

**【表紙】**

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	平成30年4月12日提出
【計算期間】	第22特定期間(自 平成29年7月21日至 平成30年1月22日)
【ファンド名】	ノムラ・グローバル・オールスターズ
【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兼執行役社長 渡邊 国夫
【本店の所在の場所】	東京都中央区日本橋一丁目12番1号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁
【連絡場所】	東京都中央区日本橋一丁目12番1号
【電話番号】	03-3241-9511
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 第一部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### （1）【ファンドの目的及び基本的性格】

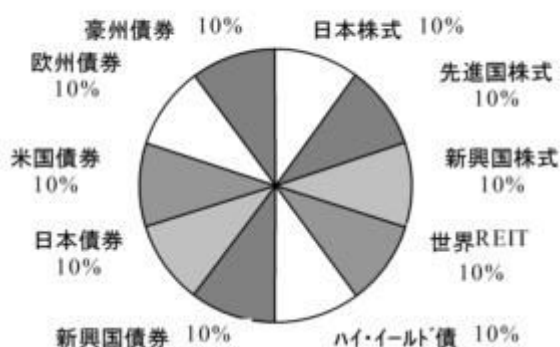
[1] 日本、先進国、新興国<sup>1</sup>の各株式、日本、米国、欧州、豪州、新興国の各債券<sup>2</sup>、ハイ・イールド債<sup>3</sup>、および世界の不動産投資信託証券<sup>4</sup>（REIT）の10の資産（アセットクラス）について、各アセットクラスを実質的な投資対象とする投資信託証券への投資を通じて、信託財産の純資産総額に対して概ね均等（各10%程度）に、バランスよく分散投資を行ない、インカムゲインと中長期的な値上がり益の獲得によるトータル・リターン<sup>5</sup>の追求を目指して運用を行ないます。

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

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

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

##### <投資資産配分のイメージ①>



##### <投資資産配分のイメージ②>



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

[4] 為替ヘッジは行いません。

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

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

#### 信託金の限度額

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

#### <商品分類>

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

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

（ノムラ・グローバル・オールスターズ）

#### 《商品分類表》

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

#### 《属性区分表》

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

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

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

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

上記、商品分類及び属性区分の定義については、下記をご覧ください。

なお、下記一般社団法人投資信託協会のホームページでもご覧頂けます。

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

一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づくファンドの商品分類及び属性区分は以下の通りです。（平成22年7月1日現在）

#### <商品分類表定義>

##### [単位型投信・追加型投信の区分]

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

##### [投資対象地域による区分]

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

##### [投資対象資産(収益の源泉)による区分]

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

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

#### [ 独立した区分 ]

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

#### [ 補足分類 ]

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

#### < 属性区分表定義 >

##### [ 投資対象資産による属性区分 ]

###### 株式

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

###### 債券

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

不動産投信...これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

その他資産...組入れている資産を記載するものとする。

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

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

##### [ 決算頻度による属性区分 ]

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

##### [ 投資対象地域による属性区分(重複使用可能) ]

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

する。

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

#### [ 投資形態による属性区分 ]

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

#### [ 為替ヘッジによる属性区分 ]

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

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

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

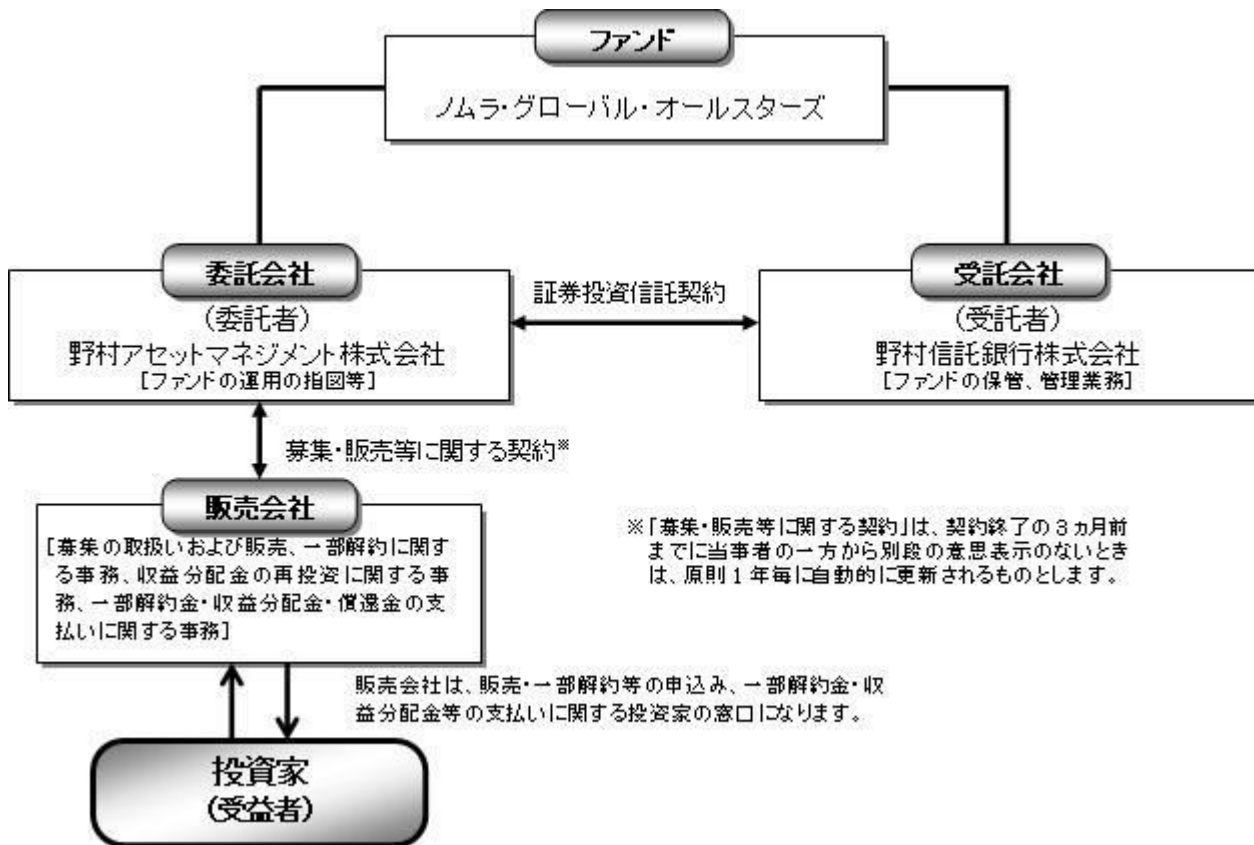
#### [ 特殊型 ]

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

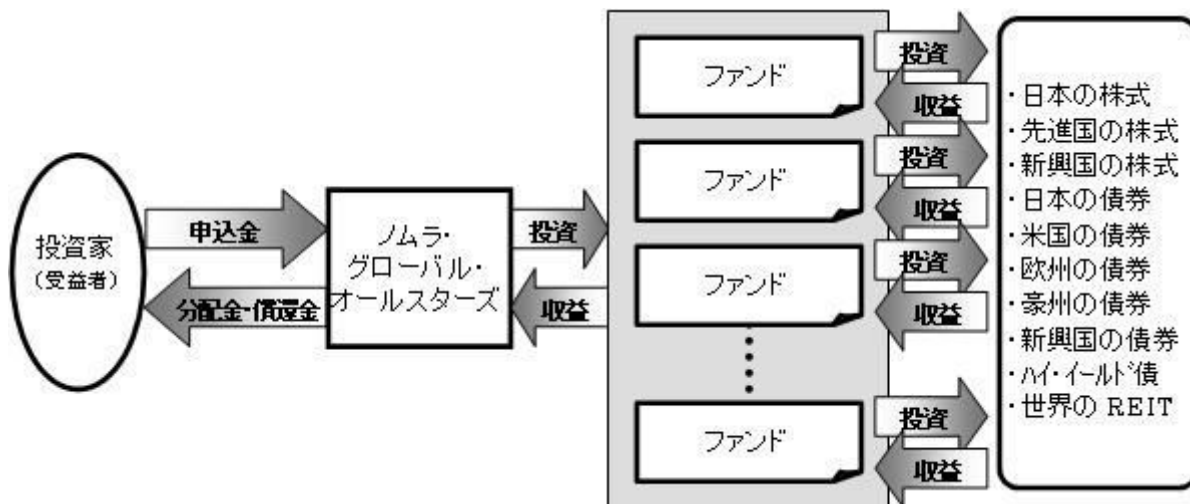
## ( 2 ) 【ファンドの沿革】

平成19年2月21日 信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始

## ( 3 ) 【ファンドの仕組み】



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



ファンドが主要投資対象とする各証券投資信託の運用の方針等については、「第1 ファンドの状況 2 投資方針」をご参照ください。

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

委託会社の概況(平成30年2月末現在)

・名称

野村アセットマネジメント株式会社

## ・本店の所在の場所

東京都中央区日本橋一丁目12番1号

## ・資本金の額

17,180百万円

## ・会社の沿革

昭和34年(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  
 平成9年(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  
 平成12年(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  
 平成15年(2003年)6月27日 委員会等設置会社へ移行

## ・大株主の状況

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

## 2【投資方針】

## (1)【投資方針】

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

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

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

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

[2] 為替ヘッジは行ないません。

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

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

(参考)野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジーについて

野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジーの概要

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



資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

## （２）【投資対象】

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

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

デリバティブの直接利用は行ないません。

### 投資の対象とする資産の種類(約款第15条)

この信託において投資の対象とする資産(本邦通貨表示のものに限るものとします。)の種類は、次に掲げるものとします。

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

### 有価証券の指図範囲(約款第16条第1項)

委託者は、信託金を、主として別に定める複数の投資信託証券のほか、次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除くものとし、本邦通貨表示のものに限ります。)に投資することを指図します。

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

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

### 金融商品の指図範囲(約款第16条第2項)

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

1. 預金
2. 指定金銭信託(上記「(2)投資対象 有価証券の指図範囲」に掲げるものを除く。)
3. コール・ローン

## 4. 手形割引市場において売買される手形

ファンドは、以下に示す投資信託証券を主要投資対象とします。

## 投資対象とする投資信託証券

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

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

なお、以下は各投資信託証券の特色、投資制限、関係法人、委託会社の概要もしくは外部委託先の概要について、平成30年 4月12日現在で委託会社が知りうる情報等を基に記載したものです（個別に時点の記載がある場合を除きます。）。

