

【表紙】

【提出書類】	訂正有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2020年10月15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】	東京都江東区豊洲二丁目2番1号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁
【電話番号】	03-6387-5000
【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。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、有価証券報告書を提出いたしましたので、2020年4月15日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を更新するため、また、記載事項の一部に変更がありますので本訂正届出書を提出するものです。

2【訂正の内容】

原届出書の下記の記載事項につきましては内容を更新・訂正いたします。

第二部ファンド情報 第1ファンドの状況 5運用状況

第二部ファンド情報 第3ファンドの経理状況

また、それ以外の訂正事項につきましては、＜訂正前＞および＜訂正後＞に記載している下線部__は訂正部分を示し、＜更新後＞の記載事項は原届出書の更新後の内容を示します。

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

(3) ファンドの仕組み

<更新後>

委託会社の概況(2020年8月末現在)

・名称

野村アセットマネジメント株式会社

・資本金の額

17,180百万円

・会社の沿革

1959年12月1日

野村證券投資信託委託株式会社として設立

1997年10月1日

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

2000年11月1日

野村アセットマネジメント株式会社に商号を変更

・大株主の状況

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

2 投資方針

(2) 投資対象

<更新後>

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。

- 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	グローバル・エクイティ（除く日本）・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・ワールドREIT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、2020年10月15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。

グローバル・エクイティ（除く日本）・マザーファンド

(ファンドの特色)

日本を除く世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）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うことを基本とします。

株式への投資にあたっては、企業の財務状況および収益性、株式の流動性等の観点から、定量的に投資候補銘柄を選別します。

投資候補銘柄について、個別銘柄のファンダメンタルズ分析に基づき、国・地域や業種の分散を勘案した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。

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。

GQG Partners LLC（GQG・パートナーズ・エルエルシー）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。

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。

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。

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。

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
外部委託先	GQG・パートナーズ・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	GQG Partners LLC (GQG・パートナーズ・エルエルシー)						
委託先所在地	米国 フロリダ州 フォートローダーデール						
委託に係る費用	<p>「グローバル・エクイティ（除く日本）・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>300億円以下の部分</td> <td>年0.50%</td> </tr> <tr> <td>300億円超の部分</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	300億円以下の部分	年0.50%	300億円超の部分	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						
300億円以下の部分	年0.50%						
300億円超の部分	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〕

2016年に設立した株式運用に特化した運用会社。米国フロリダ州のフォートローダーデールに本拠を構える。

独自に確立したアプローチでクオリティが高いと判断した企業に投資することを投資哲学としています。

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	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

米国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 $\pm 20\%$ 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、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）の投資適格格付未満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（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。

(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、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、対円での為替ヘッジを行ないません。

ファースト・センチア・インベスターズ（オーストラリア）アイエム・エルティーディー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。

(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	ファースト・センチア・インベスターズ（オーストラリア）アイエム・エルティーディー

(外部委託契約について)

委託する範囲	海外の公社債等（含む短期金融商品）の運用
--------	----------------------

委託先名称	FIRST SENTIER INVESTORS (AUSTRALIA) IM LTD (ファースト・センティア・インベスターズ(オーストラリア)アイエム・エルティエーディー)
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)

- ・ファースト・センティア・インベスターズ(オーストラリア)アイエム・エルティエーディー(以下「ファースト・センティア・インベスターズ社」といいます。)は、シドニーに本拠を置くオーストラリア屈指のグローバル資産運用会社です。三菱UFJ信託銀行の100%子会社で、ファースト・センティア・インベスターズ・グループに属します。グループはグローバルに運用・調査の拠点を有します。
- ・グループが持つ広範囲の市場情報、マクロの経済情報および調査レポート等を活用し、ファースト・センティア・インベスターズ社はグローバルな資産運用を行なっています。
- ・ファースト・センティア・インベスターズ社の運用受託資産は、株式、債券、短期金融商品、不動産投資信託、インフラ関連ファンドなど多岐にわたります。

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があります。

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	<p>「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。</p> <table> <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>500億円以下の部分</td> <td>年0.45%</td> </tr> <tr> <td>500億円超の部分</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	500億円以下の部分	年0.45%	500億円超の部分	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							
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ュアル・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ないません。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ないません。

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・ワールドREITマザーファンド

(ファンドの特色)

世界各国（新興国を含みます。）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、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。なお、株式および上場投資信託証券（ETF）にも投資する場合があります。

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。

世界各国のマクロ経済見通し等に基づくトップダウンアプローチと個別銘柄の調査に基づくボトムアップアプローチを組み合わせて、各銘柄からのキャッシュフローの成長性などの分析を行ない、割安性に着目して投資対象銘柄を選定し、流動性、市況動向、リスク分散なども考慮してポートフォリオを構築することを基本とします。

株式への投資にあたっては、REITが転換したものまたはその性質がREITに類するもの、あるいは不動産事業に関連するビジネスを行なっている企業の株式に限るものとします。

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。

Cohen & Steers Capital Management, Inc.（コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク）に当ファンドのREIT、株式および上場投資信託証券（ETF）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（上場投資信託証券（ETF）およびREITを除きます。）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。

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。

デリバティブの直接利用は行ないません。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

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	コーヘン&スティアーズ・キャピタル・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	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）、株式および上場投資信託証券（ETF）の運用
委託先名称	Cohen & Steers Capital Management, Inc. （コーヘン&スティアーズ・キャピタル・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・ワールドREIT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0.45%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)

1986年に不動産証券に特化した米国最初の運用会社として設立され、現在はインフラ株やハイブリッド証券などの運用も行うグローバルな運用会社です。世界中のお客様に専門性の高い運用サービスを提供しています。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

3 投資リスク

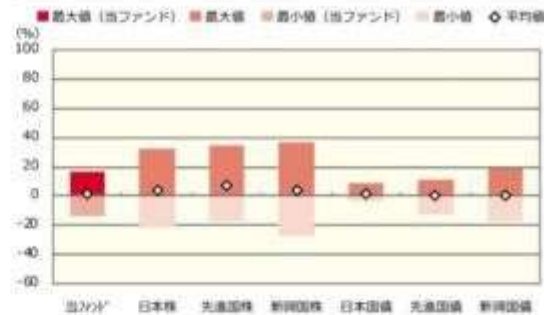
< 更新後 >

■ リスクの定量的比較 (2015年9月末～2020年8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 (%)	16.2	32.2	34.1	37.2	9.3	11.4	19.3
最小値 (%)	△13.3	△22.0	△17.5	△27.4	△4.0	△12.3	△17.4
平均値 (%)	1.0	4.2	6.6	3.2	1.6	0.7	0.3

- ＊ 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。2015年9月末を10,000として指数化しております。
- ＊ 年間騰落率は、2015年9月から2020年8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。
- ＊ 2015年9月から2020年8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、利用など指数に関するすべての権利は、東京証券取引所に所有しています。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。尚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、尚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。尚指数は 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値や価格を決めるものでもありません。また、投資戦略や税金における会計アドバイスは法的に推奨するものでもありません。ここに含まれる市場価格、データ、その他の情報は確かなものと考えられますが、JP Morgan 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。
- 米国の上 P. Morgan Securities LLC（ここでは「JPMSLLC」と呼びます）（「指数スポンサー」）は、指数に関する証券、金融商品または取引（ここでは「プロダクト」と呼びます）についての提供、保障または販売促進を行います。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連動させる或いはそれを目的とする推奨の可否について、指数スポンサーは一切の表明または保証、或いは伝達または示唆を行なうものではありません。指数スポンサーはプロダクトについての管理、マーケティング、トレーディングに関する義務または法的責任を負いません。指数は使用できると考えられる情報によって算出されていますが、その完全性や正確性、また指数に付随する情報について保証するものではありません。指数は指数スポンサーが保有する財産であり、その財産権はすべて指数スポンサーに帰属します。
- JPMSLLC は NASD, NYSE, SIPC の会員です。JP Morgan 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

（3）信託報酬等

<更新後>

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1.595%（税抜年1.45%）以内(2020年10月15日現在 年1.595%（税抜年1.45%）)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0.85%	年0.55%	年0.05%
3,000億円超の部分	年0.86%	年0.55%	年0.04%

*上記配分は、2020年10月15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。

*ファンドが投資対象とする投資信託証券については、2020年10月15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いません。

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

(5) 課税上の取扱い

<更新後>

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

個人、法人別の課税について

個人の投資家に対する課税

<収益分配金に対する課税>

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

なお、配当控除は適用されません。

<換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対する課税>

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

損益通算について

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

限ります。

《利子所得》	《上場株式等に係る譲渡所得等》 ^(注2)	《配当所得》
<ul style="list-style-type: none"> ・ 特定公社債^(注1)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 <ul style="list-style-type: none"> ・ 譲渡益 ・ 譲渡損 	<ul style="list-style-type: none"> ・ 上場株式の配当 ・ 公募株式投資信託の収益 分配金

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

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

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

法人の投資家に対する課税

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

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

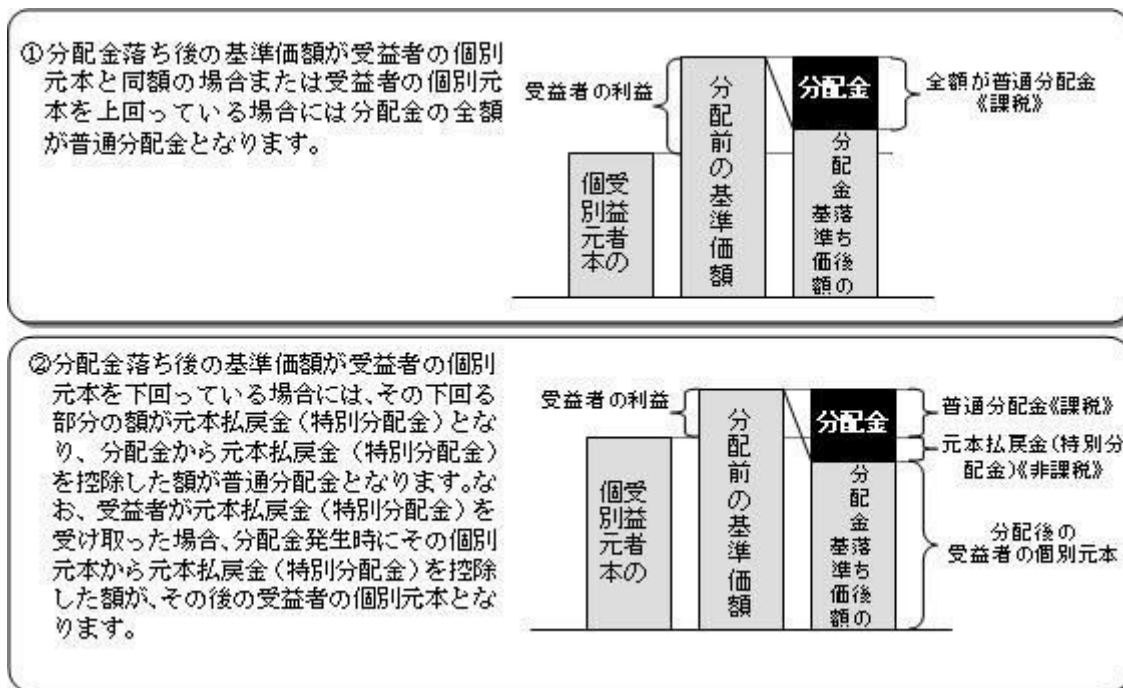
追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

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。

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

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（2020年8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2020年8月31日現在の運用状況であります。

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

(1) 投資状況

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	20,343,181,024	99.85
現金・預金・その他資産(負債控除後)		28,907,038	0.14
合計(純資産総額)		20,372,088,062	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	82,163,103,780	97.99

現金・預金・その他資産（負債控除後）		1,681,878,266	2.00
合計（純資産総額）		83,844,982,046	100.00

（参考）グローバル・エクイティ（除く日本）・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	43,156,146,870	78.12
	ドイツ	916,971,284	1.66
	イタリア	914,515,754	1.65
	フランス	1,128,110,506	2.04
	スイス	2,235,355,358	4.04
	デンマーク	1,715,026,469	3.10
	香港	2,368,005,779	4.28
	小計	52,434,132,020	94.92
投資証券	アメリカ	1,647,048,445	2.98
現金・預金・その他資産（負債控除後）		1,157,162,873	2.09
合計（純資産総額）		55,238,343,338	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	1,900,495,711	19.92
	メキシコ	78,797,426	0.82
	ブラジル	374,189,404	3.92
	ギリシャ	193,101,391	2.02
	トルコ	329,573,163	3.45
	ハンガリー	5,884,941	0.06
	ポーランド	97,338,788	1.02
	香港	2,004,102,173	21.00
	マレーシア	239,094,562	2.50
	タイ	26,033,635	0.27
	フィリピン	5,869,919	0.06
	インドネシア	6,872,633	0.07
	韓国	1,293,669,627	13.56
	台湾	1,507,146,893	15.79
	インド	364,142,389	3.81
	カタール	164,704,907	1.72
	南アフリカ	179,907,410	1.88
	アラブ首長国連邦	274,782,300	2.88
	サウジアラビア	51,904,837	0.54
	小計	9,097,612,109	95.36

投資証券	トルコ	5,284,869	0.05
現金・預金・その他資産（負債控除後）		437,044,231	4.58
合計（純資産総額）		9,539,941,209	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	57,488,060,000	59.93
地方債証券	日本	704,102,000	0.73
特殊債券	日本	1,232,994,213	1.28
社債券	日本	32,168,144,920	33.53
	フランス	101,440,000	0.10
	小計	32,269,584,920	33.64
信託受益権	日本	480,825,738	0.50
現金・預金・その他資産（負債控除後）		3,744,877,012	3.90
合計（純資産総額）		95,920,443,883	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	日本	2,425,440,000	2.52

（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	1,052,036,287	17.83
地方債証券	アメリカ	72,034,637	1.22
特殊債券	アメリカ	1,777,753,443	30.13
社債券	アメリカ	2,826,929,271	47.92
現金・預金・その他資産（負債控除後）		169,843,657	2.87
合計（純資産総額）		5,898,597,295	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	268,954,449	4.55
	売建	アメリカ	307,712,112	5.21

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	298,329,594	5.05

(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	190,939,744	0.31
	ドイツ	4,035,472,166	6.55
	イタリア	15,533,559,264	25.23
	フランス	3,849,479,862	6.25
	オランダ	27,569,147	0.04
	スペイン	4,785,723,780	7.77
	ベルギー	742,304,302	1.20
	オーストリア	1,377,726,642	2.23
	フィンランド	540,972,537	0.87
	アイルランド	1,182,975,486	1.92
	ギリシャ	539,780,262	0.87
	ポルトガル	1,026,093,694	1.66
	スロベニア	104,757,076	0.17
	キプロス	86,424,934	0.14
	スロバキア	90,210,401	0.14
	ルーマニア	174,598,883	0.28
	クロアチア	174,252,234	0.28
	アイスランド	201,668,232	0.32
	ラトビア	74,529,180	0.12
	インドネシア	171,424,642	0.27
	中国	194,709,244	0.31
	モロッコ	133,259,077	0.21
	イギリス	3,859,145,959	6.26
	スイス	1,084,438,300	1.76
	スウェーデン	371,947,135	0.60
	チェコ	162,787,388	0.26

	ロシア	307,884,400	0.50
	小計	41,024,633,971	66.63
地方債証券	ドイツ	1,185,014,238	1.92
	ノルウェー	263,603,586	0.42
	小計	1,448,617,824	2.35
特殊債券	国際機関	543,453,229	0.88
社債券	日本	90,370,727	0.14
	アメリカ	2,735,704,432	4.44
	ドイツ	1,108,282,339	1.80
	イタリア	893,232,617	1.45
	フランス	2,138,187,754	3.47
	オランダ	1,221,795,149	1.98
	ベルギー	288,884,299	0.46
	ルクセンブルグ	159,152,911	0.25
	アイルランド	541,897,632	0.88
	ポルトガル	112,222,877	0.18
	イギリス	1,008,037,796	1.63
	スイス	442,541,215	0.71
	スウェーデン	357,223,385	0.58
	ノルウェー	427,221,695	0.69
	デンマーク	383,306,074	0.62
	ケイマン諸島	214,645,920	0.34
	オーストラリア	740,687,592	1.20
	シンガポール	131,581,079	0.21
	イギリス	2,127,445,942	3.45
	小計	15,122,421,435	24.56
現金・預金・その他資産（負債控除後）		3,423,896,731	5.56
合計（純資産総額）		61,563,023,190	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	4,026,871,819	6.54
	買建	イギリス	2,866,954,900	4.65
	売建	ドイツ	7,100,108,905	11.53

（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	5,911,948,518	30.73
地方債証券	オーストラリア	225,405,253	1.17

特殊債券	オーストラリア	7,026,633,660	36.52
社債券	オーストラリア	5,630,097,326	29.26
現金・預金・その他資産（負債控除後）		443,965,093	2.30
合計（純資産総額）		19,238,049,850	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	売建	オーストラリア	1,013,626,617	5.26

（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	11,163,392,587	57.98
	ブラジル	53,246,478	0.27
	チリ	56,795,370	0.29
	コロンビア	52,904,893	0.27
	ハンガリー	203,992,085	1.05
	ルーマニア	8,978,583	0.04
	クロアチア	373,280,904	1.93
	モロッコ	36,609,636	0.19
	コートジボワール	133,177,338	0.69
	セルビア	218,602,429	1.13
	北マケドニア共和国	226,787,401	1.17
	小計	12,527,767,704	65.07
地方債証券	アメリカ	81,088,368	0.42
特殊債券	アメリカ	562,103,657	2.91
	メキシコ	64,739,840	0.33
	チュニジア	35,175,514	0.18
	インドネシア	57,526,416	0.29
	小計	719,545,427	3.73
社債券	アメリカ	4,789,782,550	24.87
	オランダ	12,701,177	0.06
	イギリス	55,411,316	0.28
	小計	4,857,895,043	25.23
現金・預金・その他資産（負債控除後）		1,065,767,945	5.53
合計（純資産総額）		19,252,064,487	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	2,972,803,202	15.44
	売建	アメリカ	2,147,724,120	11.15

（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	39,255,472	0.30
新株予約権証券	アメリカ	853,503	0.00
新株予約権付社債券等	アメリカ	1,264,320	0.00
社債券	アメリカ	12,180,452,220	94.99
外国証券（優先証券）	アメリカ	10,488,852	0.08
現金・預金・その他資産（負債控除後）		589,545,040	4.59
合計（純資産総額）		12,821,859,407	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いません。

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	4,143,140.83	238,180,407	1.85

（参考）ノムラ・ワールドREIT 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	232,520,367	2.67
	香港	72,134,400	0.83
	小計	304,654,767	3.50
投資証券	日本	852,050,900	9.80
	アメリカ	5,375,826,988	61.88
	カナダ	29,744,167	0.34
	ドイツ	50,698,869	0.58
	フランス	223,686,501	2.57
	オランダ	15,333,689	0.17
	ベルギー	126,560,574	1.45
	イギリス	484,026,073	5.57
	オーストラリア	590,881,749	6.80
ニュージーランド	50,816,052	0.58	

	香港	85,482,455	0.98
	シンガポール	379,338,193	4.36
	小計	8,264,446,210	95.13
現金・預金・その他資産（負債控除後）		117,822,879	1.35
合計（純資産総額）		8,686,923,856	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	グローバル・エクイティ（除く日本）・マザーファンド	459,904,254	4.4453	2,044,412,381	4.7718	2,194,571,119	10.77
2	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	798,540,058	2.5547	2,040,030,287	2.6351	2,104,232,906	10.32
3	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	1,039,427,664	1.9701	2,047,776,441	2.0230	2,102,762,164	10.32
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	822,278,878	2.4605	2,023,217,180	2.5373	2,086,368,197	10.24
5	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	815,859,388	2.5062	2,044,706,799	2.5210	2,056,781,517	10.09
6	日本	親投資信託 受益証券	野村米国好利回り社債投資マ ザーファンド	838,946,030	2.3974	2,011,289,213	2.4439	2,050,300,202	10.06
7	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	1,247,461,643	1.5917	1,985,584,698	1.6341	2,038,477,070	10.00
8	日本	親投資信託 受益証券	ノムラ・ワールドREIT マ ザーファンド	1,623,916,900	1.1519	1,870,589,878	1.2281	1,994,332,344	9.78
9	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	843,991,667	2.2714	1,917,042,673	2.2231	1,876,277,874	9.21
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	1,266,233,566	1.4534	1,840,343,865	1.4524	1,839,077,631	9.02

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	99.85
合計	99.85

(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	849,300	5,746.07	4,880,143,401	4,890.00	4,153,077,000	4.95
2	日本	株式	ソニー	電気機器	443,400	6,905.53	3,061,915,184	8,309.00	3,684,210,600	4.39
3	日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	463,700	4,724.57	2,190,783,109	6,598.00	3,059,492,600	3.64

4	日本	株式	セリア	小売業	567,600	3,571.48	2,027,172,934	4,680.00	2,656,368,000	3.16
5	日本	株式	大陽日酸	化学	1,305,300	1,556.06	2,031,135,553	1,866.00	2,435,689,800	2.90
6	日本	株式	ダイキン工業	機械	119,400	18,652.16	2,227,068,078	19,965.00	2,383,821,000	2.84
7	日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	910,900	2,557.94	2,330,027,546	2,411.50	2,196,635,350	2.61
8	日本	株式	いすゞ自動車	輸送用機器	2,081,800	874.55	1,820,658,844	1,049.00	2,183,808,200	2.60
9	日本	株式	光通信	情報・通信業	80,400	20,591.12	1,655,526,293	25,620.00	2,059,848,000	2.45
10	日本	株式	テルモ	精密機器	440,200	4,078.91	1,795,538,143	4,310.00	1,897,262,000	2.26
11	日本	株式	日本特殊陶業	ガラス・土石製品	1,018,900	1,789.71	1,823,543,406	1,825.00	1,859,492,500	2.21
12	日本	株式	信越化学工業	化学	144,200	12,752.66	1,838,933,572	12,885.00	1,858,017,000	2.21
13	日本	株式	S M C	機械	31,800	44,804.18	1,424,772,924	58,250.00	1,852,350,000	2.20
14	日本	株式	任天堂	その他製品	31,900	46,203.29	1,473,884,962	56,740.00	1,810,006,000	2.15
15	日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	575,300	3,313.43	1,906,216,959	3,118.00	1,793,785,400	2.13
16	日本	株式	オープンハウス	不動産業	470,100	3,471.63	1,632,016,326	3,765.00	1,769,926,500	2.11
17	日本	株式	日本電気	電気機器	282,100	4,617.33	1,302,551,072	5,590.00	1,576,939,000	1.88
18	日本	株式	大塚商会	情報・通信業	291,900	4,798.47	1,400,673,393	5,200.00	1,517,880,000	1.81
19	日本	株式	第一三共	医薬品	156,000	6,819.57	1,063,852,920	9,447.00	1,473,732,000	1.75
20	日本	株式	アイシン精機	輸送用機器	399,000	3,586.63	1,431,065,536	3,645.00	1,454,355,000	1.73
21	日本	株式	三菱地所	不動産業	863,700	1,821.96	1,573,626,852	1,661.50	1,435,037,550	1.71
22	日本	株式	ネクステージ	小売業	1,400,400	776.86	1,087,921,252	1,018.00	1,425,607,200	1.70
23	日本	株式	スシローグローバルホールディングス	小売業	573,800	1,649.96	946,747,048	2,466.00	1,414,990,800	1.68
24	日本	株式	太平洋セメント	ガラス・土石製品	498,400	2,516.70	1,254,326,456	2,696.00	1,343,686,400	1.60
25	日本	株式	オリンパス	精密機器	638,400	1,853.87	1,183,510,608	2,099.00	1,340,001,600	1.59
26	日本	株式	アンリツ	電気機器	568,900	2,383.74	1,356,113,988	2,314.00	1,316,434,600	1.57
27	日本	株式	新光電気工業	電気機器	817,600	1,316.21	1,076,140,766	1,577.00	1,289,355,200	1.53
28	日本	株式	ミスミグループ本社	卸売業	449,900	2,664.09	1,198,575,283	2,782.00	1,251,621,800	1.49
29	日本	株式	M & Aキャピタルパートナーズ	サービス業	319,300	3,346.34	1,068,488,557	3,905.00	1,246,866,500	1.48
30	日本	株式	コムシスホールディングス	建設業	418,700	2,768.45	1,159,150,712	2,962.00	1,240,189,400	1.47

種類別及び業種別投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国内	水産・農林業	0.80
		鉱業	1.22
		建設業	1.47
		パルプ・紙	0.88
		化学	6.31
		医薬品	2.92
		ガラス・土石製品	3.82
		鉄鋼	1.03
		非鉄金属	0.98
		機械	6.75

	電気機器	13.83
	輸送用機器	4.33
	精密機器	3.86
	その他製品	2.15
	電気・ガス業	0.74
	陸運業	1.80
	情報・通信業	11.13
	卸売業	3.66
	小売業	9.91
	銀行業	2.13
	保険業	4.95
	その他金融業	1.09
	不動産業	5.94
	サービス業	6.17
合 計		97.99

(参考) グローバル・エクイティ（除く日本）・マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフト ウェア	130,050	18,388.48	2,391,421,928	24,117.95	3,136,540,386	5.67
2	アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・ 半導体製 造装置	52,926	35,359.03	1,871,412,173	55,409.87	2,932,623,182	5.30
3	アメリカ	株式	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	インター ネット販 売・通信 販売	94,502	21,527.15	2,034,359,221	30,449.03	2,877,495,178	5.20
4	アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	インター ネット販 売・通信 販売	6,848	258,163.60	1,767,904,387	358,413.64	2,454,416,661	4.44
5	アメリカ	株式	ABBOTT LABORATORIES	ヘルスケ ア機器・ 用品	196,969	9,981.80	1,966,106,425	11,672.83	2,299,186,519	4.16
6	香港	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	インタラ クティ ブ・メ ディアお よびサー ビス	299,712	5,984.44	1,793,609,803	7,350.79	2,203,122,969	3.98
7	スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品	172,922	12,388.64	2,142,269,895	12,693.07	2,194,912,088	3.97
8	アメリカ	株式	ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR	医薬品	361,751	5,452.39	1,972,407,825	5,867.49	2,122,573,414	3.84
9	アメリカ	株式	MASTERCARD INC	情報技術 サービス	52,162	27,368.31	1,427,585,974	38,574.40	2,012,118,020	3.64
10	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	56,915	30,894.71	1,758,372,579	33,122.02	1,885,139,950	3.41
11	アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	インタラ クティ ブ・メ ディアお よびサー ビス	58,511	23,644.89	1,383,486,229	30,940.01	1,810,331,370	3.27

12	アメリカ	株式	ADOBE INC	ソフトウェア	33,210	36,613.65	1,215,939,436	54,412.11	1,807,026,452	3.27
13	デンマーク	株式	NOVO NORDISK A/S-B	医薬品	246,061	7,494.34	1,844,067,115	6,969.92	1,715,026,469	3.10
14	アメリカ	投資証券	EQUINIX INC		19,863	71,785.98	1,425,884,968	82,920.42	1,647,048,445	2.98
15	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品	111,974	12,395.60	1,387,985,362	14,620.80	1,637,150,265	2.96
16	アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	各種金融サービス	68,268	20,038.41	1,367,982,748	23,026.42	1,571,968,187	2.84
17	アメリカ	株式	LOCKHEED MARTIN	航空宇宙・防衛	37,082	40,048.38	1,485,074,383	41,679.36	1,545,554,116	2.79
18	アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	情報技術サービス	65,462	17,742.62	1,161,467,652	22,727.20	1,487,768,333	2.69
19	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	8,430	134,788.10	1,136,263,696	173,255.03	1,460,539,967	2.64
20	アメリカ	株式	ADVANCED MICRO DEVICES	半導体・半導体製造装置	149,149	6,196.22	924,160,256	9,013.54	1,344,361,671	2.43
21	アメリカ	株式	SERVICENOW INC	ソフトウェア	22,441	35,871.46	804,991,453	51,401.98	1,153,511,905	2.08
22	フランス	株式	AIR LIQUIDE SA	化学	64,406	14,544.51	936,754,117	17,515.61	1,128,110,506	2.04
23	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	101,444	10,373.74	1,052,354,248	10,827.84	1,098,420,131	1.98
24	アメリカ	株式	HUMANA INC	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	24,382	42,616.87	1,039,084,652	42,991.09	1,048,208,864	1.89
25	アメリカ	株式	NETFLIX INC	娯楽	17,754	44,859.12	796,428,944	55,197.05	979,968,433	1.77
26	アメリカ	株式	MORGAN STANLEY	資本市場	170,521	5,204.78	887,524,972	5,572.49	950,226,635	1.72
27	ドイツ	株式	DEUTSCHE BOERSE AG	資本市場	46,343	16,982.36	787,013,718	19,786.61	916,971,284	1.66
28	イタリア	株式	ENEL SPA	電力	954,021	740.27	706,235,988	958.59	914,515,754	1.65
29	アメリカ	株式	VERTEX PHARMACEUTICALS	バイオテクノロジー	32,039	28,613.66	916,753,335	28,442.98	911,284,816	1.64
30	アメリカ	株式	SALESFORCE.COM INC	ソフトウェア	31,160	16,223.33	505,519,050	28,563.09	890,026,071	1.61

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	9.90
		娯楽	1.77
		化学	2.04
		金属・鉱業	2.12
		航空宇宙・防衛	2.79
		家庭用耐久財	0.70
		インターネット販売・通信販売	9.95
		食品	3.97
		家庭用品	2.96
		ヘルスケア機器・用品	5.33
		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	5.31
		バイオテクノロジー	1.64
		医薬品	7.02

	銀行	1.98
	各種金融サービス	2.84
	保険	1.44
	情報技術サービス	6.47
	ソフトウェア	12.88
	半導体・半導体製造装置	7.74
	電力	1.65
	総合公益事業	0.91
	資本市場	3.41
投資証券		2.98
合計		97.90

(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	アメリカ	株式	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	インターネット販売・通信販売	26,841	23,561.72	632,420,361	30,449.04	817,282,683	8.56
2	香港	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	インタラクティブ・メディアおよびサービス	74,000	6,011.78	444,872,187	7,350.80	543,959,200	5.70
3	韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS	コンピュータ・周辺機器	100,191	4,795.40	480,456,923	4,947.21	495,666,919	5.19
4	台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR	半導体・半導体製造装置	202,000	1,374.71	277,692,466	1,557.30	314,574,600	3.29
5	アメリカ	株式	JD.COM INC-ADR	インターネット販売・通信販売	28,477	3,543.25	100,901,324	8,424.58	239,906,924	2.51
6	香港	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	3,066,000	84.45	258,942,096	76.84	235,591,440	2.46
7	香港	株式	IND & COMM BK OF CHINA-H	銀行	3,205,000	76.29	244,528,680	61.20	196,146,000	2.05
8	韓国	株式	LG ELECTRONICS INC	家庭用耐久財	25,241	6,295.65	158,908,502	7,670.87	193,620,430	2.02
9	アメリカ	株式	NETEASE INC-ADR	娯楽	3,442	30,798.83	106,009,591	53,119.35	182,836,807	1.91
10	台湾	株式	HON HAI PRECISION INDUSTRY	電子装置・機器・部品	640,000	316.85	202,789,537	277.45	177,568,000	1.86
11	韓国	株式	KAKAO CORP	インタラクティブ・メディアおよびサービス	4,851	13,886.15	67,361,714	36,211.15	175,660,289	1.84
12	台湾	株式	UNITED MICROELECTRONICS CORP	半導体・半導体製造装置	2,205,000	51.19	112,882,770	78.40	172,876,410	1.81
13	韓国	株式	KIA MOTORS CORP	自動車	42,230	3,893.47	164,421,660	3,817.57	161,216,192	1.68
14	ギリシャ	株式	HELLENIC TELECOM	各種電気通信サービス	83,371	1,677.53	139,857,678	1,718.93	143,309,663	1.50
15	インド	株式	DR. REDDYS LABORATORIES	医薬品	22,474	4,206.97	94,547,488	6,342.73	142,546,626	1.49
16	台湾	株式	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	半導体・半導体製造装置	102,000	809.08	82,526,160	1,390.83	141,864,660	1.48

17	インド	株式	WIPRO LTD	情報技術サービス	349,323	366.19	127,921,209	394.47	137,798,317	1.44
18	アメリカ	株式	BAIDU INC - SPON ADR	インタラクティブ・メディアおよびサービス	9,820	11,543.44	113,356,613	13,591.44	133,467,941	1.39
19	香港	株式	CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	建設資材	823,597	115.87	95,431,831	152.59	125,674,313	1.31
20	香港	株式	SINOTRUK HONG KONG LTD	機械	400,000	178.43	71,372,800	298.52	119,408,000	1.25
21	香港	株式	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	不動産管理・開発	883,000	146.60	129,454,864	132.87	117,325,976	1.22
22	カタール	株式	QATAR NATIONAL BANK	銀行	217,870	557.95	121,560,610	527.72	114,974,509	1.20
23	香港	株式	COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	商業サービス・用品	146,000	556.47	81,245,242	754.80	110,200,800	1.15
24	アラブ首長国連邦	株式	ALDAR PROPERTIES PJSC	不動産管理・開発	1,841,478	62.63	115,334,345	58.03	106,869,439	1.12
25	トルコ	株式	HACI OMER SABANCI HOLDING	各種金融サービス	910,494	134.74	122,680,508	113.60	103,433,939	1.08
26	台湾	株式	NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	半導体・半導体製造装置	116,000	760.32	88,197,166	887.84	102,989,440	1.07
27	台湾	株式	PEGATRON CORP	コンピュータ・周辺機器	449,000	245.59	110,273,884	225.18	101,106,718	1.05
28	ブラジル	株式	TELEFONICA BRASIL-PREF	各種電気通信サービス	101,800	960.39	97,767,994	968.70	98,613,914	1.03
29	香港	株式	CNOOC LTD	石油・ガス・消耗燃料	818,000	127.10	103,975,958	119.00	97,342,000	1.02
30	マレーシア	株式	KOSSAN RUBBER INDUSTRIES BERHAD	ヘルスケア機器・用品	236,800	229.76	54,409,192	404.45	95,774,660	1.00

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	9.31
		メディア	0.09
		娯楽	4.12
		不動産管理・開発	3.58
		石油・ガス・消耗燃料	1.97
		化学	0.19
		建設資材	1.31
		容器・包装	0.16
		金属・鉱業	3.62
		紙製品・林産品	0.96
		建設・土木	0.27
		電気設備	0.15
		コングロマリット	0.87
		機械	1.52
		商業サービス・用品	1.15
		運送インフラ	0.02
		自動車部品	0.27
自動車	1.68		
家庭用耐久財	2.14		

	レジャー用品	0.03
	繊維・アパレル・贅沢品	0.13
	インターネット販売・通信販売	12.09
	専門小売り	0.15
	食品・生活必需品小売り	0.73
	食品	1.72
	家庭用品	0.00
	パーソナル用品	0.78
	ヘルスケア機器・用品	1.68
	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	0.03
	医薬品	2.04
	銀行	10.63
	各種金融サービス	1.61
	保険	0.09
	情報技術サービス	1.75
	ソフトウェア	0.55
	コンピュータ・周辺機器	7.53
	電子装置・機器・部品	3.20
	半導体・半導体製造装置	9.39
	各種電気通信サービス	4.55
	無線通信サービス	0.70
	電力	0.62
	ガス	0.05
	水道	0.68
	消費者金融	0.31
	資本市場	0.69
	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.06
投資証券		0.05
合 計		95.41

（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 (20年)第1 48回	5,700,000,000	117.00	6,669,342,000	116.99	6,668,601,000	1.5	2034/3/20	6.95
2	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 72回	6,400,000,000	99.81	6,388,344,000	99.72	6,382,592,000	0.4	2040/3/20	6.65

3	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 46回	4,700,000,000	119.32	5,608,181,000	119.23	5,603,857,000	1.7	2033/9/20	5.84
4	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 40回	4,200,000,000	118.50	4,977,165,000	118.41	4,973,598,000	1.7	2032/9/20	5.18
5	日本	国債証券	国庫債券 利付 (40年)第4 回	2,900,000,000	144.68	4,195,720,000	144.47	4,189,804,000	2.2	2051/3/20	4.36
6	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 53回	3,500,000,000	114.62	4,011,842,000	114.73	4,015,865,000	1.3	2035/6/20	4.18
7	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 34回	2,100,000,000	119.15	2,502,213,000	119.06	2,500,407,000	1.8	2032/3/20	2.60
8	日本	国債証券	国庫債券 利付 (2年)第41 0回	2,300,000,000	100.36	2,308,324,000	100.35	2,308,257,000	0.1	2022/3/1	2.40
9	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 52回	2,100,000,000	101.09	2,122,911,000	100.96	2,120,307,000	0.1	2028/9/20	2.21
10	日本	国債証券	国庫債券 利付 (30年)第4 5回	1,700,000,000	122.87	2,088,875,000	122.73	2,086,444,000	1.5	2044/12/20	2.17
11	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 57回	2,100,000,000	98.19	2,062,074,000	98.12	2,060,541,000	0.2	2036/6/20	2.14
12	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 50回	2,000,000,000	101.17	2,023,520,000	101.05	2,021,180,000	0.1	2028/3/20	2.10
13	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 59回	1,800,000,000	104.26	1,876,680,000	104.17	1,875,168,000	0.6	2036/12/20	1.95
14	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 60回	1,600,000,000	105.80	1,692,944,000	105.72	1,691,552,000	0.7	2037/3/20	1.76
15	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 48回	1,500,000,000	101.11	1,516,788,000	101.09	1,516,455,000	0.1	2027/9/20	1.58
16	日本	社債券	みずほフィン シャルグルー プ 第1回劣後 特約付	1,300,000,000	101.32	1,317,212,000	101.35	1,317,615,000	0.95	2024/7/16	1.37
17	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 50回	1,100,000,000	115.93	1,275,318,000	115.92	1,275,186,000	1.4	2034/9/20	1.32