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

## ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド

## 〈ファンドの特色〉

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

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

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

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

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

## 〈主な投資制限〉

株式への投資割合には制限を設けません。

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

外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以内とします。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超え

ることとなるデリバティブ取引等(同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。)の利用は行ないません。

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

#### (ファンドの関係法人)

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

#### (委託会社の概要)

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

#### 野村海外株式マザーファンド

#### (ファンドの特色)

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

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

株式の組入比率は、原則として高位を基本とします。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

#### (主な投資制限)

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。

同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

#### (ファンドの関係法人)

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

#### (外部委託契約について)

委託する範囲	株式等の運用
--------	--------

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

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

#### (外部委託先の概要)

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

#### ノムラ - アカディアン新興国株ファンド マザーファンド

#### (ファンドの特色)

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

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

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

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・マネージメント・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ないません。

公社債への投資にあたっては、主として、（ ）米国の国債（政府機関債を含む。以下同じ。）（以下「米国国債」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、信用等级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±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）の投資適格格付未達の証券へ投資できるものとし、

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

ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク（BlackRock Financial Management, Inc.）に、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。

#### （ファンドの関係法人）

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

#### （外部委託契約について）

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

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

#### （外部委託先の概要）

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

#### ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

#### （ファンドの特色）

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

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

投資する公社債は、原則として、投資時点において、投資適格格付（BBB格相当以上の格付）を有する公

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

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

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

#### （主な投資制限）

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

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

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

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

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

#### （ファンドの関係法人）

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

#### （外部委託契約について）

委託する範囲	海外の公社債等（含む金融商品等）の運用	
委託先名称	Insight Investment Management (Global) Limited （インサイト・インベストメント・マネジメント（グローバル）リミテッド）	
委託先所在地	英国 ロンドン市	
委託に係る費用	「ノムラ・インサイト欧州債券 マザーファンド」の外部委託先の報酬は、委託会社報酬の中から支払うものとし、その報酬額は、信託財産の日々の平均純資産総額に、次の率を乗じて得た額とします。	
	マザーファンドの平均純資産総額	外部委託先報酬率
	1,000億円以下の部分	年0.20%
	1,000億円超の部分	年0.17%

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

#### （外部委託先の概要）



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

## 野村豪州債券ファンド マザーファンド

### (ファンドの特色)

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

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

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

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

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

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

外貨建資産については、原則として、対円で為替ヘッジを行ないません。

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

### (主な投資制限)

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

株式への投資は、優先証券のうち株券または新株引受権証券の性質を有するものまたは転換社債を転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）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	コロニアル・ファーストステート・アセットマネジメント（オーストラリア） リミテッド
-------	--

#### （外部委託契約について）

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

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

#### （外部委託先の概要）

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

#### 野村エマージング債券マザーファンド

#### （ファンドの特色）

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

投資する債券の格付については制限を設けません。

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

投資にあたっては、原則として次の範囲内で行ないます。

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

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

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

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

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）を行使したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の10%未満

とします。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

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

#### （ファンドの関係法人）

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

#### （外部委託契約について）

委託する範囲	海外の公社債等（含む金融商品）の運用							
委託先名称	Wellington Management Company LLP （ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー）							
委託先所在地	米国 マサチューセッツ州 ボストン市							
委託に係る費用	「野村エマージング債券マザーファンド」の外部委託先の報酬は、委託会社報酬の中から支払うものとし、その報酬額は、信託財産の日々の平均純資産総額に、次の率を乗じて得た額とします。 <table style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <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ャル・ファンド・スポンサー向けに、米国、米国外、ならびにグローバルの株式、債券、リアル・アセット、通貨、アクティブ資産配分のポートフォリオを運用しています。

#### 野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

#### （ファンドの特色）

主として米国ドル建のハイ・イールド・ボンドに投資し、高水準のインカムゲインと中長期的な値上がり益の獲得によるトータル・リターン追求を目指し、積極的な運用を行ないません。ディストレス債券やデフォルト債券などを含め幅広い低格付証券に投資を行ないません。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、原則として信託財産の純資産総額の10%以内とします。

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

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

#### （主な投資制限）

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

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

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。

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

#### （ファンドの関係法人）

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

#### （外部委託契約について）

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

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

#### （外部委託先の概要）

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

ノムラ-CBRE グローバルリート マザーファンド

#### （ファンドの特色）

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

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

則に定める不動産投資信託証券をいいます。)とします。

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

REITの組入比率は、高位（フルインベストメント）を基本とします。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

#### （主な投資制限）

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

株式への直接投資は行いません。

デリバティブの直接利用は行いません。

同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以内とします。

#### （ファンドの関係法人）

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

#### （外部委託契約について）

委託する範囲	世界の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている不動産投資信託証券(REIT)の運用						
委託先名称	CBRE Clarion Securities, LLC (シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシー)						
委託先所在地	米国 ペンシルバニア州ラドノー						
委託に係る費用	「ノムラ-CBRE グローバルリート マザーファンド」の外部委託先の報酬は、委託会社報酬の中から支払うものとし、その報酬額は、信託財産の平均純資産総額（日々の純資産総額の平均値）に、次の率を乗じて得た額とします。 <table border="1" data-bbox="518 1198 1220 1317"> <thead> <tr> <th>マザーファンドの平均純資産総額</th> <th>外部委託先報酬率</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>300億円以下の部分</td> <td>年0.45%</td> </tr> <tr> <td>300億円超の部分</td> <td>年0.40%</td> </tr> </tbody> </table>	マザーファンドの平均純資産総額	外部委託先報酬率	300億円以下の部分	年0.45%	300億円超の部分	年0.40%
マザーファンドの平均純資産総額	外部委託先報酬率						
300億円以下の部分	年0.45%						
300億円超の部分	年0.40%						

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

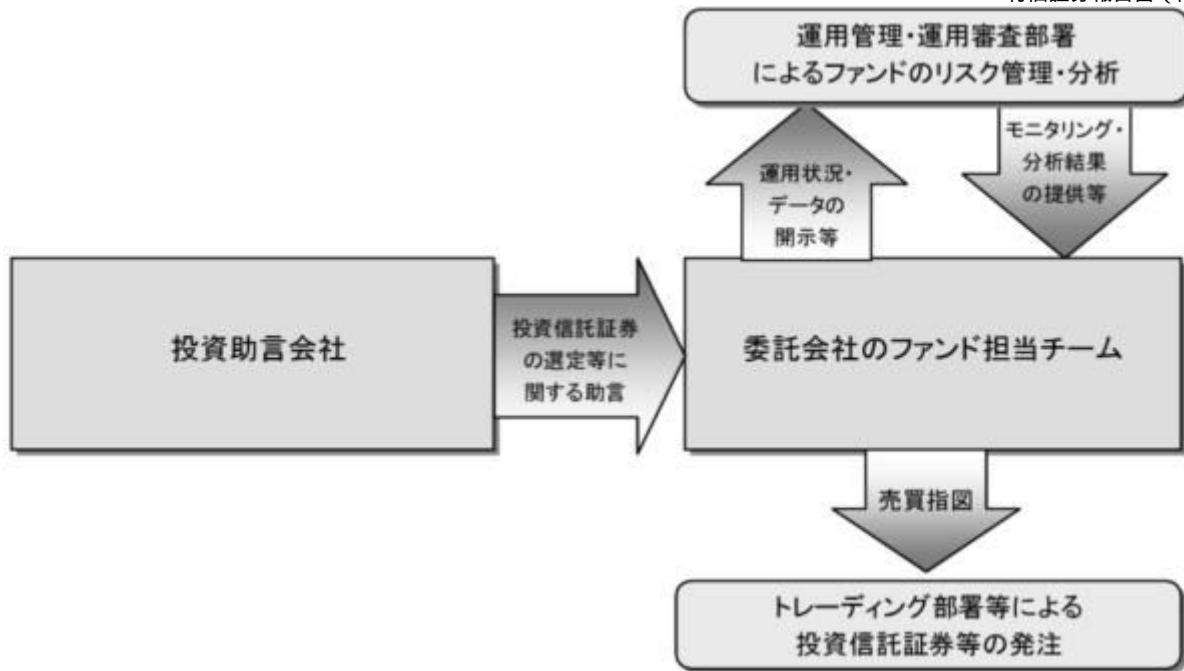
#### （外部委託先の概要）

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

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

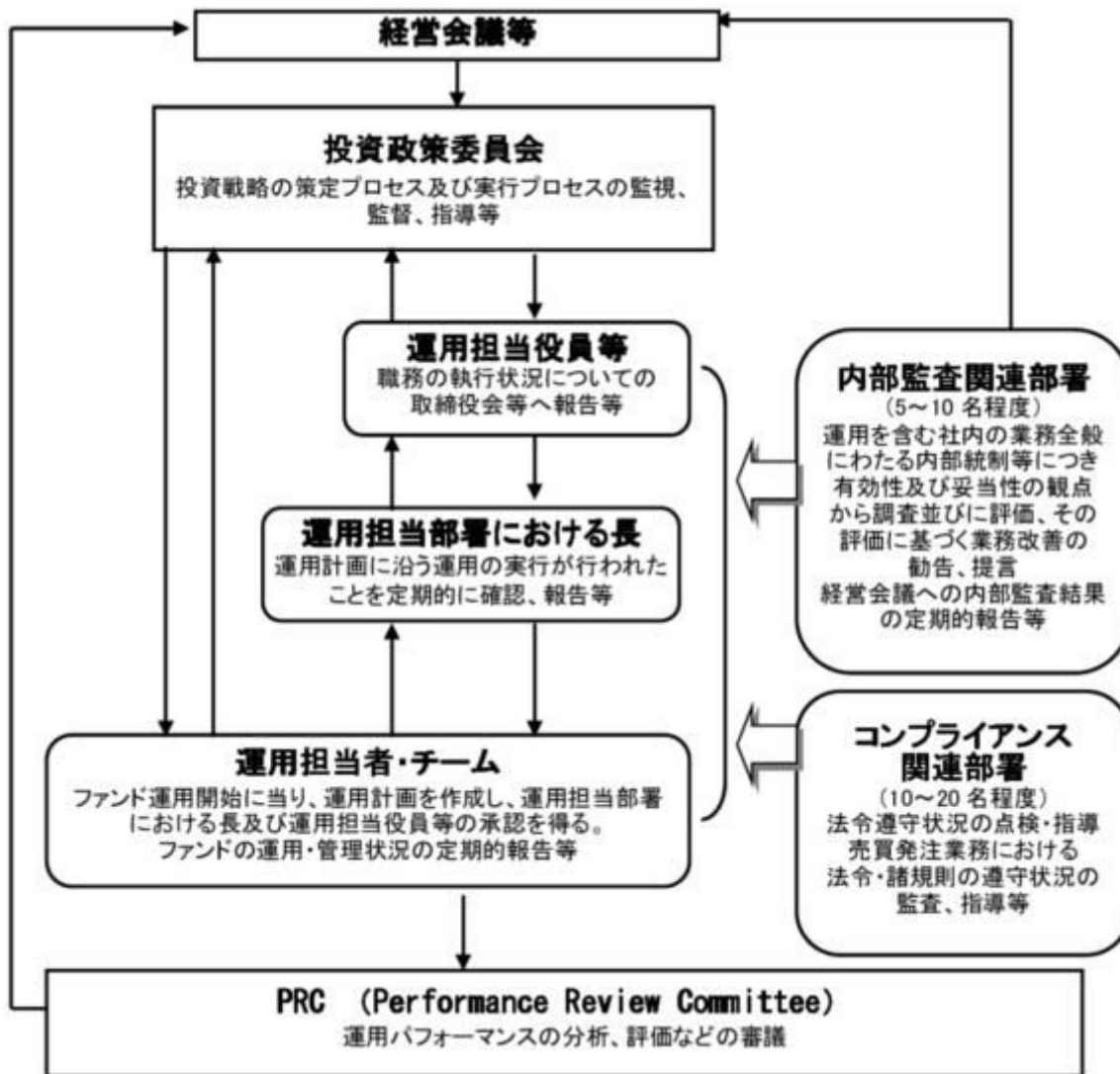
#### （3）【運用体制】

ファンドの運用体制は以下の通りです。



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

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



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

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

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

ファンドの運用体制等は今後変更となる場合があります。

#### （４）【分配方針】

年6回の毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行いません。

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

収益分配金額は、上記の範囲内で委託者が決定するものとし、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行なうことを基本とします。ただし、毎年1月および7月の決算時には、基準価額水準等を勘案し、上記安定分配相当額のほか、上記の範囲内で委託者が決定する額を付加して分

配を行なう場合があります。

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

利子・配当等収益とは、配当金、利子、貸付有価証券にかかる品貸料およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額で、諸経費、監査費用、当該監査費用に係る消費税等に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除した後その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

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

毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

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

#### ファンドの決算日

原則として毎年1月、3月、5月、7月、9月および11月の各20日（休業日の場合は翌営業日）を決算日とします。

#### 分配金のお支払い

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

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

#### 分配金に関する留意点

分配金は、預貯金の利息とは異なりファンドの純資産から支払われますので、分配金支払い後の純資産はその相当額が減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。



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

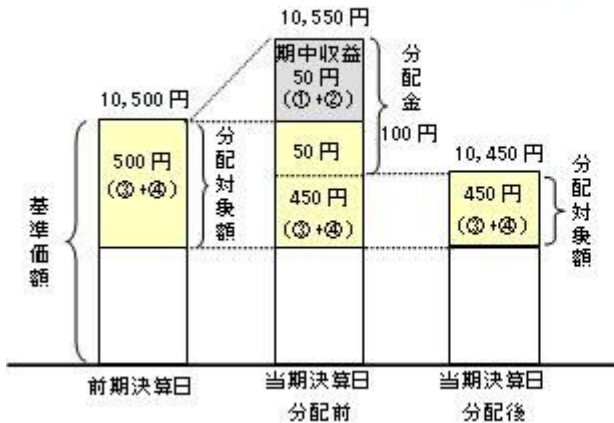
・ 計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行なった場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することになります。

分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

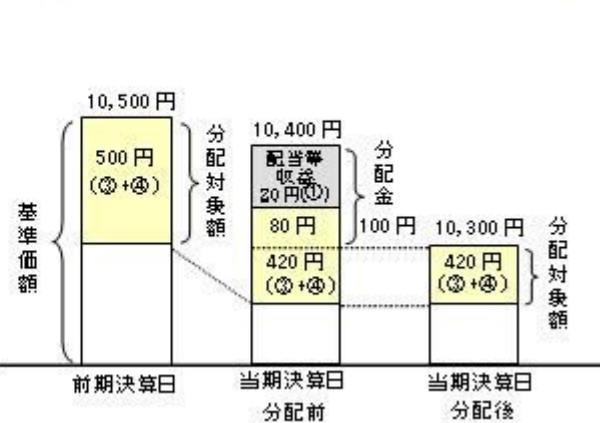


分配対象額とは、経費控除後の配当等収益 経費控除後の評価益を含む売買益 分配準備積立金 収益調整金です。

前期決算から基準価額が上昇した場合

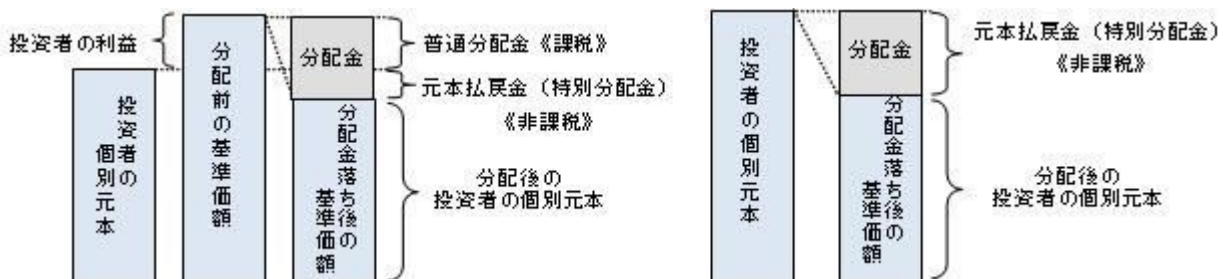


前期決算から基準価額が下落した場合



投資者の個別元本（追加型投資信託を保有する投資者毎の取得元本）の状況によっては、分配金額の一部または全部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

普通分配金・・・ 分配金落ち後の基準価額が投資者の個別元本と同額の場合または投資者の個別元本を上回っている場合には分配金の全額が普通分配金となります。  
元本払戻金・・・ 分配金落ち後の基準価額が投資者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となります。



投資者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、分配金発生時にその個別元本から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の投資者の個別元本となります。

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

## （5）【投資制限】

外貨建資産への投資割合(運用の基本方針 2.運用方法 (3)投資制限)

外貨建資産への直接投資は行ないません。

デリバティブの使用(運用の基本方針 2.運用方法 (3)投資制限)

デリバティブの直接利用は行いしません。

株式への投資割合(運用の基本方針 2.運用方法 (3)投資制限)

株式への直接投資は行いしません。

公社債の借入れ(約款第19条)

- ( )委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行なうにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行なうものとします。
- ( )上記( )の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

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

( )上記( )の借入れにかかる品貸料は信託財産中から支弁します。

#### 資金の借入れ(約款第26条)

( )委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性をはかるため、一部解約に伴う支払資金の手当て(一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。)を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。

( )一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。

( )収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

( )借入金の利息は信託財産中より支弁します。

#### <参考>各マザーファンドの概要

(ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド)

#### 運用の基本方針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

#### 1. 基本方針

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

#### 2. 運用方法

##### (1) 投資対象

わが国の株式を主要投資対象とします。

##### (2) 投資態度

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

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

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

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

### (3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

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

外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以内とします。

有価証券先物取引等は約款第17条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第18条の範囲で行ないます。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

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

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

## (野村海外株式マザーファンド)

### 運 用 の 基 本 方 針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

#### 1．基本方針

この投資信託は、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として積極的な運用を行ないます。

#### 2．運用方法

##### (1) 投資対象

日本を除く世界主要先進国の株式を主要投資対象とします。

##### (2) 投資態度

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

株式の組入比率は、原則として高位を基本とします。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

##### (3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

有価証券先物取引等は約款第19条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第20条の範囲で行ないます。

同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

（ノムラ・アカディアン新興国株ファンド マザーファンド）

## 運 用 の 基 本 方 針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

### 1．基本方針

この投資信託は、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として積極的な運用を行ないます。

### 2．運用方法

#### (1) 投資対象

新興国の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。

#### (2) 投資態度

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

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

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

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。

#### (3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

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

有価証券先物取引等は約款第19条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第20条の範囲で行ないます。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

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

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

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

（ノムラ日本債券オープン マザーファンド）

## 運 用 の 基 本 方 針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

### 1．基本方針

この投資信託は、信託財産の成長を目標に運用を行なうことを基本とします。

### 2．運用方法

#### (1) 投資対象

わが国の公社債を主要投資対象とします。

#### (2) 投資態度

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

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

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

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

#### (3) 投資制限

株式への投資は行ないません。

外貨建資産への投資は行ないません。

デリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

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

（ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド）

## 運用の基本方針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

### 1. 基本方針

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

### 2. 運用方法

#### (1) 投資対象

米国ドル建の公社債を主要投資対象とします。

#### (2) 投資態度

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

ファンドは、米国国債、社債およびアセット・バック証券の、3つのセクターの証券を、バランス良く配分したポートフォリオを維持することを基本とします。ただし、その投資割合は、市況動向、市場環境および他の要因を勘案して、適宜、機動的に変更します。なお、市況動向等を勘案し、米国国債、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います。アセット・バック証券への投資に関しては、分散ポートフォリオを構築・維持することを基本とします。アセット・バック証券のセクター配分および個別銘柄の選択にあたっては、各セクターや個別銘柄のリターンおよびリスク特性の分析に基づき行なうことを基本とし、適宜機動的に変更します。