18	日本	国債証券	国庫債券 利付 (2年)第41 3回	1,200,000,000	100.42	1,205,076,000	100.42	1,205,148,000	0.1	2022/6/1	1.25
19	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 70回	1,100,000,000	98.14	1,079,551,000	98.14	1,079,562,000	0.3	2039/9/20	1.12
20	日本	国債証券	国庫債券 利付 (40年)第3 回	700,000,000	143.59	1,005,158,000	143.39	1,003,772,000	2.2	2050/3/20	1.04
21	日本	社債券	オリエントコー ポレーション 第9回社債間限 定同順位特約付	1,000,000,000	100.37	1,003,700,000	100.37	1,003,760,000	0.46	2023/7/21	1.04
22	日本	社債券	明治安田生命2 016基金特定 目的会社 第1 回B号特定社債	1,000,000,000	100.09	1,000,984,920	100.09	1,000,984,920	0.28	2021/8/9	1.04
23	日本	社債券	日本電気 第5 0回社債間限定 同順位特約付	1,000,000,000	100.05	1,000,530,000	100.05	1,000,520,000	0.29	2022/6/15	1.04
24	日本	国債証券	国庫債券 利付 (30年)第6 7回	1,000,000,000	100.00	1,000,010,000	99.87	998,730,000	0.6	2050/6/20	1.04
25	日本	社債券	ピー・ピー・ シー・イー・エ ス・エー 第2 回非上位円貨社 債	1,000,000,000	99.46	994,620,000	99.47	994,740,000	0.645	2023/7/12	1.03
26	日本	社債券	ルノー 第21 回円貨社債(2 018)	1,000,000,000	98.44	984,410,000	98.46	984,640,000	0.36	2021/7/2	1.02
27	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 65回	900,000,000	102.08	918,774,000	102.08	918,765,000	0.5	2038/6/20	0.95
28	日本	社債券	関西電力 第5 07回	900,000,000	100.37	903,411,000	100.36	903,249,000	0.29	2023/12/20	0.94
29	日本	社債券	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	99.94	799,520,000	99.98	799,840,000	0.42	2027/6/8	0.83
30	日本	社債券	三菱UFJフィ ナンシャル・グ ループ 第25 回劣後特約付	800,000,000	99.78	798,240,000	99.70	797,672,000	0.55	2030/5/29	0.83

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	59.93
地方債証券	0.73
特殊債券	1.28
社債券	33.64
信託受益権	0.50
合 計	96.09

（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	国債証券	US TREASURY N/B	790,000	16,104.85	127,228,325	15,864.91	125,332,794	4.5	2036/2/15	2.12
2	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	882,000	10,455.84	92,220,593	10,448.74	92,157,956	0.375	2027/7/31	1.56
3	アメリカ	特殊債券	FN MA4055	785,021.02	11,056.43	86,795,365	11,071.87	86,916,568	2.5	2050/6/1	1.47
4	アメリカ	特殊債券	FG Q15884	744,760.48	11,309.49	84,228,642	11,303.40	84,183,311	3	2043/2/1	1.42
5	アメリカ	特殊債券	FN MA4048	687,760.64	11,142.47	76,633,523	11,159.67	76,751,832	3	2050/6/1	1.30
6	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	510,000	14,390.69	73,392,537	14,086.13	71,839,303	3.125	2041/11/15	1.21
7	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	637,000	10,515.32	66,982,630	10,526.94	67,056,640	0.25	2025/6/30	1.13
8	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	465,000	14,497.70	67,414,306	14,102.60	65,577,091	3	2047/5/15	1.11
9	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	615,000	10,317.48	63,452,510	10,249.55	63,034,747	1.125	2040/8/15	1.06
10	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	545,000	10,515.61	57,310,085	10,523.65	57,353,907	0.25	2025/7/31	0.97
11	アメリカ	特殊債券	FR SD8062	506,437.01	11,142.47	56,429,592	11,162.30	56,530,039	3	2050/5/1	0.95
12	アメリカ	特殊債券	FN MA3908	495,835.84	11,381.75	56,434,806	11,379.85	56,425,382	4.5	2050/1/1	0.95
13	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	395,000	14,521.57	57,360,204	14,166.80	55,958,874	3.125	2044/8/15	0.94
14	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	390,000	14,342.13	55,934,307	13,971.72	54,489,719	3	2045/11/15	0.92
15	アメリカ	特殊債券	FN MA3834	478,104.99	11,142.46	53,272,705	11,119.31	53,162,005	3	2049/11/1	0.90
16	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	520,000	10,240.31	53,249,663	9,875.03	51,350,156	1.25	2050/5/15	0.87
17	アメリカ	特殊債券	FN AL4452	426,194.71	11,733.84	50,009,013	11,707.66	49,897,459	4	2043/11/1	0.84
18	アメリカ	特殊債券	FG G08784	440,939.63	11,164.49	49,228,676	11,148.76	49,159,305	3.5	2047/10/1	0.83
19	アメリカ	特殊債券	G2 MA5466	426,522.35	11,346.40	48,394,970	11,309.33	48,236,846	4	2048/9/20	0.81
20	アメリカ	特殊債券	FN AV9187	397,500.69	11,868.05	47,175,608	11,841.91	47,071,694	4	2044/3/1	0.79
21	アメリカ	特殊債券	FN ZT2086	419,088.34	11,109.06	46,556,776	11,108.52	46,554,538	3.5	2049/6/1	0.78
22	アメリカ	特殊債券	FN AV0634	420,778.35	11,082.18	46,631,439	11,063.83	46,554,242	3	2028/11/1	0.78
23	アメリカ	社債券	BANK OF AMERICA CORP	370,000	12,095.43	44,753,091	11,963.83	44,266,203	3.824	2028/1/20	0.75
24	アメリカ	特殊債券	G2 MA3802	389,799.5	11,197.03	43,645,981	11,164.69	43,519,919	3	2046/7/20	0.73

25	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	285,000	15,516.33	44,221,566	15,166.07	43,223,322	3.375	2048/11/15	0.73
26	アメリカ	特殊債券	FG G07784	351,529.3	11,734.09	41,248,789	11,708.54	41,158,959	4	2044/7/1	0.69
27	アメリカ	特殊債券	FN AS5104	352,307.56	11,587.73	40,824,451	11,574.97	40,779,511	3.5	2045/6/1	0.69
28	アメリカ	特殊債券	FN AU4721	328,835.08	11,657.41	38,333,680	11,638.52	38,271,566	3.5	2043/9/1	0.64
29	アメリカ	社債券	AVENUE OF AMERICAS	330,000	10,612.47	35,021,168	10,610.43	35,014,437	2.957	2029/12/13	0.59
30	アメリカ	特殊債券	G2 MA1090	300,799.04	11,406.65	34,311,105	11,417.07	34,342,462	3.5	2043/6/20	0.58

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率 (%)
国債証券	17.83
地方債証券	1.22
特殊債券	30.13
社債券	47.92
合 計	97.12

(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	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	25,200,000	12,609.80	3,177,671,289	12,629.81	3,182,712,171	0.35	2021/11/1	5.16
2	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	23,500,000	13,296.52	3,124,683,048	13,383.88	3,145,212,951	1.85	2025/7/1	5.10
3	イギリス	国債証券	UK TREASURY	14,550,000	16,566.26	2,410,391,027	16,126.04	2,346,339,125	1.5	2047/7/22	3.81
4	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	12,290,000	13,456.24	1,653,772,029	13,632.31	1,675,411,576	1.25	2030/10/31	2.72
5	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	11,180,000	12,464.18	1,393,496,419	12,616.00	1,410,469,750	0.3	2023/8/15	2.29
6	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	10,400,000	12,550.04	1,305,204,184	12,562.05	1,306,453,865	0.05	2021/4/15	2.12
7	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL I/L	10,220,000	11,813.00	1,222,259,030	12,471.71	1,295,780,844	0.4	2030/5/15	2.10
8	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	8,900,000	13,195.05	1,174,359,677	13,137.96	1,169,278,769	1.45	2024/11/15	1.89
9	スイス	国債証券	SWITZERLAND GOVERNMENT	8,900,000	12,072.76	1,074,475,996	12,184.70	1,084,438,300	0	2029/6/22	1.76
10	イギリス	国債証券	UK TREASURY	6,510,000	16,481.83	1,072,967,524	16,332.76	1,063,263,210	1.75	2037/9/7	1.72
11	アイルラ ンド	国債証券	IRISH TSY 0.2%	7,400,000	12,852.07	951,053,767	12,976.25	960,243,089	0.2	2027/5/15	1.55
12	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL I/L	6,700,000	12,861.92	900,243,630	13,398.94	941,735,745	1.3	2028/5/15	1.52
13	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	6,790,000	12,992.52	882,192,719	13,801.70	937,135,430	2.45	2050/9/1	1.52
14	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6,751,000	12,497.34	843,695,821	12,324.91	832,055,221	0	2050/8/15	1.35
15	イギリス	社債券	FCA BANK SPA IRELAND	5,470,000	13,893.52	759,975,607	14,031.23	767,508,373	1.625	2021/9/29	1.24
16	オースト ラリア	社債券	COMMONWEALTH BANK AUST	5,770,000	12,750.73	735,717,375	12,836.87	740,687,592	0.375	2024/4/11	1.20
17	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5,600,000	13,040.09	730,245,437	13,062.68	731,510,175	0	2027/11/15	1.18

18	オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	5,300,000	13,174.35	698,240,550	13,426.54	711,606,869	0.5	2029/2/20	1.15
19	フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	5,600,000	12,803.33	716,986,772	12,690.42	710,663,646	0	2030/11/25	1.15
20	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	5,500,000	12,521.78	688,697,930	12,540.72	689,739,958	0.35	2025/2/1	1.12
21	フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	5,166,000	12,356.80	638,352,288	12,951.97	669,099,131	0.5	2040/5/25	1.08
22	オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	5,186,000	12,566.32	651,689,478	12,844.57	666,119,773	0	2030/2/20	1.08
23	ドイツ	国債証券	BUNDES OBLIGATION	5,000,000	12,682.38	634,119,107	12,681.12	634,056,372	0	2022/4/8	1.02
24	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4,725,000	13,103.10	619,121,897	13,084.01	618,219,548	0	2030/2/15	1.00
25	ポルトガル	国債証券	OBRIGACOES DO TESOURO	4,710,000	12,941.10	609,525,869	13,082.87	616,203,640	0.7	2027/10/15	1.00
26	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4,700,000	12,673.72	595,665,061	12,777.04	600,521,315	0.5	2030/4/30	0.97
27	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4,464,000	12,597.81	562,366,477	12,674.97	565,811,080	0	2025/1/31	0.91
28	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2,700,000	20,225.26	546,082,077	20,449.10	552,125,716	5.5	2031/1/4	0.89
29	フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF) I/L	3,900,000	13,235.83	535,828,368	13,541.97	549,193,933	0.1	2028/3/1	0.89
30	国際機関	特殊債券	ASIAN DEVELOPMENT BANK	3,600,000	14,841.84	534,306,466	15,095.92	543,453,229	1.4	2037/2/6	0.88

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	66.63
地方債証券	2.35
特殊債券	0.88
社債券	24.56
合計	94.43

(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	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	10,300,000	9,018.19	928,874,003	8,887.73	915,437,012	2.75	2028/11/21	4.75
2	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	9,300,000	9,355.31	870,044,024	9,231.53	858,532,389	3.25	2029/4/21	4.46
3	オーストラリア	特殊債券	WESTERN AUST TREAS CORP	7,000,000	9,409.94	658,696,138	9,419.35	659,354,500	5	2025/7/23	3.42
4	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	6,800,000	8,755.79	595,394,060	8,755.74	595,390,845	3.25	2025/4/21	3.09
5	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	6,800,000	7,704.97	523,938,130	7,673.27	521,782,700	1	2031/11/21	2.71
6	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5,400,000	8,544.14	461,383,695	8,540.34	461,178,630	5.75	2022/7/15	2.39
7	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4,930,000	8,636.55	425,781,977	8,573.05	422,651,365	2.25	2028/5/21	2.19
8	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4,150,000	9,960.58	413,364,183	9,645.65	400,294,475	3	2047/3/21	2.08
9	オーストラリア	特殊債券	QUEENSLAND TREASURY CORP	4,500,000	8,750.68	393,780,601	8,870.26	399,161,813	3.25	2026/7/21	2.07

10	オーストラリア	特殊債券	NATIONL HOUSING FIN INVT	4,850,000	7,786.08	377,625,214	7,892.91	382,806,247	1.41	2032/6/29	1.98
11	オーストラリア	特殊債券	KOREA EXPRESSWAY CORP	4,600,000	7,750.00	356,500,000	7,763.09	357,102,485	0.928	2023/9/2	1.85
12	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3,240,000	10,499.18	340,173,617	10,346.04	335,211,971	3.75	2037/4/21	1.74
13	オーストラリア	特殊債券	KFW	3,700,000	8,881.07	328,599,612	8,898.55	329,246,350	4	2025/2/27	1.71
14	オーストラリア	社債券	CNH CAPITAL AUSTRALIA LTD	3,900,000	7,704.33	300,469,050	7,756.31	302,496,122	2.1	2022/12/12	1.57
15	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2,900,000	9,071.28	263,067,318	8,976.05	260,305,450	2.75	2029/11/21	1.35
16	オーストラリア	特殊債券	QUEENSLAND TREASURY CORP	2,800,000	8,564.52	239,806,700	8,712.16	243,940,550	2.75	2027/8/20	1.26
17	オーストラリア	特殊債券	NEW S WALES TREASURY CRP	3,000,000	8,137.50	244,125,000	8,121.17	243,635,262	2	2031/3/20	1.26
18	オーストラリア	社債券	TRANSPOWER NEW ZEALAND	2,840,000	8,166.95	231,941,380	7,983.27	226,725,010	4.25	2021/8/6	1.17
19	オーストラリア	社債券	AUST GAS NETWORK VIC 3 P	2,800,000	8,275.45	231,712,643	8,084.63	226,369,886	4.5	2021/12/17	1.17
20	オーストラリア	特殊債券	TREASURY CORP VICTORIA	2,500,000	8,858.24	221,456,165	8,880.93	222,023,376	3	2028/10/20	1.15
21	オーストラリア	社債券	LLOYDS BANK PLC	2,800,000	7,741.64	216,766,031	7,861.64	220,126,124	1.65	2022/8/12	1.14
22	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2,650,000	7,969.42	211,189,669	7,837.27	207,687,706	1.25	2032/5/21	1.07
23	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2,350,000	8,948.51	210,290,012	8,809.70	207,028,081	2.5	2030/5/21	1.07
24	オーストラリア	社債券	WESTPAC BANKING CORP	2,500,000	8,017.44	200,436,196	8,140.60	203,515,000	2.25	2024/8/16	1.05
25	オーストラリア	特殊債券	WESTERN AUST TREAS CORP	2,270,000	8,751.22	198,652,805	8,876.01	201,485,548	3	2027/10/21	1.04
26	オーストラリア	社債券	SGSP AUSTRALIA ASSETS	2,500,000	8,191.20	204,780,188	7,930.80	198,270,188	5.5	2021/3/12	1.03
27	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2,500,000	7,777.34	194,433,736	7,777.12	194,428,125	1.75	2020/11/21	1.01
28	オーストラリア	社債券	DBS GROUP HOLDINGS LTD	2,500,000	7,744.26	193,606,625	7,753.41	193,835,347	0.85	2023/7/17	1.00
29	オーストラリア	社債券	TOTAL CAPITAL INTL SA	2,350,000	8,227.41	193,344,326	8,062.71	189,473,744	4.25	2021/11/26	0.98
30	オーストラリア	社債券	NATIONAL AUSTRALIA BANK	2,300,000	7,940.65	182,634,950	7,880.97	181,262,425	3	2021/5/12	0.94

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率 (%)
国債証券	30.73
地方債証券	1.17
特殊債券	36.52
社債券	29.26
合計	97.69

(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	社債券	PETROLEOS MEXICANOS	4,165,000	9,681.95	403,253,295	10,061.24	419,050,973	6.5	2029/1/23	2.17
2	アメリカ	国債証券	ABU DHABI GOVT INT'L	3,055,000	10,476.26	320,049,770	11,365.49	347,216,003	3.125	2049/9/30	1.80
3	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	2,412,000	11,918.42	287,472,308	12,234.22	295,089,587	4.75	2026/1/8	1.53
4	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF PARAGUAY	2,480,000	11,073.44	274,621,346	11,205.14	277,887,506	4.625	2023/1/25	1.44
5	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	2,775,000	9,938.14	275,783,457	9,740.39	270,295,960	4.875	2026/10/9	1.40
6	アメリカ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	2,282,000	11,141.82	254,256,333	11,431.66	260,870,604	4.5	2050/1/31	1.35
7	アメリカ	国債証券	SAUDI INTERNATIONAL BOND	2,225,000	11,443.70	254,622,521	11,699.03	260,303,582	3.625	2028/3/4	1.35
8	アメリカ	社債券	PETROLEOS MEXICANOS	2,318,000	9,290.86	215,362,173	9,424.03	218,449,029	7.69	2050/1/23	1.13
9	アメリカ	国債証券	STATE OF QATAR	1,425,000	13,915.94	198,302,270	14,947.76	213,005,585	5.103	2048/4/23	1.10
10	アメリカ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	1,710,000	11,773.98	201,335,058	12,047.91	206,019,363	4.75	2032/4/27	1.07
11	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF PANAMA	1,350,000	12,590.52	169,972,020	13,623.04	183,911,148	4.5	2056/4/1	0.95
12	アメリカ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	1,495,000	11,584.33	173,185,763	12,126.93	181,297,693	5	2051/4/27	0.94
13	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF ARMENIA	1,500,000	12,005.45	180,081,839	12,079.52	181,192,860	7.15	2025/3/26	0.94
14	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF AZERBAIJAN	1,670,000	10,325.28	172,432,176	10,788.50	180,168,046	3.5	2032/9/1	0.93
15	アメリカ	社債券	SAUDI ARABIAN OIL CO	1,545,000	11,275.62	174,208,440	11,587.62	179,028,847	3.5	2029/4/16	0.92
16	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	1,840,000	9,844.65	181,141,730	9,695.48	178,396,833	5.125	2028/2/17	0.92
17	アメリカ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	1,431,000	11,583.01	165,752,944	11,841.14	169,446,813	4.5	2029/4/22	0.88
18	アメリカ	社債券	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD	1,395,000	11,525.09	160,775,126	11,969.94	166,980,797	4.25	2028/8/14	0.86
19	セルビア	国債証券	REPUBLIC OF SERBIA	1,245,000	13,281.75	165,357,791	13,410.23	166,957,409	3.125	2027/5/15	0.86
20	アメリカ	社債券	PETROLEOS MEXICANOS	1,882,000	8,566.24	161,216,676	8,856.56	166,680,489	6.75	2047/9/21	0.86
21	アメリカ	国債証券	STATE OF QATAR	1,295,000	12,237.56	158,476,454	12,653.21	163,859,195	4.5	2028/4/23	0.85
22	アメリカ	国債証券	ROMANIA	1,300,000	12,148.00	157,924,104	12,463.87	162,030,405	5.125	2048/6/15	0.84
23	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	1,175,000	12,876.04	151,293,536	13,598.34	159,780,507	5.125	2045/1/15	0.82
24	アメリカ	社債券	SINOPEC GRP DEV 2018	1,410,000	10,823.92	152,617,306	11,131.51	156,954,414	2.7	2030/5/13	0.81
25	アメリカ	社債券	STATE GRID OVERSEAS INV	1,275,000	11,455.88	146,062,513	11,818.14	150,681,373	3.5	2027/5/4	0.78
26	クロアチア	国債証券	CROATIA	1,040,000	13,885.76	144,411,955	14,366.31	149,409,676	3	2027/3/20	0.77
27	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF PANAMA	1,080,000	12,603.79	136,120,990	13,617.88	147,073,162	4.5	2050/4/16	0.76
28	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	1,150,000	12,246.91	140,839,577	12,656.79	145,553,101	4.625	2043/4/15	0.75
29	アメリカ	社債券	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD	1,195,000	11,640.17	139,100,065	11,877.60	141,937,338	5	2024/11/12	0.73
30	アメリカ	国債証券	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	1,165,000	11,484.24	133,791,396	11,905.68	138,701,172	4.15	2027/3/29	0.72

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
----	---------

国債証券	65.07
地方債証券	0.42
特殊債証券	3.73
社債証券	25.23
合 計	94.46

(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	社債証券	SPRINT CAPITAL CORP	600,000	12,445.12	74,670,739	15,929.37	95,576,270	8.75	2032/3/15	0.74
2	アメリカ	社債証券	KRAFT HEINZ FOODS CO	750,000	9,759.86	73,198,965	10,778.16	80,836,203	4.375	2046/6/1	0.63
3	アメリカ	社債証券	LTF MERGER SUB INC	800,000	10,777.43	86,219,459	9,786.41	78,291,330	8.5	2023/6/15	0.61
4	アメリカ	社債証券	CSC HOLDINGS LLC	675,000	11,207.67	75,651,773	11,494.11	77,585,293	5.75	2030/1/15	0.60
5	アメリカ	社債証券	ALTICE FRANCE HOLDING SA	600,000	12,011.21	72,067,294	12,096.64	72,579,870	10.5	2027/5/15	0.56
6	アメリカ	社債証券	TRANSDIGM INC	650,000	10,595.26	68,869,223	10,318.95	67,073,230	5.5	2027/11/15	0.52
7	アメリカ	社債証券	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	600,000	8,902.92	53,417,520	11,128.65	66,771,900	5.113	2029/5/3	0.52
8	アメリカ	社債証券	BAUSCH HEALTH COS INC	600,000	11,004.85	66,029,112	10,827.84	64,967,083	6.125	2025/4/15	0.50
9	アメリカ	社債証券	FIRST QUANTUM MINERALS L	600,000	10,613.96	63,683,799	10,512.87	63,077,241	6.5	2024/3/1	0.49
10	アメリカ	社債証券	VALEANT PHARMACEUTICALS	525,000	12,011.04	63,057,960	11,545.55	60,614,187	9	2025/12/15	0.47
11	アメリカ	社債証券	BUFFALO THUNDER DEV 144A	1,052,025	5,373.35	56,529,090	5,478.71	57,637,504	0	2022/12/9	0.44
12	アメリカ	社債証券	BOYD GAMING CORP	525,000	11,311.15	59,383,589	10,972.08	57,603,446	6.375	2026/4/1	0.44
13	アメリカ	社債証券	GOLDEN NUGGET INC	625,000	9,898.52	61,865,786	8,916.09	55,725,563	6.75	2024/10/15	0.43
14	アメリカ	社債証券	FORD MOTOR COMPANY	450,000	11,472.53	51,626,400	12,342.87	55,542,921	9	2025/4/22	0.43
15	アメリカ	社債証券	TENET HEALTHCARE CORP	500,000	10,305.51	51,527,572	10,788.65	53,943,266	4.625	2024/7/15	0.42
16	アメリカ	社債証券	DCP MIDSTREAM OPERATING	475,000	10,718.50	50,912,921	11,106.94	52,757,993	5.125	2029/5/15	0.41

17	アメリカ	社債券	GLOBAL AIR LEASE CO LTD	838,000	10,198.98	85,467,505	6,241.31	52,302,226	6.5	2024/9/15	0.40
18	アメリカ	社債券	TESLA INC	475,000	10,153.54	48,229,330	10,970.60	52,110,397	5.3	2025/8/15	0.40
19	アメリカ	社債券	IRON MOUNTAIN INC	475,000	10,913.77	51,840,431	10,862.61	51,597,426	4.875	2029/9/15	0.40
20	アメリカ	社債券	NETFLIX INC	400,000	12,376.44	49,505,766	12,732.22	50,928,917	5.375	2029/11/15	0.39
21	アメリカ	社債券	ICAHN ENTERPRISES/FIN	450,000	10,777.44	48,498,493	11,298.17	50,841,784	6.25	2026/5/15	0.39
22	アメリカ	社債券	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	450,000	10,579.19	47,606,389	11,224.63	50,510,848	4.5	2032/5/1	0.39
23	アメリカ	社債券	NAVIENT CORP	450,000	11,299.75	50,848,896	10,865.25	48,893,625	5.875	2024/10/25	0.38
24	アメリカ	社債券	VIPER ENERGY PARTNERS LP	450,000	10,980.72	49,413,260	10,817.20	48,677,426	5.375	2027/11/1	0.37
25	アメリカ	社債券	SPRINGLEAF FINANCE CORP	400,000	12,228.34	48,913,380	12,103.28	48,413,131	7.125	2026/3/15	0.37
26	アメリカ	社債券	ICAHN ENTERPRISES/FIN	425,000	10,800.94	45,904,035	10,934.41	46,471,280	4.75	2024/9/15	0.36
27	アメリカ	社債券	SBA COMMUNICATIONS CORP	425,000	10,517.40	44,698,980	10,911.29	46,372,992	3.875	2027/2/15	0.36
28	アメリカ	社債券	SPRINT CORP	375,000	11,494.77	43,105,410	12,294.19	46,103,231	7.875	2023/9/15	0.35
29	アメリカ	社債券	KRAFT HEINZ FOODS CO	375,000	10,922.32	40,958,700	11,921.45	44,705,458	4.625	2029/1/30	0.34
30	アメリカ	社債券	CAPITOL INV MERGER SUB 2	400,000	10,961.55	43,846,223	11,062.80	44,251,200	10	2024/8/1	0.34

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	0.00
		化学	0.10
		金属・鉱業	0.00
		建設関連製品	0.02
		自動車部品	0.05
		ホテル・レストラン・レジャー	0.05
		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	0.00
		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	0.01
新株予約権証券			0.00
新株予約権付社債券 等			0.00
社債券			94.99
外国証券（優先証 券）			0.08
合 計			95.40

（参考）ノムラ・ワールドREIT マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （%）
1	アメリカ	投資証券	EQUINIX INC		8,285	63,866.07	529,130,399	82,920.42	686,995,739	7.90
2	アメリカ	投資証券	PROLOGIS INC		58,998	9,091.51	536,381,167	10,798.34	637,080,841	7.33
3	アメリカ	投資証券	PUBLIC STORAGE		22,403	21,304.84	477,292,456	22,488.03	503,799,524	5.79
4	アメリカ	投資証券	WELLTOWER INC		60,612	7,300.39	442,491,505	6,263.65	379,652,475	4.37
5	アメリカ	投資証券	VENTAS INC		76,675	3,092.31	237,103,329	4,500.97	345,112,580	3.97
6	アメリカ	投資証券	VICI PROPERTIES INC		125,427	2,230.47	279,761,311	2,421.17	303,680,441	3.49
7	アメリカ	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP INC		38,909	10,219.79	397,641,934	7,358.34	286,305,744	3.29
8	アメリカ	投資証券	ESSEX PROPERTY TRUST INC		11,231	30,826.22	346,209,376	23,246.63	261,082,906	3.00
9	アメリカ	投資証券	INVITATION HOMES INC		77,930	2,973.25	231,706,090	3,019.61	235,318,800	2.70
10	アメリカ	投資証券	DIGITAL REALTY TRUST INC		14,082	15,336.20	215,964,391	16,255.99	228,916,913	2.63
11	アメリカ	投資証券	UDR INC		58,774	4,860.25	285,656,733	3,697.08	217,292,321	2.50
12	オースト ラリア	投資証券	GOODMAN GROUP		131,853	1,142.50	150,643,063	1,425.22	187,920,192	2.16
13	アメリカ	投資証券	DUKE REALTY CORP		42,140	3,900.42	164,364,002	4,075.32	171,734,187	1.97
14	アメリカ	投資証券	AGREE REALTY CORP		22,891	7,288.80	166,848,031	7,104.42	162,627,388	1.87
15	アメリカ	投資証券	EXTRA SPACE STORAGE INC		13,984	11,183.96	156,396,553	11,246.12	157,265,832	1.81
16	イギリス	投資証券	SEGRO PLC		111,017	1,134.88	125,991,428	1,339.92	148,754,191	1.71
17	アメリカ	投資証券	AMERICOLD REALTY TRUST		34,837	3,701.29	128,942,076	4,056.35	141,311,413	1.62
18	アメリカ	投資証券	HEALTHPEAK PROPERTIES INC		46,497	3,449.48	160,390,769	2,998.54	139,423,375	1.60
19	オースト ラリア	投資証券	CHARTER HALL GROUP		142,041	720.75	102,376,051	967.97	137,492,137	1.58
20	アメリカ	投資証券	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC		69,727	1,970.23	137,378,367	1,956.53	136,423,330	1.57
21	日本	投資証券	G L P投資法人 投資 証券		814	137,345	111,799,391	163,600	133,170,400	1.53
22	日本	投資証券	大和ハウスリート投資 法人 投資証券		469	260,113	121,993,126	277,000	129,913,000	1.49
23	シンガ ポール	投資証券	PARKWAY LIFE REAL ESTATE		437,800	250.15	109,518,608	290.92	127,366,965	1.46
24	アメリカ	投資証券	KILROY REALTY CORP		19,516	7,982.07	155,778,148	6,311.06	123,166,725	1.41

25	日本	投資証券	日本ビルファンド投資法人 投資証券		187	776,233	145,155,612	639,000	119,493,000	1.37
26	シンガポール	投資証券	KEPPEL DC REIT		499,300	157.48	78,633,458	224.20	111,946,155	1.28
27	アメリカ	株式	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	ホテル・レストラン・レジャー	10,383	8,795.45	91,323,186	9,664.67	100,348,297	1.15
28	オーストラリア	投資証券	MIRVAC GROUP		605,104	238.69	144,438,324	161.97	98,011,720	1.12
29	日本	投資証券	日本リート投資法人 投資証券		259	436,596	113,078,565	372,000	96,348,000	1.10
30	日本	投資証券	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券		695	138,630	96,347,859	135,900	94,450,500	1.08

種類別及び業種別投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	不動産管理・開発	0.83
		ホテル・レストラン・レジャー	2.67
投資証券			95.13
合計			98.64

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) グローバル・エクイティ(除く日本)・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・ワールドREIT 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）グローバル・エクイティ（除く日本）・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

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

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

種類	取引所	名称	買建/ 売建	枚数	通貨	帳簿価額 (円)	評価額 (円)	投資 比率 (%)
債券先物取引	大阪取引所	長期国債先物(6%、10年)(2020年09月限)	買建	16	日本円	2,427,520,000	2,425,440,000	2.52

（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) (2020年12月限)	買建	3	米ドル	662,517.42	69,802,835	662,835.93	69,836,393	1.18
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブトレー ド	T-NOTE先物(5年) (2020年12月限)	買建	15	米ドル	1,887,953.42	198,914,773	1,889,882.85	199,118,056	3.37
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブトレー ド	T-NOTE先物(10年) (2020年12月限)	売建	16	米ドル	2,223,472.48	234,265,060	2,225,500	234,478,680	3.97
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブトレー ド	T-ULTRA先物(2020 年12月限)	売建	1	米ドル	221,642.61	23,352,265	218,312.5	23,001,405	0.38
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブトレー ド	T-NOTE先物(ULTRA 10年)(2020年12月 限)	売建	3	米ドル	477,578.67	50,317,687	476,765.64	50,232,027	0.85

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	2,830,260.91	2,831,526.14	298,329,594	5.05

(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(2020年 09月限)	買建	61	ユーロ	8,185,550.24	1,027,040,991	8,216,700	1,030,949,349	1.67
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	BTP先物(2020年09 月限)	売建	288	ユーロ	40,960,311.4	5,139,290,268	42,272,640	5,303,948,139	8.61
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	BTS先物(2020年09 月限)	買建	39	ユーロ	4,350,840	545,899,895	4,384,380	550,108,158	0.89
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	BUNDS先物(2020年 09月限)	売建	35	ユーロ	6,168,367.8	773,945,107	6,148,800	771,489,936	1.25
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	BUXL先物(2020年 09月限)	売建	23	ユーロ	5,071,803.83	636,359,226	4,982,260	625,124,162	1.01

ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	OAT先物(2020年09月限)	売建	19	ユーロ	3,170,212.89	397,766,611	3,184,400	399,546,668	0.64
ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	SCHATZ先物(2020年09月限)	買建	174	ユーロ	19,493,081.84	2,445,796,978	19,493,220	2,445,814,312	3.97
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(2020年12月限)	買建	151	英ポンド	20,570,110.43	2,892,774,629	20,386,510	2,866,954,900	4.65

(参考)野村豪州債券ファンド 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	オーストラリア	シドニー先物取引所	オーストラリア3年国債先物(2020年09月限)	売建	5	豪ドル	584,719.15	45,315,733	584,724.65	45,316,160	0.23
	オーストラリア	シドニー先物取引所	オーストラリア10年国債先物(2020年09月限)	売建	85	豪ドル	12,592,128.41	975,889,948	12,494,328.5	968,310,457	5.03

(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	シカゴボードオブトレード	T-NOTE先物(2年)(2020年12月限)	買建	25	米ドル	5,521,725.25	581,768,972	5,523,632.75	581,969,946	3.02
	アメリカ	シカゴボードオブトレード	T-NOTE先物(5年)(2020年12月限)	買建	83	米ドル	10,447,127.83	1,100,709,388	10,457,351.77	1,101,786,582	5.72
	アメリカ	シカゴボードオブトレード	T-BOND先物(2020年12月限)	買建	70	米ドル	12,368,628.1	1,303,158,657	12,234,687.5	1,289,046,674	6.69
	アメリカ	シカゴボードオブトレード	T-NOTE先物(10年)(2020年12月限)	売建	78	米ドル	10,854,021.15	1,143,579,666	10,849,312.5	1,143,083,564	5.93
	アメリカ	シカゴボードオブトレード	T-NOTE先物(ULTRA 10年)(2020年12月限)	売建	60	米ドル	9,575,515.2	1,008,876,280	9,535,312.8	1,004,640,556	5.21

(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	4,143,140.83	258,428,115	238,180,407	1.85

(参考) ノムラ・ワールドREIT 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

2020年8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
第25特定期間	(2019年 7月22日)	22,054	22,136	1.0777	1.0817
第26特定期間	(2020年 1月20日)	22,622	22,702	1.1342	1.1382
第27特定期間	(2020年 7月20日)	20,022	20,098	1.0516	1.0556
	2019年 8月末日	21,543		1.0571	
	9月末日	21,963		1.0762	
	10月末日	22,329		1.1013	
	11月末日	22,323		1.1044	

12月末日	22,446		1.1211
2020年 1月末日	22,150		1.1115
2月末日	21,394		1.0821
3月末日	18,426		0.9523
4月末日	18,840		0.9787
5月末日	19,378		1.0083
6月末日	19,669		1.0309
7月末日	19,906		1.0470
8月末日	20,372		1.0770

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
第25特定期間	2019年 1月22日～2019年 7月22日	0.0120円
第26特定期間	2019年 7月23日～2020年 1月20日	0.0120円
第27特定期間	2020年 1月21日～2020年 7月20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%
第25特定期間	2019年 1月22日～2019年 7月22日	4.4%
第26特定期間	2019年 7月23日～2020年 1月20日	6.4%
第27特定期間	2020年 1月21日～2020年 7月20日	6.2%

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
第25特定期間	2019年 1月22日～2019年 7月22日	97,456,059	802,805,078	20,465,076,217
第26特定期間	2019年 7月23日～2020年 1月20日	358,928,422	877,645,947	19,946,358,692
第27特定期間	2020年 1月21日～2020年 7月20日	183,641,432	1,089,294,108	19,040,706,016

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

< 更新後 >



運用実績（2020年8月31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）

2020年7月	40 円
2020年5月	40 円
2020年3月	40 円
2020年1月	40 円
2019年11月	40 円
直近1年間累計	240 円
設定来累計	3,330 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	グローバル・エクイティ（除く日本）・マザーファンド	10.8
2	野村豪州債券ファンド マザーファンド	10.3
3	ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド	10.3
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	10.2
5	野村エマージング債券マザーファンド	10.1
6	野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	10.1
7	ノムラ・インサイト欧州債券 マザーファンド	10.0
8	ノムラ・ワールドREIT マザーファンド	9.8
9	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	9.2
10	ノムラ日本債券オープン マザーファンド	9.0

■ 年間収益率の推移（暦年ベース）



- ・ファンドの年間収益率は税引前分配金を再投資して算出。
- ・ファンドにベンチマークはありません。
- ・2020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(2020年1月21日から2020年7月20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 (2020年 1月20日現在)	当期 (2020年 7月20日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	83,327,507	76,824,451
親投資信託受益証券	22,559,575,147	19,958,275,321
未収入金	180,000,000	130,000,000
流動資産合計	22,822,902,654	20,165,099,772
資産合計	22,822,902,654	20,165,099,772
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	79,785,434	76,162,824
未払解約金	61,052,050	13,479,241
未払受託者報酬	2,046,953	1,813,506
未払委託者報酬	57,314,612	50,778,199
未払利息	47	82
その他未払費用	122,799	108,789
流動負債合計	200,321,895	142,342,641
負債合計	200,321,895	142,342,641
純資産の部		
元本等		
元本	19,946,358,692	19,040,706,016
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	2,676,222,067	982,051,115
(分配準備積立金)	3,686,923,223	3,491,508,069
元本等合計	22,622,580,759	20,022,757,131
純資産合計	22,622,580,759	20,022,757,131
負債純資産合計	22,822,902,654	20,165,099,772

(2) 損益及び剰余金計算書

(単位：円)		
	前期 自 2019年 7月23日 至 2020年 1月20日	当期 自 2020年 1月21日 至 2020年 7月20日
営業収益		
有価証券売買等損益	1,550,610,875	1,298,965,899
営業収益合計	1,550,610,875	1,298,965,899

	前期 自 2019年 7月23日 至 2020年 1月20日	当期 自 2020年 1月21日 至 2020年 7月20日
営業費用		
支払利息	22,541	15,610
受託者報酬	5,988,935	5,457,201
委託者報酬	167,690,166	152,801,581
その他費用	359,281	327,367
営業費用合計	174,060,923	158,601,759
営業利益又は営業損失()	1,376,549,952	1,457,567,658
経常利益又は経常損失()	1,376,549,952	1,457,567,658
当期純利益又は当期純損失()	1,376,549,952	1,457,567,658
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額()	5,921,395	29,004,329
期首剰余金又は期首欠損金()	1,589,520,689	2,676,222,067
剰余金増加額又は欠損金減少額	30,286,066	6,034,293
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	30,286,066	6,034,293
剰余金減少額又は欠損金増加額	72,075,064	40,628,676
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	72,075,064	40,628,676
分配金	242,138,181	231,013,240
期末剰余金又は期末欠損金()	2,676,222,067	982,051,115

(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、2020年 1月21日から2020年 7月20日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

前期 2020年 1月20日現在	当期 2020年 7月20日現在
1. 特定期間の末日における受益権の総数 19,946,358,692口	1. 特定期間の末日における受益権の総数 19,040,706,016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 1.1342円 (10,000口当たり純資産額) (11,342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 1.0516円 (10,000口当たり純資産額) (10,516円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 2019年 7月23日 至 2020年 1月20日	当期 自 2020年 1月21日 至 2020年 7月20日																																																																																				
<p>1. 運用の外部委託費用</p> <p>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</p> <p>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。</p> <p>野村海外株式マザーファンド 支払金額 41,379,955 円</p> <p>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 45,093,919 円</p> <p>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 4,381,758 円</p> <p>ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド 支払金額 72,933,689 円</p> <p>野村豪州債券ファンド マザーファンド 支払金額 20,947,251 円</p> <p>野村エマージング債券マザーファンド 支払金額 47,079,828 円</p> <p>野村米国好利回り社債投信 マザーファンド 支払金額 44,294,230 円</p> <p>ノムラ・ワールドREITマザーファンド 支払金額 12,596,228 円</p> <p>2. 分配金の計算過程</p> <p>2019年 7月23日から2019年 9月20日まで</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>64,190,429円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>331,100,844円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>3,799,394,683円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>4,194,685,956円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>20,365,809,503口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G=E/F × 10,000</td> <td>2,059円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>40円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F × H/10,000</td> <td>81,463,238円</td> </tr> </tbody> </table> <p>2019年 9月21日から2019年11月20日まで</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>96,750,182円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>362,478,542円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	64,190,429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	331,100,844円	分配準備積立金額	D	3,799,394,683円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	4,194,685,956円	当ファンドの期末残存口数	F	20,365,809,503口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	2,059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	81,463,238円	項目			費用控除後の配当等収益額	A	96,750,182円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円	収益調整金額	C	362,478,542円	<p>1. 運用の外部委託費用</p> <p>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</p> <p>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。</p> <p>野村海外株式マザーファンド 支払金額 6,778,718 円</p> <p>グローバル・エクイティ（除く日本）・マザーファンド 支払金額 63,646,519 円</p> <p>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 34,715,102 円</p> <p>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 4,078,379 円</p> <p>ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド 支払金額 58,704,014 円</p> <p>野村豪州債券ファンド マザーファンド 支払金額 18,935,699 円</p> <p>野村エマージング債券マザーファンド 支払金額 42,943,300 円</p> <p>野村米国好利回り社債投信 マザーファンド 支払金額 38,198,238 円</p> <p>ノムラ・ワールドREITマザーファンド 支払金額 18,731,424 円</p> <p>2. 分配金の計算過程</p> <p>2020年 1月21日から2020年 3月23日まで</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>38,395,541円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>377,478,384円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>3,588,231,400円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>4,004,105,325円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>19,486,651,047口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G=E/F × 10,000</td> <td>2,054円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>40円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F × H/10,000</td> <td>77,946,604円</td> </tr> </tbody> </table> <p>2020年 3月24日から2020年 5月20日まで</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>93,008,697円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>382,882,919円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	38,395,541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	377,478,384円	分配準備積立金額	D	3,588,231,400円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	4,004,105,325円	当ファンドの期末残存口数	F	19,486,651,047口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	2,054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	77,946,604円	項目			費用控除後の配当等収益額	A	93,008,697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	382,882,919円
項目																																																																																					
費用控除後の配当等収益額	A	64,190,429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	331,100,844円																																																																																			
分配準備積立金額	D	3,799,394,683円																																																																																			
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	4,194,685,956円																																																																																			
当ファンドの期末残存口数	F	20,365,809,503口																																																																																			
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	2,059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	81,463,238円																																																																																			
項目																																																																																					
費用控除後の配当等収益額	A	96,750,182円																																																																																			
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円																																																																																			
収益調整金額	C	362,478,542円																																																																																			
項目																																																																																					
費用控除後の配当等収益額	A	38,395,541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	377,478,384円																																																																																			
分配準備積立金額	D	3,588,231,400円																																																																																			
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	4,004,105,325円																																																																																			
当ファンドの期末残存口数	F	19,486,651,047口																																																																																			
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	2,054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	77,946,604円																																																																																			
項目																																																																																					
費用控除後の配当等収益額	A	93,008,697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	382,882,919円																																																																																			

分配準備積立金額	D	3,723,113,535円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	4,182,342,259円
当ファンドの期末残存口数	F	20,222,377,289口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	2,068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	80,889,509円

2019年11月21日から2020年 1月20日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	90,665,227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	370,555,819円
分配準備積立金額	D	3,676,043,430円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	4,137,264,476円
当ファンドの期末残存口数	F	19,946,358,692口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	2,074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	79,785,434円

分配準備積立金額	D	3,491,632,839円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	3,967,524,455円
当ファンドの期末残存口数	F	19,225,953,241口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	2,063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	76,903,812円

2020年 5月21日から2020年 7月20日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	100,658,305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	386,727,624円
分配準備積立金額	D	3,467,012,588円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	3,954,398,517円
当ファンドの期末残存口数	F	19,040,706,016口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	2,076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	76,162,824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 2019年 7月23日 至 2020年 1月20日	当期 自 2020年 1月21日 至 2020年 7月20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 2020年 1月20日現在	当期 2020年 7月20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 2019年 7月23日 至 2020年 1月20日	当期 自 2020年 1月21日 至 2020年 7月20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 2019年 7月23日 至 2020年 1月20日	当期 自 2020年 1月21日 至 2020年 7月20日
期首元本額 20,465,076,217円	期首元本額 19,946,358,692円

期中追加設定元本額	358,928,422円	期中追加設定元本額	183,641,432円
期中一部解約元本額	877,645,947円	期中一部解約元本額	1,089,294,108円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	前期 自 2019年 7月23日 至 2020年 1月20日	当期 自 2020年 1月21日 至 2020年 7月20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	917,058,475	1,266,723,569
合計	917,058,475	1,266,723,569

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(2020年7月20日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2020年7月20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	1,046,221,674	2,061,161,319	
		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	849,991,944	1,930,671,701	
		ノムラ日本債券オープン マザーファンド	1,275,516,862	1,853,836,207	
		野村豪州債券ファンド マザーファンド	803,746,365	2,053,330,838	
		野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	844,516,866	2,024,644,734	
		ノムラ・ワールドREIT マザーファンド	1,635,299,854	1,883,701,901	
		野村エマージング債券マザーファンド	821,192,842	2,058,073,500	
		ノムラ・インサイト欧州債券 マザーファンド	1,255,749,517	1,998,776,506	
		グローバル・エクイティ（除く日本）・マザーファンド	462,873,499	2,057,611,565	

		ノムラ - アカディアン新興国株ファンド マザーファンド	827,663,910	2,036,467,050	
	小計	銘柄数：10 組入時価比率：99.7%	9,822,773,333	19,958,275,321	100.0%
	合計			19,958,275,321	

(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」、「グローバル・エクイティ(除く日本)・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・ワールドREIT 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)

(2020年 7月20日現在)

資産の部	
流動資産	
金銭信託	752,312
コール・ローン	1,278,548,292
株式	81,642,090,810
未収入金	1,707,758,481
未収配当金	79,709,250
流動資産合計	84,708,859,145
資産合計	84,708,859,145
負債の部	
流動負債	
未払金	1,245,662,113
未払解約金	247,900,000
未払利息	1,379
流動負債合計	1,493,563,492
負債合計	1,493,563,492
純資産の部	
元本等	
元本	42,239,506,098
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金()	40,975,789,555
元本等合計	83,215,295,653
純資産合計	83,215,295,653
負債純資産合計	84,708,859,145

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）

2020年 7月20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	1.9701円
(10,000口当たり純資産額)	(19,701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 2020年 1月21日 至 2020年 7月20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

2020年 7月20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

2020年 7月20日現在	
期首	2020年 1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	36,250,965,600円
同期中における追加設定元本額	9,266,265,471円
同期中における一部解約元本額	3,277,724,973円
期末元本額	42,239,506,098円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・ジャパン・オープン	13,948,893,078円
ノムラ・ジャパン・オープン(野村SMA向け)	242,782,208円
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,046,221,674円
ノムラ・ジャパン・オープンF(適格機関投資家専用)	16,410,936,995円
ノムラ・ジャパン・オープン(確定拠出年金向け)	2,732,193,157円
野村国内株式アクティブオープン(確定拠出年金向け)	5,981,050,276円
野村DC日本株式アクティブファンド	1,877,428,710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(2020年7月20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	日本水産	1,935,000	474.00	917,190,000	
		コムシスホールディングス	374,700	3,225.00	1,208,407,500	
		王子ホールディングス	1,903,700	487.00	927,101,900	

信越化学工業	151,200	12,925.00	1,954,260,000
大陽日酸	1,305,300	1,843.00	2,405,667,900
KHネオケム	418,600	2,155.00	902,083,000
栄研化学	130,600	1,640.00	214,184,000
第一三共	160,700	8,354.00	1,342,487,800
太平洋セメント	439,000	2,516.00	1,104,524,000
日本特殊陶業	811,300	1,552.00	1,259,137,600
日本製鉄	712,300	1,037.00	738,655,100
アサヒホールディングス	44,100	2,840.00	125,244,000
SUMCO	952,600	1,626.00	1,548,927,600
アマダ	1,091,800	788.00	860,338,400
オーエスジー	493,400	1,637.00	807,695,800
SMC	32,800	56,900.00	1,866,320,000
ダイキン工業	100,700	19,660.00	1,979,762,000
ツバキ・ナカシマ	603,000	843.00	508,329,000
ミネベアミツミ	948,500	1,866.00	1,769,901,000
日本電気	246,100	5,790.00	1,424,919,000
ソニー	443,400	8,249.00	3,657,606,600
アドバンテスト	252,900	6,700.00	1,694,430,000
エスベック	301,800	1,940.00	585,492,000
OBARA GROUP	143,100	3,560.00	509,436,000
日本電子	242,100	3,080.00	745,668,000
新光電気工業	817,600	1,701.00	1,390,737,600
小糸製作所	147,600	4,540.00	670,104,000
いすゞ自動車	2,081,800	963.70	2,006,230,660
テルモ	187,200	4,111.00	769,579,200
オリンパス	806,000	1,956.00	1,576,536,000
任天堂	14,300	47,020.00	672,386,000
東北電力	944,800	1,034.00	976,923,200
メタウォーター	139,800	4,480.00	626,304,000
日立物流	318,700	3,010.00	959,287,000
SGホールディングス	288,300	3,830.00	1,104,189,000
コロプラ	539,400	1,004.00	541,557,600
eBASE	252,700	1,486.00	375,512,200
大塚商会	443,200	5,560.00	2,464,192,000
日本電信電話	910,900	2,569.00	2,340,102,100
光通信	80,400	23,140.00	1,860,456,000
ソフトバンクグループ	480,200	6,272.00	3,011,814,400
ラクト・ジャパン	239,500	3,600.00	862,200,000
伊藤忠商事	502,500	2,444.50	1,228,361,250
PALTAC	195,100	5,260.00	1,026,226,000
ミスミグループ本社	364,100	2,789.00	1,015,474,900
アスクル	340,600	3,190.00	1,086,514,000

セリア	548,600	4,225.00	2,317,835,000	
ココカラファイン	184,200	5,970.00	1,099,674,000	
ネクステージ	1,400,400	1,007.00	1,410,202,800	
スシローグローバルホールディングス	700,700	2,454.00	1,719,517,800	
パン・パシフィック・インターナショナルホ	105,700	2,363.00	249,769,100	
ニトリホールディングス	43,800	22,450.00	983,310,000	
三井住友フィナンシャルグループ	575,300	3,066.00	1,763,869,800	
東京海上ホールディングス	846,200	4,723.00	3,996,602,600	
三菱UFJリース	1,043,500	496.00	517,576,000	
オープンハウス	392,800	3,200.00	1,256,960,000	
パーク24	609,200	1,794.00	1,092,904,800	
三菱地所	964,900	1,597.00	1,540,945,300	
カチタス	310,500	2,508.00	778,734,000	
UTグループ	451,900	2,615.00	1,181,718,500	
サイバーエージェント	194,200	5,990.00	1,163,258,000	
ベクトル	636,500	832.00	529,568,000	
M&Aキャピタルパートナーズ	319,300	3,870.00	1,235,691,000	
ベルシステム24ホールディングス	487,400	1,661.00	809,571,400	
エアトリ	348,900	1,066.00	371,927,400	
小計	銘柄数：65 組入時価比率：98.1%		81,642,090,810 100.0%	
合計			81,642,090,810	

(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(2020年7月20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。

グローバル・エクイティ(除く日本)・マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(2020年7月20日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	2,798,380,553
コール・ローン	379,211,809
株式	50,238,764,327
投資証券	1,592,035,990
派生商品評価勘定	3,523,241
未収入金	1,205,933,268
未収配当金	14,757,369

(2020年 7月20日現在)

流動資産合計	56,232,606,557
資産合計	56,232,606,557
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	2,816,295
未払金	2,539,151,014
未払解約金	153,000,000
未払利息	409
流動負債合計	2,694,967,718
負債合計	2,694,967,718
純資産の部	
元本等	
元本	12,043,686,725
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	41,493,952,114
元本等合計	53,537,638,839
純資産合計	53,537,638,839
負債純資産合計	56,232,606,557

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）

2020年 7月20日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	4.4453円
(10,000口当たり純資産額)	(44,453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 2020年 1月21日 至 2020年 7月20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

2020年 7月20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>

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

2020年 7月20日現在	
期首	2020年 1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	7,971,336,910円
同期中における追加設定元本額	4,611,003,276円
同期中における一部解約元本額	538,653,461円
期末元本額	12,043,686,725円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・グローバル・オールスターズ	462,873,499円
グローバル・エクイティ（除く日本）・ファンドF（適格機関投資家専用）	4,247,038,431円
グローバル・エクイティ（除く日本）・ファンドF B（適格機関投資家専用）	6,947,261,186円
グローバル・エクイティ（除く日本）・ファンドF V A（適格機関投資家専用）	386,513,609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(2020年7月20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	BARRICK GOLD CORP	137,862	27.34	3,769,147.08	
		NEWMONT CORP	79,848	62.92	5,024,036.16	
		LOCKHEED MARTIN	33,909	368.50	12,495,466.50	
		ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	99,172	247.14	24,509,368.08	
		AMAZON.COM INC	6,669	2,961.97	19,753,377.93	
		PROCTER & GAMBLE CO	117,623	125.63	14,776,977.49	
		ABBOTT LABORATORIES	188,545	99.25	18,713,091.25	
		DEXCOM INC	17,332	424.43	7,356,220.76	

	HUMANA INC	18,448	404.49	7,462,031.52	
	UNITEDHEALTH GROUP INC	61,558	306.53	18,869,373.74	
	VERTEX PHARMACEUTICALS	33,723	294.53	9,932,435.19	
	ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR	343,727	61.10	21,001,719.70	
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	116,537	60.39	7,037,669.43	
	JOHNSON & JOHNSON	316	149.35	47,194.60	
	JPMORGAN CHASE & CO	110,761	98.16	10,872,299.76	
	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	91,173	190.76	17,392,161.48	
	PROGRESSIVE CO	28,964	87.63	2,538,115.32	
	AUTOMATIC DATA PROCESS	1,306	147.60	192,765.60	
	MASTERCARD INC	53,349	304.06	16,221,296.94	
	PAYPAL HOLDINGS INC	43,344	173.92	7,538,388.48	
	VISA INC-CLASS A SHARES	69,298	195.09	13,519,346.82	
	ADOBE INC	34,303	432.42	14,833,303.26	
	MICROSOFT CORP	141,324	202.88	28,671,813.12	
	SALESFORCE.COM INC	37,913	187.78	7,119,303.14	
	SAP SE-SPONSORED ADR	7,516	156.28	1,174,600.48	
	SERVICENOW INC	18,034	421.81	7,606,921.54	
	ADVANCED MICRO DEVICES	145,599	55.04	8,013,768.96	
	NVIDIA CORP	43,102	408.06	17,588,202.12	
	CMS ENERGY CORP	84,557	61.76	5,222,240.32	
	CME GROUP INC	1,009	166.62	168,119.58	
	MORGAN STANLEY	200,340	52.41	10,499,819.40	
	NETFLIX INC	19,001	492.99	9,367,302.99	
	ALPHABET INC-CL C	8,774	1,515.55	13,297,435.70	
	FACEBOOK INC-A	39,957	242.03	9,670,792.71	
	小計銘柄数：34			372,256,107.15	
				(40,024,976,640)	
	組入時価比率：74.8%			79.7%	
ユーロ	AIR LIQUIDE SA	62,930	138.80	8,734,684.00	
	LOREAL-ORD	27,026	290.30	7,845,647.80	
	ENEL SPA	960,612	8.42	8,095,077.32	
	IBERDROLA SA	141,631	11.08	1,569,979.63	
	IBERDROLA SA-RTS	527,575	0.25	132,474.08	
	DEUTSCHE BOERSE AG	46,343	162.50	7,530,737.50	

小計	銘柄数：6 組入時価比率：7.8%			33,908,600.33 (4,163,637,034) 8.3%
英ポンド	DIAGEO PLC	115,876	28.16	3,263,068.16
小計	銘柄数：1 組入時価比率：0.8%			3,263,068.16 (440,155,264) 0.9%
スイスフラン	NESTLE SA-REG	172,922	108.74	18,803,538.28
	NOVARTIS AG-REG	543	82.36	44,721.48
	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	521	341.40	177,869.40
小計	銘柄数：3 組入時価比率：4.1%			19,026,129.16 (2,176,208,653) 4.3%
デンマークク ローネ	NOVO NORDISK A/S-B	246,061	435.40	107,134,959.40
小計	銘柄数：1 組入時価比率：3.3%			107,134,959.40 (1,767,726,830) 3.5%
香港ドル	TENCENT HOLDINGS LTD	230,556	521.00	120,119,676.00
小計	銘柄数：1 組入時価比率：3.1%			120,119,676.00 (1,666,059,906) 3.3%
合計				50,238,764,327 (50,238,764,327)

(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(2020年7月20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	EQUINIX INC	20,445	14,806,882.35		
		小計	銘柄数：1	20,445	14,806,882.35 (1,592,035,990)	
		組入時価比率：3.0%			100.0%	
合計				1,592,035,990 (1,592,035,990)		

(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	2020年 7月20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	541,343,907	-	544,867,148	3,523,241
米ドル	521,013,195	-	524,525,950	3,512,755
スイスフラン	20,330,712	-	20,341,198	10,486
売建	541,343,907	-	544,160,202	2,816,295
米ドル	20,330,712	-	20,374,299	43,587
ユーロ	521,013,195	-	523,785,903	2,772,708
合計	-	-	-	706,946

(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)

(2020年 7月20日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	306,240,948
コール・ローン	186,043,014
株式	8,192,235,395
投資証券	20,614,920
未収入金	1,005,366
未収配当金	80,519,261
流動資産合計	8,786,658,904
資産合計	8,786,658,904
負債の部	
流動負債	
未払解約金	59,200,000
未払利息	200
流動負債合計	59,200,200
負債合計	59,200,200
純資産の部	
元本等	
元本	3,547,086,733
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	5,180,371,971
元本等合計	8,727,458,704
純資産合計	8,727,458,704
負債純資産合計	8,786,658,904

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	株式 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 投資証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。
2.外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3.費用・収益の計上基準	受取配当金 原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。

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

(貸借対照表に関する注記)

2020年 7月20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	2.4605円
(10,000口当たり純資産額)	(24,605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 2020年 1月21日 至 2020年 7月20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

2020年 7月20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

2020年 7月20日現在	
期首	2020年 1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	5,253,932,848円
同期中における追加設定元本額	384,692,607円
同期中における一部解約元本額	2,091,538,722円
期末元本額	3,547,086,733円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・グローバル・オールスターズ	827,663,910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）	743,733,731円
ノムラ - アカディアン新興国株ファンドF B（適格機関投資家専用）	1,975,689,092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(2020年7月20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	TATNEFT-SPONSORED ADR	108	46.00	4,968.00	
		GOLD FIELDS LTD-SPONS ADR	50,731	11.67	592,030.77	
		HARMONY GOLD MNG-SPON ADR	82,954	6.42	532,564.68	
		MAGNITOGORS-SPON GDR REGS	22,612	6.84	154,666.08	
		NOVOLIPET STEEL - GDR REG S	172	19.16	3,295.52	
		PJSC MMC NORILSK NICKEL-ADR	16,824	25.58	430,357.92	
		ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	15,442	247.14	3,816,335.88	
		JD.COM INC-ADR	28,477	62.13	1,769,276.01	
		VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADS	52,685	20.99	1,105,858.15	
		KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-ADR	651	7.52	4,898.77	
		GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORE	118	4.71	555.78	
		SBERBANK PAO-SPONSORED ADR	55,619	11.68	649,908.01	
		WNS HOLDINGS LTD-ADR	525	63.25	33,206.25	
		KT CORP-SP ADR	40,674	10.05	408,773.70	

	ENEL AMERICAS S.A-ADR	137,710	7.50	1,032,825.00	
	360 FINANCE INC-ADR	6,718	15.11	101,508.98	
	FINVOLUTION GROUP	11,038	1.96	21,634.48	
	NETEASE INC-ADR	3,442	457.27	1,573,923.34	
	BAIDU INC - SPON ADR	7,801	122.77	957,728.77	
	MOMO INC-SPON ADR	4,970	18.76	93,237.20	
	PHOENIX NEW MEDIA LTD -ADR	9,832	1.60	15,731.20	
	SOHU.COM LTD-ADR	8,290	10.67	88,454.30	
小計	銘柄数：22			13,391,738.79	
				(1,439,879,754)	
	組入時価比率：16.5%			17.6%	
メキシコペソ	BIO PAPPEL SAB DE CV	193,112	15.65	3,022,202.80	
	VITRO S.A.B.-SERIES A	5,159	23.49	121,184.91	
	CIA MINERA AUTLAN-SER B	73,607	7.55	555,732.85	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-0	120,793	75.64	9,136,782.52	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-0	167,707	15.33	2,570,948.31	
小計	銘柄数：5			15,406,851.39	
				(73,490,681)	
	組入時価比率：0.8%			0.9%	
リアル	ENAUTA PARTICIPACOES SA	14,400	11.20	161,280.00	
	BRF SA	132,600	20.68	2,742,168.00	
	PORTO SEGURO SA	1,100	54.33	59,763.00	
	SUL AMERICA SA - UNITS	2,500	49.02	122,550.00	
	TELEFONICA BRASIL-PREF	76,700	50.39	3,864,913.00	
	TRANSMISSORA ALIANCA DE-UNIT	24,100	28.19	679,379.00	
	CIA DE SANEAMENTO DO PA-UNIT	106,700	31.80	3,393,060.00	
小計	銘柄数：7			11,023,113.00	
				(220,021,335)	
	組入時価比率：2.5%			2.7%	
ユーロ	MOTOR OIL (HELLAS) SA	22,645	12.19	276,042.55	
	NATIONAL BANK OF GREECE	55,127	1.21	67,089.55	
	HELLENIC TELECOM	83,371	12.52	1,043,804.92	
	ATHENS WATER SUPPLY & SEWAGE	9,452	6.79	64,179.08	
小計	銘柄数：4			1,451,116.10	
				(178,182,545)	
	組入時価比率：2.0%			2.2%	
トルコリラ	KOC HLDGS	84,658	17.63	1,492,520.54	
	VESTEL ELEKTRONIK SANAYI	42,694	17.52	747,998.88	
	DOGUS OTOMOTIV SERVIS VE TIC	37,173	16.95	630,082.35	
	AKBANK T.A.S	863,691	5.82	5,026,681.62	
	TURKIYE GARANTI BANKASI	266,087	7.93	2,110,069.91	
	TURKIYE IS BANKASI AS-C	184,890	5.32	983,614.80	
	YAPI VE KREDI BANKASI A.S.	1,776,559	2.35	4,174,913.65	

	HACI OMER SABANCI HOLDING	910,494	9.45	8,604,168.30	
	TURK TELEKOMUNIKASYON AS	295,112	8.32	2,455,331.84	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	6,034	16.18	97,630.12	
	IS YATIRIM MENKUL DEGERLER A	4,899	7.15	35,027.85	
小計	銘柄数：11			26,358,039.86	(413,294,065)
	組入時価比率：4.7%				5.0%
フォリント	RICHTER GEDEON NYRT	2,305	6,580.00	15,166,900.00	
小計	銘柄数：1			15,166,900.00	(5,272,014)
	組入時価比率：0.1%				0.1%
ズロチ	LUBELSKI WEGIEL BOGDANKA SA	4,232	20.55	86,967.60	
	TRAKCJA SA	200	2.42	484.00	
	STALEXPORT AUTOSTRADY SA	22,259	2.85	63,438.15	
	ASSECO POLAND SA	19,021	67.80	1,289,623.80	
	LIVECHAT SOFTWARE SA	3,338	85.20	284,397.60	
	TEN SQUARE GAMES SA	1,894	576.00	1,090,944.00	
小計	銘柄数：6			2,815,855.15	(77,182,589)
	組入時価比率：0.9%				0.9%
香港ドル	CNOOC LTD	818,000	8.61	7,042,980.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO.LTD-H	16,000	55.40	886,400.00	
	CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	823,597	8.55	7,041,754.35	
	SHANDONG CHENMING PAPER HOLDINGS LIMITED	304,000	3.21	975,840.00	
	BAOYE GROUP CO LTD -H	18,000	6.15	110,700.00	
	CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD H	152,000	5.02	763,040.00	
	DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-H	56,400	4.22	238,008.00	
	LONKING HOLDINGS LTD	779,000	2.64	2,056,560.00	
	SINOTRUK HONG KONG LTD	400,000	22.30	8,920,000.00	
	COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	146,000	42.90	6,263,400.00	
	CHAOWEI POWER HOLDINGS LTD	114,000	3.82	435,480.00	
	GOODBABY INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	226,000	1.35	305,100.00	
	361 DEGREES INTERNATIONAL	245,560	1.17	287,305.20	
	LI NING CO LTD	77,000	24.85	1,913,450.00	
	TINGYI(CAYMAN ISLN)HLDG CO	138,000	13.46	1,857,480.00	
	HENGAN INTL GROUP CO LTD	30,000	66.85	2,005,500.00	
	LIVZON PHARMACEUTICAL GROUP INC	12,000	39.85	478,200.00	
	BANK OF CHINA LTD-H	3,052,000	2.77	8,454,040.00	
	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	3,066,000	6.12	18,763,920.00	
	CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	332,971	3.08	1,025,550.68	
	IND & COMM BK OF CHINA-H	3,205,000	4.86	15,576,300.00	

	CHINASOFT INTERNATIONAL LIMITED	450,000	5.22	2,349,000.00	
	CHANJET INFORMATION TECHNOLOGY CO.LTD	23,800	11.28	268,464.00	
	CHINA MOBILE LTD	39,000	54.15	2,111,850.00	
	LUZHENG FUTURES CO LTD-H	54,000	0.68	36,720.00	
	CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP LTD	72,000	10.22	735,840.00	
	CHINA VANKE CO LTD-H	354,900	25.15	8,925,735.00	
	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	883,000	10.06	8,882,980.00	
	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	157,500	37.35	5,882,625.00	
	POWERLONG REAL ESTATE HOLDIN	230,000	4.75	1,092,500.00	
	PACIFIC ONLINE LTD	88,000	1.18	103,840.00	
	TENCENT HOLDINGS LTD	65,700	521.00	34,229,700.00	
	小計 銘柄数 : 32			150,020,262.23	
	組入時価比率 : 23.8%			(2,080,781,037)	
				25.5%	
リング	PETRON MALAYSIA REFINING & M	560	3.90	2,184.00	
	HONG LEONG INDUSTRIES BHD	19,500	7.95	155,025.00	
	KUMPULAN FIMA BHD	143,100	1.60	228,960.00	
	MAGNI-TECH INDUSTRIES BHD	48,500	2.12	102,820.00	
	KOSSAN RUBBER INDUSTRIES BERHAD	236,800	13.50	3,196,800.00	
	TOP GLOVE CORP BHD	97,300	22.98	2,235,954.00	
	AFFIN BANK BHD	127,400	1.58	201,292.00	
	MALAYSIAN PACIFIC INDUSTRIES	151,500	12.02	1,821,030.00	
	PARAMOUND CORP BHD	81,500	0.88	72,127.50	
	小計 銘柄数 : 9			8,016,192.50	
	組入時価比率 : 2.3%			(202,088,212)	
				2.5%	
パーツ	PTT PCL-NVDR	391,431	38.75	15,167,951.25	
	THAI RAYON PCL-NVDR	11,147	26.50	295,395.50	
	小計 銘柄数 : 2			15,463,346.75	
	組入時価比率 : 0.6%			(52,266,112)	
				0.6%	
フィリピンペソ	LOPEZ HOLDINGS CORP	1,146,200	2.43	2,785,266.00	
	小計 銘柄数 : 1			2,785,266.00	
	組入時価比率 : 0.1%			(6,044,027)	
				0.1%	
ルピア	MATAHARI DEPARTMENT STORE TBK	162,000	1,350.00	218,700,000.00	
	MITRA PINASTHIKA MSTK TBK PT	492,000	492.00	242,064,000.00	
	GUDANG GARAM TBK	32,300	49,600.00	1,602,080,000.00	
	METRODATA ELECTRONIC PT	383,400	1,435.00	550,179,000.00	
	PT MANDALA MULTIFINANCE TBK	123,917	970.00	120,199,490.00	
	小計 銘柄数 : 5			2,733,222,490.00	
				(20,225,846)	

	組入時価比率：0.2%			0.2%
ウォン	TAEKWANG INDUSTRIAL CO LTD	297	712,000.00	211,464,000.00
	SEAH HOLDINGS CORP	429	71,800.00	30,802,200.00
	DAEWON SAN UP CO LTD	1,936	5,130.00	9,931,680.00
	HYUNDAI MOBIS	816	220,500.00	179,928,000.00
	KIA MOTORS CORP	42,230	36,800.00	1,554,064,000.00
	LG ELECTRONICS INC	25,241	75,700.00	1,910,743,700.00
	HANSAE YES24 HOLDINGS CO.,LTD.	6,172	4,000.00	24,688,000.00
	HANA FINANCIAL HOLDINGS	27,188	28,000.00	761,264,000.00
	SHINHAN FINANCIAL GROUP	9,770	29,750.00	290,657,500.00
	SAMSUNG ELECTRONICS	100,191	54,400.00	5,450,390,400.00
	SK HYNIX INC	8,005	82,900.00	663,614,500.00
	LG UPLUS CORP	67,062	12,250.00	821,509,500.00
	BUSAN CITY GAS CO LTD	1,669	36,000.00	60,084,000.00
	SEOUL CITY GAS	113	68,200.00	7,706,600.00
	CHEIL WORLDWIDE INC	9,128	17,950.00	163,847,600.00
	LG HELLOVISION CO LTD	5,939	3,960.00	23,518,440.00
	NHN CORP	5,545	84,400.00	467,998,000.00
	KAKAO CORP	4,851	325,000.00	1,576,575,000.00
小計	銘柄数：18			14,208,787,120.00 (1,270,265,568)
	組入時価比率：14.6%			15.5%
新台湾ドル	AIRMATE CAYMAN INTERNATIONAL CO LTD	1,072	29.00	31,088.00
	SENAO INTERNATIONAL CO LTD	38,000	28.70	1,090,600.00
	YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	479,971	18.30	8,783,469.30
	LITE-ON TECHNOLOGY CORP	366,000	46.70	17,092,200.00
	PEGATRON CORP	449,000	64.00	28,736,000.00
	HON HAI PRECISION INDUSTRY	559,000	88.00	49,192,000.00
	SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD	63,000	340.00	21,420,000.00
	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	107,000	130.50	13,963,500.00
	NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	143,000	262.00	37,466,000.00
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	102,000	342.50	34,935,000.00
	TAIWAN SEMICONDUCTOR	108,000	367.00	39,636,000.00
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	2,752,000	16.40	45,132,800.00
	YUANTA FUTURES CO LTD	15,914	54.80	872,087.20
	HUNG CHING DEVELOPMENT & CON	37,000	21.00	777,000.00
	INTERNATIONAL GAMES SYSTEM CO LTD	21,000	733.00	15,393,000.00
	X-LEGEND ENTERTAINMENT CO LT	57,000	68.90	3,927,300.00
小計	銘柄数：16			318,448,044.50 (1,159,150,881)
	組入時価比率：13.3%			14.1%
インドルピー	ALKEM LABORATORIES LTD	2,488	2,497.50	6,213,780.00

	DR.REDDYS LABORATORIES	22,474	4,118.75	92,564,787.50	
	LUPIN LTD	41,102	897.40	36,884,934.80	
	ECLERX SERVICES LTD	2,682	514.00	1,378,548.00	
	NIIT LTD	11,866	94.75	1,124,303.50	
	WIPRO LTD	396,725	261.35	103,684,078.75	
	REDINGTON INDIA LTD	39,943	94.80	3,786,596.40	
小計	銘柄数：7			245,637,028.95	
	組入時価比率：4.1%			(353,717,321)	4.3%
カタールリヤル	WIDAM FOOD CO	24,580	6.89	169,577.42	
	COMMERCIAL BANK OF QATAR	141,232	3.78	534,704.35	
	QATAR NATIONAL BANK	217,870	18.03	3,928,196.10	
	OOREDOO QSC	145,270	6.71	975,052.24	
小計	銘柄数：4			5,607,530.11	
	組入時価比率：1.9%			(165,309,987)	2.0%
ランド	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	13,676	1,359.70	18,595,257.20	
	KUMBA IRON ORE LTD	11,375	514.84	5,856,305.00	
	WILSON BAYLY HOLMES-OVCON	20,436	107.83	2,203,613.88	
	LEWIS GROUP LTD	6,566	12.81	84,110.46	
	ABSA BANK LTD-PREF	1,013	625.00	633,125.00	
	ALEXANDER FORBES GROUP HOLDINGS LTD	63,632	4.19	266,618.08	
	ALVIVA HOLDINGS LTD	44,369	6.15	272,869.35	
	TELKOM SA SOC LTD	6,454	34.81	224,663.74	
小計	銘柄数：8			28,136,562.71	
	組入時価比率：2.1%			(180,918,098)	2.2%
U A E ディールム	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	94,576	4.98	470,988.48	
	DUBAI ISLAMIC BANK	37,424	3.87	144,830.88	
	EMIRATES NBD PJSC	23,395	8.80	205,876.00	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	279,928	10.72	3,000,828.16	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	1,841,478	1.72	3,167,342.16	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	571,503	2.62	1,497,337.86	
小計	銘柄数：6			8,487,203.54	
	組入時価比率：2.9%			(248,844,807)	3.0%
サウジアラビアリヤル	HALWANI BROTHERS CO	26,703	55.70	1,487,357.10	
	ASEER TRADING TOURISM & MANU	7,749	11.68	90,508.32	
小計	銘柄数：2			1,577,865.42	
	組入時価比率：0.5%			(45,300,516)	0.6%

合計			8,192,235,395	(8,192,235,395)
----	--	--	---------------	-----------------

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

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

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

(2)株式以外の有価証券(2020年7月20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	52,200	2,269,134.00		
		小計	銘柄数: 1	52,200	2,269,134.00	
			組入時価比率: 0.1%		(10,823,769)	52.5%
	トルコリラ	TORUNLAR GAYRIMENKUL YATIRIM	132,016	624,435.68		
		小計	銘柄数: 1	132,016	624,435.68	
			組入時価比率: 0.1%		(9,791,151)	47.5%
合計				20,614,920		
				(20,614,920)		

(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)

(2020年7月20日現在)

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	2,484,368,063
信託受益権	548,005,068
国債証券	55,877,109,772
地方債証券	705,229,000
特殊債券	1,239,614,055
社債券	31,883,634,000
派生商品評価勘定	5,262,400
未収入金	2,421,422,000
未収配当金	62,920
未収利息	120,621,621
前払費用	47,644,696
差入委託証拠金	8,960,000
流動資産合計	95,341,933,595
資産合計	95,341,933,595

(2020年 7月20日現在)

負債の部	
流動負債	
未払金	2,295,103,000
未払解約金	130,000,000
未払利息	2,679
流動負債合計	2,425,105,679
負債合計	2,425,105,679
純資産の部	
元本等	
元本	63,930,490,699
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	28,986,337,217
元本等合計	92,916,827,916
純資産合計	92,916,827,916
負債純資産合計	95,341,933,595

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)

2020年 7月20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	1.4534円
(10,000口当たり純資産額)	(14,534円)

（金融商品に関する注記）

(1)金融商品の状況に関する事項

自 2020年 1月21日 至 2020年 7月20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>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

2020年 7月20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>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。</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

2020年 7月20日現在	
期首	2020年 1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	65,300,729,813円

同期中における追加設定元本額	5,187,279,635円
同期中における一部解約元本額	6,557,518,749円
期末元本額	63,930,490,699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)	7,237,508,060円
ノムラ日本債券オープン(野村SMA・EW向け)	25,386,594,855円
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,275,516,862円
ノムラ日本債券オープンF(適格機関投資家専用)	17,648,224,971円
ノムラ国内債券オープンVA(適格機関投資家専用)	418,849,475円
ノムラ日本債券オープン(確定拠出年金向け)	11,963,796,476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(2020年7月20日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2020年7月20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1611受益権	26,352,000	26,357,797	
		Fortuneマスタートラスト シリーズ1703受益権	30,003,000	30,007,500	
		UTOPUREマスタートラスト シリーズ1805受益権	126,400,000	126,442,976	
		AURORAMマスタートラスト シ リーズ1808受益権	121,872,000	121,928,061	
		Fortuneマスタートラスト シリーズ1909受益権	243,483,000	243,268,734	
	小計	銘柄数:5 組入時価比率:0.6%	548,110,000	548,005,068	0.6%
合計			548,005,068		
国債証券	日本円	国庫債券 利付(2年)第410回	3,300,000,000	3,314,124,000	
		国庫債券 利付(2年)第413回	1,200,000,000	1,205,712,000	
		国庫債券 利付(40年)第3回	500,000,000	718,640,000	
		国庫債券 利付(40年)第4回	2,900,000,000	4,199,548,000	

国庫債券 利付(40年)第8回	400,000,000	498,980,000	
国庫債券 利付(10年)第347回	3,600,000,000	3,657,744,000	
国庫債券 利付(10年)第350回	1,400,000,000	1,422,162,000	
国庫債券 利付(10年)第358回	400,000,000	403,668,000	
国庫債券 利付(30年)第45回	1,700,000,000	2,083,520,000	
国庫債券 利付(30年)第47回	700,000,000	875,441,000	
国庫債券 利付(20年)第123回	300,000,000	363,915,000	
国庫債券 利付(20年)第128回	1,300,000,000	1,557,699,000	
国庫債券 利付(20年)第132回	2,550,000,000	3,013,921,500	
国庫債券 利付(20年)第134回	2,100,000,000	2,510,109,000	
国庫債券 利付(20年)第146回	3,600,000,000	4,309,344,000	
国庫債券 利付(20年)第148回	1,500,000,000	1,761,675,000	
国庫債券 利付(20年)第150回	1,100,000,000	1,280,081,000	
国庫債券 利付(20年)第152回	4,400,000,000	5,005,396,000	
国庫債券 利付(20年)第153回	1,200,000,000	1,383,156,000	
国庫債券 利付(20年)第154回	1,300,000,000	1,480,466,000	
国庫債券 利付(20年)第157回	1,100,000,000	1,083,291,000	
国庫債券 利付(20年)第160回	1,600,000,000	1,697,520,000	
国庫債券 利付(20年)第170回	1,100,000,000	1,079,452,000	
国庫債券 利付(20年)第171回	300,000,000	294,063,000	
国庫債券 利付(20年)第172回	9,800,000,000	9,773,246,000	
国庫債券 物価連動(10年)第23回	800,000,000	805,941,272	
メキシコ合衆国 第25回円貨社債	100,000,000	98,295,000	