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

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

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

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

### (3) 投資制限

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

## （ノムラ・インサイト欧州債券 マザーファンド）

### 運 用 の 基 本 方 針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとし、ます。

#### 1．基本方針

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

#### 2．運用方法

### (1) 投資対象

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

### (2) 投資態度

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

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

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

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

### (3) 投資制限

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

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

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

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

（野村豪州債券ファンド マザーファンド）

### 運 用 の 基 本 方 針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。



## 1. 基本方針

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

## 2. 運用方法

### (1) 投資対象

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

### (2) 投資態度

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

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

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

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

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

外貨建資産については、原則として、対円で為替ヘッジを行ないません。

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

### (3) 投資制限

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

有価証券先物取引等は約款第17条の範囲で行ないません。

スワップ取引は約款第18条の範囲で行ないません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

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

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で

20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

(野村エマージング債券マザーファンド)

## 運用の基本方針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

### 1. 基本方針

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

### 2. 運用方法

#### (1) 投資対象

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

#### (2) 投資態度

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

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

投資にあたっては、原則として次の範囲内で行ないます。

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

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

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

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

Wellington Management Company LLP(ウエリントン・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。

#### (3) 投資制限

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

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

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

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

（野村米国好利回り社債投信 マザーファンド）

## 運 用 の 基 本 方 針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

### 1．基本方針

この投資信託は、高水準のインカムゲインと中長期的な値上がり益の獲得によるトータル・リターンの追求を目指し、積極的な運用を行ないます。

### 2．運用方法

#### (1) 投資対象

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

#### (2) 投資態度

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

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

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

ポートフォリオによる分散投資によりリスクの低減を図ることを基本とします。

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

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

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

### (3) 投資制限

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

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

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

有価証券先物取引等は約款第18条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第19条の範囲で行ないます。

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

（ノムラ CBRE グローバルリート マザーファンド）

## 運 用 の 基 本 方 針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

### 1．基本方針

この投資信託は、高水準の配当収益の獲得と中長期的な値上がり益の獲得を目指して積極的な運用を行なうことを基本とします。

### 2．運用方法

#### (1) 投資対象

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

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

#### (2) 投資態度

REITへの投資にあたっては、各銘柄ごとの利回り水準、市況動向、流動性等を勘案しながら、収益性・

成長性などの調査や割安分析などにより投資銘柄を選別します。

REITの組入比率は、高位（フルインベストメント）を基本とします。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

### (3) 投資制限

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

株式への直接投資は行いません。

デリバティブの直接利用は行いません。

同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以内とします。

## 3【投資リスク】

### 基準価額の変動要因

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

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

#### [ 株価変動リスク ]

ファンドは実質的に株式に投資を行ないますので、株価変動の影響を受けます。

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

#### [ 債券価格変動リスク ]

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

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

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

#### [ REITの価格変動リスク ]

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

#### [ 為替変動リスク ]

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

基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

#### その他の留意点

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 委託会社におけるリスクマネジメント体制

##### リスク管理関連の委員会

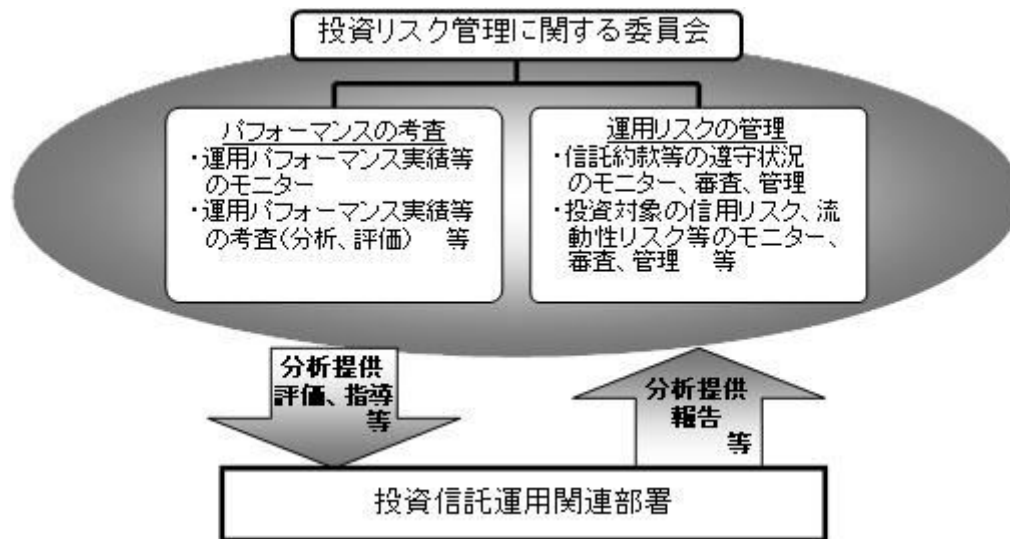
###### パフォーマンスの考査

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

###### 運用リスクの管理

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

## リスク管理体制図



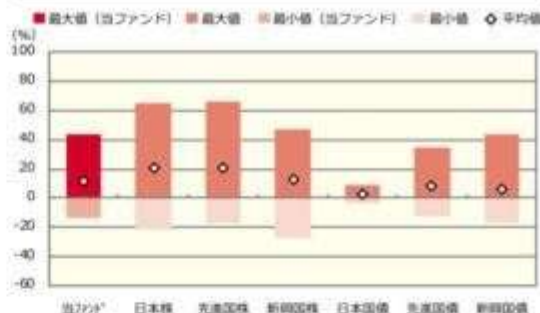
投資リスクに関する管理体制等は今後変更となる場合があります。

## ■ リスクの定量的比較 (2013年3月末～2018年2月末：月次)

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値 (%)	43.4	65.0	65.7	47.4	9.3	34.9	43.7
最小値 (%)	△13.3	△22.0	△17.5	△27.4	△4.0	△12.3	△17.4
平均値 (%)	11.2	20.2	20.6	12.8	2.3	8.4	6.0

- \* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。2013年3月末を10,000として指数化しております。
- \* 年間騰落率は、2013年3月から2018年2月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

- \* 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- \* 2013年3月から2018年2月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- \* 決算日に対応した数値とは異なります。
- \* 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

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

### <代表的な資産クラスの指数>

- 日本株：東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)
- 先進国株：MSCI-KOKUSA1 指数 (配当込み、円ベース)
- 新興国株：MSCI エマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)
- 日本国債：NOMURA-BPI 国債
- 先進国債：FTSE 世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし、円ベース)
- 新興国債：JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド (円ベース)

### ■ 代表的な資産クラスの指数の著作権等について ■

- 東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)・・・東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)は、株式会社東京証券取引所 (東京証券取引所) の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではなく、東京証券取引所は、ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。
  - MSCI-KOKUSA1 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-KOKUSA1 指数 (配当込み、円ベース)、MSCI エマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)は、MSCI が開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利は MSCI に帰属します。また MSCI は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
  - NOMURA-BPI 国債・・・NOMURA-BPI 国債の知的財産権は、野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、NOMURA-BPI 国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI 国債を用いて行われる野村アセットマネジメント株式会社の事業活動、サービスに関し一切責任を負いません。
  - FTSE 世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし、円ベース)・・・FTSE 世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし、円ベース)は、FTSE Fixed Income LLC により運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数は FTSE Fixed Income LLC の知的財産であり、指数に関するすべての権利は FTSE Fixed Income LLC が有しています。
  - JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド (円ベース)・・・「JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド (円ベース)」(ここでは「指数」とよびます) についてここに提供された情報は、指数のレベルも含め、但しそれに限定することなく、情報としてのみ使用されるものであり、金融商品の売買を勧誘、何らかの売買の公式なコンファIRMーション、或いは指数に関連する何らかの商品の価格や相場を決めるものでもありません。また、投資戦略や税金における会計アドバイスを法的に推奨するものでもありません。ここに含まれる市場価格、データ、その他の情報は確かなものと考えられますが、JPMorgan Chase & Co. 及びその子会社 (以下、JPM) がその完全性や正確性を保証するものではありません。含まれる情報は通知なしに変更されることがあります。過去のパフォーマンスは将来のリターンを示唆するものではありません。本資料に含まれる発行体の金融商品について、JPM やその従業員がロング・ショート両方を含めてポジションを持ったり、売買を行ったり、またはマーケットメイクを行ったりすることがあり、また、発行体の引受人、プレースメント・エージェンシー、アドバイザー、または買主になっている可能性もあります。
- 米国の J.P. Morgan Securities LLC (ここでは「JPMS LLC」と呼びます) (「指数スポンサー」) は、指数に関する証券、金融商品または取引 (ここでは「プロダクト」と呼びます) についての提供、保障または販売促進を行いません。証券或いは金融商品全般、或いは特にプロダクトへの投資の推奨について、また金融市場における投資機会を指数に関連させる或いはそれを目的とする推奨の可否について、指数スポンサーは一切の表明または保証、或いは伝達または示唆を行なうものではありません。指数スポンサーはプロダクトについての管理、マーケティング、トレーディングに関する義務または法的責任を負いません。指数は信用できると考えられる情報によって算出されていますが、その完全性や正確性、また指数に付随する情報について保証するものではありません。指数は指数スポンサーが保有する財産であり、その財産権はすべて指数スポンサーに帰属します。
- JPMS LLC は NASD、NYSE、SIPC の会員です。JPMorgan は JP Morgan Chase Bank, NA、JPSI、J.P. Morgan Securities PLC.、またはその関係会社が投資銀行業務を行う際に使用する名称です。

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

## 4【手数料等及び税金】

### (1)【申込手数料】



取得申込日の翌営業日の基準価額に2.16%(申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当

する率)(税抜2.0%)以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

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

収益分配金を再投資する場合には手数料は無手数料とします。

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

## (2) 【換金(解約)手数料】

換金手数料はありません。

## (3) 【信託報酬等】

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、ファンドの純資産総額に年10,000分の156.6(税抜年10,000分の145)以内(平成30年4月12日現在年10,000分の156.6(税抜年10,000分の145))の率(以下「信託報酬率」といいます。)を乗じて得た額とし、その配分についてはファンドの純資産総額の残高に応じて次の通り(税抜)とします。

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

\* 上記配分は、平成30年4月12日現在の信託報酬率における配分です。

上記の信託報酬の総額は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支払われます。

\* ファンドが投資対象とする投資信託証券については、平成30年4月12日現在、信託報酬は收受しておりませんので、ファンドにおける実質的な信託報酬も上記と同じです。また、ファンドが実質的な投資対象とするREITは市場の需給により価格形成されるため、その費用は表示しておりません。