		(2 0 1 8)		
	小計	銘柄数：27 組入時価比率：60.1%	50,250,000,000	55,877,109,772 61.9%
	合計			55,877,109,772
地方債証券	日本円	京都市 公募平成28年度第6回	700,000,000	705,229,000
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：0.8%	700,000,000	705,229,000 0.8%
	合計			705,229,000
特殊債券	日本円	成田国際空港 第18回	200,000,000	204,520,000
		西日本高速道路 第27回	100,000,000	102,367,000
		貸付債権担保第132回住宅金融支援機構債券	270,591,000	272,842,317
		貸付債権担保第139回住宅金融支援機構債券	279,804,000	283,301,550
		貸付債権担保第140回住宅金融支援機構債券	373,984,000	376,583,188
	小計	銘柄数：5 組入時価比率：1.3%	1,224,379,000	1,239,614,055 1.4%
合計			1,239,614,055	
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	301,020,000
		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	994,990,000
		クレディ・アグリコル 第1回非上位円貨社債（2017）	500,000,000	498,840,000
		パークレイズ・ピーエルシー 第1回円貨社債（2018）	200,000,000	203,558,000
		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	500,000,000	494,035,000
		ルノー 第21回円貨社債（2018）	1,000,000,000	981,550,000
		ソシエテ・ジェネラル 第1回非上位円貨社債（2017）	500,000,000	497,975,000
		ソシエテ・ジェネラル 第3回非上位円貨社債（2018）	300,000,000	300,900,000
		BNP PARIBAS SA	100,000,000	101,190,000
		キリンホールディングス 第15回社債間限定同順位特約付	200,000,000	199,902,000
		横浜冷凍 第1回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,029,000

ヒューリック 第2回利払繰延条 項 期限前償還条項付劣後特約付	100,000,000	100,140,000	
大王製紙 第18回社債間限定同順 位特約付	300,000,000	300,117,000	
大王製紙 第19回社債間限定同順 位特約付	100,000,000	99,925,000	
大王製紙 第21回社債間限定同順 位特約付	200,000,000	199,702,000	
住友化学 第2回利払繰延条項 期 限前償還条項付劣後特約付	100,000,000	99,788,000	
大陽日酸 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	101,709,000	
三菱ケミカルホールディングス 第 35回社債間限定同順位特約付	200,000,000	200,302,000	
日本製鉄 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	99,410,000	
タダノ 第5回社債間限定同順位特 約付	400,000,000	410,652,000	
キッツ 第3回社債間限定同順位特 約付	500,000,000	503,390,000	
日本電産 第12回社債間限定同順 位特約付	300,000,000	300,024,000	
日本電気 第50回社債間限定同順 位特約付	1,000,000,000	1,001,030,000	
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	99,338,000	
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	399,920,000	
コンコルディア・フィナンシャルグ ループ 第5回期限前償還条項	100,000,000	99,170,000	
明治安田生命2016基金特定目的 会社 第1回B号特定社債	1,000,000,000	997,050,000	
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	198,986,000	
明治安田生命 第3回A号劣後特約 付	300,000,000	309,108,000	
フタバ産業 第2回社債間限定同順 位特約付	200,000,000	199,088,000	
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	100,540,000	
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	300,750,000	
住友生命第1回劣後ローン流動化第	200,000,000	198,400,000	

1 回利払繰延条項・期限前償還			
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	404,320,000	
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	298,848,000	
兼松 第3回無担保社債間限定同順位特約付	100,000,000	99,735,000	
兼松 第2回無担保社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,120,000	
阪和興業 第29回社債間限定同順位特約付	300,000,000	298,869,000	
伊藤忠エネクス 第14回社債間限定同順位特約付	200,000,000	203,598,000	
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	196,704,000	
三菱UFJフィナンシャル・グループ 第25回劣後特約付	800,000,000	799,312,000	
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	101,490,000	
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	100,657,000	
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	99,144,000	
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	798,480,000	
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	490,090,000	
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	302,616,000	
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	404,332,000	
千葉銀行 第1回劣後特約付	200,000,000	201,018,000	
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	1,317,563,000	
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	504,440,000	
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	99,653,000	
興銀リース 第11回社債間限定同順位特約付	400,000,000	399,196,000	
SBIホールディングス 第17回社債間限定同順位特約付	100,000,000	99,556,000	
アコム 第74回特定社債間限定同	400,000,000	403,312,000	

順位特約付			
アコム 第79回特定社債間限定同 順位特約付	200,000,000	197,718,000	
ジャックス 第12回社債間限定同 順位特約付	200,000,000	200,954,000	
ジャックス 第16回社債間限定同 順位特約付	200,000,000	200,146,000	
ジャックス 第20回社債間限定同 順位特約付	300,000,000	298,791,000	
オリエントコーポレーション 第8 回社債間限定同順位特約付	500,000,000	500,320,000	
オリエントコーポレーション 第9 回社債間限定同順位特約付	1,000,000,000	1,004,850,000	
オリエントコーポレーション 第1 1回社債間限定同順位特約付	400,000,000	400,976,000	
オリエントコーポレーション 第1 4回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,775,000	
オリエントコーポレーション 第1 9回社債間限定同順位特約付	100,000,000	99,956,000	
オリックス 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	97,510,000	
オリックス 第199回社債間限定 同順位特約付	200,000,000	199,720,000	
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	100,470,000	
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	305,250,000	
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	201,788,000	
N E Cキャピタルソリューション 第12回社債間限定同順位特約	500,000,000	499,505,000	
T & Dホールディングス第2回利払 繰延・期限前償還条項劣後特約	100,000,000	99,587,000	
T & Dホールディングス第3回利払 繰延・期限前償還条項劣後特約	100,000,000	98,680,000	
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	100,087,000	
三菱地所 第116回担保提供制限 等財務上特約無	200,000,000	203,718,000	
住友不動産 第95回社債間限定同 順位特約付	200,000,000	205,268,000	
相鉄ホールディングス 第31回相 模鉄道株式会社保証付	100,000,000	102,668,000	

	相鉄ホールディングス 第33回相模鉄道株式会社保証付	500,000,000	502,865,000	
	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	101,085,000	
	南海電気鉄道 第49回社債間限定同順位特約付	300,000,000	299,766,000	
	商船三井 第20回社債間限定同順位特約付	100,000,000	98,540,000	
	ソフトバンク 第2回社債間限定同順位特約付	200,000,000	199,326,000	
	中部電力 第500回	100,000,000	102,849,000	
	中部電力 第524回	500,000,000	505,170,000	
	関西電力 第507回	900,000,000	903,816,000	
	関西電力 第508回	400,000,000	403,484,000	
	関西電力 第513回	300,000,000	302,166,000	
	関西電力 第521回	200,000,000	200,188,000	
	中国電力 第381回	300,000,000	309,132,000	
	東北電力 第494回	400,000,000	403,940,000	
	九州電力 第444回	500,000,000	501,690,000	
	北海道電力 第321回	100,000,000	102,989,000	
	北海道電力 第328回	300,000,000	302,139,000	
	北海道電力 第340回	400,000,000	404,280,000	
	北海道電力 第345回	500,000,000	501,655,000	
	北海道電力 第361回	200,000,000	200,152,000	
	東京電力パワーグリッド 第14回	300,000,000	301,593,000	
	東京電力パワーグリッド 第16回	500,000,000	501,020,000	
	東京電力パワーグリッド 第33回	100,000,000	100,121,000	
	東京電力パワーグリッド 第35回	100,000,000	101,878,000	
	東京電力パワーグリッド 第38回	300,000,000	301,182,000	
	東京電力パワーグリッド 第39回	200,000,000	200,828,000	
	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	97,462,000	
小計	銘柄数：102	31,800,000,000	31,883,634,000	
	組入時価比率：34.3%		35.3%	
合計			31,883,634,000	
合計			90,253,591,895	

(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	2020年 7月20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	2,432,640,000	-	2,437,920,000	5,262,400
合計	2,432,640,000	-	2,437,920,000	5,262,400

(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)

(2020年 7月20日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	92,579,743
コール・ローン	39,242,560
国債証券	1,039,564,541
地方債証券	96,549,696
特殊債券	1,944,058,703
社債券	2,999,035,231
派生商品評価勘定	90,796
未収入金	407,771,800
未収利息	35,224,735
前払費用	2,750,452
差入委託証拠金	23,261,877
流動資産合計	6,680,130,134
資産合計	6,680,130,134
負債の部	
流動負債	
売付債券	294,538,752
派生商品評価勘定	802,517
未払金	271,901,783
未払利息	42
流動負債合計	567,243,094
負債合計	567,243,094
純資産の部	
元本等	
元本	2,691,232,092
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	3,421,654,948
元本等合計	6,112,887,040

(2020年 7月20日現在)

純資産合計	6,112,887,040
負債純資産合計	6,680,130,134

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</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)

2020年 7月20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	2.2714円
(10,000口当たり純資産額)	(22,714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 2020年 1月21日 至 2020年 7月20日	
1. 金融商品に対する取組方針	<p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p>
2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク	

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

当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。

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

当ファンドは、信託財産に属する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

2020年 7月20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

2020年 7月20日現在	
期首	2020年 1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	3,064,636,191円
同期中における追加設定元本額	125,564,193円
同期中における一部解約元本額	498,968,292円
期末元本額	2,691,232,092円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・グローバル・オールスターズ	849,991,944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)	325,091,213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)	1,516,148,935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(2020年7月20日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2020年7月20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	240,371.58	
		COLOMBIA GLOBAL	10,000.00	12,136.45	
		ORIENTAL REPUBLIC OF URU	60,684.00	66,821.88	
		PHILIPPINES GLOBAL	100,000.00	109,759.19	
		REPUBLIC OF CHILE	25,000.00	27,652.37	
		REPUBLIC OF COLOMBIA	45,000.00	48,468.15	
		REPUBLIC OF COLOMBIA	150,000.00	152,456.23	
		REPUBLIC OF INDONESIA	20,000.00	22,283.62	
		REPUBLIC OF INDONESIA	70,000.00	71,884.30	
		REPUBLIC OF PANAMA	55,000.00	62,691.47	
		REPUBLIC OF PANAMA	20,000.00	21,837.50	
		REPUBLIC OF PERU	50,000.00	58,053.00	
		REPUBLICA ORIENT URUGUAY	40,000.00	46,542.40	
		TSY INFL IX N/B	45,000.00	52,305.89	
		TSY INFL IX N/B I/L	325,000.00	341,090.93	
		TSY INFL IX N/B I/L	5,000.00	5,457.85	
		TSY INFL IX N/B I/L	35,000.00	49,200.33	
		TSY INFL IX N/BI/L	175,000.00	248,281.36	
		UNITED MEXICAN STATES	218,000.00	234,261.71	
		UNITED MEXICAN STATES	85,000.00	92,895.22	
		UNITED MEXICAN STATES	55,000.00	58,479.57	
UNITED MEXICAN STATES	60,000.00	66,473.10			
UNITED MEXICAN STATES	140,000.00	141,531.60			
US TREASURY BOND	565,000.00	853,414.81			

		US TREASURY N/B	280,000.00	280,623.42	
		US TREASURY N/B	60,000.00	64,246.87	
		US TREASURY N/B	45,000.00	47,383.59	
		US TREASURY N/B	15,000.00	15,162.88	
		US TREASURY N/B	190,000.00	190,935.13	
		US TREASURY N/B	520,000.00	519,471.82	
		US TREASURY N/B	450,000.00	449,296.86	
		US TREASURY N/B	790,000.00	1,216,044.47	
		US TREASURY N/B	355,000.00	356,303.47	
		US TREASURY N/B	510,000.00	700,492.95	
		US TREASURY N/B	137,500.00	203,918.93	
		US TREASURY N/B	40,000.00	59,453.12	
		US TREASURY N/B	395,000.00	547,290.98	
		US TREASURY N/B	245,000.00	333,372.25	
		US TREASURY N/B	390,000.00	534,086.70	
		US TREASURY N/B	465,000.00	644,279.26	
		US TREASURY N/B	15,000.00	19,979.29	
		US TREASURY N/B	25,000.00	29,179.68	
		US TREASURY N/B	380,000.00	372,696.84	
	小計	銘柄数：43	7,821,184.00	9,668,569.02	
				(1,039,564,541)	
		組入時価比率：17.0%		17.1%	
	合計			1,039,564,541	
				(1,039,564,541)	
地方債証券	米ドル	DELAWARE ST	10,000.00	13,807.30	
		HARRIS CNTY TX MET TRANS	35,000.00	36,140.30	
		LOUISIANA ST	20,000.00	25,424.60	
		LOUISIANA ST	20,000.00	26,073.40	
		MARYLAND ST	20,000.00	25,901.00	
		MARYLAND ST	70,000.00	93,240.00	
		MARYLAND ST	45,000.00	61,442.10	
		MASSACHUSETTS ST	20,000.00	27,180.80	
		MASSACHUSETTS ST SCH BLD	20,000.00	20,882.80	
		MASSACHUSETTS ST WTR RES	30,000.00	31,826.70	
		MECKLENBURG CNTY NC	10,000.00	13,589.00	

		MINNESOTA ST	20,000.00	26,696.20	
		NEW JERSEY ST TRANSPRTN	160,000.00	169,902.40	
		NEW YORK NY	40,000.00	54,498.40	
		NEW YORK ST THRUWAY AUTH	15,000.00	16,220.40	
		NORTH CAROLINA ST	50,000.00	68,402.00	
		OREGON ST DEPT OF TRANSP	10,000.00	10,995.80	
		SAN DIEGO CA CMNTY CLG D	30,000.00	32,317.80	
		UNIV OF CALIFORNIA CA RE	53,000.00	75,049.06	
		UNIV OF MICHIGAN MI	27,000.00	28,353.24	
		UNIV OF NEBRASKA NE FACS	35,000.00	40,026.35	
	小計	銘柄数：21	740,000.00	897,969.65	
				(96,549,696)	
		組入時価比率：1.6%		1.6%	
	合計			96,549,696	
				(96,549,696)	
特殊債券	米ドル	FG A97420	118,941.61	130,621.90	
		FG G01838	169,704.26	194,886.09	
		FG G07028	297,417.13	327,396.39	
		FG G07784	362,740.91	402,233.74	
		FG G08784	469,685.76	495,867.50	
		FG Q14855	37,859.97	41,047.25	
		FG Q15884	767,412.31	823,391.43	
		FG Q17642	294,745.31	316,097.22	
		FGOLD 15YR G12381	60.74	63.79	
		FGOLD 15YR G12452	299.95	315.02	
		FGOLD 30YR C00603	1,910.11	2,160.71	
		FGOLD 30YR C63171	7,433.62	8,674.11	
		FGOLD 30YR C68001	2,020.56	2,331.64	
		FGOLD 30YR G01449	3,913.10	4,563.85	
		FHLMC MULTIFAMILY I/O	1,080,583.32	37,435.08	
		FHLMC MULTIFAMILY STRUCT	60,000.00	64,400.43	
		FHLMC MULTIFAMILY STRUCT	115,000.00	124,808.92	
		FHLMC Multifamily Struct	55,000.00	65,921.56	
		FHLMC Multifamily Struct	190,000.00	231,139.04	
		FHLMC Multifamily Struct	137,000.00	162,986.28	

FHMS K085 A2	61,000.00	74,148.19	
FN 676661	64,041.99	74,516.49	
FN 735893	135,558.61	155,771.02	
FN 995023	106,672.13	124,283.22	
FN 995203	63,658.45	73,064.48	
FN AB3493	39,501.29	43,819.83	
FN AB4425	35,072.52	37,110.06	
FN AB7795	73,196.26	77,882.89	
FN AD0332	74,056.75	86,189.61	
FN AH1452	38,169.14	42,007.40	
FN AJ6935	67,676.11	71,155.40	
FN AK2071	90,034.95	99,093.96	
FN AL0054	24,841.89	27,685.15	
FN AL1704	132,644.68	153,130.51	
FN AL4452	437,795.97	485,502.94	
FN AL5376	37,791.46	41,838.74	
FN A04144	53,020.73	57,936.53	
FN AQ4372	213,334.76	227,317.78	
FN AQ4772	34,357.39	36,143.65	
FN AQ9026	216,862.96	230,713.82	
FN AS0203	10,984.20	11,894.46	
FN AS3097	26,413.47	28,983.40	
FN AS5104	361,048.38	396,251.78	
FN AS5175	136,978.92	149,168.97	
FN AT7268	51,087.32	56,373.40	
FN AT8547	124,766.34	137,681.12	
FN AU0153	50,907.32	56,176.48	
FN AU4349	81,439.52	89,256.84	
FN AU4721	329,775.48	363,906.35	
FN AV0634	432,109.12	453,941.30	
FN AV9187	409,272.22	458,743.12	
FN AX8624	56,619.18	61,134.93	
FN BD6102	102,545.92	111,541.63	
FN BD6718	62,546.35	67,908.22	
FN BM3282	97,759.01	109,088.34	

FN CA1179	301,246.05	330,423.35	
FN CA1522	150,095.47	166,537.10	
FN MA0799	113,700.78	120,752.04	
FN MA3276	322,092.14	339,774.12	
FN MA3834	505,113.72	533,188.90	
FN MA3908	532,191.08	572,737.38	
FN MA4048	693,942.62	732,513.26	
FN MA4055	790,099.50	825,213.33	
FN MA4097	165,867.00	175,086.19	
FN ZT2086	455,353.86	479,179.88	
FNA2013-M7X2 IO	9,675,002.16	80,506.66	
FNCL 2.5 8/20 TBA	600,000.00	626,515.80	
FNCL 3 8/20 TBA	500,000.00	526,816.50	
FNMA 15YR 781922	153.27	160.94	
FNMA 15YR 849404	212.68	213.90	
FNMA 30YR 555531	18,616.84	21,740.94	
FNMA 30YR 636877	458.97	474.08	
FNMA 30YR 699381	5,709.63	6,474.32	
FNMA 30YR 704553	13,330.12	15,597.06	
FNMA 30YR 708998	22,247.93	26,046.61	
FNMA 30YR 735989	171,635.08	200,652.94	
FR QA7698	262,536.18	274,512.94	
FR SD8001	60,052.06	63,183.00	
FR SD8062	512,972.85	541,484.85	
FR SD8084	142,159.00	150,060.46	
FR ZT1546	103,386.54	111,245.99	
FREDDIE MAC	115,000.00	180,703.98	
G2 4559	49,385.13	55,738.88	
G2 5018	4,433.91	5,005.26	
G2 5083	9,543.80	10,772.06	
G2 5116	4,926.46	5,562.63	
G2 MA1090	311,497.35	337,543.69	
G2 MA1448	292,094.38	314,835.50	
G2 MA3802	410,317.41	435,614.83	
G2 MA4451	208,147.78	221,310.25	

		G2 MA5399	13,199.99	14,242.23	
		G2 MA5466	451,029.98	481,656.40	
		G2 MA5818	266,937.57	286,425.80	
		G2 MA6656	18,909.30	20,042.43	
		G2SF 3 8/20 TBA	230,000.00	243,242.93	
		GN 761209	233,106.57	250,285.24	
		GN 782557	36,445.47	41,852.94	
		GN 782696	12,757.63	14,652.94	
		GNMA 30YR 543737	3,971.16	4,572.11	
		GNMA 30YR 600211	7,749.77	8,555.87	
		GNMA 30YR 781584	2,693.03	3,140.97	
		KFW	15,000.00	16,349.68	
	小計	銘柄数：102	27,320,591.67	18,080,903.12	
				(1,944,058,703)	
		組入時価比率：31.8%		32.0%	
	合計			1,944,058,703	
				(1,944,058,703)	
社債券	米ドル	3M COMPANY	15,000.00	16,385.22	
		ABBOTT LABORATORIES	7,000.00	9,898.45	
		ABBVIE INC	85,000.00	88,506.12	
		ABBVIE INC	25,000.00	26,020.07	
		ABBVIE INC	20,000.00	21,143.05	
		ABBVIE INC	45,000.00	49,718.71	
		ABBVIE INC	3,000.00	3,359.67	
		ABBVIE INC	10,000.00	11,147.76	
		ABBVIE INC	14,000.00	15,331.50	
		ABBVIE INC	10,000.00	11,259.34	
		ABBVIE INC	30,000.00	38,140.53	
		ABBVIE INC	37,000.00	46,427.75	
		ACTIVISION BLIZZARD	50,000.00	57,475.52	
		ACTIVISION BLIZZARD	60,000.00	67,720.99	
		AEP TEXAS INC	10,000.00	10,361.36	
		AEP TEXAS INC	10,000.00	11,160.33	
		AEP TEXAS INC	35,000.00	40,470.39	
		AETNA INC	10,000.00	11,811.32	

AGILENT TECHNOLOGIES INC	30,000.00	31,613.82	
AIR CANADA 2015-1B PTT	86,136.33	73,037.05	
AIR LEASE CORP	5,000.00	5,097.97	
AIR LEASE CORP	5,000.00	4,937.87	
ALABAMA POWER CO	4,000.00	5,273.22	
ALABAMA POWER CO	10,000.00	11,937.41	
ALABAMA POWER CO	30,000.00	36,262.97	
ALABAMA POWER CO	7,000.00	8,399.40	
ALABAMA POWER CO	10,000.00	11,661.30	
ALCOA INC	14,000.00	14,585.28	
ALTRIA GROUP INC	15,000.00	15,691.03	
ALTRIA GROUP INC	55,000.00	63,637.53	
ALTRIA GROUP INC	24,000.00	28,641.47	
ALTRIA GROUP INC	70,000.00	90,124.60	
ALTRIA GROUP INC	5,000.00	6,968.17	
AMAZON.COM INC	19,000.00	24,587.64	
AMAZON.COM INC	5,000.00	7,498.51	
AMC NETWORKS INC	110,000.00	111,031.25	
AMER AIRLN 15-2 B PTT	24,368.45	17,462.08	
AMEREN ILLINOIS CO	10,000.00	11,711.50	
AMEREN ILLINOIS CO	30,000.00	35,019.18	
AMERICAN EXPRESS CO	10,000.00	10,703.82	
AMERICAN EXPRESS CO	55,000.00	58,684.82	
AMGEN INC	10,000.00	11,028.43	
AMGEN INC	5,000.00	5,348.27	
AMGEN INC	19,000.00	20,403.53	
AMGEN INC	38,000.00	52,923.40	
AMKOR TECHNOLOGY INC	115,000.00	125,184.97	
AMPHENOL CORP	10,000.00	12,174.68	
ANALOG DEVICES INC	25,000.00	28,423.52	
ANALOG DEVICES INC	12,000.00	14,386.35	
ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN	120,000.00	146,276.68	
ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR	90,000.00	102,427.73	
ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR	55,000.00	65,076.49	
ANTHEM INC	15,000.00	15,701.31	

ANTHEM INC	3,000.00	3,293.90	
ANTHEM INC	5,000.00	5,307.68	
AON CORP	15,000.00	17,347.24	
AON PLC	12,000.00	14,744.56	
AON PLC	8,000.00	10,307.41	
AON PLC	25,000.00	33,063.26	
APPLE INC	10,000.00	12,837.78	
APPLE INC	34,000.00	48,605.17	
APPLIED MATERIALS INC	20,000.00	23,162.96	
APPLIED MATERIALS INC	15,000.00	21,037.43	
APTIV PLC	5,000.00	5,567.27	
ARES CAPITAL CORP	80,000.00	81,642.81	
AT&T INC	4,000.00	4,389.23	
AT&T INC	15,000.00	16,553.53	
AT&T INC	45,000.00	51,822.37	
AT&T INC	19,000.00	22,037.16	
AT&T INC	41,000.00	48,650.08	
AT&T INC	10,000.00	12,723.45	
AT&T INC	30,000.00	35,147.93	
AT&T INC	65,000.00	85,106.67	
ATMOS ENERGY CORP	10,000.00	11,679.59	
AVENUE OF AMERICAS	330,000.00	332,002.17	
AXA EQUITABLE HOLDINGS I	80,000.00	85,918.56	
BAE SYSTEMS HOLDINGS INC	10,000.00	10,059.09	
BAE SYSTEMS HOLDINGS INC	15,000.00	16,626.90	
BAE SYSTEMS HOLDINGS INC	45,000.00	50,101.86	
BALTIMORE GAS & ELECTRIC	30,000.00	35,445.41	
BALTIMORE GAS & ELECTRIC	40,000.00	47,943.27	
BANCO SANTANDER SA	200,000.00	211,429.78	
BANK OF AMERICA CORP	20,000.00	20,474.97	
BANK OF AMERICA CORP	20,000.00	20,743.75	
BANK OF AMERICA CORP	35,000.00	36,424.15	
BANK OF AMERICA CORP	30,000.00	33,225.41	
BANK OF AMERICA CORP	180,000.00	192,981.51	
BANK OF AMERICA CORP	43,000.00	48,040.10	

BANK OF AMERICA CORP	105,000.00	114,301.53	
BANK OF AMERICA CORP	20,000.00	21,167.13	
BANK OF AMERICA CORP	22,000.00	25,292.48	
BANK OF AMERICA CORP	370,000.00	421,423.67	
BANK OF AMERICA CORP	20,000.00	20,485.39	
BANK OF AMERICA CORP	255,000.00	288,817.71	
BANK OF AMERICA CORP	25,000.00	28,040.31	
BANK OF AMERICA CORP	15,000.00	17,420.54	
BANK OF AMERICA CORP	30,000.00	33,399.41	
BANK OF AMERICA CORP	10,000.00	12,539.19	
BANK OF AMERICA CORP	25,000.00	26,377.81	
BANK OF NY MELLON CORP	15,000.00	16,243.73	
BANK OF NY MELLON CORP	30,000.00	32,853.28	
BANK OF NY MELLON CORP	5,000.00	5,727.10	
BANK OF NY MELLON CORP	75,000.00	75,293.37	
BARCLAYS PLC	200,000.00	216,665.66	
BAT CAPITAL CORP	120,000.00	129,055.26	
BAT CAPITAL CORP	98,000.00	107,384.23	
BAYCARE HEALTH SYSTEM	8,000.00	10,232.70	
BECTON DICKINSON AND CO	12,000.00	13,579.84	
BENCHMARK Mortgage Trust	35,000.00	35,810.41	
BENCHMARK Mortgage Trust	20,000.00	18,640.32	
BERRY GLOBAL ESCROW CORP	95,000.00	100,564.62	
BNP PARIBAS	200,000.00	212,672.72	
BOEING CO	5,000.00	4,395.98	
BOOKING HOLDINGS INC	10,000.00	11,365.77	
BP CAP MARKETS AMERICA	30,000.00	33,490.94	
BP CAP MARKETS AMERICA	10,000.00	11,820.70	
BP CAPITAL MARKETS PLC	10,000.00	11,050.96	
BRISTOL MYERS SQUIBB	5,000.00	5,728.47	
BRISTOL MYERS SQUIBB	15,000.00	17,842.15	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	20,000.00	27,918.34	
BROADCOM CORP	21,000.00	23,369.93	
BROADCOM CRP / CAYMN FI	120,000.00	131,619.48	
BROADCOM INC	5,000.00	5,628.33	

BWAY Mortgage Trust	125,000.00	134,726.18	
BX Trust	113,915.73	113,629.97	
CALIFORNIA INSTITUTE OF	25,000.00	32,795.60	
Cantor Commercial Real E	17,000.00	16,660.05	
Capital One Multi-Asset	170,000.00	176,490.51	
CARGO AIRCRAFT MANAGEMEN	105,000.00	106,312.50	
CarMax Auto Owner Trust	60,000.00	61,433.48	
CENTERPOINT ENER HOUSTON	5,000.00	6,732.68	
CENTERPOINT ENERGY RES	30,000.00	34,594.70	
CHARLES SCHWAB CORP	10,000.00	11,421.90	
CHARLES SCHWAB CORP	50,000.00	47,765.50	
Chase Mortgage Finance C	31,220.24	31,068.39	
Chesapeake Funding II LL	233,435.49	237,912.29	
CIGNA	15,000.00	16,521.13	
CIGNA CORP	30,000.00	30,140.74	
CIGNA CORP	17,000.00	18,489.06	
CIM Trust	93,235.03	93,168.73	
CIMAREX ENERGY CO	35,000.00	37,170.46	
CITIGROUP COMMERCIAL MOR	115,000.00	126,029.71	
CITIGROUP INC	30,000.00	31,137.53	
CITIGROUP INC	20,000.00	20,862.61	
CITIGROUP INC	15,000.00	16,938.22	
CITIGROUP INC	65,000.00	73,604.21	
CITIGROUP INC	160,000.00	173,858.62	
CITIGROUP INC	90,000.00	108,681.34	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	5,000.00	5,084.68	
CLOROX COMPANY	10,000.00	11,960.57	
COCA-COLA CO/THE	52,000.00	60,056.31	
COCA-COLA CO/THE	24,000.00	28,792.00	
COMCAST CORP	20,000.00	22,219.40	
COMCAST CORP	14,000.00	15,493.77	
COMCAST CORP	5,000.00	5,399.73	
COMCAST CORP	39,000.00	44,313.77	
COMCAST CORP	35,000.00	38,628.57	
COMCAST CORP	75,000.00	94,211.61	

COMCAST CORP	20,000.00	23,106.66	
COMCAST CORP	5,000.00	6,305.07	
COMCAST CORP	30,000.00	45,144.83	
COMM Mortgage Trust	90,000.00	106,297.28	
COMMONWEALTH BANK AUST	15,000.00	16,151.97	
CONCHO RESOURCES INC	15,000.00	16,200.54	
CONSTELLATION BRANDS INC	35,000.00	35,004.32	
CONSUMERS ENERGY CO	5,000.00	5,951.00	
CONSUMERS ENERGY CO	5,000.00	6,286.49	
CONSUMERS ENERGY CO	25,000.00	32,053.39	
CONSUMERS ENERGY CO	10,000.00	11,694.01	
CORNING INC	5,000.00	5,314.94	
CORNING INC	5,000.00	5,984.62	
COX COMMUNICATIONS INC	135,000.00	142,987.01	
Credit Acceptance Auto L	250,000.00	254,026.27	
CROWN CASTLE INTL CORP	5,000.00	5,555.70	
CROWN CASTLE INTL CORP	105,000.00	121,892.12	
CSX CORP	20,000.00	22,858.30	
CSX CORP	35,000.00	41,100.45	
CSX CORP	10,000.00	13,001.96	
CSX CORP	5,000.00	5,788.95	
CSX CORP	35,000.00	44,362.82	
CVS HEALTH CORP	14,000.00	14,261.17	
CVS HEALTH CORP	5,000.00	5,066.21	
CVS HEALTH CORP	115,000.00	123,633.48	
CVS HEALTH CORP	30,000.00	34,080.57	
CVS HEALTH CORP	100,000.00	118,134.09	
CVS HEALTH CORP	15,000.00	20,293.92	
CVS HEALTH CORP	10,000.00	13,642.20	
DANSKE BANK A/S	200,000.00	224,565.52	
DAYTON POWER & LIGHT CO/	31,000.00	34,779.22	
DBGS MORTGAGE TRUST	85,000.00	101,772.92	
DBWF Mortgage Trust	150,000.00	143,983.23	
DEUTSCHE BANK AG	7,000.00	7,418.05	
DEUTSCHE BANK NY	100,000.00	100,810.42	

DIAMONDBACK ENERGY INC	135,000.00	139,977.38	
DIAMONDBACK ENERGY INC	5,000.00	4,939.70	
DOW CHEMICAL CO/THE	15,000.00	17,209.40	
DOW CHEMICAL CO/THE	47,000.00	52,203.53	
DOW CHEMICAL CO/THE	7,000.00	8,062.45	
DOWDUPONT INC	55,000.00	63,752.88	
DOWDUPONT INC	30,000.00	41,696.86	
DTE ELECTRIC CO	20,000.00	26,331.97	
DTE ELECTRIC CO	20,000.00	25,740.07	
DUKE ENERGY OHIO INC	40,000.00	49,402.04	
DUKE UNIVERSITY	25,000.00	28,223.17	
DXC TECHNOLOGY CO	10,000.00	10,523.60	
E*TRADE FINANCIAL CORP	5,000.00	5,548.52	
EASTMAN CHEMICAL CO	19,000.00	20,797.94	
EATON CORP	10,000.00	12,333.48	
EBAY INC	10,000.00	11,117.93	
ECOLAB INC	38,000.00	48,740.79	
ECOPETROL SA	95,000.00	97,350.77	
EDISON INTERNATIONAL	6,000.00	6,240.72	
EDISON INTERNATIONAL	7,000.00	7,462.13	
EDWARDS LIFESCIENCES COR	15,000.00	18,002.42	
ELECTRONIC ARTS INC	75,000.00	90,030.89	
ENERGY CORP	75,000.00	79,834.50	
ENERGY CORP	15,000.00	16,752.26	
ENERGY TEXAS INC	20,000.00	21,762.83	
Enterprise Fleet Financi	97,968.79	98,542.24	
EOG RESOURCES INC	19,000.00	22,027.52	
EOG RESOURCES INC	30,000.00	35,752.49	
EQUIFAX INC	25,000.00	25,789.92	
EVERSOURCE ENERGY	20,000.00	21,600.94	
EXELON CORP	5,000.00	5,065.10	
EXELON CORP	10,000.00	13,338.17	
EXPEDIA GROUP INC	50,000.00	46,436.34	
EXXON MOBIL CORPORATION	135,000.00	150,499.45	
EXXON MOBIL CORPORATION	35,000.00	38,543.76	

EXXON MOBIL CORPORATION	3,000.00	3,364.14	
FEDEX CORP	28,000.00	31,054.46	
FIDELITY NATIONAL INFORM	5,000.00	5,553.48	
FIDELITY NATL INFO SERV	10,000.00	11,826.74	
FIRSTENERGY CORP	7,000.00	7,264.59	
FIRSTENERGY CORP	12,000.00	12,823.16	
FIRSTENERGY CORP	18,000.00	20,469.22	
FISERV INC	30,000.00	32,903.02	
FISERV INC	25,000.00	28,011.18	
FISERV INC	25,000.00	29,956.12	
FISERV INC	65,000.00	74,405.63	
Flagstar Mortgage Trust	96,567.92	96,041.43	
FLORIDA POWER & LIGHT CO	11,000.00	12,173.12	
FLORIDA POWER & LIGHT CO	15,000.00	16,723.27	
FLORIDA POWER & LIGHT CO	16,000.00	20,440.73	
FLORIDA POWER & LIGHT CO	20,000.00	25,384.45	
FLORIDA POWER & LIGHT CO	35,000.00	41,723.96	
FLORIDA POWER CORP	120,000.00	167,191.95	
FN 555424	97,853.26	114,283.62	
FN 995113	39,034.18	45,721.12	
Ford Credit Floorplan Ma	160,000.00	167,495.79	
Ford Credit Floorplan Ma	140,000.00	141,302.14	
FREMF Mortgage Trust	25,000.00	26,030.01	
FREMF Mortgage Trust	57,000.00	59,595.33	
GENERAL DYNAMICS CORP	15,000.00	17,752.18	
GENERAL MILLS INC	5,000.00	5,477.43	
GENERAL MILLS INC	2,000.00	2,210.22	
GENERAL MOTORS CO	30,000.00	34,336.51	
GENERAL MOTORS CO	5,000.00	5,260.11	
GENERAL MOTORS FINL CO	60,000.00	60,130.90	
GENERAL MOTORS FINL CO	15,000.00	15,209.03	
GENERAL MOTORS FINL CO	20,000.00	20,588.93	
GENERAL MOTORS FINL CO	15,000.00	15,465.82	
GENERAL MOTORS FINL CO	25,000.00	25,618.51	
GENERAL MOTORS FINL CO	110,000.00	113,589.69	

GENERAL MOTORS FINL CO	31,000.00	34,207.91	
GENERAL MOTORS FINL CO	15,000.00	15,699.93	
GILEAD SCIENCES INC	8,000.00	8,987.84	
GILEAD SCIENCES INC	20,000.00	28,165.28	
GILEAD SCIENCES INC	10,000.00	13,632.15	
GLOBAL PAYMENTS INC	10,000.00	10,648.72	
GLOBAL PAYMENTS INC	50,000.00	54,729.36	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	20,000.00	20,197.17	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	10,000.00	10,769.45	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	10,000.00	10,019.00	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	90,000.00	92,366.52	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	90,000.00	98,723.28	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	15,000.00	16,594.58	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	30,000.00	33,942.44	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	50,000.00	56,444.22	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	10,000.00	11,463.83	
GS Mortgage Securities T	100,000.00	96,223.04	
GS MORTGAGE SECURITIES T	85,000.00	91,943.32	
GS MORTGAGE SECURITIES T	55,000.00	60,073.03	
HARRIS CORPORATION	75,000.00	90,078.69	
HARTFORD FINL SVCS GRP	5,000.00	6,197.88	
HCA INC	55,000.00	59,988.57	
HCA INC	20,000.00	22,352.10	
HCA INC	20,000.00	23,032.27	
HCA INC	20,000.00	23,226.48	
HCA INC	40,000.00	45,552.46	
HOME DEPOT INC	5,000.00	5,678.30	
HOME DEPOT INC	5,000.00	7,764.05	
HP ENTERPRISE CO	37,000.00	41,505.61	
HP INC	5,000.00	6,189.54	
HSBC HOLDINGS PLC	200,000.00	207,605.50	
HUMANA INC	10,000.00	13,551.82	
HUNTINGTON INGALLS INDUS	36,000.00	37,189.96	
HUNTINGTON INGALLS INDUS	50,000.00	55,161.36	
HUNTINGTON INGALLS INDUS	46,000.00	52,297.53	

Hyundai Auto Receivables	50,000.00	50,955.55	
HYUNDAI CAPITAL AMERICA	95,000.00	95,364.28	
HYUNDAI CAPITAL AMERICA	135,000.00	139,541.71	
IBM CORP	130,000.00	146,878.86	
ING GROEP NV	200,000.00	219,629.30	
INGERSOLL-RAND LUX FINAN	15,000.00	16,490.86	
INGERSOLL-RAND LUX FINAN	5,000.00	5,731.91	
INTEL CORP	102,000.00	120,304.60	
INTEL CORP	10,000.00	13,168.75	
INTERCONTINENTALEXCHANGE	10,000.00	11,848.70	
INTERCONTINENTALEXCHANGE	5,000.00	6,653.55	
INTERNATIONAL PAPER CO	20,000.00	24,803.37	
INTERPUBLIC GROUP COS	10,000.00	10,059.46	
INTERPUBLIC GROUP COS	10,000.00	10,373.07	
ITC HOLDINGS CORP	15,000.00	15,676.87	
JOHNSON & JOHNSON	55,000.00	62,060.60	
JOHNSON & JOHNSON	5,000.00	6,456.66	
JOHNSON CONTROLS INTL PL	5,000.00	5,416.34	
JP MORGAN CHASE & CO	5,000.00	5,634.33	
JP Morgan Mortgage Trust	76,371.14	77,544.89	
JP Morgan Mortgage Trust	60,778.44	61,739.93	
JP Morgan Mortgage Trust	26,861.10	26,824.21	
JP Morgan Mortgage Trust	71,976.44	71,600.28	
JP Morgan Mortgage Trust	77,318.45	76,812.00	
JP Morgan Mortgage Trust	94,351.39	93,648.03	
JPMDB Commercial Mortgag	100,000.00	112,933.19	
JPMORGAN CHASE & CO	40,000.00	41,735.70	
JPMORGAN CHASE & CO	74,000.00	76,745.54	
JPMORGAN CHASE & CO	30,000.00	30,445.78	
JPMORGAN CHASE & CO	75,000.00	80,645.37	
JPMORGAN CHASE & CO	15,000.00	16,574.85	
JPMORGAN CHASE & CO	135,000.00	142,152.57	
JPMORGAN CHASE & CO	210,000.00	219,064.02	
JPMORGAN CHASE & CO	160,000.00	182,409.00	
JPMORGAN CHASE & CO	240,000.00	250,826.73	

JPMORGAN CHASE & CO	80,000.00	90,711.91	
JPMORGAN CHASE & CO	70,000.00	76,063.49	
JPMORGAN CHASE & CO	85,000.00	95,242.04	
KENNAMETAL INC	30,000.00	32,874.45	
KEYCORP	10,000.00	11,528.03	
KLA CORP	46,000.00	49,694.95	
KLA-TENCOR CORP	20,000.00	23,116.34	
KLA-TENCOR CORP	40,000.00	47,638.02	
L3 HARRIS TECH	170,000.00	185,445.19	
L3 HARRIS TECH	10,000.00	11,010.40	
L3 HARRIS TECH	50,000.00	58,056.04	
L3 HARRIS TECH	12,000.00	14,412.59	
LAM RESEARCH CORP	32,000.00	36,972.31	
LAM RESEARCH CORP	15,000.00	21,646.15	
LEAR CORP	15,000.00	15,454.50	
LEIDOS INC	20,000.00	21,121.50	
LEIDOS INC	15,000.00	16,465.12	
LEIDOS INC	25,000.00	28,895.00	
LLOYDS BANK PLC	270,000.00	272,074.27	
LOCKHEED MARTIN CORP	40,000.00	45,866.00	
LOCKHEED MARTIN CORP	15,000.00	18,223.80	
LOCKHEED MARTIN CORP	28,000.00	35,718.32	
LOCKHEED MARTIN CORP	10,000.00	11,019.50	
LOWE'S COS INC	10,000.00	10,868.60	
LOWE'S COS INC	6,000.00	7,363.43	
LSTAR COMMERCIAL MORTGAG	102,700.00	104,482.32	
MARATHON PETROLEUM CORP	11,000.00	14,061.81	
MARSH & MCLENNAN COS INC	45,000.00	49,308.43	
MASS INSTITUTE OF TECH	45,000.00	68,623.60	
MASTERCARD INC	50,000.00	56,888.78	
MASTERCARD INC	5,000.00	6,308.60	
MCDONALD'S CORP	5,000.00	5,035.05	
MCDONALD'S CORP	25,000.00	28,561.93	
MCDONALD'S CORP	10,000.00	12,998.55	
MCDONALD'S CORP	30,000.00	34,109.25	

MCDONALD'S CORP	45,000.00	52,942.92	
MERCK & CO INC	10,000.00	12,720.24	
METLIFE INC	25,000.00	27,759.67	
MICROSOFT CORP	13,000.00	15,006.92	
MICROSOFT CORP	5,000.00	5,478.17	
MICROSOFT CORP	34,000.00	46,629.32	
MICROSOFT CORP	39,000.00	43,283.47	
MIDAMERICAN ENERGY CO	20,000.00	22,649.64	
MIDAMERICAN ENERGY CO	40,000.00	48,229.54	
MIDAMERICAN ENERGY CO	10,000.00	11,884.08	
MITSUBISHI UFJ FIN GRP	35,000.00	36,127.24	
MITSUBISHI UFJ FIN GRP	20,000.00	20,780.27	
MIZUHO FINANCIAL GROUP	200,000.00	210,788.44	
MOODY'S CORPORATION	75,000.00	85,092.41	
MOODY'S CORPORATION	15,000.00	17,955.67	
MORGAN STANLEY	55,000.00	59,351.30	
MORGAN STANLEY	90,000.00	100,043.55	
MORGAN STANLEY	150,000.00	170,666.08	
MORGAN STANLEY	220,000.00	250,595.77	
MORGAN STANLEY	85,000.00	97,892.18	
MORGAN STANLEY	5,000.00	6,039.18	
MORGAN STANLEY BAML TRUS	235,102.82	251,416.46	
MORGAN STANLEY BAML TRUS	110,000.00	119,239.57	
MORGAN STANLEY BAML TRUS	50,000.00	55,621.34	
Morgan Stanley Capital I	100,000.00	102,111.63	
Morgan Stanley Capital I	42,000.00	41,198.09	
MORGAN STANLEY CAPITAL I	60,000.00	65,294.49	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	7,000.00	7,736.66	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	55,000.00	64,295.48	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	20,000.00	23,369.28	
NEWMONT GOLDCORP CORP	5,000.00	5,425.35	
NEWMONT MINING CORP	5,000.00	6,712.62	
NIKE INC	32,000.00	35,793.87	
Nissan Master Owner Trus	70,000.00	69,635.76	
Nissan Master Owner Trus	120,000.00	119,369.34	

NORFOLK SOUTHERN CORP	10,000.00	11,321.18	
NORFOLK SOUTHERN CORP	18,000.00	20,212.69	
NORFOLK SOUTHERN CORP	20,000.00	25,399.14	
NORTHERN NATURAL GAS CO	105,000.00	128,489.94	
NORTHERN STATES PWR-MINN	10,000.00	12,561.57	
NORTHERN STATES PWR-MINN	20,000.00	22,796.47	
NORTHROP GRUMMAN CORP	25,000.00	25,103.86	
NORTHROP GRUMMAN CORP	179,000.00	194,273.51	
NORTHROP GRUMMAN CORP	25,000.00	28,351.97	
NORTHROP GRUMMAN CORP	58,000.00	87,913.52	
NORTHWEST FLORIDA TIMBER	110,000.00	118,518.91	
NRG ENERGY INC	15,000.00	15,869.13	
NSTAR ELECTRIC CO	20,000.00	22,667.78	
NVENT FINANCE SARL	90,000.00	93,689.59	
NVIDIA CORP	35,000.00	40,149.96	
NVIDIA CORP	20,000.00	22,627.53	
NVIDIA CORP	28,000.00	34,500.54	
NVIDIA CORP	8,000.00	10,172.62	
NXP BV/NXP FDG/NXP USA	60,000.00	69,369.31	
NXP BV/NXP FUNDING LLC	55,000.00	61,972.19	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	190,000.00	83,999.00	
OHIO POWER COMPANY	19,000.00	20,832.68	
OHIO POWER COMPANY	10,000.00	12,903.77	
ORACLE CORP	83,000.00	89,777.87	
ORACLE CORP	5,000.00	5,486.08	
ORACLE CORP	191,000.00	211,278.39	
ORACLE CORP	55,000.00	66,380.56	
ORACLE CORP	15,000.00	17,496.47	
ORACLE CORP	15,000.00	18,437.21	
ORIX CORP	12,000.00	13,217.53	
OTIS WORLDWIDE CORP	16,000.00	16,875.94	
OWENS CORNING	10,000.00	10,757.10	
PACIFICORP	12,000.00	18,243.47	
PARKER-HANNIFIN CORP	18,000.00	20,303.06	
PATTERSON-UTI ENERGY INC	20,000.00	15,057.34	

PAYPAL HOLDINGS INC	10,000.00	10,700.22	
PAYPAL HOLDINGS INC	2,000.00	2,200.25	
PECO ENERGY CO	20,000.00	26,053.00	
PEPSICO INC	20,000.00	22,323.94	
PFIZER INC	5,000.00	6,742.49	
PFIZER INC	10,000.00	13,490.24	
PRES & FELLOWS OF HARVAR	25,000.00	31,884.60	
PUBLIC SERVICE ELECTRIC	20,000.00	23,481.92	
QUALCOMM INC	10,000.00	13,631.65	
QUALCOMM INC	6,000.00	8,338.42	
RAYTHEON COMPANY	40,000.00	55,452.66	
RAYTHEON TECHNOLOGIES CO	10,000.00	10,252.86	
RAYTHEON TECHNOLOGIES CO	25,000.00	25,858.97	
RAYTHEON TECHNOLOGIES CO	10,000.00	13,526.85	
REALTY INCOME CORP	15,000.00	17,286.31	
RELX CAPITAL INC	130,000.00	139,452.92	
RELX CAPITAL INC	10,000.00	11,717.06	
REPUBLIC SERVICES INC	15,000.00	16,686.62	
REPUBLIC SERVICES INC	55,000.00	62,984.22	
REYNOLDS AMERICAN INC	20,000.00	21,202.42	
REYNOLDS AMERICAN INC	20,000.00	25,882.16	
RPM INTERNATIONAL INC	10,000.00	10,656.56	
RYDER SYSTEM INC	30,000.00	30,671.66	
SANTANDER UK GROUP HLDGS	80,000.00	80,452.29	
SEAGATE HDD CAYMAN	10,000.00	10,569.69	
SEAGATE HDD CAYMAN	2,000.00	2,235.25	
SEMPRA ENERGY	25,000.00	25,005.56	
SFAVE COMMERCIAL MORTGAG	115,000.00	108,086.57	
SHELL INTERNATIONAL FIN	115,000.00	135,809.05	
SHELL INTERNATIONAL FIN	1,000.00	1,243.83	
SHIRE ACQ INV IRELAND DA	87,000.00	92,534.53	
SHIRE ACQ INV IRELAND DA	165,000.00	184,325.29	
SIRIUS XM RADIO INC	180,000.00	186,525.00	
SMB Private Education Lo	135,245.63	133,436.66	
SMB Private Education Lo	74,570.12	76,832.10	

SOCIAL PROFESSIONAL LOAN	48,811.75	49,048.64	
Social Professional Loan	49,877.80	50,578.60	
Social Professional Loan	166,530.86	170,193.97	
Social Professional Loan	135,935.34	138,221.45	
Social Professional Loan	105,000.00	108,620.65	
SOUTHERN CAL EDISON	5,000.00	5,072.13	
SOUTHERN CAL EDISON	2,857.14	2,853.11	
SOUTHERN CAL EDISON	154,000.00	171,509.41	
SOUTHERN CAL EDISON	14,000.00	14,365.61	
SOUTHWEST AIRLINES CO	15,000.00	15,189.06	
SPIRIT AEROSYSTEMS INC	75,000.00	73,664.25	
STARBUCKS CORP	10,000.00	11,352.96	
STARBUCKS CORP	10,000.00	12,694.82	
STATE STREET CORP	10,000.00	11,382.69	
STATE STREET CORP	10,000.00	11,034.86	
STATE STREET CORP	202,000.00	195,395.67	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP	60,000.00	60,971.36	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP	10,000.00	10,469.10	
SUNCOR ENERGY INC	34,000.00	41,509.87	
SUNTRUST BANK	15,000.00	15,118.22	
SYNOVUS FINANCIAL CORP	10,000.00	10,296.75	
T-MOBILE USA INC	7,000.00	7,731.22	
T-MOBILE USA INC	79,000.00	88,578.75	
TAMPA ELECTRIC CO	15,000.00	19,415.51	
TCI COMMUNICATIONS INC	50,000.00	70,258.27	
TECK RESOURCES LIMITED	5,000.00	5,511.60	
TEXTRON INC	75,000.00	79,330.11	
THARALDSON HOTEL PORTFOL	141,764.04	135,173.20	
THERMO FISHER SCIENTIFIC	65,000.00	71,077.72	
THERMO FISHER SCIENTIFIC	19,000.00	24,013.46	
TOTAL SYSTEM SERVICES IN	10,000.00	10,200.86	
TOTAL SYSTEM SERVICES IN	10,000.00	10,771.94	
TOTAL SYSTEM SERVICES IN	50,000.00	54,456.01	
TOYOTA MOTOR CORP	10,000.00	10,646.98	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	57,000.00	62,528.24	

TRANS-CANADA PIPELINES	20,000.00	21,653.56	
TRANSDIGM INC	115,000.00	124,200.00	
TRANSDIGM INC	130,000.00	134,406.35	
TRIMBLE INC	20,000.00	21,289.56	
TRINITY ACQUISITION PLC	10,000.00	11,384.94	
TYCO ELECTRONICS GROUP S	5,000.00	5,463.02	
TYSON FOODS INC	5,000.00	5,477.67	
TYSON FOODS INC	10,000.00	12,551.04	
TYSON FOODS INC	5,000.00	6,822.39	
UBS GROUP FUNDING SWITZE	200,000.00	209,747.64	
UNION PACIFIC CORP	11,000.00	12,828.48	
UNION PACIFIC CORP	40,000.00	50,290.16	
UNITED TECHNOLOGIES CORP	5,000.00	7,411.25	
UNITED TECHNOLOGIES CORP	10,000.00	12,085.20	
UNITEDHEALTH GROUP INC	10,000.00	11,506.06	
UNITEDHEALTH GROUP INC	50,000.00	70,977.56	
US AIRWAYS 2013-1B PTT	3,479.27	2,846.52	
US BANCORP	15,000.00	16,771.48	
VALEANT PHARMACEUTICALS	33,000.00	34,203.84	
VERIZON COMM INC	78,000.00	98,987.96	
VERIZON COMMUNICATIONS	116,000.00	138,375.71	
VERIZON COMMUNICATIONS	85,000.00	108,996.82	
VIACOM INC	15,000.00	16,768.97	
VIRGINIA ELEC & POWER CO	40,000.00	42,007.74	
VIRGINIA ELEC & POWER CO	40,000.00	58,118.02	
VIRGINIA ELEC & POWER CO	50,000.00	75,651.76	
VIRGINIA ELEC & POWER CO	23,000.00	27,373.77	
VISA INC	59,000.00	63,022.26	
VODAFONE GROUP PLC	30,000.00	34,141.26	
VODAFONE GROUP PLC	40,000.00	48,579.69	
VODAFONE GROUP PLC	33,000.00	45,179.12	
WAL-MART STORES INC	10,000.00	13,171.32	
WALGREEN CO	10,000.00	10,363.94	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	10,000.00	11,138.38	
WALMART INC	58,000.00	68,164.05	

	WALT DISNEY COMPANY/THE	55,000.00	57,085.05	
	WALT DISNEY COMPANY/THE	10,000.00	14,935.98	
	WASTE MANAGEMENT INC	30,000.00	38,439.75	
	WELLS FARGO & COMPANY	35,000.00	36,349.36	
	WELLS FARGO & COMPANY	50,000.00	52,526.39	
	WELLS FARGO & COMPANY	6,000.00	6,580.91	
	WELLS FARGO & COMPANY	35,000.00	39,684.90	
	WELLS FARGO & COMPANY	36,000.00	39,478.84	
	WELLS FARGO & COMPANY	10,000.00	10,902.21	
	WELLS FARGO & COMPANY	20,000.00	21,634.53	
	WELLS FARGO & COMPANY	75,000.00	80,532.87	
	WELLS FARGO & COMPANY	4,000.00	5,711.64	
	WILLIAMS COMPANIES INC	10,000.00	10,021.82	
	WILLIAMS COS INC	75,000.00	98,600.13	
	WILLIS NORTH AMERICA INC	10,000.00	11,832.22	
	WILLIS NORTH AMERICA INC	10,000.00	11,745.79	
	WYETH	10,000.00	15,310.27	
小計	銘柄数：560	25,452,267.15	27,892,812.79	
			(2,999,035,231)	
	組入時価比率：49.1%		49.3%	
合計			2,999,035,231	
			(2,999,035,231)	
合計			6,079,208,171	
			(6,079,208,171)	

(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	2020年 7月20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	162,180,409	-	162,267,846	87,437

売建	223,821,888	-	224,621,046	799,158
合計	-	-	-	711,721

(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。

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)

(2020年 7月20日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	3,282,117,194
コール・ローン	536,722,836
国債証券	37,715,971,094
地方債証券	1,659,873,769
特殊債券	1,397,252,115
社債券	16,063,088,933
派生商品評価勘定	147,854,567
未収入金	1,277,533,167
未収利息	206,227,765
前払費用	24,146,178
差入委託証拠金	1,381,643,275
流動資産合計	63,692,430,893
資産合計	63,692,430,893
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	354,150,118
未払金	3,101,660,788
未払解約金	3,000,000
未払利息	578
流動負債合計	3,458,811,484
負債合計	3,458,811,484
純資産の部	
元本等	
元本	37,842,164,646
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金()	22,391,454,763
元本等合計	60,233,619,409
純資産合計	60,233,619,409
負債純資産合計	63,692,430,893

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。 先物取引 計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。 為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</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。 派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。</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。 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)

2020年 7月20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	1.5917円
(10,000口当たり純資産額)	(15,917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 2020年 1月21日 至 2020年 7月20日
<p>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。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。 これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。 当ファンドは、信託財産に属する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。 当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p>

3.金融商品に係るリスク管理体制

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

2020年 7月20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

（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

2020年 7月20日現在

期首	2020年 1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	41,433,555,191円
同期中における追加設定元本額	2,448,916,735円
同期中における一部解約元本額	6,040,307,280円
期末元本額	37,842,164,646円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,255,749,517円
ノムラ - インサイト欧州債券ファンドF C（適格機関投資家専用）	12,549,878,885円
ノムラ - インサイト欧州債券ファンドF D（適格機関投資家専用）	20,216,065,984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）	2,012,383,711円
ノムラ - インサイト欧州債券ファンドF V A（適格機関投資家専用）	1,808,086,549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(2020年7月20日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2020年7月20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	3,140,000.00	3,347,004.50	
		BELGIUM KINGDOM	1,300,000.00	1,646,108.10	
		BELGIUM KINGDOM	600,000.00	919,798.80	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3,200,000.00	3,265,030.40	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4,464,000.00	4,501,944.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,500,000.00	1,626,168.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2,500,000.00	2,625,500.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,050,000.00	1,152,375.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3,305,000.00	3,648,720.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	8,700,000.00	8,840,157.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	780,000.00	902,472.48	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	15,040,000.00	16,321,408.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,874,000.00	2,288,154.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	640,000.00	876,323.20	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5,600,000.00	5,848,696.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2,700,000.00	4,430,457.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,000,000.00	1,733,969.00	
		BUONI POLIENNALI DEL I/L	7,580,000.00	8,287,526.53	
		BUONI POLIENNALI DEL I/L	10,220,000.00	10,017,152.13	
		BUONI POLIENNALI DEL I/L	2,400,000.00	2,626,680.74	
		BUONI POLIENNALI DEL I/L	3,020,000.00	4,386,891.62	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6,600,000.00	6,605,940.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	25,200,000.00	25,338,348.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	11,180,000.00	11,181,118.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,680,000.00	1,751,709.12	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	11,900,000.00	12,572,350.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	420,000.00	449,106.00			

BUONI POLIENNALI DEL TES	1,140,000.00	1,139,943.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	5,900,000.00	6,359,610.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	2,500,000.00	2,854,609.25	
CHINA GOVT INTL BOND	1,548,000.00	1,541,803.35	
CROATIA	1,200,000.00	1,382,376.00	
DEUTSCHLAND I/L BOND	4,740,000.00	5,898,006.28	
FINNISH GOVERNMENT	1,830,000.00	2,020,951.35	
FRANCE (GOVT OF)	1,220,000.00	1,337,678.76	
FRANCE (GOVT OF)	2,794,094.00	3,576,624.73	
FRANCE (GOVT OF)	5,166,000.00	5,356,677.06	
FRANCE (GOVT OF)	2,620,000.00	2,748,353.80	
FRANCE (GOVT OF)	1,450,000.00	2,081,605.50	
FRANCE (GOVT OF) I/L	10,000,000.00	11,162,492.13	
FRANCE (GOVT OF) I/L	1,640,000.00	2,028,285.83	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3,150,000.00	3,713,494.05	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	520,000.00	867,884.16	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	2,620,000.00	5,746,066.10	
FRANCE(GOVT OF) I/L	3,600,000.00	3,985,387.61	
HELLENIC REPUBLIC	483,000.00	533,473.50	
HELLENIC REPUBLIC	2,350,000.00	2,520,995.40	
HELLENIC REPUBLIC	430,000.00	528,080.85	
HELLENIC REPUBLIC	1,210,000.00	1,245,214.87	
IRISH TSY 0.2%	7,400,000.00	7,632,804.00	
IRISH TSY 0.2% 2030	4,310,000.00	4,412,375.43	
IRISH TSY 0.4% 2035	1,720,000.00	1,771,702.51	
KINGDOM OF MOROCCO	2,392,000.00	2,248,958.40	
NETHERLANDS GOVERNMENT	2,050,000.00	2,275,836.20	
OBRIGACOES DO TESOURO	4,710,000.00	4,901,893.40	
OBRIGACOES DO TESOURO	1,290,000.00	1,297,985.10	
OBRIGACOES DO TESOURO	1,190,000.00	1,207,146.71	
OBRIGACOES DO TESOURO	460,000.00	744,234.00	
REPUBLIC OF AUSTRIA	7,400,000.00	7,925,400.00	
REPUBLIC OF AUSTRIA	5,186,000.00	5,314,249.78	
REPUBLIC OF CHILE	550,000.00	537,649.75	
REPUBLIC OF CYPRUS	650,000.00	685,750.00	

	REPUBLIC OF ICELAND	1,600,000.00	1,604,400.00	
	REPUBLIC OF INDONESIA	1,400,000.00	1,322,020.00	
	REPUBLIC OF LATVIA	540,000.00	594,054.00	
	REPUBLIKA SLOVENIJA	816,000.00	834,351.84	
	ROMANIA	850,000.00	931,812.50	
	ROMANIA	465,000.00	464,274.60	
	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND	640,000.00	718,368.00	
	UNITED MEXICAN STATES	1,100,000.00	1,182,390.00	
	UNITED MEXICAN STATES	300,000.00	288,138.00	
小計	銘柄数：71	242,723,094.00	264,716,515.42	
	組入時価比率：54.0%		(32,504,540,928)	57.2%
英ポンド	UK TREASURY	6,510,000.00	7,805,490.00	
	UK TREASURY	2,030,000.00	3,324,937.00	
	UK TREASURY	8,600,000.00	10,349,240.00	
小計	銘柄数：3	17,140,000.00	21,479,667.00	
	組入時価比率：4.8%		(2,897,392,281)	5.1%
スイスフラン	SWITZERLAND GOVERNMENT	8,900,000.00	9,321,860.00	
小計	銘柄数：1	8,900,000.00	9,321,860.00	
	組入時価比率：1.8%		(1,066,234,346)	1.9%
スウェーデンク ローナ	SWEDISH GOVERNMENT	59,500,000.00	64,120,472.50	
小計	銘柄数：1	59,500,000.00	64,120,472.50	
	組入時価比率：1.3%		(761,751,213)	1.3%
チェココルナ	CZECH REPUBLIC	34,000,000.00	34,109,650.00	
小計	銘柄数：1	34,000,000.00	34,109,650.00	
	組入時価比率：0.3%		(157,245,486)	0.3%
ルーブル	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	200,000,000.00	219,204,560.00	
小計	銘柄数：1	200,000,000.00	219,204,560.00	
	組入時価比率：0.5%		(328,806,840)	0.6%
合計			37,715,971,094	

				(37,715,971,094)	
地方債証券	ユーロ	GEMEINSAME BUNDESLAENDER	2,426,000.00	2,604,796.20	
		LAND HESSEN	1,000,000.00	1,099,300.00	
		LAND NORDRHEIN-WESTFALEN	3,760,000.00	3,992,593.60	
		LAND NORDRHEIN-WESTFALEN	1,700,000.00	2,261,000.00	
		LAND SACHSEN-ANHALT	1,450,000.00	1,490,890.00	
	小計	銘柄数：5 組入時価比率：2.3%	10,336,000.00	11,448,579.80 (1,405,771,113) 2.5%	
	ノルウェークローネ	OSLO KOMMUNE	21,000,000.00	22,000,230.00	
		小計	銘柄数：1 組入時価比率：0.4%	21,000,000.00	22,000,230.00 (254,102,656) 0.4%
	合計			1,659,873,769 (1,659,873,769)	
	特殊債券	ユーロ	ASIAN DEVELOPMENT BANK	3,600,000.00	4,388,436.00
UNEDIC			3,200,000.00	3,274,284.80	
小計		銘柄数：2 組入時価比率：1.6%	6,800,000.00	7,662,720.80 (940,905,487) 1.7%	
英ポンド		INTL BK RECON & DEVELOP	3,230,000.00	3,383,102.00	
		小計	銘柄数：1 組入時価比率：0.8%	3,230,000.00	3,383,102.00 (456,346,628) 0.8%
合計				1,397,252,115 (1,397,252,115)	
社債券	ユーロ	ABBOTT IRELAND FINANCING	1,636,000.00	1,677,227.20	
		AIRBUS SE	737,000.00	789,511.25	
		ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/	1,679,000.00	2,139,213.90	
		ARKEA HOME LOANS	2,100,000.00	2,153,193.00	
		ASSICURAZIONI GENERALI	900,000.00	894,114.00	
		AT&T INC	131,000.00	161,279.98	
		AT&T INC	636,000.00	771,873.76	
		AT&T INC	1,875,000.00	2,189,439.75	
		AXA BANK EUROPE SCF	600,000.00	609,598.80	

BALL CORP	901,000.00	875,815.24	
BARCLAYS PLC	1,872,000.00	1,851,417.36	
BARCLAYS PLC	1,695,000.00	1,679,999.25	
BAT NETHERLANDS FINANCE	1,900,000.00	2,130,660.38	
BAYER AG	1,700,000.00	1,701,683.00	
BNP PARIBAS	1,700,000.00	1,670,357.10	
BP CAPITAL MARKETS PLC	785,000.00	803,117.80	
BP CAPITAL MARKETS PLC	573,000.00	586,061.53	
BP CAPITAL MARKETS PLC	1,500,000.00	1,679,473.95	
BPCE SA	2,900,000.00	2,956,286.10	
CADENT FINANCE PLC	379,000.00	370,472.50	
CAIXA GERAL DE DEPOSITOS	900,000.00	886,950.00	
CK HUTCHISON GROUP	517,000.00	515,591.17	
COMCAST CORP	1,703,000.00	1,715,335.85	
COMMONWEALTH BANK AUST	5,770,000.00	5,895,947.56	
CONTINENTAL AG	598,000.00	638,185.00	
CREDIT AGRICOLE ASSRNCES	900,000.00	907,391.70	
CREDIT AGRICOLE LONDON	3,400,000.00	3,403,740.00	
CREDIT SUISSE GROUP AG	1,014,000.00	1,129,803.87	
CREDIT SUISSE GROUP AG	2,400,000.00	2,351,280.00	
DANAHER CORP	718,000.00	833,983.70	
DEUTSCHE BAHN FIN GMBH	1,144,000.00	1,230,513.16	
DIAGEO FINANCE PLC	1,811,000.00	2,189,466.94	
DNB BOLIGKREDITT AS	3,255,000.00	3,404,290.57	
DOW CHEMICAL CO/THE	339,000.00	313,269.90	
ELECTRICITE DE FRANCE SA	323,000.00	502,413.58	
ELECTRICITE DE FRANCE SA	2,800,000.00	2,774,800.00	
ELIA TRANSMISSION BE	1,100,000.00	1,133,110.00	
ENEL FINANCE INTL NV	753,000.00	749,587.40	
ENEL FINANCE INTL NV	594,000.00	619,540.81	
EXXON MOBIL CORPORATION	4,124,000.00	4,130,610.77	
FCA BANK SPA IRELAND	2,094,000.00	2,070,651.90	
FIDELITY NATL INFO SERV	1,109,000.00	1,126,297.18	
FIDELITY NATL INFO SERV	826,000.00	833,015.38	
FIDELITY NATL INFO SERV	794,000.00	805,597.95	

GIVAUDAN FIN EUROPE	500,000.00	520,661.50	
GIVAUDAN FIN EUROPE	344,000.00	373,001.26	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	2,620,000.00	2,944,539.40	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	400,000.00	407,820.00	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	200,000.00	204,160.00	
ING BANK NV	1,500,000.00	1,526,377.50	
ING GROEP NV	1,000,000.00	1,025,405.00	
INTESA SANPAOLO SPA	1,012,000.00	1,030,295.54	
JPMORGAN CHASE & CO	520,000.00	533,624.05	
LLOYDS BANK PLC	1,200,000.00	1,214,484.00	
LOGICOR FINANCING SARL	1,243,000.00	1,249,357.07	
NESTLE FINANCE INTL LTD	647,000.00	722,840.69	
NYKREDIT REALKREDIT AS	1,861,000.00	1,806,509.92	
NYKREDIT REALKREDIT AS	1,221,000.00	1,206,053.73	
ORANGE SA	1,000,000.00	1,000,335.00	
RTE RESEAU DE TRANSPORT	1,500,000.00	1,542,171.00	
SILVERBACK FINANCE DAC	2,493,598.99	2,689,294.39	
SWEDBANK HYPOTEK AB	2,801,000.00	2,843,530.38	
TAKEDA PHARMACEUTICAL	683,000.00	704,195.53	
TEMASEK FINANCIAL I LTD	1,065,000.00	1,065,639.00	
THERMO FISHER SCIENTIFIC	420,000.00	428,722.97	
TOTAL S.A.	706,000.00	780,271.20	
TOTAL SA	100,000.00	100,466.20	
UNICREDIT BANK AG	2,839,000.00	2,883,004.50	
UNICREDIT SPA	2,350,000.00	2,379,704.00	
UNICREDIT SPA	290,000.00	304,152.00	
UNICREDIT SPA	2,450,000.00	2,270,905.00	
UPJOHN FINANCE BV	306,000.00	311,481.65	
UPJOHN FINANCE BV	368,000.00	381,262.35	
VERIZON COMMUNICATIONS	3,972,000.00	4,137,215.34	
VOLKSWAGEN FIN SERV AG	1,504,000.00	1,732,908.80	
WINTERSHALL DEA FINANCE	1,300,000.00	1,225,380.00	
XLIT LTD	1,550,000.00	1,665,010.00	
ZF EUROPE FINANCE BV	1,200,000.00	1,168,440.00	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS	850,000.00	910,177.45	

小計	銘柄数：79 組入時価比率：23.1%	109,200,598.99	113,141,566.66 (13,892,652,970) 24.4%
英債券	ELECTRICITE DE FRANCE SA	800,000.00	861,000.00
	FCA BANK SPA IRELAND	5,470,000.00	5,432,766.25
	GLENCORE FINANCE EUROPE	1,770,000.00	1,893,687.60
	HEATHROW FUNDING LTD	1,000,000.00	1,263,814.00
	NATIONAL GRID GAS FIN	1,360,000.00	1,579,692.90
	NIE FINANCE PLC	1,307,000.00	1,406,023.54
	PEARSON FUNDING PLC	922,000.00	992,130.45
	PRUDENTIAL PLC	500,000.00	598,967.65
	ROTHESAY LIFE	1,350,000.00	1,362,047.67
	TESCO CORP TREASURY SERV	655,000.00	700,284.08
小計	銘柄数：10 組入時価比率：3.6%	15,134,000.00	16,090,414.14 (2,170,435,963) 3.8%
合計			16,063,088,933 (16,063,088,933)
合計			56,836,185,911 (56,836,185,911)

(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	2020年 7月20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	10,555,488,443	-	10,592,501,843	37,013,400
売建	10,982,616,153	-	11,160,767,432	178,151,279
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	5,357,377,319	-	5,466,501,435	109,124,116

ユーロ	554,605,300	-	562,657,785	8,052,485
英ポンド	3,553,380,271	-	3,641,220,260	87,839,989
スウェーデンクローナ	73,152,287	-	74,832,120	1,679,833
デンマーククローネ	406,962,841	-	411,974,030	5,011,189
チェココルナ	238,261,821	-	239,802,600	1,540,779
フォリント	136,784,107	-	138,394,010	1,609,903
ズロチ	394,230,692	-	397,620,630	3,389,938
売建	5,357,377,319	-	5,531,659,107	174,281,788
ユーロ	4,802,772,019	-	4,972,822,987	170,050,968
英ポンド	250,831,280	-	252,746,380	1,915,100
スイスフラン	49,699,640	-	49,926,360	226,720
ノルウェークローネ	78,008,220	-	78,552,780	544,560
チェココルナ	176,066,160	-	177,610,600	1,544,440
合計	-	-	-	206,295,551

(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)

(2020年 7月20日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	114,412,432

(2020年 7月20日現在)

コール・ローン	167,128,909
国債証券	5,078,716,467
地方債証券	218,419,170
特殊債券	7,245,125,101
社債券	6,081,593,184
未収入金	137,304,862
未収利息	112,093,416
前払費用	35,924,855
差入委託証拠金	21,223,924
流動資産合計	19,211,942,320
資産合計	19,211,942,320
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	165,600
未払金	107,164,089
未払解約金	57,500,000
未払利息	180
流動負債合計	164,829,869
負債合計	164,829,869
純資産の部	
元本等	
元本	7,455,726,613
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	11,591,385,838
元本等合計	19,047,112,451
純資産合計	19,047,112,451
負債純資産合計	19,211,942,320

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。 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。 派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。</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。 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）

2020年 7月20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	2.5547円
(10,000口当たり純資産額)	(25,547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 2020年 1月21日 至 2020年 7月20日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。</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

2020年 7月20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 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 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

2020年 7月20日現在	
期首	2020年 1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	8,264,588,354円
同期中における追加設定元本額	227,262,788円
同期中における一部解約元本額	1,036,124,529円
期末元本額	7,455,726,613円
期末元本額の内訳*	
野村豪州債券ファンドAコース	36,104,916円
野村豪州債券ファンドBコース	693,447,586円
野村豪州債券ファンドCコース	209,047,478円
野村豪州債券ファンドDコース	2,708,626,829円
オーストラリア債券ファンド	1,629,320,543円
野村豪州債券ファンド Aコース（野村SMA向け）	263,006,339円
野村豪州債券ファンド Bコース（野村SMA向け）	83,993,373円
野村豪州債券ファンド Aコース（野村SMA・EW向け）	287,088,554円
野村豪州債券ファンド Bコース（野村SMA・EW向け）	741,344,630円
ノムラ・グローバル・オールスターズ	803,746,365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(2020年7月20日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2020年7月20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	250,000.00	251,329.25	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1,100,000.00	1,149,592.84	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	5,000,000.00	5,540,650.00	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1,250,000.00	1,417,308.62	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	6,980,000.00	7,793,170.00	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	8,900,000.00	10,331,912.99	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	10,350,000.00	12,500,281.84	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1,750,000.00	2,049,600.00	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2,700,000.00	3,114,726.21	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	300,000.00	302,426.34	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	5,660,000.00	5,989,234.84	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3,300,000.00	3,398,532.72	

	小計	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5,590,000.00	7,586,551.79
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	280,000.00	357,308.00
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3,060,000.00	3,652,857.25
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1,740,000.00	2,172,564.00
		銘柄数：16	58,210,000.00	67,608,046.69 (5,078,716,467)
		組入時価比率：26.7%		27.3%
合計			5,078,716,467 (5,078,716,467)	
地方債証券	豪ドル	AUST CAPITAL TERRITORY	500,000.00	565,467.65
		AUST CAPITAL TERRITORY	600,000.00	616,045.14
		MANITOBA (PROVINCE OF)	500,000.00	570,764.55
		PROVINCE OF ALBERTA	500,000.00	580,953.75
		PROVINCE OF QUEBEC	500,000.00	574,372.35
		銘柄数：5	2,600,000.00	2,907,603.44 (218,419,170)
組入時価比率：1.1%		1.2%		
合計			218,419,170 (218,419,170)	
特殊債券	豪ドル	AFRICAN DEVELOPMENT BANK	500,000.00	597,564.95
		AIRSERVICES AUSTRALIA	500,000.00	521,038.95
		AIRSERVICES AUSTRALIA	600,000.00	621,373.98
		ASIAN DEVELOPMENT BANK	500,000.00	568,350.00
		ASIAN DEVELOPMENT BANK	1,200,000.00	1,353,932.04
		ASIAN DEVELOPMENT BANK	500,000.00	579,000.75
		BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	600,000.00	694,937.16
		BNG BANK NV	1,000,000.00	1,167,263.00
		CORP ANDINA DE FOMENTO	500,000.00	571,700.00
		EUROFIMA	500,000.00	539,743.05
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	5,000,000.00	5,547,863.00
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	600,000.00	678,456.00
		INTER-AMERICAN DEVEL BK	500,000.00	579,750.00
		INTER-AMERICAN DEVEL BK	500,000.00	548,191.80
		INTER-AMERICAN DEVEL BK	500,000.00	572,906.20
		INTL BK RECON & DEVELOP	1,200,000.00	1,354,197.96
		INTL FINANCE CORP	1,000,000.00	1,165,717.40
		KFW	3,700,000.00	4,246,860.00
		KFW	1,200,000.00	1,364,700.00
		KOMMUNALBANKEN AS	500,000.00	561,700.00
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	2,000,000.00	2,310,895.00
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	1,110,000.00	1,353,867.00
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	500,000.00	551,360.60
NATIONL HOUSING FIN INVT	4,850,000.00	5,002,481.08		