### 支払先の役務の内容

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

## (4) 【その他の手数料等】

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

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

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

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

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

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

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

## （５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

個人、法人別の課税について

個人の投資家に対する課税

<収益分配金に対する課税>

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

なお、配当控除は適用されません。

<換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対する課税>

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

損益通算について

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

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

（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、平成27年12月31日以前に発行された公社債（同族会社が発行した社債を除きます。）などの一定の公社債をいいます。

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

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

す。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

#### 法人の投資家に対する課税

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

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

#### 換金（解約）時および償還時の課税について

##### [個人の投資家の場合]

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

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

##### [法人の投資家の場合]

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

なお、買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

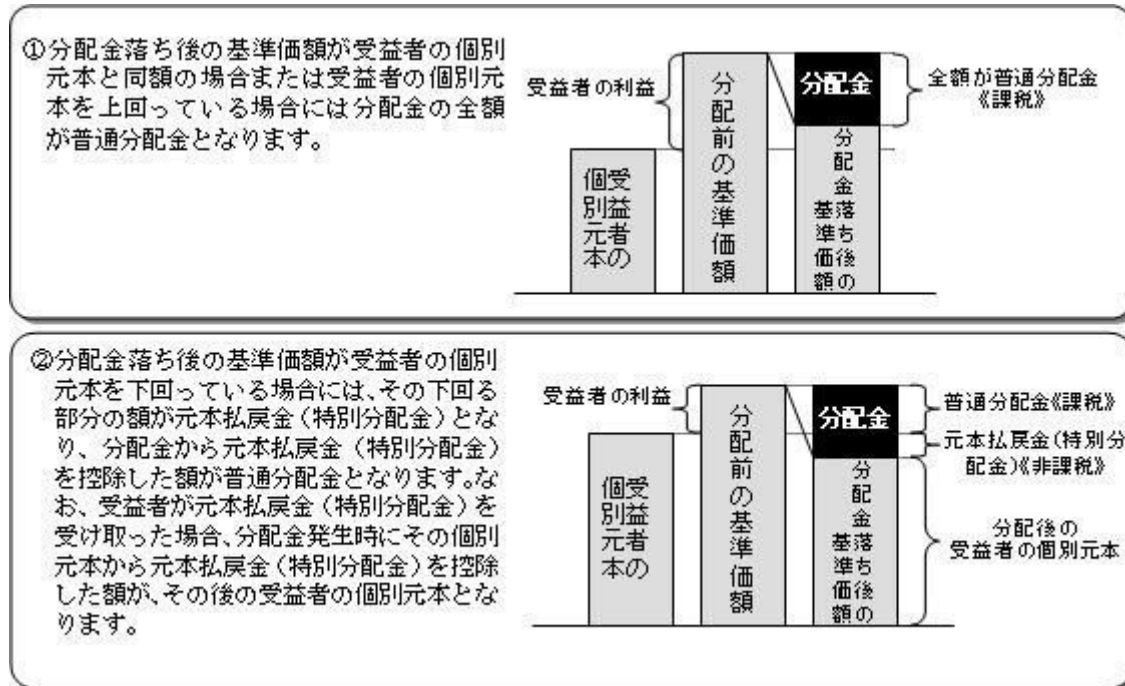
#### 個別元本について

追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

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

#### 分配金の課税について

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



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

税法が改正された場合等は、上記「(5)課税上の取扱い」の内容（平成30年2月末現在）が変更になる場合があります。

## 5【運用状況】

以下は平成30年 2月28日現在の運用状況であります。

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

### (1)【投資状況】

#### ノムラ・グローバル・オールスターズ

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	24,568,333,638	99.71
現金・預金・その他資産（負債控除後）		69,870,441	0.28
合計（純資産総額）		24,638,204,079	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	64,039,827,720	98.39
現金・預金・その他資産（負債控除後）		1,044,440,834	1.60
合計（純資産総額）		65,084,268,554	100.00

## （参考）野村海外株式マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	30,886,779,562	75.27
	カナダ	231,134,865	0.56
	イタリア	1,395,168,550	3.40
	フランス	2,242,531,698	5.46
	スペイン	627,518,744	1.52
	イギリス	1,710,343,692	4.16
	スイス	2,107,615,841	5.13
	小計	39,201,092,952	95.53
投資証券	アメリカ	459,722,529	1.12
現金・預金・その他資産（負債控除後）		1,372,032,003	3.34
合計（純資産総額）		41,032,847,484	100.00

## （参考）ノムラ - アバディーン新興国株 マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
現金・預金・その他資産（負債控除後）		228,724,216	100.00
合計（純資産総額）		228,724,216	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	2,271,830,188	18.57
	メキシコ	61,362,732	0.50
	ブラジル	716,709,521	5.86
	ペルー	1,981,339	0.01
	ギリシャ	66,018,369	0.53
	トルコ	447,307,146	3.65
	チェコ	36,813,452	0.30
	ポーランド	234,336,087	1.91
	香港	2,574,083,635	21.05
	マレーシア	760,909,962	6.22
	タイ	586,503,110	4.79
	フィリピン	49,277,453	0.40
	インドネシア	241,942,605	1.97
	韓国	1,323,509,049	10.82
	台湾	734,223,352	6.00

	インド	624,426,050	5.10
	カタール	121,035,944	0.98
	南アフリカ	727,222,541	5.94
	アラブ首長国連邦	185,262,937	1.51
	小計	11,764,755,472	96.20
投資証券	メキシコ	32,706,150	0.26
	トルコ	16,992,820	0.13
	小計	49,698,970	0.40
現金・預金・その他資産（負債控除後）		413,928,523	3.38
合計（純資産総額）		12,228,382,965	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	83,326,538,600	47.53
地方債証券	日本	4,125,897,000	2.35
特殊債券	日本	11,989,816,088	6.83
社債券	日本	67,150,613,086	38.30
信託受益権	日本	1,345,961,487	0.76
現金・預金・その他資産（負債控除後）		7,355,544,372	4.19
合計（純資産総額）		175,294,370,633	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	8,753,940,000	4.99

（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	1,942,319,984	27.15
地方債証券	アメリカ	37,796,049	0.52
特殊債券	アメリカ	2,534,705,853	35.43
社債券	アメリカ	2,523,997,822	35.28

現金・預金・その他資産（負債控除後）		113,435,028	1.58
合計（純資産総額）		7,152,254,736	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	381,747,328	5.33
	売建	アメリカ	13,701,419	0.19

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	479,460,325	6.70

## （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	ドイツ	8,124,831,382	7.28
	イタリア	25,762,020,520	23.09
	フランス	8,494,186,730	7.61
	スペイン	6,628,903,096	5.94
	ベルギー	2,399,438,430	2.15
	オーストリア	563,392,479	0.50
	フィンランド	971,382,729	0.87
	ギリシャ	517,244,513	0.46
	ポルトガル	657,699,816	0.58
	ポーランド	415,485,320	0.37
	スロバキア	229,629,804	0.20
	ルーマニア	440,456,268	0.39
	クロアチア	625,748,745	0.56
	イギリス	6,908,754,782	6.19
	ノルウェー	414,632,300	0.37
	ハンガリー	262,154,200	0.23
ポーランド	1,025,176,656	0.91	
	小計	64,441,137,770	57.77
地方債証券	ドイツ	651,973,238	0.58
特殊債券	ドイツ	2,635,083,667	2.36

	国際機関	1,951,807,093	1.74
	小計	4,586,890,760	4.11
社債券	アメリカ	5,453,591,683	4.88
	メキシコ	275,949,457	0.24
	パナマ	445,192,482	0.39
	ドイツ	1,595,356,514	1.43
	イタリア	1,798,682,345	1.61
	フランス	3,962,148,585	3.55
	オランダ	3,166,074,756	2.83
	スペイン	2,992,630,747	2.68
	オーストリア	238,194,432	0.21
	ルクセンブルグ	493,246,322	0.44
	アイルランド	698,448,248	0.62
	ポルトガル	736,734,249	0.66
	イギリス	3,584,264,600	3.21
	スイス	625,282,878	0.56
	スウェーデン	199,746,894	0.17
	デンマーク	223,042,317	0.19
	チェコ	476,053,444	0.42
	スロバキア	93,893,827	0.08
	ケイマン諸島	137,253,241	0.12
	オーストラリア	1,721,919,540	1.54
	ニュージーランド	859,869,264	0.77
	イギリス	6,392,519,582	5.73
	スウェーデン	1,072,118,416	0.96
	小計	37,242,213,823	33.38
現金・預金・その他資産（負債控除後）		4,622,503,884	4.14
合計（純資産総額）		111,544,719,475	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	14,532,534,525	13.02
	買建	イギリス	8,588,496,522	7.69
	売建	ドイツ	21,208,299,750	19.01

## （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	10,931,588,623	43.35



地方債証券	オーストラリア	172,880,922	0.68
特殊債券	オーストラリア	8,435,002,110	33.44
社債券	オーストラリア	5,057,208,014	20.05
現金・預金・その他資産（負債控除後）		620,114,051	2.45
合計（純資産総額）		25,216,793,720	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	2,412,157,178	9.56

## （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	12,196,998,788	62.55
	ブラジル	79,679,545	0.40
	コロンビア	47,739,594	0.24
	ペルー	48,940,156	0.25
	ウルグアイ	12,084,966	0.06
	アルゼンチン	113,847,582	0.58
	ブルガリア	107,711,593	0.55
	ルーマニア	330,687,534	1.69
	クロアチア	283,601,525	1.45
	モロッコ	99,940,329	0.51
	ロシア	121,520,177	0.62
	インドネシア	48,607,026	0.24
	南アフリカ	124,438,844	0.63
小計		13,615,797,659	69.83
地方債証券	アメリカ	277,697,827	1.42
特殊債券	アメリカ	464,888,540	2.38
	メキシコ	49,780,790	0.25
	チュニジア	130,695,903	0.67
小計		645,365,233	3.30
社債券	アメリカ	3,872,369,803	19.86
	メキシコ	25,280,699	0.12
	小計	3,897,650,502	19.99
現金・預金・その他資産（負債控除後）		1,061,114,291	5.44
合計（純資産総額）		19,497,625,512	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	3,239,784,116	16.61
	売建	アメリカ	3,755,876,573	19.26