	NEDER WATERSCHAPSBANK	500,000.00	562,368.70
	NEW S WALES TREASURY CRP	1,500,000.00	1,701,324.60
	NEW S WALES TREASURY CRP	1,400,000.00	1,605,526.30
	NEW S WALES TREASURY CRP	3,000,000.00	3,148,440.90
	NORDIC INVESTMENT BANK	1,300,000.00	1,489,974.59
	NORTHERN TERRITORY TREAS	500,000.00	596,619.85
	NORTHERN TERRITORY TREAS	500,000.00	640,630.20
	NORTHERN TERRITORY TREAS	200,000.00	221,376.78
	NORTHERN TERRITORY TREAS	200,000.00	208,277.60
	NORTHERN TERRITORY TREAS	500,000.00	506,656.00
	NRW.BANK	750,000.00	770,805.00
	QUEENSLAND TREASURY CORP	4,000,000.00	4,832,491.60
	QUEENSLAND TREASURY CORP	1,500,000.00	1,803,856.95
	QUEENSLAND TREASURY CORP	4,500,000.00	5,127,750.00
	QUEENSLAND TREASURY CORP	4,800,000.00	5,352,480.00
	QUEENSLAND TREASURY CORP	1,000,000.00	1,156,000.00
	QUEENSLAND TREASURY CORP	500,000.00	551,502.55
	QUEENSLAND TREASURY CORP	1,000,000.00	1,169,326.30
	QUEENSLAND TREASURY CORP	1,000,000.00	1,194,400.00
	QUEENSLAND TREASURY CORP	500,000.00	777,591.90
	QUEENSLAND TREASURY CORP	850,000.00	827,815.00
	QUEENSLAND TREASURY CORP	600,000.00	601,944.12
	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	1,060,000.00	1,193,419.65
	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	1,200,000.00	1,364,900.16
	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	500,000.00	560,066.25
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	500,000.00	518,862.95
	TREASURY CORP VICTORIA	1,300,000.00	1,576,900.00
	TREASURY CORP VICTORIA	2,500,000.00	2,862,738.00
	TREASURY CORP VICTORIA	1,000,000.00	1,105,691.50
	TREASURY CORP VICTORIA	1,000,000.00	1,296,985.80
	TREASURY CORP VICTORIA	300,000.00	314,619.15
	TREASURY CORP VICTORIA	400,000.00	401,126.76
	WESTERN AUST TREAS CORP	1,500,000.00	1,619,694.60
	WESTERN AUST TREAS CORP	7,000,000.00	8,486,100.00
	WESTERN AUST TREAS CORP	2,270,000.00	2,589,694.99
	WESTERN AUST TREAS CORP	600,000.00	698,500.26
	WESTERN AUST TREAS CORP	1,700,000.00	1,915,887.42
	WESTERN AUST TREAS CORP	1,900,000.00	1,939,819.25
	WESTERN AUST TREAS CORP	100,000.00	101,336.65
小計	銘柄数：63	84,990,000.00	96,447,352.25 (7,245,125,101)
	組入時価比率：38.0%		38.8%
合計			7,245,125,101

				(7,245,125,101)	
社債券	豪ドル	AGL ENERGY LTD	1,400,000.00	1,436,736.00	
		APPLE INC	1,000,000.00	1,062,950.00	
		AROUNDTOWN SA	700,000.00	755,939.17	
		AUSNET SERVICES HOLDINGS	500,000.00	543,111.45	
		AUSNET SERVICES HOLDINGS	1,100,000.00	1,302,423.32	
		AUST & NZ BANKING GROUP	1,200,000.00	1,230,120.00	
		AUST GAS NETWORK VIC 3 P	2,800,000.00	2,929,899.56	
		BRISBANE AIRPORT CORP	2,100,000.00	2,099,589.66	
		CNH CAPITAL AUS PTY LTD	3,900,000.00	3,903,716.70	
		CONNECTEAST FINANCE PTY	1,100,000.00	1,097,690.00	
		CREDIT SUISSE/SYDNEY	2,000,000.00	2,021,914.60	
		DBS GROUP HOLDINGS LTD	2,500,000.00	2,498,593.50	
		DEXUS FINANCE PTY LTD	1,000,000.00	1,126,631.00	
		DEXUS FINANCE PTY LTD	1,000,000.00	982,858.10	
		FONTERRA COOPERATIVE GRO	2,100,000.00	2,151,870.00	
		GENERAL PROPERTY TRUST	500,000.00	527,443.25	
		INCITEC PIVOT LTD	2,160,000.00	2,282,905.08	
		JOHN DEERE FINANCIAL LTD	2,200,000.00	2,293,940.00	
		JOHN DEERE FINANCIAL LTD	1,400,000.00	1,424,080.00	
		KIWIBANK LTD	500,000.00	566,837.50	
		L-BANK BW FOERDERBANK	500,000.00	582,450.00	
		LLOYDS BANK PLC	2,800,000.00	2,836,392.44	
		MACQUARIE UNIVERSITY	650,000.00	655,329.02	
		MIRVAC GROUP FINANCE LTD	500,000.00	503,640.00	
		NATIONAL AUSTRALIA BANK	2,300,000.00	2,346,000.00	
		NATIONAL AUSTRALIA BANK	600,000.00	646,702.02	
		NATIONAL AUSTRALIA BANK	1,400,000.00	1,470,420.00	
		NETWORK FINANCE CO PTY L	3,000,000.00	3,248,643.90	
		NEW ZEALAND MILK PTY LTD	1,000,000.00	1,074,889.90	
		OPTUS FINANCE PTY LTD	500,000.00	522,700.00	
		OPTUS FINANCE PTY LTD	800,000.00	807,379.92	
		ORIGIN ENERGY FINANCE	1,000,000.00	997,400.00	
		PERTH AIRPORT PTY LTD	600,000.00	614,822.16	
		QANTAS AIRWAYS LTD	1,200,000.00	1,231,320.00	
		QANTAS AIRWAYS LTD	500,000.00	542,180.85	
		SCENTRE MGMT LTD	1,000,000.00	1,022,700.00	
		SGSP AUSTRALIA ASSETS	2,500,000.00	2,557,725.00	
		SGSP AUSTRALIA ASSETS	500,000.00	548,523.55	
		SPARK FINANCE LTD	600,000.00	608,326.92	
		STOCKLAND TRUST	1,000,000.00	1,026,502.10	
STOCKLAND TRUST MANAGEME	500,000.00	511,959.10			

	SWEDISH EXPORT CREDIT	500,000.00	565,818.10	
	TELSTRA CORP LTD	1,000,000.00	1,064,182.80	
	TOTAL CAPITAL INTL SA	2,350,000.00	2,448,112.50	
	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	5,000,000.00	5,006,050.00	
	TRANSPower NEW ZEALAND	2,840,000.00	2,933,436.00	
	VERIZON COMMUNICATIONS	1,180,000.00	1,250,151.35	
	VERIZON COMMUNICATIONS	600,000.00	612,614.64	
	VODAFONE GROUP PLC	1,080,000.00	1,130,544.00	
	VODAFONE GROUP PLC	500,000.00	557,050.00	
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	800,000.00	804,984.00	
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	1,100,000.00	1,133,220.00	
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	1,410,000.00	1,446,340.07	
	WESTPAC BANKING CORP	700,000.00	758,656.29	
	WESTPAC BANKING CORP	2,500,000.00	2,626,000.00	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	2,000,000.00	2,025,960.20	
小計	銘柄数：56	78,170,000.00	80,958,375.72	
	組入時価比率：31.9%		(6,081,593,184)	32.7%
合計			6,081,593,184	
			(6,081,593,184)	
合計			18,623,853,922	
			(18,623,853,922)	

(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	2020年 7月20日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	59,922,400	-	60,088,000	165,600
豪ドル	59,922,400	-	60,088,000	165,600
合計	59,922,400	-	60,088,000	165,600

(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。

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)

(2020年 7月20日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	608,261,126
コール・ローン	185,277,077
国債証券	12,800,861,743
地方債証券	78,793,767
特殊債券	754,050,548
社債券	4,721,382,622
派生商品評価勘定	17,261,173
未収入金	228,799,880
未収利息	263,372,570
前払費用	24,206,718
差入委託証拠金	50,313,199
流動資産合計	19,732,580,423
資産合計	19,732,580,423
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	38,951,574
未払金	301,541,277
未払解約金	54,200,000
未払利息	199
流動負債合計	394,693,050
負債合計	394,693,050
純資産の部	
元本等	
元本	7,715,866,789
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金()	11,622,020,584
元本等合計	19,337,887,373
純資産合計	19,337,887,373
負債純資産合計	19,732,580,423

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

(貸借対照表に関する注記)

2020年 7月20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	2.5062円
(10,000口当たり純資産額)	(25,062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 2020年 1月21日 至 2020年 7月20日
1.金融商品に対する取組方針
当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク
当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。
当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。
これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。
当ファンドは、信託財産に属する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。
当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。
3.金融商品に係るリスク管理体制

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

市場リスクの管理

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

信用リスクの管理

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

流動性リスクの管理

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

(2) 金融商品の時価等に関する事項

2020年 7月20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	
(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

2020年 7月20日現在	
期首	2020年 1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	8,175,097,382円
同期中における追加設定元本額	391,132,734円
同期中における一部解約元本額	850,363,327円
期末元本額	7,715,866,789円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・グローバル・オールスターズ	821,192,842円
野村エマージング債券ファンドF C (適格機関投資家専用)	190,927,231円
野村エマージング債券ファンドF D (適格機関投資家専用)	6,703,746,716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(2020年7月20日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2020年7月20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	495,000.00	556,256.25	
		ABU DHABI GOVT INT'L	3,055,000.00	3,265,675.85	
		ABU DHABI GOVT INT'L	335,000.00	408,314.75	
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	200,000.00	201,500.00	
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	470,000.00	452,041.30	
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	220,000.00	217,387.50	
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	740,000.00	736,744.00	
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	1,140,000.00	1,065,900.00	
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	305,000.00	304,601.97	
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	370,000.00	374,171.75	
		ARGENT-GLOBAL	415,000.00	284,266.53	
		ARGENT-GLOBAL	2,100,000.00	862,144.50	
		BOLIVARIAN REP OF VZLA	1,230,000.00	81,180.00	
		BOLIVARIAN REP OF VZLA	855,000.00	56,430.00	
		BOLIVARIAN REP OF VZLA	2,370,000.00	156,420.00	
		CBB INTL SUKUK PRGM SPC	200,000.00	213,440.00	
		COSTA RICA GOVERNMENT	440,000.00	393,778.00	
		CROATIA	423,000.00	487,439.82	
		DOMINICAN REPUBLIC	1,135,000.00	1,232,774.57	
		DOMINICAN REPUBLIC	605,000.00	640,428.80	
		DOMINICAN REPUBLIC	300,000.00	317,568.00	
		DOMINICAN REPUBLIC	645,000.00	714,337.50	
		DOMINICAN REPUBLIC	522,000.00	540,270.00	
		DOMINICAN REPUBLIC	650,000.00	647,562.50	
		DUBAI GOVT INT'L BONDS	207,000.00	235,200.85	
		EL SALVADOR GLOBAL	45,000.00	42,300.00	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	250,000.00	250,065.00	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	585,000.00	576,084.60	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	445,000.00	444,241.27	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	210,000.00	225,076.95	

FED REPUBLIC OF BRAZIL	295,000.00	287,071.87	
FEDERAL REP OF ETHIOPIA	825,000.00	823,762.50	
GABONESE REPUBLIC	455,364.00	436,281.97	
GABONESE REPUBLIC	650,000.00	619,451.82	
GOVT OF BERMUDA	470,000.00	546,873.20	
HONDURAS GOVERNMENT	370,000.00	380,175.00	
HUNGARY	604,000.00	666,285.68	
KINGDOM OF BAHRAIN	200,000.00	224,290.00	
KINGDOM OF BAHRAIN	550,000.00	545,669.30	
KINGDOM OF BAHRAIN	320,000.00	348,009.28	
KINGDOM OF JORDAN	505,000.00	494,900.00	
KINGDOM OF JORDAN	345,000.00	354,975.33	
KINGDOM OF JORDAN	515,000.00	496,975.00	
KINGDOM OF JORDAN	1,145,000.00	1,161,664.33	
KINGDOM OF MOROCCO	642,000.00	673,015.02	
KINGDOM OF MOROCCO	250,000.00	309,387.50	
LEBANESE REPUBLIC	90,000.00	15,619.50	
LEBANESE REPUBLIC	80,000.00	13,868.00	
LEBANESE REPUBLIC	45,000.00	7,717.95	
MINISTRY OF FINANCE OF T	200,000.00	191,500.00	
MINISTRY OF FINANCE OF T	315,000.00	295,167.60	
MONGOLIA	400,000.00	401,051.16	
MONGOLIA INTL BOND	200,000.00	201,555.68	
OMAN GOV INTERNTL BOND	780,000.00	776,638.20	
OMAN GOV INTERNTL BOND	595,000.00	588,954.80	
OMAN GOV INTERNTL BOND	285,000.00	260,754.76	
OMAN GOV INTERNTL BOND	875,000.00	741,825.00	
PANAMA GLOBAL	750,000.00	955,170.00	
PANAMA NOTAS DEL TESORO	765,000.00	805,518.22	
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	265,000.00	293,156.25	
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	1,165,000.00	1,278,587.50	
REPUBLIC OF ANGOLA	955,000.00	763,551.15	
REPUBLIC OF ANGOLA	335,000.00	265,745.45	
REPUBLIC OF ARGENTINA	160,000.00	68,562.40	
REPUBLIC OF ARGENTINA	70,000.00	30,180.85	

REPUBLIC OF ARGENTINA	150,000.00	62,428.50	
REPUBLIC OF ARGENTINA	2,095,000.00	856,959.75	
REPUBLIC OF ARGENTINA	1,205,000.00	490,519.35	
REPUBLIC OF ARGENTINA	235,000.00	95,364.17	
REPUBLIC OF ARGENTINA	900,000.00	361,125.00	
REPUBLIC OF ARMENIA	1,500,000.00	1,692,000.00	
REPUBLIC OF ARMENIA	260,000.00	255,579.14	
REPUBLIC OF AZERBAIJAN	910,000.00	979,585.88	
REPUBLIC OF AZERBAIJAN	1,670,000.00	1,651,822.05	
REPUBLIC OF COLOMBIA	530,000.00	593,520.50	
REPUBLIC OF COLOMBIA	340,000.00	345,868.40	
REPUBLIC OF COLOMBIA	1,100,000.00	1,301,074.50	
REPUBLIC OF COLOMBIA	290,000.00	305,370.00	
REPUBLIC OF ECUADOR	200,000.00	112,416.00	
REPUBLIC OF ECUADOR	545,000.00	285,852.50	
REPUBLIC OF ECUADOR	200,000.00	104,308.00	
REPUBLIC OF ECUADOR	1,280,000.00	663,526.40	
REPUBLIC OF ECUADOR	400,000.00	208,036.00	
REPUBLIC OF ECUADOR	900,000.00	465,120.00	
REPUBLIC OF EL SALVADOR	80,000.00	71,400.00	
REPUBLIC OF EL SALVADOR	215,000.00	176,300.00	
REPUBLIC OF GABON	280,000.00	255,220.00	
REPUBLIC OF GEORGIA	600,000.00	614,796.00	
REPUBLIC OF GHANA	1,380,000.00	1,304,790.00	
REPUBLIC OF GHANA	445,000.00	415,452.00	
REPUBLIC OF GHANA	455,000.00	411,775.00	
REPUBLIC OF GUATEMALA	200,000.00	223,500.00	
REPUBLIC OF GUATEMALA	205,000.00	243,437.50	
REPUBLIC OF INDONESIA	2,412,000.00	2,739,432.85	
REPUBLIC OF INDONESIA	200,000.00	223,747.74	
REPUBLIC OF INDONESIA	400,000.00	436,639.28	
REPUBLIC OF INDONESIA	765,000.00	892,775.65	
REPUBLIC OF INDONESIA	860,000.00	1,009,802.54	
REPUBLIC OF INDONESIA	1,450,000.00	1,828,340.52	
REPUBLIC OF INDONESIA	305,000.00	366,585.44	

REPUBLIC OF INDONESIA	200,000.00	232,904.30	
REPUBLIC OF KENYA	200,000.00	201,922.40	
REPUBLIC OF KENYA	1,570,000.00	1,539,738.25	
REPUBLIC OF NIGERIA	390,000.00	389,269.14	
REPUBLIC OF PANAMA	245,000.00	267,943.02	
REPUBLIC OF PANAMA	425,000.00	464,046.87	
REPUBLIC OF PANAMA	1,080,000.00	1,366,200.00	
REPUBLIC OF PANAMA	200,000.00	247,500.00	
REPUBLIC OF PANAMA	1,550,000.00	1,970,065.50	
REPUBLIC OF PARAGUAY	2,480,000.00	2,628,800.00	
REPUBLIC OF PARAGUAY	410,000.00	456,559.60	
REPUBLIC OF PARAGUAY	400,000.00	504,718.00	
REPUBLIC OF PARAGUAY	500,000.00	601,647.50	
REPUBLIC OF PARAGUAY	210,000.00	249,751.95	
REPUBLIC OF PERU	290,000.00	303,920.00	
REPUBLIC OF PHILIPPINES	1,065,000.00	1,257,286.37	
REPUBLIC OF PHILIPPINES	235,000.00	271,237.96	
REPUBLIC OF SENEGAL	225,000.00	235,521.22	
REPUBLIC OF SENEGAL	575,000.00	572,125.00	
REPUBLIC OF SENEGAL	1,035,000.00	988,218.00	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	500,000.00	440,435.00	
REPUBLIC OF SRI LANKA	362,000.00	343,248.40	
REPUBLIC OF SRI LANKA	455,000.00	330,554.17	
REPUBLIC OF SRI LANKA	665,000.00	454,900.83	
REPUBLIC OF SRI LANKA	200,000.00	135,073.20	
REPUBLIC OF SRI LANKA	200,000.00	129,844.96	
REPUBLIC OF TURKEY	2,775,000.00	2,558,885.76	
REPUBLIC OF TURKEY	615,000.00	598,213.57	
REPUBLIC OF TURKEY	1,840,000.00	1,686,783.20	
REPUBLIC OF TURKEY	300,000.00	228,369.00	
REPUBLIC OF TURKEY	1,220,000.00	982,154.90	
REPUBLIC OF VENEZUELA	1,325,000.00	87,450.00	
ROMANIA	540,000.00	716,045.40	
ROMANIA	1,490,000.00	1,786,092.80	
ROMANIA	12,000.00	12,150.72	

	RUSSIAN FEDERATION	800,000.00	921,800.00	
	RUSSIAN FEDERATION	800,000.00	918,523.20	
	RUSSIAN FEDERATION	600,000.00	752,360.40	
	RUSSIAN FEDERATION	600,000.00	830,233.20	
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	575,000.00	611,800.00	
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	1,955,000.00	2,186,814.12	
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	400,000.00	471,332.00	
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	300,000.00	315,060.00	
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	710,000.00	854,843.55	
	STATE OF ISRAEL	260,000.00	317,304.00	
	STATE OF QATAR	1,515,000.00	1,819,546.81	
	STATE OF QATAR	535,000.00	628,769.45	
	STATE OF QATAR	215,000.00	250,217.00	
	STATE OF QATAR	1,770,000.00	2,504,519.91	
	STATE OF QATAR	490,000.00	670,432.70	
	STATE OF QATAR	260,000.00	336,206.00	
	THIRD PKSTAN INTL SUKUK	713,000.00	699,326.08	
	TURKEY GLOBAL	655,000.00	650,300.37	
	UKRAINE GOVERNMENT	390,000.00	404,404.65	
	UKRAINE GOVERNMENT	401,000.00	400,368.42	
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	750,000.00	780,675.00	
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	200,000.00	208,602.40	
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	828,000.00	855,738.00	
	UNITED MEXICAN STATES	1,431,000.00	1,585,383.43	
	UNITED MEXICAN STATES	795,000.00	803,697.30	
	UNITED MEXICAN STATES	1,710,000.00	1,928,025.00	
	UNITED MEXICAN STATES	400,000.00	426,218.00	
	UNITED MEXICAN STATES	2,282,000.00	2,436,035.00	
	UNITED MEXICAN STATES	1,495,000.00	1,687,855.00	
小計	銘柄数：164	112,014,364.00	106,847,953.17	
			(11,488,291,924)	
	組入時価比率：59.4%		62.7%	
リアル	NOTA DO TESOURO NACIONAL	261,400.00	2,716,618.57	
小計	銘柄数：1	261,400.00	2,716,618.57	
			(54,223,706)	

	組入時価比率：0.3%		0.3%	
チリペソ	BONOS TESORERIA PESOS	420,000,000.00	419,706,000.00	
小計	銘柄数：1	420,000,000.00	419,706,000.00	
			(57,457,751)	
	組入時価比率：0.3%		0.3%	
コロンビアペソ	REPUBLIC OF COLOMBIA	1,833,000,000.00	1,882,768,332.90	
小計	銘柄数：1	1,833,000,000.00	1,882,768,332.90	
			(55,353,388)	
	組入時価比率：0.3%		0.3%	
ユーロ	CROATIA	1,370,000.00	1,553,032.00	
	CROATIA	1,055,000.00	1,066,394.00	
	CROATIA	315,000.00	323,536.50	
	HUNGARY	833,000.00	852,418.88	
	HUNGARY	705,000.00	713,089.87	
	IVORY COAST	190,000.00	176,120.50	
	IVORY COAST	705,000.00	660,151.42	
	IVORY COAST	200,000.00	185,660.40	
	KINGDOM OF MOROCCO	300,000.00	282,060.00	
	NORTH MACEDONIA	1,065,000.00	1,089,285.19	
	NORTH MACEDONIA	670,000.00	699,567.10	
	REPUBLIC OF SERBIA	590,000.00	621,565.00	
	REPUBLIC OF SERBIA	425,000.00	403,046.62	
	ROMANIA	70,000.00	71,225.00	
	ROMANIA	160,000.00	175,400.00	
小計	銘柄数：15	8,653,000.00	8,872,552.48	
			(1,089,460,719)	
	組入時価比率：5.6%		5.9%	
ルーブル	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	18,870,000.00	19,546,651.78	
	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	4,100,000.00	4,683,238.12	
	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	1,560,000.00	1,900,197.15	
	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	9,785,000.00	11,252,750.00	
小計	銘柄数：4	34,315,000.00	37,382,837.05	
			(56,074,255)	
	組入時価比率：0.3%		0.3%	
合計			12,800,861,743	
			(12,800,861,743)	

地方債証券	米ドル	CITY OF BUENOS AIRES	244,800.00	233,786.44	
		CITY OF BUENOS AIRES	330,000.00	275,962.50	
		PROVINCIA DE CORDOBA	330,000.00	223,080.00	
	小計	銘柄数：3	904,800.00	732,828.94	(78,793,767)
		組入時価比率：0.4%			0.4%
合計				78,793,767	(78,793,767)
特殊債券	米ドル	ABU DHABI NATIONAL ENERG	600,000.00	751,902.60	
		BANQUE CENT DE TUNISIE	970,000.00	862,553.10	
		ESKOM HOLDINGS LIMITED	564,000.00	541,220.04	
		OFFICE CHERIFIEN DES PHO	375,000.00	458,302.87	
		PETRONAS CAPITAL LTD	455,000.00	497,545.50	
		PETRONAS CAPITAL LTD	255,000.00	286,581.21	
		PETRONAS CAPITAL LTD	430,000.00	565,497.90	
		PT PERTAMINA (PERSERO)	852,000.00	864,771.82	
		SOUTHERN GAS CORRIDOR	615,000.00	713,590.65	
	小計	銘柄数：9	5,116,000.00	5,541,965.69	(595,872,150)
		組入時価比率：3.1%			3.2%
	メキシコペソ	INTL FINANCE CORP	44,000,000.00	14,520,000.00	
	小計	銘柄数：1	44,000,000.00	14,520,000.00	(69,260,400)
		組入時価比率：0.4%			0.4%
	ユーロ	BNQ CEN TUNISIA INT BOND	300,000.00	259,920.00	
小計	銘柄数：1	300,000.00	259,920.00	(31,915,576)	
	組入時価比率：0.2%			0.2%	
ルピア	INTL FINANCE CORP	7,400,000,000.00	7,703,030,000.00		
小計	銘柄数：1	7,400,000,000.00	7,703,030,000.00	(57,002,422)	
	組入時価比率：0.3%			0.3%	
合計				754,050,548	(754,050,548)
社債券	米ドル	AEROPUERTO INTL TOCUMEN	214,049.59	237,979.26	
		ARABIAN CENTRES SUKUK	245,000.00	218,417.50	

AZURE POWER ENERGY LTD	200,000.00	201,594.90	
BANCO DE CREDITO DEL PER	345,000.00	346,466.25	
BANCO DO BRASIL	605,000.00	628,259.22	
BANCO DO BRASIL (CAYMAN)	465,000.00	483,762.75	
BANCOLOMBIA SA	720,000.00	708,796.80	
BANK LEUMI LE-ISRAEL	200,000.00	196,475.00	
BHARTI AIRTEL INTERNATIO	245,000.00	260,578.49	
BHARTI AIRTEL LTD	200,000.00	207,221.78	
BIOCEANICO SOVEREIGN	1,202,313.58	854,844.95	
BRASKEM NETHERLANDS	325,000.00	291,040.75	
BRASKEM NETHERLANDS	200,000.00	171,000.00	
BRF SA	540,000.00	522,423.00	
CELULOSA ARAUCO CONSTITU	620,000.00	631,897.80	
CENTRAIS ELETRICAS BRASI	200,000.00	198,400.00	
CENTRAIS ELETRICAS BRASI	725,000.00	712,312.50	
COLBUN SA	200,000.00	206,840.00	
CSN RESOURCES SA	485,000.00	450,562.76	
ECOPETROL SA	340,000.00	368,864.30	
ECOPETROL SA	370,000.00	438,949.50	
ENGIE ENERGIA CHILE SA	200,000.00	217,016.02	
GREENKO DUTCH BV	205,000.00	206,101.87	
IND & COMM BK OF CHINA	400,000.00	453,167.48	
INTERNATIONAL BANK OF AZ	290,000.00	263,979.48	
INVERSIONES CMPC SA	210,000.00	216,233.85	
ISRAEL ELECTRIC CORP LTD	1,195,000.00	1,348,730.77	
ISRAEL ELECTRIC CORP LTD	1,395,000.00	1,592,392.50	
ITAU UNIBANCO HLDG SA/KY	880,000.00	878,790.00	
KONDOR FINANCE PLC (NAK)	390,000.00	386,646.00	
LIMA METRO LINE 2 FIN LT	220,000.00	241,927.40	
MDGH - GMTN BV	200,000.00	212,272.00	
MDGH - GMTN BV	200,000.00	236,340.00	
MEXICO CITY ARPT TRUST	525,000.00	472,405.50	
MILLICOM INTL CELLULAR	240,000.00	259,755.60	
MINEJESA CAPITAL BV	200,000.00	206,276.00	
MINEJESA CAPITAL BV	250,000.00	260,451.25	

MINERVA LUXEMBOURG SA	400,000.00	404,004.00	
MONG DUONG FIN HLDGS BV	500,000.00	500,103.20	
OFFICE CHERIFIEN DES PHO	325,000.00	349,161.15	
OFFICE CHERIFIEN DES PHO	1,045,000.00	1,083,833.24	
PEMEX PROJ FDG MASTER TR	10,000.00	7,998.25	
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	460,000.00	491,537.60	
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	200,000.00	234,719.00	
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	630,000.00	802,805.85	
PETROBRAS GLOBAL FINANCE	195,000.00	198,095.62	
PETROBRAS GLOBAL FINANCE	295,000.00	313,437.50	
PETROBRAS INTL FIN CO	170,000.00	183,480.15	
PETROLEOS DE VENEZUELA S	100,000.00	3,000.00	
PETROLEOS DE VENEZUELA S	235,000.00	7,050.00	
PETROLEOS DE VENEZUELA S	4,005,000.00	120,150.00	
PETROLEOS DE VENEZUELA S	555,000.00	16,650.00	
PETROLEOS DE VENEZUELA S	1,430,000.00	42,900.00	
PETROLEOS MEXICANOS	1,050,000.00	979,513.50	
PETROLEOS MEXICANOS	1,165,000.00	1,004,398.92	
PETROLEOS MEXICANOS	4,165,000.00	3,727,466.75	
PETROLEOS MEXICANOS	960,000.00	871,372.80	
PETROLEOS MEXICANOS	715,000.00	606,109.07	
PETROLEOS MEXICANOS	145,000.00	113,867.77	
PETROLEOS MEXICANOS	60,000.00	45,889.80	
PETROLEOS MEXICANOS	1,882,000.00	1,486,365.96	
PETROLEOS MEXICANOS	1,323,000.00	1,130,417.50	
POWER FINANCE CORP LTD	200,000.00	190,575.08	
QNB FINANCE LTD	330,000.00	343,678.73	
REDE D'OR FINANCE SARL	500,000.00	442,930.00	
RUMO LUXEMBOURG SARL	200,000.00	211,321.00	
RUMO LUXEMBOURG SARL	365,000.00	369,745.00	
RZD CAPITAL LIMITED (RZD	200,000.00	212,520.00	
SAUDI ARABIAN OIL CO	720,000.00	737,887.75	
SAUDI ARABIAN OIL CO	770,000.00	807,622.66	
SAUDI ARABIAN OIL CO	1,545,000.00	1,705,948.67	
SAUDI ARABIAN OIL CO	260,000.00	302,673.67	

	SINOPEC GRP DEV 2018	355,000.00	377,390.56	
	SINOPEC GRP DEV 2018	1,410,000.00	1,474,970.25	
	SINOPEC GRP OVERSEAS DEV	300,000.00	333,239.04	
	STAR ENERGY GEOTHERMAL	181,400.00	191,227.03	
	STATE GRID OVERSEAS INV	1,275,000.00	1,419,029.61	
	STATE OIL CO OF THE AZER	335,000.00	395,601.50	
	SUZANO AUSTRIA GMBH	200,000.00	205,852.00	
	TELFON CELUAR DEL PARAGU	200,000.00	208,250.00	
	TENCENT HOLDINGS LTD	420,000.00	428,096.42	
	TENCENT HOLDINGS LTD	200,000.00	232,622.66	
	TENCENT HOLDINGS LTD	210,000.00	220,959.37	
	TERMOCANDELARIA POWER	250,000.00	262,860.00	
	TRANSPRTDRA DE GAS INTL	395,000.00	432,453.90	
	VALE OVERSEAS LIMITED	250,000.00	259,375.00	
	VTR COMUNICACIONES SPA	400,000.00	418,000.00	
	YPF REGS	285,000.00	211,116.60	
	YPF SOCIEDAD ANONIMA	280,000.00	256,165.00	
	YPF SOCIEDAD ANONIMA	374,000.00	251,778.67	
小計	銘柄数：90	50,076,763.17	43,417,391.03	
			(4,668,237,883)	
	組入時価比率：24.1%		25.4%	
ユーロ	KONDOR FINANCE PLC (NAK)	450,000.00	432,810.00	
小計	銘柄数：1	450,000.00	432,810.00	
			(53,144,739)	
	組入時価比率：0.3%		0.3%	
合計			4,721,382,622	
			(4,721,382,622)	
合計			18,355,088,680	
			(18,355,088,680)	

(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

2020年 7月20日現在

種類	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	3,189,438,776	-	3,199,958,212	10,519,436
売建	2,276,214,906	-	2,289,754,394	13,539,488
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	2,119,477,289	-	2,109,363,982	10,113,307
米ドル	1,569,835,060	-	1,559,146,882	10,688,178
メキシコペソ	69,360,871	-	69,114,960	245,911
ユーロ	147,188,670	-	149,373,440	2,184,770
チェココルナ	81,313,792	-	82,104,100	790,308
フォリント	82,688,322	-	82,112,800	575,522
ズロチ	53,631,522	-	53,567,000	64,522
シンガポールドル	57,416,329	-	57,194,600	221,729
パーツ	58,042,723	-	56,750,200	1,292,523
売建	2,173,153,289	-	2,181,710,331	8,557,042
米ドル	603,318,229	-	602,945,551	372,678
メキシコペソ	79,487,100	-	77,974,400	1,512,700
ユーロ	1,388,528,160	-	1,397,550,680	9,022,520
チェココルナ	24,308,900	-	24,847,900	539,000
フォリント	24,488,750	-	24,824,800	336,050
ズロチ	53,022,150	-	53,567,000	544,850
合計	-	-	-	21,690,401

(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)

(2020年 7月20日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	214,576,825
コール・ローン	124,284,175
株式	44,779,614
新株予約権証券	774,611
社債券	11,871,286,252
貸付債権	303,662,341
未収入金	82,799,710
未収利息	182,820,851
前払費用	8,928,902
流動資産合計	12,833,913,281
資産合計	12,833,913,281
負債の部	
流動負債	
未払金	97,961,723
未払解約金	9,500,000
未払利息	134
流動負債合計	107,461,857
負債合計	107,461,857
純資産の部	
元本等	
元本	5,308,452,852
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金()	7,417,998,572
元本等合計	12,726,451,424
純資産合計	12,726,451,424
負債純資産合計	12,833,913,281

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。 新株予約権証券 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。
-------------------	---

	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。
	貸付債権 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。
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)

2020年 7月20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	2,3974円
(10,000口当たり純資産額)	(23,974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 2020年 1月21日 至 2020年 7月20日	
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。 これらは、金利変動リスク、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

2020年 7月20日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ	
ん。	
2. 時価の算定方法	
株式	(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。
新株予約権証券	(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。
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

2020年 7月20日現在	
期首	2020年 1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	5,651,903,270円
同期中における追加設定元本額	153,720,229円
同期中における一部解約元本額	497,170,647円
期末元本額	5,308,452,852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	272,117,297円
野村米国好利回り社債投信 Bコース	504,636,635円
野村米国好利回り社債投信 Cコース	591,460,000円
野村米国好利回り社債投信 Dコース	3,051,175,786円
ノムラ・グローバル・オールスターズ	844,516,866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)	44,546,268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(2020年7月20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	0.65	22,750.00	
		MOOD MEDIA CORP RESTRICTED COMMON STOCK	28,571	0.65	18,571.15	
		NINE POINT ENERGY HOLDINGS COMMON	2,707	0.50	1,353.50	
		RUE21 CLASS A COM	11	25.00	275.00	
		SUNEDISON INC COM	382	17.00	6,494.00	
		VISTRA ENERGY CORP RIGHTS	3,853	0.85	3,275.05	
		WARREN RESOURCES INC	3,649	0.00	0.00	
		HERCULES OFFSHORE ESCROW COM	11,943	0.00	0.00	
		NINE POINT ENERGY HOLDINGS-PFD	46	50.00	2,300.00	
		PARKER DRILLING CO-POST BANK	968	4.50	4,356.00	
		WEATHERFORD INTERNATIONAL PLC	695	1.70	1,181.50	
		JONES ENERGY II INC	2,489	13.95	34,721.55	
		HEXION HOLDINGS CORP -B	15,473	6.50	100,574.50	
		NEENAH ENTERPRISES INC	107,778	0.00	0.00	
		CORNERSTONE BUILDING BRANDS INC	3,022	5.72	17,285.84	
		UC HOLDINGS INC	6,825	10.00	68,250.00	
		GATEWAY CASINOS ENTERTAINMENT LTD	140,813	0.44	62,588.56	
		BLUESTEM GROUP INC	11,344	0.66	7,487.04	
		DIRECTBUY HOLDINGS INC	2,772	0.00	0.00	
		AVAYA HOLDINGS CORP	1	12.32	12.32	
		VISTRA CORP	3,313	19.62	65,001.06	
	小計	銘柄数：21 組入時価比率：0.4%			416,477.07 (44,779,614) 100.0%	
	合計				44,779,614 (44,779,614)	

(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(2020年7月20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	
		IHEARTMEDIA INC-CLASS A CW39	755.00	6,058.87	
		IPAYMENT HOLDINGS INC WARRANT 12/29/2022	836,360.00	0.00	
		VISTRA ENERGY CORP - CW24	1,823.00	1,145.48	
	小計	銘柄数：5 組入時価比率：0.0%	839,620.00	7,204.35 (774,611) 0.0%	
	合計			774,611 (774,611)	
社債券	米ドル	1011778 BC / NEW RED FIN	125,000.00	127,711.87	
		1011778 BC / NEW RED FIN	100,000.00	99,926.00	
		1839688 ALBERTA ULC	181,719.00	590.58	
		ABERCROMBIE & FITCH MANA	75,000.00	74,250.00	
		ACRISURE LLC / FIN INC	75,000.00	79,863.37	
		ACRISURE LLC / FIN INC	275,000.00	269,330.87	
		ACRISURE LLC / FIN INC	75,000.00	80,800.50	
		ADAMS HOMES INC	75,000.00	72,609.37	
		ADAPTHEALTH LLC	25,000.00	25,500.00	
		ADIANT US LLC	75,000.00	82,875.00	
		AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	150,000.00	159,052.60	
		AG ISSUER LLC	125,000.00	122,812.50	
		AHERN RENTALS INC	275,000.00	126,127.37	
		ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	50,000.00	51,925.00	
		ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	275,000.00	284,939.87	
		ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	45,000.00	47,888.55	
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	100,000.00	102,855.50	
ALBERTSONS COS/SAFEWAY	100,000.00	104,339.00			

ALCOA INC	50,000.00	52,090.29	
ALCOA INC	225,000.00	234,810.76	
ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN	200,000.00	200,505.00	
ALLEGHENY TECHNOLOGIES	225,000.00	211,359.37	
ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR	150,000.00	138,351.75	
ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	125,000.00	113,515.62	
ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	300,000.00	318,075.00	
ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	250,000.00	270,435.00	
ALPHA 2 BV	200,000.00	201,729.00	
ALPHA 3 BV / US BIDCO	200,000.00	203,000.00	
ALTICE FINANCING SA	200,000.00	203,763.00	
ALTICE FRANCE HOLDING SA	600,000.00	680,625.00	
ALTICE FRANCE HOLDING SA	200,000.00	193,500.00	
ALTICE FRANCE SA	200,000.00	208,162.00	
ALTOS ESCROW DEBT	1,675,000.00	0.00	
ALTOS ESCROW DEBT	4,010,000.00	0.00	
AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	75,000.00	20,812.50	
AMC ENTERTAINMENT INC	250,000.00	71,875.00	
AMERICAN AIRLINES GROUP	150,000.00	87,081.00	
AMERICAN AIRLINES INC	275,000.00	251,625.00	
AMERIGAS PART/FIN CORP	100,000.00	106,809.00	
AMERIGAS PART/FIN CORP	175,000.00	189,945.87	
AMS AG	200,000.00	206,500.00	
ANIXTER INC	200,000.00	210,500.00	
ANTERO MIDSTREAM PART/FI	100,000.00	82,315.50	
ANTERO RESOURCES FINANCE	125,000.00	92,465.62	
APACHE CORP	100,000.00	91,875.00	
APACHE CORP	100,000.00	82,250.00	
APPVION ESCROW	350,000.00	1,750.00	
ARAMARK SERVICES INC	325,000.00	335,562.50	
ARAMARK SERVICES INC	100,000.00	97,436.00	
ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	125,000.00	121,613.12	
ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	125,000.00	117,187.50	
ARCONIC CORP	150,000.00	158,156.25	
ARCONIC INC	25,000.00	26,953.82	