(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	257,648,611	1.36
	カナダ	100,746	0.00
	小計	257,749,357	1.36
新株予約権証券	アメリカ	1,076,645	0.00
新株予約権付社債券等	アメリカ	4,719,416	0.02
社債券	アメリカ	16,612,269,186	88.16
外国証券(優先証券)	アメリカ	36,404,465	0.19
現金・預金・その他資産(負債控除後)		1,930,890,599	10.24
合計(純資産総額)		18,843,109,668	100.00

その他の資産の投資状況

その他の資産として、下記の通り貸付債権を組入れております。

なお、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。

資産の種類	国/地域	数量	時価(円)	投資比率(%)
貸付債権	アメリカ	12,296,046.90	1,146,828,884	6.08

(参考) ノムラ C B R E グローバルリート マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資証券	日本	260,300,800	9.61
	アメリカ	1,672,845,885	61.76
	カナダ	21,562,191	0.79
	フランス	154,106,749	5.68
	スペイン	35,983,972	1.32
	アイルランド	18,143,351	0.66
	イギリス	177,389,129	6.54
	オーストラリア	189,648,169	7.00

	香港	86,615,152	3.19
	シンガポール	60,379,127	2.22
	小計	2,676,974,525	98.83
現金・預金・その他資産（負債控除後）		31,608,656	1.16
合計（純資産総額）		2,708,583,181	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	野村海外株式マザーファンド	1,106,079,198	2.4488	2,708,566,741	2.3358	2,583,579,790	10.48
2	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	943,758,198	2.8015	2,643,938,592	2.7163	2,563,530,393	10.40
3	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	1,794,245,732	1.4138	2,536,704,616	1.4200	2,547,828,939	10.34
4	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	1,637,016,204	1.5862	2,596,635,103	1.5302	2,504,962,195	10.16
5	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	1,241,182,966	2.1367	2,652,035,644	1.9769	2,453,694,605	9.95
6	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	1,067,721,597	2.3736	2,534,343,983	2.2681	2,421,699,354	9.82
7	日本	親投資信託 受益証券	ノムラ・ブラックロック米国債券 オープン マザーファンド	1,264,351,157	1.9797	2,503,035,986	1.8947	2,395,566,137	9.72
8	日本	親投資信託 受益証券	野村米国好利回り社債投信 マ ザーファンド	1,063,213,084	2.3366	2,484,303,693	2.2523	2,394,674,829	9.71
9	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	979,645,206	2.5619	2,509,753,054	2.4408	2,391,118,018	9.70
10	日本	親投資信託 受益証券	ノムラ C B R E グローバル リート マザーファンド	2,199,504,642	1.1424	2,512,714,104	1.0510	2,311,679,378	9.38

## 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	99.71
合計	99.71

## (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	スズキ	輸送用機 器	481,400	6,216.00	2,992,382,400	6,146.00	2,958,684,400	4.54
2	日本	株式	S M C	機械	58,100	46,650.00	2,710,365,000	45,030.00	2,616,243,000	4.01
3	日本	株式	東京海上ホールディ ングス	保険業	488,400	5,049.00	2,465,931,600	4,966.00	2,425,394,400	3.72

4	日本	株式	アサヒグループホールディングス	食料品	404,600	5,586.00	2,260,095,600	5,491.00	2,221,658,600	3.41
5	日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	1,011,100	2,090.50	2,113,704,550	2,066.00	2,088,932,600	3.20
6	日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	2,510,400	779.20	1,956,103,680	762.30	1,913,677,920	2.94
7	日本	株式	豊田自動織機	輸送用機器	280,400	6,890.00	1,931,956,000	6,760.00	1,895,504,000	2.91
8	日本	株式	いすゞ自動車	輸送用機器	1,041,600	1,727.50	1,799,364,000	1,687.00	1,757,179,200	2.69
9	日本	株式	大和ハウス工業	建設業	422,200	4,058.00	1,713,287,600	3,977.00	1,679,089,400	2.57
10	日本	株式	ドンキホーテホールディングス	小売業	277,000	6,030.00	1,670,310,000	6,010.00	1,664,770,000	2.55
11	日本	株式	三井化学	化学	482,600	3,360.00	1,621,536,000	3,285.00	1,585,341,000	2.43
12	日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	308,300	5,018.00	1,547,049,400	4,982.00	1,535,950,600	2.35
13	日本	株式	信越化学工業	化学	131,500	11,545.00	1,518,167,500	11,375.00	1,495,812,500	2.29
14	日本	株式	長谷工コーポレーション	建設業	932,100	1,587.00	1,479,242,700	1,577.00	1,469,921,700	2.25
15	日本	株式	富士フイルムホールディングス	化学	303,100	4,484.00	1,359,100,400	4,477.00	1,356,978,700	2.08
16	日本	株式	ミネベアミツミ	電気機器	499,700	2,467.00	1,232,759,900	2,460.00	1,229,262,000	1.88
17	日本	株式	日立製作所	電気機器	1,449,000	847.90	1,228,607,100	818.00	1,185,282,000	1.82
18	日本	株式	大陽日酸	化学	737,300	1,578.00	1,163,459,400	1,571.00	1,158,298,300	1.77
19	日本	株式	ダイキン工業	機械	89,500	12,860.00	1,150,970,000	12,650.00	1,132,175,000	1.73
20	日本	株式	東レ	繊維製品	1,031,400	1,105.00	1,139,697,000	1,086.00	1,120,100,400	1.72
21	日本	株式	住友不動産	不動産業	277,000	3,990.00	1,105,230,000	3,901.00	1,080,577,000	1.66
22	日本	株式	九州電力	電気・ガス業	896,000	1,213.00	1,086,848,000	1,201.00	1,076,096,000	1.65
23	日本	株式	アイシン精機	輸送用機器	169,300	6,400.00	1,083,520,000	6,270.00	1,061,511,000	1.63
24	日本	株式	東京エレクトロン	電気機器	49,700	21,240.00	1,055,628,000	21,060.00	1,046,682,000	1.60
25	日本	株式	ローム	電気機器	90,100	11,510.00	1,037,051,000	11,370.00	1,024,437,000	1.57
26	日本	株式	日本製鋼所	機械	291,200	3,380.00	984,256,000	3,320.00	966,784,000	1.48
27	日本	株式	ふくおかフィナンシャルグループ	銀行業	1,721,000	563.00	968,923,000	551.00	948,271,000	1.45
28	日本	株式	オーエスジー	機械	373,700	2,552.00	953,682,400	2,535.00	947,329,500	1.45
29	日本	株式	日立物流	陸運業	343,100	2,654.00	910,587,400	2,653.00	910,244,300	1.39
30	日本	株式	S Gホールディングス	陸運業	394,600	2,296.00	906,001,600	2,297.00	906,396,200	1.39

## 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	建設業	6.76
		食料品	3.41
		繊維製品	1.72
		化学	9.59
		ガラス・土石製品	2.38
		鉄鋼	1.08
		非鉄金属	2.40
		金属製品	1.81
		機械	8.70
		電気機器	8.15

	輸送用機器	14.00
	電気・ガス業	2.30
	陸運業	4.05
	情報・通信業	6.94
	卸売業	4.82
	小売業	4.31
	銀行業	4.39
	保険業	3.72
	その他金融業	1.84
	不動産業	2.46
	サービス業	3.44
合 計		98.39

## (参考) 野村海外株式マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	アメリカ	株式	APPLE INC	コン ピュー タ・周辺 機器	72,264	18,227.72	1,317,208,376	19,153.73	1,384,125,455	3.37
2	アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	371,320	2,962.31	1,099,968,630	3,471.27	1,288,952,756	3.14
3	スイス	株式	UBS GROUP AG	資本市場	507,276	1,963.66	996,119,044	2,085.01	1,057,677,764	2.57
4	アメリカ	株式	DANAHER CORP	ヘルスケ ア機器・ 用品	83,837	10,134.62	849,656,927	10,690.83	896,287,190	2.18
5	イギリス	株式	GLENCORE PLC	金属・鉱 業	1,398,218	555.19	776,278,056	591.81	827,487,644	2.01
6	スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品	95,108	9,350.14	889,274,066	8,678.41	825,386,713	2.01
7	アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	インター ネットソ フトウェ ア・サー ビス	42,088	19,268.62	810,977,687	19,483.36	820,015,664	1.99
8	フランス	株式	AIRBUS SE	航空宇 宙・防衛	61,484	11,160.11	686,168,376	12,958.64	796,749,563	1.94
9	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	30,814	23,035.48	709,815,406	24,965.67	769,292,229	1.87
10	アメリカ	株式	BROADCOM LTD	半導体・ 半導体製 造装置	28,384	28,700.15	814,625,074	27,036.83	767,413,658	1.87
11	アメリカ	株式	NIKE INC-B	繊維・ア パレル・ 贅沢品	102,879	6,478.05	666,456,079	7,304.38	751,467,423	1.83
12	アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	インター ネット販 売・通信 販売	4,535	123,972.46	562,215,127	162,341.29	736,217,762	1.79
13	アメリカ	株式	FLEX LTD	電子装 置・機 器・部品	372,660	1,989.42	741,380,246	1,934.80	721,025,326	1.75
14	アメリカ	株式	BLACKROCK INC	資本市場	11,941	51,745.15	617,888,843	59,350.91	708,709,275	1.72

15	アメリカ	株式	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	資本市場	81,753	7,209.56	589,403,391	7,884.17	644,555,294	1.57
16	アメリカ	株式	EOG RESOURCES INC	石油・ガス・消耗燃料	55,291	11,347.09	627,392,398	11,482.14	634,859,434	1.54
17	スペイン	株式	IBERDROLA SA	電力	774,968	831.00	644,000,268	809.73	627,518,744	1.52
18	アメリカ	株式	SERVICENOW INC	ソフトウェア	33,964	13,754.09	467,144,151	17,537.81	595,654,376	1.45
19	イギリス	株式	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	タバコ	89,284	7,431.65	663,527,920	6,563.70	586,034,149	1.42
20	アメリカ	株式	SALESFORCE.COM INC	ソフトウェア	46,586	11,573.74	539,174,708	12,505.38	582,575,814	1.41
21	アメリカ	株式	BRISTOL MYERS SQUIBB	医薬品	79,949	6,811.15	544,545,379	7,283.98	582,346,981	1.41
22	アメリカ	株式	COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	情報技術サービス	65,478	7,834.78	513,006,308	8,859.09	580,076,065	1.41
23	フランス	株式	SAFRAN SA	航空宇宙・防衛	45,917	11,462.77	526,336,058	11,993.74	550,716,596	1.34
24	アメリカ	株式	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	ライフサイエンス・ツール/サービス	24,204	20,688.97	500,755,941	22,620.71	547,511,704	1.33
25	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	インターネットソフトウェア・サービス	4,274	110,338.89	471,588,446	120,070.79	513,182,588	1.25
26	アメリカ	株式	NETFLIX INC	インターネット販売・通信販売	16,403	21,280.65	349,066,647	31,202.79	511,819,458	1.24
27	アメリカ	株式	PPG INDUSTRIES	化学	40,206	12,240.39	492,137,151	12,380.83	497,783,840	1.21
28	フランス	株式	AXA	保険	144,678	3,306.94	478,441,928	3,402.12	492,212,091	1.19
29	アメリカ	株式	MGM RESORTS INTERNATIONAL	ホテル・レストラン・レジャー	126,277	3,929.61	496,219,706	3,679.56	464,645,048	1.13
30	アメリカ	株式	EDISON INTERNATIONAL	電力	71,098	7,915.71	562,791,507	6,533.46	464,516,259	1.13

## 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	0.11
		石油・ガス・消耗燃料	2.92
		化学	1.21
		容器・包装	1.08
		金属・鉱業	3.65
		航空宇宙・防衛	3.81
		建設関連製品	1.08
		商社・流通業	1.88
		旅客航空輸送業	0.98
		陸運・鉄道	1.47
		自動車部品	2.71
		自動車	2.36
		繊維・アパレル・贅沢品	3.04
		ホテル・レストラン・レジャー	3.05

	インターネット販売・通信販売	4.75
	専門小売り	0.55
	食品	2.84
	タバコ	1.42
	パーソナル用品	0.65
	ヘルスケア機器・用品	4.06
	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	1.87
	バイオテクノロジー	0.40
	医薬品	1.76
	銀行	6.16
	保険	1.55
	インターネットソフトウェア・サービス	3.24
	情報技術サービス	4.60
	ソフトウェア	7.21
	コンピュータ・周辺機器	3.37
	電子装置・機器・部品	1.75
	半導体・半導体製造装置	6.47
	無線通信サービス	0.35
	電力	2.66
	消費者金融	0.59
	資本市場	7.43
	ライフサイエンス・ツール/サービス	1.33
	専門サービス	0.98
投資証券		1.12
合計		96.65

（参考）ノムラ - アバディーン新興国株 マザーファンド

該当事項はありません。

種類別及び業種別投資比率

該当事項はありません。

（参考）ノムラ - アカディアン新興国株ファンド マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS	コンピ ュー タ・周 辺機 器	2,710	278,287.80	754,159,964	236,189.30	640,073,003	5.23
2	アメリカ	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR- SP ADR	半導 体・半 導体 製造 装置	95,075	4,520.27	429,765,336	4,683.47	445,281,804	3.64

3	香港	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	3,417,000	91.93	314,128,818	114.88	392,578,447	3.21
4	香港	株式	IND & COMM BK OF CHINA-H	銀行	3,353,000	83.78	280,947,565	94.59	317,190,447	2.59
5	香港	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	インターネットソフトウェア・サービス	45,800	6,179.04	283,000,410	6,114.66	280,051,428	2.29
6	アメリカ	株式	SBERBANK PAO-SPONSORED ADR	銀行	112,517	1,757.11	197,704,750	2,232.22	251,162,956	2.05
7	香港	株式	BANK OF CHINA LTD-H	銀行	4,039,000	53.30	215,311,983	59.91	241,987,395	1.97
8	香港	株式	AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	銀行	3,707,000	49.50	183,532,563	61.00	226,162,217	1.84
9	韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	27,327	8,134.00	222,277,935	7,846.39	214,418,300	1.75
10	アメリカ	株式	FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	飲料	21,032	9,400.10	197,703,056	9,969.30	209,674,412	1.71
11	南アフリカ	株式	STANDARD BANK GROUP LTD	銀行	102,418	1,508.17	154,464,260	2,024.43	207,338,840	1.69
12	アメリカ	株式	SOUTHERN COPPER CORP	金属・鉱業	32,152	4,558.93	146,578,724	5,735.70	184,414,400	1.50
13	タイ	株式	PTT PCL-NVDR	石油・ガス・消耗燃料	88,500	1,410.64	124,841,756	1,957.34	173,224,590	1.41
14	台湾	株式	HON HAI PRECISION INDUSTRY	電子装置・機器・部品	511,733	381.68	195,318,252	323.32	165,457,096	1.35
15	マレーシア	株式	MALAYAN BANKING	銀行	511,200	251.80	128,720,876	285.97	146,191,136	1.19
16	南アフリカ	株式	FIRSTRAND LTD	各種金融サービス	207,983	640.00	133,110,150	692.19	143,965,313	1.17
17	台湾	株式	SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	保険	3,119,000	35.01	109,201,804	44.22	137,933,096	1.12
18	トルコ	株式	TURKIYE GARANTI BANKASI	銀行	411,407	287.59	118,316,868	333.17	137,071,597	1.12
19	香港	株式	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	自動車	395,000	375.65	148,383,331	343.43	135,657,023	1.10
20	韓国	株式	LG ELECTRONICS INC	家庭用耐久財	12,972	9,192.33	119,243,034	10,019.84	129,977,494	1.06
21	アメリカ	株式	WEIBO CORP-SPON ADR	インターネットソフトウェア・サービス	9,272	12,432.46	115,273,820	13,864.68	128,553,388	1.05
22	アメリカ	株式	TIM PARTICIPACOES SA-ADR	無線通信サービス	54,742	1,921.92	105,209,909	2,313.82	126,663,326	1.03
23	マレーシア	株式	CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	銀行	622,300	161.85	100,720,998	199.30	124,029,742	1.01
24	香港	株式	CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	石油・ガス・消耗燃料	395,500	265.69	105,084,271	309.84	122,544,093	1.00
25	アメリカ	株式	YANDEX NV-A	インターネットソフトウェア・サービス	25,779	4,566.23	117,713,029	4,514.90	116,389,826	0.95
26	台湾	株式	AU OPTRONICS CORP	電子装置・機器・部品	2,417,000	45.50	109,992,836	48.07	116,202,109	0.95
27	アメリカ	株式	58.COM INC-ADR	インターネットソフトウェア・サービス	14,128	8,254.09	116,613,813	8,098.91	114,421,529	0.93
28	アメリカ	株式	ECOPETROL SA-SPONSORED ADR	石油・ガス・消耗燃料	57,174	1,251.13	71,532,409	1,970.23	112,646,473	0.92
29	アメリカ	株式	AUTOHOME INC-ADR	インターネットソフトウェア・サービス	12,683	6,539.46	82,940,092	8,739.91	110,848,380	0.90



30	南アフリカ	株式	MONDI LTD	紙製品・林産品	38,210	2,990.03	114,249,314	2,809.14	107,337,297	0.87
----	-------	----	-----------	---------	--------	----------	-------------	----------	-------------	------

## 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	3.92
		石油・ガス・消耗燃料	10.22
		化学	1.44
		建設資材	1.02
		容器・包装	0.44
		金属・鉱業	6.48
		紙製品・林産品	1.57
		建設・土木	0.40
		電気設備	0.02
		コングロマリット	1.42
		機械	1.04
		商社・流通業	0.18
		旅客航空輸送業	1.42
		海運業	0.02
		陸運・鉄道	0.05
		運送インフラ	0.02
		自動車部品	0.05
		自動車	1.12
		家庭用耐久財	1.18
		繊維・アパレル・贅沢品	0.35
		ホテル・レストラン・レジャー	0.36
		メディア	0.08
		複合小売り	0.58
		専門小売り	1.52
		飲料	1.84
		食品	0.26
		ヘルスケア機器・用品	0.26
		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	0.19
		銀行	21.26
		各種金融サービス	1.40
		保険	1.58
		インターネットソフトウェア・サービス	7.01
情報技術サービス	1.62		
ソフトウェア	0.79		
コンピュータ・周辺機器	6.09		
電子装置・機器・部品	4.06		
半導体・半導体製造装置	6.97		

	各種電気通信サービス	2.76
	無線通信サービス	1.81
	電力	1.69
	ガス	0.48
	消費者金融	0.01
	資本市場	0.06
	各種消費者サービス	0.35
	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.63
投資証券		0.40
合計		96.61

## (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161回	27,400,000,000	100.70	27,592,615,000	101.40	27,784,422,000	0.6	2037/6/20	15.85
2	日本	国債証券	国庫債券 利 付(10年) 第345回	15,900,000,000	100.66	16,006,304,000	100.79	16,025,769,000	0.1	2026/12/20	9.14
3	日本	国債証券	国庫債券 利 付(10年) 第336回	9,100,000,000	103.68	9,435,689,000	103.86	9,451,260,000	0.5	2024/12/20	5.39
4	日本	国債証券	国庫債券 利 付(20年) 第118回	5,900,000,000	122.18	7,208,883,000	122.34	7,218,355,000	2	2030/6/20	4.11
5	日本	社債券	明治安田生命 2014基金 特定目的会 社 第1回特 定社債	3,800,000,000	100.56	3,821,394,000	100.41	3,815,808,000	0.51	2019/8/7	2.17
6	日本	国債証券	国庫債券 利 付(20年) 第112回	3,100,000,000	122.31	3,791,620,000	122.28	3,790,711,000	2.1	2029/6/20	2.16
7	日本	国債証券	国庫債券 利 付(20年) 第162回	3,400,000,000	100.69	3,423,605,000	101.24	3,442,160,000	0.6	2037/9/20	1.96
8	日本	国債証券	国庫債券 利 付(20年) 第152回	2,800,000,000	112.48	3,149,641,000	113.12	3,167,612,000	1.2	2035/3/20	1.80