ARD FINANCE SA	200,000.00	202,838.00	
ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	250,000.00	252,187.50	
ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	200,000.00	201,750.00	
ARGOS MERGER SUB INC	275,000.00	277,734.87	
ASCEND LEARNING LLC	75,000.00	76,398.37	
ASCEND LEARNING LLC	50,000.00	50,740.25	
ASCENT RESOURCES/ARU FIN	171,000.00	142,462.66	
ASCENT RESOURCES/ARU FIN	100,000.00	64,356.00	
ASGN INCORPORATED	100,000.00	99,581.00	
ASHTON WOODS USA/FINANCE	125,000.00	125,455.62	
ASHTON WOODS USA/FINANCE	75,000.00	72,187.50	
ASP AMC MERGER SUB	125,000.00	86,705.62	
ASSUREDPARTNERS INC	200,000.00	204,373.00	
AVANTOR FUNDING INC	75,000.00	77,891.25	
AVENTINE ENERGY ESCROW	2,850,000.00	0.00	
AVOLON HOLDINGS FNDG LTD	50,000.00	46,300.52	
AVOLON HOLDINGS FNDG LTD	100,000.00	89,514.75	
BAFFINLAND IRON CORP/LP	350,000.00	363,935.25	
BANK OF AMERICA CORP	25,000.00	25,606.74	
BANK OF AMERICA CORP	75,000.00	83,479.02	
BANK OF AMERICA CORP	75,000.00	76,107.87	
BARCLAYS BANK PLC	200,000.00	217,908.42	
BASIC ENERGY SERVICES	50,000.00	6,850.00	
BAUSCH HEALTH AMERICAS	175,000.00	192,845.62	
BAUSCH HEALTH COS INC	8,000.00	7,996.24	
BAUSCH HEALTH COS INC	600,000.00	615,732.00	
BAUSCH HEALTH COS INC	50,000.00	53,865.50	
BAUSCH HEALTH COS INC	125,000.00	134,182.50	
BAUSCH HEALTH COS INC	125,000.00	122,343.75	
BAUSCH HEALTH COS INC	100,000.00	108,331.50	
BAUSCH HEALTH COS INC	125,000.00	122,952.50	
BCD ACQUISITION INC	175,000.00	168,329.87	
BEACON ESCROW CORP	50,000.00	46,340.50	
BEAZER HOMES USA	100,000.00	101,313.50	
BEAZER HOMES USA	100,000.00	102,315.50	

BERRY GLOBAL ESCROW CORP	125,000.00	132,321.87	
BERRY GLOBAL ESCROW CORP	50,000.00	53,157.75	
BERRY PLASTICS CORP	30,000.00	30,093.45	
BILL BARRETT CORP	25,000.00	6,349.62	
BMC EAST LLC	125,000.00	127,501.87	
BOMBARDIER INC	125,000.00	113,750.00	
BOMBARDIER INC	225,000.00	184,500.00	
BOMBARDIER INC	225,000.00	165,117.37	
BOMBARDIER INC	250,000.00	178,858.75	
BOYD GAMING CORP	525,000.00	517,854.75	
BOYD GAMING CORP	100,000.00	98,074.75	
BOYD GAMING CORP	175,000.00	159,090.75	
BRAND ENERGY & INFRASTRU	200,000.00	183,623.00	
BRINK'S CO/THE	50,000.00	52,687.50	
BROOKFIELD RESID PROPERT	200,000.00	171,086.00	
BRUIN E&P PARTNERS LLC	350,000.00	12,250.00	
BUFFALO THUNDER DEV 144A	466,533.84	23.32	
BUFFALO THUNDER DEV 144A	1,052,025.00	536,532.75	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	158,000.00	170,116.23	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	50,000.00	48,617.25	
BWAY HOLDING CO	275,000.00	258,843.75	
CALLON PETROLEUM CO	125,000.00	37,890.62	
CALLON PETROLEUM CO	75,000.00	21,858.00	
CALPINE CORP	325,000.00	329,262.37	
CALPINE CORP	225,000.00	233,809.87	
CALPINE CORP	150,000.00	153,627.00	
CAMELOT FINANCE SA	175,000.00	178,909.50	
CAPITOL INV MERGER SUB 2	400,000.00	408,208.00	
CARDTRONICS INC / USA	150,000.00	147,554.25	
CARGO AIRCRAFT MANAGEMEN	75,000.00	75,937.50	
CARLSON TRAVEL INC	200,000.00	106,729.00	
CARNIVAL CORP	250,000.00	272,500.00	
CARNIVAL CORP	150,000.00	153,375.00	
CARPENTER TECHNOLOGY	150,000.00	153,793.98	
CARRIZO OIL & GAS INC	62,000.00	20,266.87	

CARVANA CO	100,000.00	103,831.50	
CASTLE US HOLDING CORP	250,000.00	231,211.25	
CCM MERGER INC	200,000.00	197,625.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	50,000.00	52,320.25	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	25,000.00	27,021.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	350,000.00	368,812.50	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	375,000.00	390,007.50	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	200,000.00	204,295.04	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	450,000.00	468,468.00	
CDK GLOBAL INC	125,000.00	132,164.37	
CDK GLOBAL INC	25,000.00	26,398.50	
CDW LLC/CDW FINANCE	125,000.00	129,301.87	
CEDAR FAIR LP	50,000.00	46,834.50	
CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	175,000.00	178,010.00	
CEMEX SAB DE CV	200,000.00	191,730.00	
CENOVUS ENERGY INC	75,000.00	75,284.66	
CENTENE CORP	250,000.00	259,050.00	
CENTENE CORP	125,000.00	133,320.62	
CENTENE CORP	275,000.00	301,186.87	
CENTENE ESCROW I CORP	325,000.00	345,312.50	
CENTRAL GARDEN & PET CO	125,000.00	127,955.62	
CENTURY COMMUNITIES	200,000.00	206,581.00	
CENTURYLINK INC	100,000.00	104,097.50	
CENTURYLINK INC	25,000.00	27,377.62	
CENTURYLINK INC	225,000.00	231,537.37	
CENTURYLINK INC	75,000.00	75,054.18	
CF INDUSTRIES INC	200,000.00	224,850.00	
CHENIERE ENERGY PARTNERS	125,000.00	127,312.50	
CHENIERE ENERGY PARTNERS	125,000.00	127,686.25	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	75,000.00	3,375.00	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	137,000.00	6,336.25	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	50,000.00	1,750.00	
CHOBANI LLC/FINANCE CORP	200,000.00	200,067.00	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	100,000.00	80,176.50	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	50,000.00	50,655.75	

CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	96,000.00	63,660.96	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	125,000.00	121,562.50	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	150,000.00	146,805.00	
CHURCHILL DOWNS INC	100,000.00	99,731.50	
CHURCHILL DOWNS INC	175,000.00	167,530.12	
CINEMARK USA INC	325,000.00	286,329.87	
CITGO HOLDING INC	225,000.00	224,437.50	
CITGO PETROLEUM CORP	200,000.00	201,686.00	
CITIGROUP INC	225,000.00	202,348.12	
CITIGROUP INC	25,000.00	24,137.25	
CITIGROUP INC	100,000.00	107,916.50	
CLARIOS GLOBAL LP	50,000.00	53,531.50	
CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	85,000.00	79,916.57	
CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	175,000.00	173,817.00	
CLEARWAY ENERGY OP LLC	150,000.00	159,015.75	
CLEARWAY ENERGY OP LLC	125,000.00	129,195.00	
CLEARWAY ENERGY OP LLC	225,000.00	234,774.00	
CLEAVER-BROOKS INC	75,000.00	68,364.37	
CLEVELAND-CLIFFS INC	75,000.00	74,015.62	
CLEVELAND-CLIFFS INC	150,000.00	127,065.00	
CLEVELAND-CLIFFS INC	25,000.00	16,419.87	
CLIFFS NATURAL RESOURCES	72,000.00	61,065.00	
CLOUD CRANE LLC	175,000.00	172,612.12	
CLOUD PEAK ENRGY	300,000.00	3,300.00	
CLOUD PEAK ENRGY RES	59,000.00	0.00	
COEUR MINING INC	100,000.00	100,374.50	
COLT MERGER SUB INC	50,000.00	50,937.50	
COLT MERGER SUB INC	175,000.00	177,240.00	
COLT MERGER SUB INC	175,000.00	174,387.50	
COMMERCIAL METALS CO	125,000.00	127,955.62	
COMMSCOPE FINANCE LLC	125,000.00	130,000.00	
COMMSCOPE INC	100,000.00	102,000.00	
COMMSCOPE TECH FINANCE L	275,000.00	275,019.25	
COMPASS MINERALS INTERNA	200,000.00	203,729.00	
COMPASS MINERALS INTERNA	100,000.00	107,669.00	

COMSTOCK RESOURCES INC	75,000.00	72,562.50	
CONNECT FINCO SARL/CONNE	200,000.00	200,830.00	
CONSOL ENERGY INC	102,000.00	101,043.75	
CONSOLIDATED ENERGY FIN	150,000.00	128,784.00	
CONTINENTAL RESOURCES	400,000.00	395,732.00	
CONTINENTAL RESOURCES	175,000.00	164,092.25	
CONTINENTAL RESOURCES	125,000.00	99,333.12	
COOKE OMEGA/ALPHA VESSEL	175,000.00	174,740.12	
COOPER-STANDARD AUTOMOTI	150,000.00	90,534.00	
CRC ESCROW ISSUER LLC	125,000.00	109,086.87	
CRESTWOOD MID PARTNER LP	75,000.00	66,983.62	
CRESTWOOD MID PARTNER LP	325,000.00	282,962.87	
CRESTWOOD MIDSTREAM PART	125,000.00	112,825.62	
CROWNROCK LP/CROWNROCK F	325,000.00	305,202.62	
CSC HOLDINGS LLC	250,000.00	279,096.25	
CSC HOLDINGS LLC	200,000.00	223,667.00	
CSC HOLDINGS LLC	675,000.00	722,246.62	
CSI COMPRESSCO	72,000.00	44,460.00	
CSTN MERGER SUB INC	100,000.00	91,364.50	
DAE FUNDING LLC	25,000.00	25,015.62	
DAE FUNDING LLC	75,000.00	71,108.62	
DANA INC	75,000.00	77,437.50	
DANA INC	50,000.00	51,125.00	
DAVITA INC	275,000.00	283,471.37	
DCP MIDSTREAM OPERATING	475,000.00	468,060.25	
DEALER TIRE LLC/DT ISSR	75,000.00	70,875.00	
DELEK LOGISTICS PARTNERS	275,000.00	252,627.37	
DELL INT LLC / EMC CORP	50,000.00	58,033.72	
DELL INT LLC / EMC CORP	75,000.00	87,047.61	
DELL INT LLC / EMC CORP	75,000.00	90,070.68	
DELPHI JERSEY HOLDINGS	50,000.00	54,522.50	
DELTA AIR LINES INC	125,000.00	105,213.60	
DELTA AIR LINES INC	150,000.00	157,740.75	
DELTA AIR LINES INC	50,000.00	48,995.16	
DENBURY RESOURCES INC	75,000.00	7,687.50	

DIAMOND OFFSHORE DRILL	100,000.00	11,320.50	
DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	250,000.00	190,050.00	
DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	250,000.00	135,312.50	
DIEBOLD INC	200,000.00	175,228.99	
DIEBOLD NIXDORF INC	25,000.00	26,125.00	
DIGICEL GROUP 0.5 LTD	377,341.00	268,855.46	
DISH DBS CORP	25,000.00	25,913.12	
DISH DBS CORP	50,000.00	50,687.50	
DISH DBS CORP	250,000.00	252,241.25	
DISH DBS CORP	100,000.00	102,750.00	
DIVERSIFIED HEALTHCARE T	250,000.00	272,305.00	
DONNELLEY FINANCIAL SOL	75,000.00	74,710.87	
DOWNSTREAM DEVELOPMENT	100,000.00	80,364.50	
EDGEWELL PERSONAL CARE	150,000.00	158,832.75	
EG GLOBAL FINANCE PLC	200,000.00	202,896.00	
ELDORADA RESORTS INC	275,000.00	287,403.87	
ELDORADO RESORTS INC	75,000.00	77,920.87	
EMBARQ CORP	325,000.00	370,051.50	
ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	50,000.00	51,831.00	
ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	125,000.00	124,664.37	
ENERGIZER GAMMA ACQ INC	125,000.00	132,188.75	
ENERGIZER HOLDINGS INC	150,000.00	163,847.25	
ENERGIZER HOLDINGS INC	125,000.00	127,500.00	
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	325,000.00	249,843.75	
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	75,000.00	45,322.12	
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	25,000.00	15,357.37	
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	25,000.00	15,029.50	
ENPRO INDUSTRIES INC	100,000.00	102,869.00	
ENTEGRIS INC	150,000.00	154,846.50	
ENTERPRISE DEVELOP AUTH	150,000.00	148,671.75	
ENTERPRISE MERGER SUB IN	100,000.00	39,356.00	
EP ENER/EVEREST ACQ FIN	543,000.00	1,411.80	
EQM MIDSTREAM PARTNERS L	100,000.00	104,988.00	
EQM MIDSTREAM PARTNERS L	100,000.00	106,500.00	
EQT CORP	75,000.00	66,808.87	

EQT CORP	150,000.00	163,701.00	
ESH HOSPITALITY INC	175,000.00	174,820.62	
EVEREST ACQ LLC/FINANCE	287,000.00	746.20	
EVERI PAYMENTS INC	117,000.00	110,466.13	
EW SCRIPPS CO	100,000.00	97,864.50	
EXELA INTERMED/EXELA FIN	125,000.00	29,687.50	
EXTERRAN NRG SOLUTIONS/F	325,000.00	275,712.12	
F-BRASILE SPA/F-BRASILE	200,000.00	152,000.00	
FAIRSTONE FINANCIAL INC	125,000.00	126,315.00	
FELCOR LODGING LP	175,000.00	170,060.18	
FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	50,000.00	11,180.50	
FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	100,000.00	85,884.50	
FINANCIAL & RISK US HOLD	175,000.00	187,436.37	
FIRST QUANTUM MINERALS L	600,000.00	576,063.00	
FIRSTCASH INC	100,000.00	101,114.50	
FLEX ACQUISITION CO INC	75,000.00	75,983.62	
FLEX ACQUISITION CO INC	125,000.00	127,865.62	
FLY LEASING LTD	200,000.00	163,471.00	
FONTAINEBLEAU LAS VEGAS	11,815,760.01	30,720.97	
FORD MOTOR COMPANY	200,000.00	217,625.00	
FORD MOTOR COMPANY	200,000.00	224,707.00	
FORD MOTOR COMPANY	75,000.00	92,203.12	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	200,000.00	204,096.00	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	200,000.00	199,750.00	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	200,000.00	203,690.00	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	200,000.00	195,665.00	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	600,000.00	603,888.00	
FORESTAR GROUP INC	200,000.00	209,229.00	
FORESTAR GROUP INC	75,000.00	74,707.12	
FORTRESS TRANS & INFRAST	25,000.00	24,680.62	
FORTRESS TRANS & INFRAST	200,000.00	188,728.99	
FOUR FINANCE SA	200,000.00	150,961.78	
FOXTROT ESCROW ISSUER	148,000.00	144,553.82	
FREEPORT-MCMORAN C & G	150,000.00	161,241.00	
FREEPORT-MCMORAN INC	225,000.00	233,043.75	

FREEPORT-MCMORAN INC	25,000.00	26,099.50	
FREEPORT-MCMORAN INC	200,000.00	200,467.00	
FREEPORT-MCMORAN INC	100,000.00	101,282.50	
FREEPORT-MCMORAN INC	350,000.00	351,204.00	
FREEPORT-MCMORAN INC	100,000.00	102,874.50	
FREEPORT-MCMORAN INC	25,000.00	26,603.87	
FRONTIER COMMUNICATIONS	575,000.00	197,521.12	
FRONTIER COMMUNICATIONS	150,000.00	143,400.00	
FRONTIER COMMUNICATIONS	100,000.00	102,543.00	
FTS INTERNATIONAL INC	150,000.00	43,875.00	
GAP INC/THE	75,000.00	82,078.12	
GAP INC/THE	75,000.00	81,397.50	
GAP INC/THE	50,000.00	55,345.75	
GATEWAY CASINOS & ENTERT	200,000.00	158,729.00	
GENESIS ENERGY LP/FIN	75,000.00	67,195.50	
GENWORTH HOLDINGS INC	50,000.00	48,140.75	
GENWORTH HOLDINGS INC	350,000.00	295,093.75	
GEO GROUP INC/THE	100,000.00	77,056.50	
GLOBAL AIR LEASE CO LTD	838,000.00	580,315.00	
GMAC	175,000.00	225,568.91	
GO DADDY OPCO/FINCO	200,000.00	208,463.00	
GOLDEN ENTERTAINMENT INC	150,000.00	123,069.75	
GOLDEN NUGGET INC	625,000.00	400,781.25	
GOLDEN NUGGET INC	450,000.00	226,401.75	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	150,000.00	149,036.25	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	125,000.00	115,575.00	
GOODYEAR TIRE & RUBBER	325,000.00	354,046.87	
GRAHAM HOLDINGS CO	125,000.00	132,320.00	
GRANITE HOLDINGS US ACQU	300,000.00	286,630.50	
GRAY ESCROW INC	75,000.00	81,033.75	
GRAY TELEVISION INC	100,000.00	102,481.50	
GRIFFON CORPORATION	200,000.00	202,500.00	
GRIFFON CORPORATION	25,000.00	25,312.50	
GRINDING MED/MC GRINDING	175,000.00	176,204.87	
GULFPORT ENERGY CORP	25,000.00	12,734.37	

GULFPORT ENERGY CORP	200,000.00	98,729.00	
H&E EQUIPMENT SERVICES	250,000.00	255,937.50	
HARLAND CLARKE HOLDINGS	225,000.00	183,709.12	
HARLAND ESCROW CORP	125,000.00	125,859.37	
HAT HOLDINGS I LLC/HAT	175,000.00	179,502.75	
HCA INC	150,000.00	173,421.75	
HCA INC	150,000.00	168,375.00	
HCA INC	50,000.00	56,073.25	
HCA INC	50,000.00	55,383.50	
HCA INC	250,000.00	287,452.50	
HELLAS II	5,050,000.00	0.00	
HERBALIFE/HLF FINANCING	125,000.00	133,046.87	
HERTZ CORP	100,000.00	39,324.50	
HERTZ CORP	150,000.00	58,907.25	
HESS MIDSTREAM	150,000.00	150,717.00	
HESS MIDSTREAM PARTNERS	175,000.00	175,820.75	
HEXION INC	50,000.00	47,096.50	
HILLENBRAND INC	125,000.00	133,906.25	
HILLMAN GROUP INC	370,000.00	347,250.55	
HILTON DOMESTIC OPERATIN	325,000.00	334,090.25	
HILTON DOMESTIC OPERATIN	75,000.00	78,515.62	
HOLLY NRG PRTNR/FIN CORP	100,000.00	97,234.50	
HOSPITALITY PROP TRUST	150,000.00	134,667.00	
HOWMET AEROSPACE INC	100,000.00	111,390.86	
HUB INTERNATIONAL LTD	175,000.00	182,405.12	
HUDBAY MINERALS INC	75,000.00	75,101.62	
HUDBAY MINERALS INC	150,000.00	148,335.75	
HUNT COS INC	175,000.00	161,508.37	
HUSKY III HOLDING LTD	100,000.00	97,312.50	
IAMGOLD CORP	200,000.00	208,637.00	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	425,000.00	415,040.12	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	100,000.00	102,230.50	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	450,000.00	455,553.00	
IHEARTCOMMUNICATIONS INC	52,867.00	55,320.55	
IHEARTCOMMUNICATIONS INC	175,000.00	175,295.75	

IHEARTCOMMUNICATIONS INC	125,000.00	120,836.25	
ILFC E-CAPITAL TRUST I	470,000.00	235,820.15	
INCEPTION MRGR/RACKSPACE	150,000.00	158,743.50	
INDIGO NATURAL RES LLC	250,000.00	237,663.75	
INEOS GROUP HOLDINGS SA	200,000.00	199,477.00	
INN OF THE MOUNTAIN GODS	96,416.00	83,399.84	
INSTALLED BUILDING PRODU	75,000.00	76,204.50	
INTELSAT JACKSON HLDG	225,000.00	138,218.62	
INTELSAT JACKSON HLDG	300,000.00	184,980.00	
INTELSAT LUXEMBOURG SA	225,000.00	11,812.50	
IRB HOLDING CORP	75,000.00	79,359.37	
IRB HOLDING CORP	125,000.00	121,545.00	
IRIS MERGER SUB 2019 INC	300,000.00	303,937.49	
IRON MOUNTAIN INC	75,000.00	76,359.37	
IRON MOUNTAIN INC	175,000.00	176,925.00	
IRON MOUNTAIN INC	150,000.00	153,503.25	
IRON MOUNTAIN INC	75,000.00	77,859.37	
JACOBS ENTERTAINMENT INC	325,000.00	287,184.62	
JAGGED PEAK ENERGY LLC	125,000.00	125,683.12	
JBS USA LLC/JBS USA FINA	50,000.00	50,903.25	
JBS USA LLC/JBS USA FINA	50,000.00	51,375.00	
JBS USA/FOOD/FINANCE	175,000.00	190,730.75	
JBS USA/FOOD/FINANCE	175,000.00	187,512.50	
JC PENNEY CORP INC	125,000.00	3,367.50	
JC PENNEY CORPORATION IN	100,000.00	830.00	
JEFFERIES FIN LLC / JFIN	200,000.00	194,000.00	
JELD-WEN INC	75,000.00	80,128.50	
JOSEPH T RYERSON & SON I	25,000.00	25,872.50	
JPMORGAN CHASE & CO	100,000.00	91,725.00	
JPMORGAN CHASE & CO	150,000.00	163,823.32	
JPMORGAN CHASE & CO	150,000.00	156,136.86	
JPMORGAN CHASE & CO	75,000.00	67,647.87	
K HOVNIANIAN ENTERPRISES	79,000.00	32,390.00	
K HOVNIANIAN ENTERPRISES	79,000.00	13,825.00	
KAISER ALUMINUM CORP	125,000.00	130,390.62	

KAISER ALUMINUM CORP	175,000.00	171,358.25	
KB HOME	25,000.00	27,278.62	
KB HOME	75,000.00	83,704.50	
KEHE DISTRIBUTORS LLC/FI	75,000.00	80,425.87	
KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	150,000.00	154,124.25	
KRAFT HEINZ FOODS CO	375,000.00	419,455.27	
KRAFT HEINZ FOODS CO	75,000.00	84,942.77	
KRAFT HEINZ FOODS CO	125,000.00	126,851.77	
KRAFT HEINZ FOODS CO	75,000.00	91,159.35	
KRAFT HEINZ FOODS CO	750,000.00	760,006.12	
KRAFT HEINZ FOODS CO	275,000.00	290,301.74	
KRATON POLYMERS LLC/CAP	125,000.00	125,751.25	
L BRANDS INC	50,000.00	52,533.00	
L BRANDS INC	25,000.00	25,906.25	
L BRANDS INC	50,000.00	47,015.50	
L BRANDS INC	225,000.00	194,793.75	
LADDER CAP FIN LLLP/CORP	225,000.00	216,700.87	
LADDER CAP FIN LLLP/CORP	75,000.00	60,937.50	
LAMAR MEDIA CORP	50,000.00	52,031.25	
LAREDO PETROLEUM INC	250,000.00	167,735.00	
LENNAR CORP	50,000.00	54,928.00	
LEVEL 3 FINANCING INC	400,000.00	407,390.00	
LEVEL 3 FINANCING INC	225,000.00	228,375.00	
LHMC FINCO SARL	200,000.00	186,500.00	
LIFEPOINT HEALTH INC	75,000.00	74,062.50	
LITHIA MOTORS INC	100,000.00	101,864.50	
LITHIA MOTORS INC	50,000.00	50,125.00	
LTF MERGER SUB INC	800,000.00	661,084.00	
LUCENT TECHNOLOGIES	75,000.00	79,125.00	
MALLINCKRODT FIN/SB	150,000.00	27,750.00	
MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	75,000.00	78,703.12	
MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	25,000.00	25,355.50	
MASONITE INTERNATIONAL C	50,000.00	52,303.00	
MASONITE INTERNATIONAL C	75,000.00	79,251.75	
MATADOR RESOURCES CO	225,000.00	160,845.75	

MATCH GROUP INC	50,000.00	52,903.00	
MATCH GROUP INC	25,000.00	25,619.62	
MATCH GROUP INC	25,000.00	26,932.75	
MATTAMY GROUP CORP	125,000.00	125,215.00	
MATTEL INC	75,000.00	79,159.87	
MATTEL INC	50,000.00	52,155.00	
MATTEL INC	25,000.00	21,017.62	
MATTHEWS INTERNATIONAL C	125,000.00	114,986.87	
MEG ENERGY CORP	105,000.00	93,986.02	
MEG ENERGY CORP	200,000.00	169,000.00	
MERCER INTL INC	85,000.00	81,821.42	
MERISANT ESCROW	4,750,000.00	0.00	
MERITAGE HOMES CORP	300,000.00	328,093.50	
MGIC INVESTMENT CORP	150,000.00	156,015.75	
MGM GROWTH/MGM FINANCE	125,000.00	127,482.50	
MGM RESORTS INTL	300,000.00	303,937.50	
MGM RESORTS INTL	164,000.00	162,783.94	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	150,000.00	156,506.65	
MIDAS INT HOLDCO II/FIN	200,000.00	162,703.00	
MIDWEST VANADIUM PTY LTD	186,458.05	242.39	
MINERALS TECHNOLOGIES IN	75,000.00	77,437.50	
MIRABELA NICKEL LTD SUBO	5,379.74	0.00	
MOHEGAN TRIBAL GAMING AU	250,000.00	199,088.75	
MOOD MEDIA BORROWER LLC	136,698.00	1,366.98	
MOUNTAIN PROVINCE DIAMON	75,000.00	44,601.75	
MPH ACQUISITION HOLDINGS	175,000.00	179,978.75	
MPT OPER PARTNERSP/FINL	160,000.00	163,050.40	
MPT OPER PARTNERSP/FINL	175,000.00	181,863.50	
MTS SYSTEMS CORP	225,000.00	212,143.50	
MURPHY OIL CORP	225,000.00	203,836.50	
NABORS INDUSTRIES LTD	400,000.00	253,000.00	
NABORS INDUSTRIES LTD	75,000.00	46,734.37	
NATHAN'S FAMOUS INC	75,000.00	75,750.00	
NATIONSTAR MTG	75,000.00	77,898.37	
NATIONSTAR MTG	50,000.00	53,515.75	

NATIONSTAR MTG HLD INC	50,000.00	49,586.00	
NAVIENT CORP	50,000.00	50,072.00	
NAVIENT CORP	75,000.00	76,047.75	
NAVIENT CORP	200,000.00	200,837.00	
NAVIENT CORP	450,000.00	435,098.25	
NAVIENT CORP	150,000.00	147,641.25	
NAVIENT CORP	150,000.00	142,847.25	
NAVIENT CORP	25,000.00	22,179.87	
NAVISTAR INTL CORP	50,000.00	55,718.75	
NCL CORPORATION LTD	50,000.00	54,218.75	
NCL CORPORATION LTD	100,000.00	100,000.00	
NCR CORP	175,000.00	178,899.00	
NCR CORP	175,000.00	180,545.75	
NETFLIX INC	150,000.00	178,392.75	
NETFLIX INC	50,000.00	61,169.50	
NETFLIX INC	100,000.00	115,487.00	
NETFLIX INC	350,000.00	397,138.00	
NEW ENTERPRISE STONE & L	100,000.00	102,644.00	
NEW ENTERPRISE STONE & L	50,000.00	52,215.00	
NEWELL BRANDS INC	50,000.00	53,062.50	
NEWELL RUBBERMAID INC	300,000.00	319,179.00	
NEWELL RUBBERMAID INC	150,000.00	160,464.00	
NEXSTAR ESCROW INC	125,000.00	129,491.87	
NEXTERA ENERGY OPERATING	150,000.00	157,797.00	
NEXTERA ENERGY OPERATING	125,000.00	131,575.62	
NEXTERA ENERGY OPERATING	225,000.00	232,277.62	
NFP CORP	100,000.00	100,811.50	
NFP CORP	100,000.00	100,302.00	
NINE ENERGY SERVICE INC	50,000.00	24,171.75	
NMG FINCO PLC	200,000.00	161,000.00	
NMI HOLDINGS	275,000.00	290,522.36	
NOBLE HOLDING INTL LTD	25,000.00	732.37	
NOBLE HOLDING INTL LTD	75,000.00	2,197.12	
NORTHWEST ACQ/DOMINION	100,000.00	1,375.00	
NOVA CHEMICALS CORP	125,000.00	118,906.25	

NOVELIS CORP	250,000.00	261,615.00	
NOVELIS CORP	275,000.00	271,892.50	
NRG ENERGY INC	50,000.00	53,678.25	
NRG ENERGY INC	150,000.00	160,156.50	
NRG ENERGY INC	175,000.00	191,811.37	
NWH ESCROW CORP	125,000.00	45,468.75	
OASIS PETROLEUM INC	75,000.00	11,575.87	
OCCIDENTAL PETROLEUM	200,000.00	176,500.00	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	24,000.00	23,481.96	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	275,000.00	267,767.50	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	50,000.00	47,250.00	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	150,000.00	143,526.74	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	25,000.00	25,359.37	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	175,000.00	159,594.75	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	50,000.00	53,250.00	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	100,000.00	97,848.00	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	75,000.00	62,932.50	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	225,000.00	226,546.87	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	25,000.00	25,602.37	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	75,000.00	70,687.50	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	25,000.00	18,859.37	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	25,000.00	18,832.37	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	25,000.00	18,187.50	
OCI NV	200,000.00	196,250.00	
OI EUROPEAN GROUP BV	100,000.00	99,614.50	
OLIN CORP	225,000.00	252,894.37	
OLIN CORP	75,000.00	70,219.12	
OLIN CORP	150,000.00	135,347.24	
OPEN TEXT CORP	125,000.00	131,851.87	
OPEN TEXT CORP	125,000.00	125,840.00	
OPEN TEXT HOLDINGS INC	125,000.00	127,742.50	
ORTHO-CLINICAL INC/SA	100,000.00	104,187.50	
ORTHO-CLINICAL INC/SA	125,000.00	130,275.00	
OWENS-BROCKWAY	125,000.00	133,828.12	
OXFORD FIN LLC/CO-ISS II	125,000.00	116,376.87	

PACIFIC GAS & ELECTRIC	162,500.00	185,753.75	
PACIFIC GAS & ELECTRIC	162,500.00	197,437.50	
PANTHER BF AGGREGATOR 2	50,000.00	51,707.50	
PAR PHARMACEUTICAL INC	25,000.00	25,967.25	
PARK AEROSPACE HOLDINGS	125,000.00	118,810.91	
PARK INTERMED HOLDINGS	175,000.00	182,328.12	
PARK-OHIO INDUSTRIES INC	275,000.00	227,166.50	
PARKLAND FUEL CORP	50,000.00	51,740.75	
PARKLAND FUEL CORP	100,000.00	104,481.50	
PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	100,000.00	95,750.00	
PATRICK INDUSTRIES INC	175,000.00	182,951.12	
PATTERN ENERGY GROUP INC	100,000.00	103,434.50	
PATTERN ENERGY OP LP/PAT	50,000.00	51,750.00	
PBF HOLDING CO LLC	25,000.00	27,142.25	
PBF HOLDING CO LLC	125,000.00	99,972.50	
PBF LOGISTICS LP/FINANCE	245,000.00	236,961.55	
PDC ENERGY INC	25,000.00	23,653.62	
PDC ENERGY INC	200,000.00	188,571.00	
PETRA DIAMONDS US TREAS	200,000.00	79,000.00	
PETROBAKKEN ENERGY LTD	450,000.00	0.00	
PG&E CORP	150,000.00	150,750.00	
PG&E CORP	150,000.00	152,062.50	
PGT ESCROW ISSUER INC	125,000.00	129,820.00	
PICASSO FINANCE SUB INC	75,000.00	78,040.87	
PILGRIM'S PRIDE CORP	100,000.00	102,375.00	
PILGRIM'S PRIDE CORP	75,000.00	76,978.50	
PILGRIM'S PRIDE CORP	50,000.00	51,319.00	
PLASTIPAK HOLDINGS INC	200,000.00	198,125.00	
POLARIS INTERMEDIATE	225,000.00	229,500.00	
POLYONE CORP	100,000.00	105,625.00	
POST HOLDINGS INC	50,000.00	51,663.25	
POST HOLDINGS INC	125,000.00	132,564.37	
POST HOLDINGS INC	100,000.00	102,500.00	
PRECISION DRILLING CORP	150,000.00	105,546.75	
PRECISION DRILLING CORP	75,000.00	50,892.00	

PRESIDIO HOLDING INC	75,000.00	75,316.50	
PRESIDIO HOLDING INC	100,000.00	102,812.50	
PRESTIGE BRANDS INC	50,000.00	51,385.00	
PRIME SECSRVC BRW/FINANC	75,000.00	78,757.87	
PRIME SECSRVC BRW/FINANC	75,000.00	74,444.25	
PTC INC	75,000.00	75,937.50	
PTC INC	50,000.00	50,625.00	
QORVO INC	100,000.00	106,675.00	
QORVO INC	175,000.00	184,051.00	
RADIAN GROUP INC	175,000.00	169,955.62	
RADIAN GROUP INC	25,000.00	25,609.37	
RADIAN GROUP INC	50,000.00	47,146.75	
RATTLER MIDSTREAM LP	125,000.00	127,968.75	
REALOGY GROUP/CO-ISSUER	75,000.00	76,379.25	
REVLON ESCROW CORP	50,000.00	10,994.75	
ROCKIES EXPRESS PIPELINE	175,000.00	164,777.37	
ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	200,000.00	200,360.00	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	200,000.00	203,000.00	
RP CROWN PARENT LLC	175,000.00	176,950.37	
RRI ENERGY ESCROW	50,000.00	0.00	
SANCHEZ ENERGY CORP	342,000.00	1,710.00	
SANCHEZ ENERGY CORP	325,000.00	1,625.00	
SANJEL CORP	200,000.00	0.00	
SANJEL CORP	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	
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	425,000.00	428,593.37	
SCHWEITZER-MAUDUIT INTL	100,000.00	104,656.00	
SCIENCE APPLICATIONS INT	75,000.00	75,504.00	
SCIENTIFIC GAMES INTERNA	125,000.00	108,023.75	

SCIENTIFIC GAMES INTERNA	75,000.00	64,626.75	
SCOTTS MIRACLE-GRO CO	125,000.00	129,300.62	
SCRIPPS ESCROW INC	50,000.00	49,180.50	
SEALED AIR CORP	150,000.00	152,250.00	
SELECT MEDICAL CORP	150,000.00	156,636.00	
SERVICE PROPERTIES TRUST	100,000.00	106,120.75	
SERVICE PROPERTIES TRUST	75,000.00	67,687.50	
SEVEN GENERATIONS ENERGY	200,000.00	176,623.00	
SEVENTY SEVEN ESCROW	175,000.00	0.00	
SHEA HOMES LP/FNDG CP	75,000.00	73,675.87	
SHELF DRILL HOLD LTD	175,000.00	65,295.12	
SINCLAIR TELEVISION GROU	75,000.00	74,142.00	
SINCLAIR TELEVISION GROU	175,000.00	163,929.50	
SINCLAIR TELEVISION GROU	75,000.00	70,814.25	
SIRIUS XM RADIO INC	125,000.00	129,531.25	
SIRIUS XM RADIO INC	100,000.00	105,396.50	
SIRIUS XM RADIO INC	200,000.00	216,438.00	
SLM CORP	400,000.00	391,246.00	
SM ENERGY CO	150,000.00	75,435.75	
SOLERA LLC / SOLERA FINA	200,000.00	210,388.00	
SONIC AUTOMOTIVE INC	175,000.00	176,498.00	
SPECTRUM BRANDS INC	50,000.00	50,115.50	
SPECTRUM BRANDS INC	50,000.00	51,625.00	
SPIRIT AEROSYSTEMS INC	225,000.00	220,992.75	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	175,000.00	191,387.87	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	25,000.00	26,682.87	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	75,000.00	82,828.12	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	400,000.00	435,498.00	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	325,000.00	341,513.25	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	50,000.00	49,310.00	
SPRINT CAPITAL CORP	600,000.00	884,100.00	
SPRINT COMMUNICATIONS	175,000.00	193,552.62	
SPRINT CORP	375,000.00	429,843.75	
SPRINT CORP	75,000.00	90,826.12	
SPX FLOW INC	100,000.00	102,980.00	

SPX FLOW INC	100,000.00	104,106.00	
SS&C TECHNOLOGIES INC	350,000.00	371,922.25	
STANDARD INDUSTRIES INC	75,000.00	78,592.87	
STANDARD INDUSTRIES INC	50,000.00	52,270.25	
STANDARD INDUSTRIES INC	150,000.00	153,330.00	
STAPLES INC	75,000.00	63,346.87	
STAPLES INC	375,000.00	231,493.12	
STAR MERGER SUB INC	75,000.00	81,082.87	
STAR MERGER SUB INC	45,000.00	51,179.17	
STUDIO CITY FINANCE LTD	200,000.00	200,480.00	
STUDIO CITY FINANCE LTD	200,000.00	200,000.00	
SUBURBAN PROPANE PARTNRS	300,000.00	304,315.50	
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	50,000.00	50,682.25	
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	50,000.00	52,303.00	
SUMMIT MID HLDS LLC / FI	225,000.00	149,290.87	
SUMMIT MID HLDS LLC / FI	75,000.00	38,523.37	
SUMMIT MIDSTREAM PARTNER	100,000.00	14,884.81	
SUNOCO LP/FINANCE CORP	225,000.00	229,195.12	
SUNOCO LP/FINANCE CORP	25,000.00	25,464.00	
SUNOCO LP/FINANCE CORP	175,000.00	180,649.00	
T-MOBILE USA INC	150,000.00	154,275.00	
T-MOBILE USA INC	125,000.00	128,335.62	
T-MOBILE USA INC	50,000.00	51,618.50	
T-MOBILE USA INC	225,000.00	241,243.87	
TALEN ENERGY SUPPLY LLC	75,000.00	58,357.87	
TALEN ENERGY SUPPLY LLC	150,000.00	152,173.50	
TALEN ENERGY SUPPLY LLC	75,000.00	73,345.12	
TALEN ENERGY SUPPLY LLC	25,000.00	25,046.87	
TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	75,000.00	70,433.62	
TARGA RESOURCES PARTNERS	275,000.00	270,903.87	
TARGA RESOURCES PARTNERS	75,000.00	74,671.12	
TARGA RESOURCES PARTNERS	50,000.00	52,625.00	
TARGA RESOURCES PARTNERS	225,000.00	223,966.12	
TARGA RESOURCES PARTNERS	100,000.00	102,344.00	
TASEKO MINES LTD	75,000.00	64,388.62	

TAYLOR MORRISON	200,000.00	206,938.00	
TAYLOR MORRISON	75,000.00	79,476.75	
TAYLOR MORRISON COMM	100,000.00	105,856.00	
TAYLOR MORRISON COMM	75,000.00	77,062.50	
TEGNA INC	275,000.00	268,125.00	
TELECOM ITALIA CAPITAL	250,000.00	286,351.25	
TELECOM ITALIA CAPITAL	25,000.00	31,786.25	
TELESAT CANADA/TELESAT L	75,000.00	74,836.87	
TELESAT CANADA/TELESAT L	175,000.00	172,954.25	
TEMPO ACQUISITION LLC/FI	275,000.00	280,592.12	
TENET HEALTHCARE CORP	200,000.00	204,200.00	
TENET HEALTHCARE CORP	500,000.00	507,625.00	
TENET HEALTHCARE CORP	75,000.00	75,820.50	
TENET HEALTHCARE CORP	25,000.00	25,833.50	
TENET HEALTHCARE CORP	275,000.00	283,057.50	
TENET HEALTHCARE CORP	75,000.00	76,494.37	
TENNANT CO	100,000.00	102,614.50	
TENNECO INC	225,000.00	149,320.12	
TENNECO INC	25,000.00	16,828.87	
TERRAFORM POWER OPERATIN	75,000.00	77,296.12	
TERRAFORM POWER OPERATIN	125,000.00	131,538.75	
TESLA INC	475,000.00	486,331.12	
TEXAS COMPETITIVE ESCROW	225,000.00	618.75	
TITAN INTERNATIONAL INC	125,000.00	88,878.12	
TMS INTERNATIONAL CORP	100,000.00	82,500.00	
TOPBUILD ESCROW CORP	275,000.00	284,916.50	
TOPS HOLDING II ESCROW	307,000.00	0.00	
TOWNSQUARE MEDIA INC	250,000.00	221,536.25	
TPC GROUP INC	300,000.00	267,594.00	
TRANSDIGM INC	200,000.00	206,779.00	
TRANSDIGM INC	175,000.00	169,281.00	
TRANSDIGM INC	200,000.00	200,338.00	
TRANSDIGM INC	650,000.00	603,053.75	
TRANSDIGM UK HOLDINGS	200,000.00	196,712.00	
TRANSMONTAIGE PARTNERS	100,000.00	96,856.00	

TRANSOCEAN GUARDIAN LTD	19,499.99	17,159.99	
TRANSOCEAN INC	100,000.00	50,000.00	
TRANSOCEAN INC	25,000.00	13,250.00	
TRANSOCEAN INC	125,000.00	65,234.37	
TRANSOCEAN PONTUS LTD	62,625.00	58,241.25	
TRANSOCEAN POSEIDON	50,000.00	44,803.50	
TRANSOCEAN SENTRY LTD	75,000.00	65,250.00	
TRI POINTE GROUP INC	75,000.00	79,312.50	
TRI POINTE HOLDINGS INC	250,000.00	261,278.75	
TRIANGLE USA PETROLEUM	125,000.00	0.00	
TRIDENT MERGER SUB INC	75,000.00	73,585.87	
TRIDENT TPI HOLDINGS INC	225,000.00	235,804.50	
TRINSEO OP / TRINSEO FIN	150,000.00	144,131.25	
TRIUMPH GROUP INC	50,000.00	43,599.00	
TRIUMPH GROUP INC	100,000.00	68,470.00	
TRONOX FINANCE PLC	200,000.00	191,771.00	
UBER TECHNOLOGIES INC	75,000.00	77,015.62	
UBER TECHNOLOGIES INC	175,000.00	180,026.00	
UNITED AIRLINES HOLDINGS	25,000.00	20,078.12	
UNITED AIRLINES HOLDINGS	125,000.00	97,877.50	
UNITED CONTINENTAL HLDGS	50,000.00	42,578.25	
UNITED RENTALS NORTH AM	75,000.00	79,583.62	
UNITED RENTALS NORTH AM	25,000.00	26,972.87	
UNITED RENTALS NORTH AM	50,000.00	51,187.50	
UNITED RENTALS NORTH AM	100,000.00	100,375.00	
UNITI GROUP/CSL CAPITAL	125,000.00	115,235.62	
UNIVAR SOLUTIONS USA INC	100,000.00	102,919.00	
UNIVISION COMMUNICATIONS	175,000.00	167,234.37	
UNIVISION COMMUNICATIONS	75,000.00	81,750.00	
UNIVISION COMMUNICATIONS	150,000.00	147,402.00	
USA COM PART/USA COM FIN	175,000.00	174,972.00	
USA COM PART/USA COM FIN	125,000.00	124,725.00	
USI INC	100,000.00	102,436.50	
VALEANT PHARMACEUTICALS	525,000.00	580,755.00	
VECTOR GROUP LTD	50,000.00	48,947.75	

VECTOR GROUP LTD	175,000.00	176,936.37	
VERITAS US INC/BERMUDA L	200,000.00	176,729.00	
VERSCEND HOLDING CORP	150,000.00	163,173.75	
VICI PROPERTIES / NOTE	50,000.00	49,366.25	
VICI PROPERTIES / NOTE	75,000.00	73,993.12	
VICI PROPERTIES / NOTE	50,000.00	48,336.00	
VICI PROPERTIES / NOTE	50,000.00	49,834.50	
VICI PROPERTIES / NOTE	50,000.00	48,422.50	
VIKING CRUISES LTD	100,000.00	57,614.50	
VIKING CRUISES LTD	175,000.00	188,890.62	
VIKING CRUISES LTD	250,000.00	143,703.74	
VINE OIL & GAS LP / FIN	225,000.00	123,750.00	
VIPER ENERGY PARTNERS LP	450,000.00	448,600.50	
VIRGIN AUSTRALIA HOLDING	50,000.00	8,094.00	
VIRGIN MEDIA SECURED FIN	200,000.00	210,581.00	
VISTAJET MALTA/XO MGMT	250,000.00	223,151.24	
VISTRA OPERATIONS CO LLC	375,000.00	396,000.00	
VISTRA OPERATIONS CO LLC	100,000.00	106,263.11	
VODAFONE GROUP PLC	330,000.00	390,479.03	
WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	250,000.00	250,286.25	
WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	175,000.00	177,387.87	
WERNER FINCO LP/INC	300,000.00	259,093.50	
WESCO DISTRIBUTION INC	175,000.00	188,485.50	
WESCO DISTRIBUTION INC	150,000.00	160,519.50	
WEST STREET MERGER SUB	125,000.00	121,798.12	
WESTERN MIDSTREAM OPERAT	175,000.00	173,965.75	
WESTERN MIDSTREAM OPERAT	100,000.00	100,347.50	
WESTERN MIDSTREAM OPERAT	150,000.00	131,250.00	
WHITING PETROLEUM CORP	75,000.00	13,460.62	
WILLIAMS SCOTSMAN INTL	175,000.00	181,981.62	
WINNEBAGO INDUSTRIES	25,000.00	25,843.75	
WPX ENERGY INC	200,000.00	198,581.00	
WPX ENERGY INC	75,000.00	71,564.25	
WPX ENERGY INC	325,000.00	320,547.50	
WPX ENERGY INC	50,000.00	44,472.25	

	WR GRACE & CO-CONN	100,000.00	104,220.00	
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	200,000.00	174,952.00	
	WYNN MACAU LTD	200,000.00	199,640.00	
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	75,000.00	70,275.75	
	XPO LOGISTICS INC	81,000.00	81,483.97	
	XPO LOGISTICS INC	85,000.00	86,708.92	
	XPO LOGISTICS INC	175,000.00	187,140.62	
	ZIGGO BOND CO BV	350,000.00	369,216.75	
	CITIGROUP INC 6.8750% Series K	87,975.00	95,224.14	
小計	銘柄数：797	152,337,297.63	110,410,028.39	
			(11,871,286,252)	
	組入時価比率：93.3%		100.0%	
合計			11,871,286,252	
			(11,871,286,252)	
合計			11,872,060,863	
			(11,872,060,863)	

(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(2020年7月20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							
BIG RIVER STEEL TL	48,503.10	98.87	47,955.01	94.19	45,683.85	2,271.16	
BOSTON GENERATING TRM 2L	1,357,664.13	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
BURGER KING CORP TL B4#1	111,425.02	100.00	111,425.02	95.55	106,466.60	4,958.42	
CALIFORNIA RESOURCES TRM	50,000.00	57.78	28,892.85	3.50	1,750.00	27,142.85	
CENGAGE LERNNG ACQS B TL	123,711.36	92.66	114,630.94	81.04	100,257.78	14,373.16	
CLEAR CHANNEL OUTD B#1	74,437.50	100.42	74,750.14	92.13	68,575.54	6,174.60	
CONSOLIDATED INITIAL TRM	171,500.00	96.00	164,640.00	91.50	156,922.50	7,717.50	
DIAMOND SPORTS B TRM	74,437.50	99.62	74,154.63	81.90	60,964.31	13,190.32	
GATEWAY CASINOS INI TRM	147,000.00	98.79	145,221.30	80.67	118,580.04	26,641.26	
GLOBAL AVIATION 2ND LIEN	276,371.44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
HARD ROCK NORTHIN DD TRM	11,824.32	96.99	11,469.59	92.00	10,878.37	591.22	
LIFE TIME FITNESS #1 B	384,924.40	100.21	385,766.61	86.71	333,761.40	52,005.21	

LIFE TIME FITNESS #13 B	992.07	100.21	994.24	86.71	860.20	134.04
MAUSER PACKAGING TL	240,778.30	97.92	235,782.17	92.50	222,719.92	13,062.25
MAUSER PACKAGING TL 13	622.17	97.92	609.26	92.50	575.50	33.76
MRO HOLDINGS INI TL02	20,307.35	98.75	20,053.50	72.00	14,621.29	5,432.21
MRO HOLDINGS INI TL03	9,975.97	98.75	9,851.27	72.00	7,182.69	2,668.58
MRO HOLDINGS INITIAL TRM	68,716.68	98.75	67,857.72	72.00	49,476.00	18,381.72
NAVISTAR B TRM	195,258.47	96.55	188,536.29	95.38	186,227.76	2,308.53
NUMERICABLE \$ TLB13 IRL	218,818.21	99.45	217,614.70	97.30	212,910.11	4,704.59
PANTHER BF AGGRE 2ND TLB	248,125.00	100.43	249,191.93	95.88	237,889.84	11,302.09
PARKER DRILLING 2ND	17,607.24	99.01	17,433.82	97.00	17,079.02	354.80
PG&E CORPORATION Exit TL	150,000.00	98.50	147,750.00	98.25	147,375.00	375.00
PRAIRIE ECI ACQUIOR TRM	71,131.49	95.91	68,222.21	90.35	64,267.30	3,954.91
SPECTACLE GARY HLDNGS TL	163,175.68	96.78	157,925.68	92.00	150,121.62	7,804.06
STAPLES 2019 RFNIG B1 TL	148,500.00	99.31	147,475.35	86.82	128,925.02	18,550.33
UNITED SITE INI TRM 1L	97,250.00	99.83	97,084.67	94.03	91,439.31	5,645.36
ZAYO INITIAL DOLLAR TL	299,250.00	99.75	298,501.87	96.48	288,729.56	9,772.31
小計			3,083,790.77		2,824,240.53	259,550.24
銘柄数：28			(331,569,183)		(303,662,341)	(27,906,842)
組入時価比率：2.4%					100.0%	
貸付債権計			331,569,183		303,662,341	27,906,842
			(331,569,183)		(303,662,341)	(27,906,842)
					100.0%	
合計			331,569,183		303,662,341	27,906,842
			(331,569,183)		(303,662,341)	(27,906,842)

(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・ワールドREIT マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(2020年 7月20日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	90,429,448
コール・ローン	56,841,210
株式	296,311,135
投資証券	7,949,802,091
未収入金	143,944,945
未収配当金	29,961,497
流動資産合計	8,567,290,326
資産合計	8,567,290,326
負債の部	
流動負債	
未払金	51,386,130
未払解約金	30,177,000
未払利息	61

(2020年 7月20日現在)

流動負債合計	81,563,191
負債合計	81,563,191
純資産の部	
元本等	
元本	7,366,931,499
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,118,795,636
元本等合計	8,485,727,135
純資産合計	8,485,727,135
負債純資産合計	8,567,290,326

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	株式 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 投資証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3. 費用・収益の計上基準	受取配当金 原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。 配当株式 配当株式は原則として、配当株式に伴う源泉税等の費用が確定した段階で、株式の配当落ち日に計上した数量に相当する券面額又は発行価額を計上しております。 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)

2020年 7月20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	1.1519円
(10,000口当たり純資産額)	(11,519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 2020年 1月21日 至 2020年 7月20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、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。
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

2020年 7月20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

2020年 7月20日現在	
期首	2020年 1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	6,813,970,423円
同期中における追加設定元本額	1,094,558,841円

同期中における一部解約元本額	541,597,765円
期末元本額	7,366,931,499円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・オールインワン・ファンド	330,445,460円
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,635,299,854円
ノムラ世界REITファンドF(適格機関投資家専用)	1,543,640,236円
ノムラ世界REITファンドFB(適格機関投資家専用)	3,857,545,949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(2020年7月20日現在)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考	
				単価	金額		
株式	日本円	東急不動産ホールディングス	43,600	454.00	19,794,400		
		小計 銘柄数：1 組入時価比率：0.2%			19,794,400	6.7%	
	米ドル	BOYD GAMING CORPORATION	19,578	21.03	411,725.34		
		HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	10,622	79.90	848,697.80		
		小計 銘柄数：2 組入時価比率：1.6%			1,260,423.14	(135,520,696) 45.7%	
	香港ドル	HANG LUNG PROPERTIES LTD	539,000	18.86	10,165,540.00		
		小計 銘柄数：1 組入時価比率：1.7%			10,165,540.00	(140,996,039) 47.6%	
	合計					296,311,135	(276,516,735)

(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(2020年7月20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	アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	192	66,048,000	
		G L P 投資法人 投資証券	853	140,574,400	
		日本リート投資法人 投資証券	259	82,621,000	
		野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	695	88,543,000	
		日本ビルファンド投資法人 投資証券	187	111,639,000	

小計	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	208	61,817,600	
	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	720	71,928,000	
	大和証券オフィス投資法人 投資証 券	97	58,006,000	
	大和ハウスリート投資法人 投資証 券	469	128,975,000	
	銘柄数：9 組入時価比率：9.5%	3,680	810,152,000 10.2%	
米ドル	AGREE REALTY CORP	23,418	1,538,328.42	
	AMERICAN TOWER CORP	2,482	643,111.02	
	AMERICOLD REALTY TRUST	32,556	1,222,477.80	
	BOSTON PROPERTIES	3,895	362,507.65	
	CYRUSONE INC	8,362	624,892.26	
	DIGITAL REALTY TRUST INC	4,717	678,068.75	
	DUKE REALTY CORP	43,110	1,555,408.80	
	EQUINIX INC	9,653	6,990,992.19	
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	12,399	2,767,084.83	
	EXTRA SPACE STORAGE INC	15,986	1,577,498.48	
	HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	23,323	622,257.64	
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	47,568	1,289,568.48	
	INVITATION HOMES INC	79,725	2,233,894.50	
	KILROY REALTY CORP	19,965	1,152,379.80	
	KIMCO REALTY CORP	32,098	372,978.76	
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	77,759	1,459,536.43	
	PROLOGIS INC	66,587	6,348,404.58	
	PUBLIC STORAGE	22,403	4,308,096.90	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	34,352	2,143,564.80	
	UDR INC	60,532	2,208,207.36	
	VENTAS INC	79,052	2,857,729.80	
VICI PROPERTIES INC	128,315	2,765,188.25		
WELLTOWER INC	67,799	3,457,071.01		
小計	銘柄数：23 組入時価比率：62.3%	896,056	49,179,248.51 (5,287,752,799) 66.4%	
カナダドル	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	12,946	547,097.96	
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	8,179	247,905.49	
小計	銘柄数：2 組入時価比率：0.7%	21,125	795,003.45 (62,908,622) 0.8%	
ユーロ	AEDIFICA	2,468	235,694.00	
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	14,130	172,244.70	
	ARGAN SA	2,344	192,208.00	
	COFINIMMO	1,270	155,194.00	

小計	COVIVIO	4,363	278,795.70	
	GECINA SA	2,249	234,570.70	
	KLEPIERRE	36,008	588,550.76	
	NSI NV	3,931	124,023.05	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	2,573	130,193.80	
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	7,873	194,030.08	
	銘柄数：10	77,209	2,305,504.79	(283,092,933)
組入時価比率：3.3%			3.6%	
英ポンド	ASSURA PLC	408,216	314,734.53	
	BIG YELLOW GROUP PLC	29,926	300,756.30	
	DERWENT LONDON PLC	4,810	134,872.40	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	28,704	157,872.00	
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	137,306	306,466.99	
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	43,667	326,629.16	
	SEGRO PLC	118,584	1,092,395.80	
	UNITE GROUP PLC	19,509	184,945.32	
小計	銘柄数：8	790,722	2,818,672.50	(380,210,733)
組入時価比率：4.5%			4.8%	
豪ドル	CHARTER HALL GROUP	163,218	1,602,800.76	
	GOODMAN GROUP	131,853	2,055,588.27	
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	209,098	924,213.16	
	MIRVAC GROUP	682,269	1,466,878.35	
	NATIONAL STORAGE REIT	491,269	935,867.44	
	STOCKLAND TRUST GROUP	164,214	532,053.36	
	小計	銘柄数：6	1,841,921	7,517,401.34
組入時価比率：6.7%			7.1%	
ニュージーランドドル	GOODMAN PROPERTY TRUST	335,502	734,749.38	
	小計	銘柄数：1	335,502	734,749.38
組入時価比率：0.6%			0.7%	
香港ドル	LINK REIT	166,686	10,167,846.00	
	小計	銘柄数：1	166,686	10,167,846.00
組入時価比率：1.7%			1.8%	
シンガポールドル	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	318,700	557,725.00	
	KEPPEL DC REIT	537,200	1,402,092.00	
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	456,700	1,342,698.00	
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	437,800	1,457,874.00	
	小計	銘柄数：4	1,750,400	4,760,389.00

	組入時価比率：4.3%	(368,216,089)	4.6%
合計		7,949,802,091	(7,139,650,091)

(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

2020年8月31日現在

資産総額	20,437,100,493円
負債総額	65,012,431円
純資産総額(-)	20,372,088,062円
発行済口数	18,915,379,553口
1口当たり純資産額(/)	1.0770円

(参考) ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド

2020年8月31日現在

資産総額	84,674,773,602円
負債総額	829,791,556円
純資産総額(-)	83,844,982,046円
発行済口数	41,445,374,633口
1口当たり純資産額(/)	2.0230円

(参考) グローバル・エクイティ(除く日本)・マザーファンド

2020年8月31日現在

資産総額	56,165,000,096円
負債総額	926,656,758円
純資産総額(-)	55,238,343,338円
発行済口数	11,575,878,578口

1口当たり純資産額（ / ）	4.7718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

2020年8月31日現在

資産総額	9,544,778,542円
負債総額	4,837,333円
純資産総額（ - ）	9,539,941,209円
発行済口数	3,759,892,534口
1口当たり純資産額（ / ）	2.5373円

（参考）ノムラ日本債券オープン マザーファンド

2020年8月31日現在

資産総額	102,008,309,318円
負債総額	6,087,865,435円
純資産総額（ - ）	95,920,443,883円
発行済口数	66,044,664,133口
1口当たり純資産額（ / ）	1.4524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

2020年8月31日現在

資産総額	5,900,597,372円
負債総額	2,000,077円
純資産総額（ - ）	5,898,597,295円
発行済口数	2,653,261,132口
1口当たり純資産額（ / ）	2.2231円

（参考）ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

2020年8月31日現在

資産総額	79,332,417,723円
負債総額	17,769,394,533円
純資産総額（ - ）	61,563,023,190円
発行済口数	37,673,287,470口
1口当たり純資産額（ / ）	1.6341円

（参考）野村豪州債券ファンド マザーファンド

2020年8月31日現在

資産総額	19,251,750,140円
負債総額	13,700,290円
純資産総額（ - ）	19,238,049,850円
発行済口数	7,300,811,435口
1口当たり純資産額（ / ）	2.6351円

（参考）野村エマージング債券マザーファンド

2020年8月31日現在

資産総額	24,651,546,273円
負債総額	5,399,481,786円
純資産総額（ - ）	19,252,064,487円
発行済口数	7,636,738,781口
1口当たり純資産額（ / ）	2.5210円

（参考）野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

2020年8月31日現在

資産総額	12,839,059,608円
負債総額	17,200,201円
純資産総額（ - ）	12,821,859,407円
発行済口数	5,246,372,917口
1口当たり純資産額（ / ）	2.4439円

（参考）ノムラ・ワールドREIT マザーファンド

2020年8月31日現在

資産総額	8,707,659,178円
負債総額	20,735,322円
純資産総額（ - ）	8,686,923,856円
発行済口数	7,073,697,052口
1口当たり純資産額（ / ）	1.2281円

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

< 更新後 >

(1) 資本金の額

2020年8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

<更新後>

「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2020年7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	995	29,361,957
単位型株式投資信託	185	838,713
追加型公社債投資信託	14	5,664,415
単位型公社債投資信託	461	1,604,845
合計	1,655	37,469,931

3 委託会社等の経理状況

<更新後>

1. 委託会社である野村アセットマネジメント株式会社(以下「委託会社」という)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。
2. 財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。
3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度(2019年4月1日から2020年3月31日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

(1) 貸借対照表

区分	注記 番号	前事業年度 (2019年3月31日)		当事業年度 (2020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			1,562		2,626
金銭の信託			45,493		41,524
有価証券			19,900		24,399
前払費用			27		106
未収入金			500		522
未収委託者報酬			25,246		23,936
未収運用受託報酬			5,933		4,336
その他			269		71
貸倒引当金			15		14
流動資産計			98,917		97,509
固定資産					
有形固定資産					
建物	2	320		295	
器具備品	2	393		349	

無形固定資産		6,438		5,894
ソフトウェア	6,437		5,893	
その他	0		0	
投資その他の資産		18,608		16,486
投資有価証券	1,562		1,437	
関係会社株式	12,631		10,171	
従業員長期貸付金	-		16	
長期差入保証金	235		329	
長期前払費用	22		19	
前払年金費用	2,001		1,545	
繰延税金資産	2,694		2,738	
その他	168		229	
貸倒引当金	-		0	
投資損失引当金	707		-	
固定資産計		25,761		23,026
資産合計		124,679		120,536

区分	注記 番号	前事業年度 (2019年3月31日)		当事業年度 (2020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			145		157
未払金			16,709		15,279
未払収益分配金		0		0	
未払償還金		25		3	
未払手数料		7,724		6,948	
関係会社未払金		7,422		7,262	
その他未払金		1,535		1,063	
未払費用	1		11,704		10,290
未払法人税等			1,560		1,564
前受収益			29		26
賞与引当金			3,792		3,985
その他			-		67
流動負債計			33,942		31,371
固定負債					
退職給付引当金			3,219		3,311
時効後支払損引当金			558		572
固定負債計			3,777		3,883
負債合計			37,720		35,254
(純資産の部)					
株主資本					
資本金			86,924		85,270
資本剰余金			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			56,014		54,360
利益剰余金			685		685
その他利益剰余金		55,329		53,675	
別途積立金		24,606		24,606	

繰越利益剰余金		30,723		29,069	
評価・換算差額等			33		10
その他有価証券評価差額金			33		10
純資産合計			86,958		85,281
負債・純資産合計			124,679		120,536

(2) 損益計算書

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)		当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業収益					
委託者報酬			119,196		115,736
運用受託報酬			21,440		17,170
その他営業収益			355		340
営業収益計			140,992		133,247
営業費用					
支払手数料			42,675		39,435
広告宣伝費			1,210		1,006
公告費			0		-
調査費			30,082		26,833
調査費		5,998		5,696	
委託調査費		24,083		21,136	
委託計算費			1,311		1,342
営業雑経費			5,435		5,823
通信費		92		75	
印刷費		970		958	
協会費		86		92	
諸経費		4,286		4,696	
営業費用計			80,715		74,440
一般管理費					
給料			11,113		11,418
役員報酬		379		109	
給料・手当		7,067		7,173	
賞与		3,666		4,134	
交際費			107		86
旅費交通費			514		391
租税公課			1,048		1,029
不動産賃借料			1,223		1,227
退職給付費用			1,474		1,486
固定資産減価償却費			2,835		2,348
諸経費			10,115		10,067
一般管理費計			28,433		28,055
営業利益			31,843		30,751

		前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)		当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	
区分	注記 番号	金額(百万円)		金額(百万円)	
営業外収益					
受取配当金	1	6,538		4,936	
受取利息		0		0	
その他		424		309	
営業外収益計			6,964		5,246
営業外費用					
支払利息	1	1		-	
金銭の信託運用損		489		230	
投資事業組合等評価損		-		146	
時効後支払損引当金繰入額		43		18	
為替差損		34		23	
その他		17		23	
営業外費用計			585		443
經常利益			38,222		35,555
特別利益					
投資有価証券等売却益		20		21	
関係会社清算益	3	29		-	
株式報酬受入益		85		59	
特別利益計			135		81
特別損失					
投資有価証券等評価損		938		119	
関係会社株式評価損		161		1,591	
固定資産除却損	2	310		67	
投資損失引当金繰入額		707		-	
特別損失計			2,118		1,778
税引前当期純利益			36,239		33,858
法人税、住民税及び事業税			10,196		9,896
法人税等調整額			370		34
当期純利益			25,672		23,996

(3) 株主資本等変動計算書

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019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		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		その他利益剰余金			
						別途 積立金	繰 越 利益 剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	29,876	55,168	86,078

当期変動額									
剰余金の配当							24,826	24,826	24,826
当期純利益							25,672	25,672	25,672
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	846	846	846
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,723	56,014	86,924

(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
当期変動額			
剰余金の配当			24,826
当期純利益			25,672
株主資本以外の項目 の当期変動額(純 額)	21	21	21
当期変動額合計	21	21	868
当期末残高	33	33	86,958

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020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	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	30,723	56,014	86,924
当期変動額									
剰余金の配当							25,650	25,650	25,650
当期純利益							23,996	23,996	23,996
株主資本以外 の項目の当期 変動額(純 額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	1,653	1,653	1,653

当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	29,069	54,360	85,270
-------	--------	--------	-------	--------	-----	--------	--------	--------	--------

(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	33	33	86,958
当期変動額			
剰余金の配当			25,650
当期純利益			23,996
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)	23	23	23
当期変動額合計	23	23	1,676
当期末残高	10	10	85,281

[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 従業員からの退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企業年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 確定給付型企業年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。 退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。</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まいります。</p> <p>連結納税制度を適用しております。 なお、当社は、「所得税法等の一部を改正する法律」（令和2年法律第8号）において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」（実務対応報告第39号 2020年3月31日）第3項の取扱いにより、「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 2018年2月16日）第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。</p>
---	---

[未適用の会計基準等]

- ・ 「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31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 2020年3月31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せん。

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。

- ・「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 2019年7月4日）
- ・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日）
- ・「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 2019年7月4日）
- ・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日）

(1) 概要

国際的な会計基準の定めとの比較可能性を向上させるため、「時価の算定に関する会計基準」及び「時価の算定に関する会計基準の適用指針（以下「時価算定会計基準等」という。）が開発され、時価の算定方法に関するガイダンス等が定められました。時価算定会計基準等は次の項目の時価に適用されます。

- ・「金融商品に関する会計基準」における金融商品

また「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」が改訂され、金融商品の時価のレベルごとの内訳等の注記事項が定められました。

(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。

- ・「会計方針の開示、会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号 2020年3月31日）

(1) 概要

関連する会計基準等の定めが明らかでない場合に、採用した会計処理の原則及び手続きの概要を示すことを目的とするものです。

(2) 適用予定日

2021年3月期の年度末より適用予定であります。

- ・「会計上の見積りの開示に関する会計基準（企業会計基準第31号 2020年3月31日）

(1) 概要

当年度の財務諸表に計上した金額が会計上の見積りによるもののうち、翌年度の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目における会計上の見積りの内容について、財務諸表利用者の理解に資する情報を開示することを目的とするものです。

(2) 適用予定日

2021年3月期の年度末より適用予定であります。

[注記事項]

貸借対照表関係

前事業年度末 (2019年3月31日)	当事業年度末 (2020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 1,434百万円	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 1,296百万円

2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額		2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額	
建物	736百万円	建物	761百万円
器具備品	3,106	器具備品	2,347
合計	3,842	合計	3,109

損益計算書関係

前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020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 6,531百万円 支払利息 1	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 4,931百万円
2. 固定資産除却損 器具備品 3百万円 ソフトウェア 307 合計 310	2. 固定資産除却損 器具備品 7百万円 ソフトウェア 59 合計 67
3. 関係会社清算益 関係会社清算益は、関係会社の清算にともなう清算配当です。	

株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019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

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

(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

2019年5月15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	25,650百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,980円

基準日 2019年3月31日
効力発生日 2019年6月28日

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020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

2019年5月15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 25,650百万円
配当の原資 利益剰余金
1株当たり配当額 4,980円
基準日 2019年3月31日
効力発生日 2019年6月28日

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

2020年5月19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 23,950百万円
配当の原資 利益剰余金
1株当たり配当額 4,650円
基準日 2020年3月31日
効力発生日 2020年6月30日

金融商品関係

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019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

2019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	1,562	1,562	-
(2)金銭の信託	45,493	45,493	-
(3)未収委託者報酬	25,246	25,246	-
(4)未収運用受託報酬	5,933	5,933	-
(5)有価証券及び投資有価証券	19,900	19,900	-
その他有価証券	19,900	19,900	-
資産計	98,136	98,136	-
(6)未払金	16,709	16,709	-
未払収益分配金	0	0	-
未払償還金	25	25	-
未払手数料	7,724	7,724	-
関係会社未払金	7,422	7,422	-
その他未払金	1,535	1,535	-
(7)未払費用	11,704	11,704	-
(8)未払法人税等	1,560	1,560	-
負債計	29,974	29,974	-

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1,562百万円、関係会社株式12,631百万円）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。なお、当事業年度において、非上場株式について1,100百万円（投資有価証券938百万円、関係会社株式161百万円）減損処理を行っております。

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	1,562	-	-	-
金銭の信託	45,493	-	-	-
未収委託者報酬	25,246	-	-	-
未収運用受託報酬	5,933	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券	19,900	-	-	-
合計	98,136	-	-	-

当事業年度（自 2019年4月 1日 至 2020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

2020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	2,626	2,626	-
(2)金銭の信託	41,524	41,524	-
(3)未収委託者報酬	23,936	23,936	-
(4)未収運用受託報酬	4,336	4,336	-
(5)有価証券及び投資有価証券	24,399	24,399	-
その他有価証券	24,399	24,399	-
資産計	96,823	96,823	-
(6)未払金	15,279	15,279	-
未払収益分配金	0	0	-
未払償還金	3	3	-
未払手数料	6,948	6,948	-
関係会社未払金	7,262	7,262	-
その他未払金	1,063	1,063	-
(7)未払費用	10,290	10,290	-
(8)未払法人税等	1,564	1,564	-
負債計	27,134	27,134	-

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

譲渡性預金及びコマーシャル・ペーパー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1,437百万円、関係会社株式10,171百万円）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。当事業年度において、非上場株式について2,416百万円（投資有価証券117百万円、関係会社株式2,298百万円）減損処理を行っております。なお、関係会社株式に係る評価損は、過年度に計上しておりました関係会社株式に対する投資損失引当金の戻入益707百万円と相殺し、関係会社株式評価損1,591百万円を特別損失に計上しております。

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	2,626	-	-	-
金銭の信託	41,524	-	-	-
未収委託者報酬	23,936	-	-	-
未収運用受託報酬	4,336	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券	24,399	-	-	-
合計	96,823	-	-	-

有価証券関係

前事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

1．売買目的有価証券(2019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(2019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(2019年3月31日)

該当事項はありません。

4．その他有価証券(2019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	19,900	19,900	-
小計	19,900	19,900	-
合計	19,900	19,900	-

5．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

1．売買目的有価証券(2020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(2020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(2020年3月31日)

該当事項はありません。

4．その他有価証券(2020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	4,400	4,400	-
コマーシャル・ペーパー	19,999	19,999	-
小計	24,399	24,399	-
合計	24,399	24,399	-

5．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2019年4月1日 至 2020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 2018年4月1日 至 2019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	21,398 百万円
勤務費用	951
利息費用	179
数理計算上の差異の発生額	1,672
退職給付の支払額	737
過去勤務費用の発生額	71
その他	15
退職給付債務の期末残高	23,551

(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	17,373 百万円
期待運用収益	434
数理計算上の差異の発生額	241
事業主からの拠出額	483
退職給付の支払額	579
年金資産の期末残高	17,469

(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	20,181 百万円
年金資産	17,469
	2,712
非積立型制度の退職給付債務	3,369
未積立退職給付債務	6,082
未認識数理計算上の差異	5,084
未認識過去勤務費用	220
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,218
退職給付引当金	3,219
前払年金費用	2,001
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,218

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	951 百万円
利息費用	179
期待運用収益	434
数理計算上の差異の費用処理額	598
過去勤務費用の費用処理額	38
確定給付制度に係る退職給付費用	1,255

(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	0.7%
退職一時金制度の割引率	0.4%
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、197百万円でした。	

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

退職給付債務の期首残高	23,551 百万円
勤務費用	1,034
利息費用	154
数理計算上の差異の発生額	138
退職給付の支払額	858
その他	17
<u>退職給付債務の期末残高</u>	<u>23,761</u>

(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	17,469 百万円
期待運用収益	436
数理計算上の差異の発生額	393
事業主からの拠出額	566
退職給付の支払額	666
<u>年金資産の期末残高</u>	<u>17,413</u>

(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	20,462 百万円
年金資産	17,413
	3,048
非積立型制度の退職給付債務	3,299
未積立退職給付債務	6,347
未認識数理計算上の差異	4,764
未認識過去勤務費用	185
<u>貸借対照表上に計上された負債と資産の純額</u>	<u>1,766</u>
退職給付引当金	3,311
前払年金費用	1,545
<u>貸借対照表上に計上された負債と資産の純額</u>	<u>1,766</u>

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	1,034 百万円
利息費用	154
期待運用収益	436
数理計算上の差異の費用処理額	572
過去勤務費用の費用処理額	35
<u>確定給付制度に係る退職給付費用</u>	<u>1,289</u>

(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	57%
株式	24%
生保一般勘定	12%
生保特別勘定	7%
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	0.6%
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、202百万円でした。	

税効果会計関係

前事業年度末 (2019年3月31日)		当事業年度末 (2020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	1,175	賞与引当金	1,235
退職給付引当金	998	退職給付引当金	1,026
関係会社株式評価減	51	関係会社株式評価減	762
投資有価証券評価減	708	投資有価証券評価減	462
未払事業税	288	未払事業税	285
時効後支払損引当金	172	時効後支払損引当金	177
減価償却超過額	171	減価償却超過額	171
ゴルフ会員権評価減	192	ゴルフ会員権評価減	167
関係会社株式売却損	148	関係会社株式売却損	148
未払社会保険料	82	未払社会保険料	97
その他	633	その他	219
繰延税金資産小計	4,625	繰延税金資産小計	4,754
評価性引当額	1,295	評価性引当額	1,532
繰延税金資産合計	3,329	繰延税金資産合計	3,222
繰延税金負債		繰延税金負債	
その他有価証券評価差額金	15	その他有価証券評価差額金	4
前払年金費用	620	前払年金費用	478
繰延税金負債合計	635	繰延税金負債合計	483
繰延税金資産の純額	2,694	繰延税金資産の純額	2,738

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 (調整)	法定実効税率 (調整)
31.0%	31.0%
交際費等永久に損金に算入されない項目	交際費等永久に損金に算入されない項目
0.1%	0.0%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	受取配当金等永久に益金に算入されない項目
5.6%	4.4%
タックスヘイブン税制	タックスヘイブン税制
2.6%	2.6%
外国税額控除	外国税額控除
0.6%	0.7%
外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税
0.3%	0.2%
その他	その他
1.3%	0.4%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	税効果会計適用後の法人税等の負担率
29.1%	29.1%

セグメント情報等

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019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 2019年4月1日 至 2020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 2018年4月1日 至 2019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	1	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)	34,646	未払手数料	6,410

(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。

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020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

該当はありません。

(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(*1)	31,378	未払手数料	5,536
							コマーシャル・ペーパーの購入(*2)	20,000	有価証券	19,999
							有価証券受取利息	0	その他営業外収益	0

(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) 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) コマーシャル・ペーパーの購入については、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. 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 2018年4月1日 至 2019年3月31日)		当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	
1株当たり純資産額	16,882円89銭	1株当たり純資産額	16,557円31銭
1株当たり当期純利益	4,984円30銭	1株当たり当期純利益	4,658円88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	25,672百万円	損益計算書上の当期純利益	23,996百万円
普通株式に係る当期純利益	25,672百万円	普通株式に係る当期純利益	23,996百万円
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

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

< 更新後 >

(1) 受託者

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

* 2020年7月末現在

(2) 販売会社

(a) 名称	(b) 資本金の額 [*]	(c) 事業の内容
株式会社西日本シティ銀行	85,745百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社三菱UFJ銀行	1,711,958百万円	
三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279百万円	

野村証券株式会社	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	
auカブコム証券株式会社	7,196百万円	
東海東京証券株式会社	6,000百万円	
楽天証券株式会社	7,495百万円	

* 2020年7月末現在

三菱UFJ信託銀行株式会社は、2020年11月2日より募集・販売等の事務を開始します。

独立監査人の監査報告書

2020年9月4日

野村アセットマネジメント株式会社

取締役会 御 中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 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

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているノムラ・グローバル・オールスターズの2020年1月21日から2020年7月20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。

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2020年7月20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、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。

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

利害関係

野村アセットマネジメント株式会社及びファン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。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

2020年6月10日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
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

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの第61期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村アセットマネジメント株式会社の2020年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成すること

が適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

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。