9	日本	社債券	三井住友信託 銀行 第15 回劣後特約付	2,700,000,000	105.93	2,860,164,000	105.54	2,849,823,000	1.62	2022/3/22	1.62
10	日本	国債証券	国庫債券 利 付(20年) 第155回	2,500,000,000	109.09	2,727,395,000	109.51	2,737,900,000	1	2035/12/20	1.56
11	日本	国債証券	国庫債券 利 付(30年) 第54回	2,600,000,000	99.49	2,586,996,000	101.43	2,637,284,000	0.8	2047/3/20	1.50
12	日本	社債券	三菱東京UF J銀行 第2 8回無担保社 債(劣後特約 付)	2,500,000,000	104.57	2,614,275,000	104.06	2,601,725,000	1.56	2021/1/20	1.48
13	日本	国債証券	国庫債券 利 付(20年) 第154回	2,100,000,000	112.45	2,361,452,000	113.02	2,373,588,000	1.2	2035/9/20	1.35
14	日本	国債証券	国庫債券 利 付(40年) 第9回	2,780,000,000	82.98	2,306,964,400	84.74	2,355,966,600	0.4	2056/3/20	1.34
15	日本	社債券	明治安田生命 2016基金 特定目的会 社 第1回B 号特定社債	2,000,000,000	100.07	2,001,400,000	99.96	1,999,320,000	0.28	2021/8/9	1.14
16	日本	特殊債券	東日本高速道 路 第37回	2,000,000,000	99.98	1,999,600,000	99.93	1,998,680,000	0.03	2021/6/18	1.14
17	日本	社債券	ソフトバンク グループ 第 43回社債間 限定同順位特 約付	1,800,000,000	100.74	1,813,392,000	100.35	1,806,318,000	1.74	2018/6/20	1.03
18	日本	国債証券	国庫債券 利 付(30年) 第51回	1,900,000,000	87.90	1,670,157,000	88.87	1,688,549,000	0.3	2046/6/20	0.96
19	日本	社債券	三菱東京UF J銀行 第3 2回無担保社 債(劣後特約 付)	1,600,000,000	104.99	1,679,888,000	104.52	1,672,320,000	1.62	2021/6/9	0.95
20	日本	社債券	日本生命20 15基金特定 目的会社 第 1回特定社債	1,500,000,000	100.39	1,505,985,000	100.29	1,504,425,000	0.406	2019/8/5	0.85
21	日本	社債券	東北電力 第 473回	1,400,000,000	101.80	1,425,312,000	101.55	1,421,826,000	0.597	2021/4/23	0.81

22	日本	特殊債券	貸付債権担保 第103回住 宅金融支援機 構債券	1,305,960,000	103.34	1,349,579,064	103.21	1,347,959,673	0.86	2050/12/10	0.76
23	日本	社債券	みずほフィナ ンシャルグ ループ 第1 回劣後特約付	1,300,000,000	103.11	1,340,534,000	102.94	1,338,246,000	0.95	2024/7/16	0.76
24	日本	社債券	三菱UFJ信 託銀行 第6 回劣後特約付	1,000,000,000	104.27	1,042,750,000	103.55	1,035,530,000	1.9	2020/3/2	0.59
25	日本	社債券	三井住友銀 行 第22回 劣後特約付	1,000,000,000	103.74	1,037,460,000	103.30	1,033,050,000	1.43	2020/9/28	0.58
26	日本	社債券	住友信託銀 行 第12回 劣後特約付	1,000,000,000	103.67	1,036,770,000	103.27	1,032,770,000	1.373	2020/11/11	0.58
27	日本	社債券	三菱UFJ信 託銀行 第7 回劣後特約付	1,000,000,000	103.81	1,038,170,000	103.27	1,032,760,000	1.59	2020/6/8	0.58
28	日本	社債券	日本電気 第 50回社債間 限定同順位特 約付	1,000,000,000	100.23	1,002,370,000	100.25	1,002,540,000	0.29	2022/6/15	0.57
29	日本	社債券	東北電力 第 490回	1,000,000,000	100.12	1,001,280,000	100.04	1,000,480,000	0.22	2023/2/24	0.57
30	日本	社債券	日本電気 第 49回社債間 限定同順位特 約付	1,000,000,000	100.10	1,001,090,000	100.00	1,000,000,000	0.11	2020/6/15	0.57

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	47.53
地方債証券	2.35
特殊債券	6.83
社債券	38.30
信託受益権	0.76
合計	95.80

(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	2,204,000	10,671.92	235,209,301	10,289.06	226,770,995	2.125	2024/9/30	3.17
2	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2,087,000	10,712.56	223,571,243	10,583.91	220,886,261	1.875	2020/12/15	3.08
3	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2,065,000	10,761.69	222,229,073	10,518.90	217,215,381	1.5	2020/8/15	3.03
4	アメリカ	特殊債券	FN AL6389	1,402,048.89	11,469.26	160,804,680	11,073.59	155,257,235	4	2045/1/1	2.17
5	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,474,500	10,553.85	155,616,594	10,475.28	154,458,085	2.125	2022/12/31	2.15
6	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,520,000	10,625.48	161,507,364	10,138.91	154,111,503	2.25	2027/8/15	2.15
7	アメリカ	特殊債券	G2SF 4.5 3/18 TBA	1,300,000	11,158.93	145,066,098	11,151.26	144,966,454	4.5	2048/3/20	2.02
8	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,330,000	10,273.42	136,636,587	10,124.65	134,657,907	2.25	2027/11/15	1.88
9	アメリカ	特殊債券	FG G08784	1,160,387.17	11,018.30	127,855,048	10,719.85	124,391,786	3.5	2047/10/1	1.73
10	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,135,000	10,666.02	121,059,376	10,612.43	120,451,121	2	2021/1/15	1.68
11	アメリカ	特殊債券	FG Q15884	1,044,933.49	10,880.87	113,697,914	10,458.74	109,286,909	3	2043/2/1	1.52
12	アメリカ	特殊債券	FN MA2920	936,704.63	10,826.11	101,408,740	10,385.58	97,282,270	3	2047/3/1	1.36
13	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	875,000	10,740.34	93,978,046	10,239.57	89,596,273	2	2024/6/30	1.25
14	アメリカ	特殊債券	FN AV0634	781,040.47	11,106.35	86,745,110	10,718.74	83,717,769	3	2028/11/1	1.17
15	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	805,000	10,651.43	85,744,083	10,362.88	83,421,201	1.375	2021/5/31	1.16
16	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	740,000	11,179.36	82,727,296	10,374.62	76,772,234	3	2047/5/15	1.07
17	アメリカ	特殊債券	FN AL4452	677,635.03	11,446.71	77,566,955	11,057.98	74,932,778	4	2043/11/1	1.04
18	アメリカ	特殊債券	G2 MA3802	670,042.84	10,513.87	70,447,444	10,483.30	70,242,635	3	2046/7/20	0.98
19	アメリカ	特殊債券	FN MA3276	648,048.02	10,816.68	70,097,337	10,708.98	69,399,344	3.5	2048/2/1	0.97
20	アメリカ	特殊債券	FN AV9187	616,022.91	11,445.64	70,507,776	11,059.92	68,131,644	4	2044/3/1	0.95
21	アメリカ	特殊債券	FN MA3149	594,348.86	11,083.85	65,876,768	10,994.58	65,346,164	4	2047/10/1	0.91
22	アメリカ	特殊債券	FNCI 4.5 3/18 TBA	600,000	10,819.62	64,917,748	10,800.75	64,804,538	4.5	2033/3/15	0.90
23	アメリカ	特殊債券	FG G07784	557,913.6	11,460.67	63,940,657	11,063.00	61,722,011	4	2044/7/1	0.86
24	アメリカ	特殊債券	FN AS5104	531,837.58	11,166.47	59,387,536	10,740.62	57,122,667	3.5	2045/6/1	0.79
25	アメリカ	特殊債券	FN AT7277	509,503.21	11,366.18	57,911,093	11,044.66	56,272,925	4	2043/9/1	0.78
26	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	535,000	11,214.29	59,996,467	10,407.33	55,679,267	3	2044/11/15	0.77
27	アメリカ	社債券	CDP FINANCIAL	483,000	11,349.20	54,816,641	11,077.06	53,502,205	4.4	2019/11/25	0.74
28	アメリカ	特殊債券	FREDDIE MAC	370,000	15,399.30	56,977,433	14,381.72	53,212,395	6.25	2032/7/15	0.74
29	アメリカ	特殊債券	FN AR2627	508,183.08	10,916.30	55,474,829	10,465.71	53,185,012	3	2043/2/1	0.74
30	アメリカ	特殊債券	G2 MA1090	481,279.23	11,222.31	54,010,659	10,840.06	52,170,978	3.5	2043/6/20	0.72

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	27.15
地方債証券	0.52
特殊債券	35.43

社債券	35.28
合計	98.41

## (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	CCTS EU	65,200,000	13,448.51	8,768,428,850	13,395.94	8,734,154,496	0.925	2019/11/15	7.83
2	イギリス	国債証券	UK TREASURY	28,200,000	15,208.10	4,288,684,595	14,443.89	4,073,177,036	1.75	2037/9/7	3.65
3	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	27,000,000	13,128.00	3,544,560,000	13,133.36	3,546,009,725	0	2022/5/25	3.17
4	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	25,400,000	13,907.01	3,532,381,417	13,754.99	3,493,768,293	1	2024/8/15	3.13
5	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	25,500,000	13,155.72	3,354,711,003	13,149.00	3,352,996,224	0.95	2023/3/15	3.00
6	ドイツ	国債証券	DEUTSCHLAND I/L BOND	21,300,000	13,971.50	3,152,429,455	13,961.75	3,151,483,068	0.1	2023/4/15	2.82
7	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	23,100,000	13,204.56	3,050,255,533	13,391.50	3,093,437,704	2.95	2038/9/1	2.77
8	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	23,719,000	11,829.64	2,805,872,501	11,946.47	2,833,585,591	1.65	2032/3/1	2.54
9	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	17,800,000	12,948.14	2,304,770,059	13,138.50	2,338,653,427	1.45	2024/11/15	2.09
10	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	16,000,000	13,168.69	2,106,991,488	13,179.46	2,108,713,882	0.4	2022/4/30	1.89
11	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL I/L	12,200,000	15,370.26	2,017,816,348	15,907.19	2,106,373,204	3.1	2026/9/15	1.88
12	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	14,600,000	13,257.96	1,935,663,211	13,240.90	1,933,171,517	1.5	2027/4/30	1.73
13	ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	13,700,000	13,670.18	1,872,815,536	13,369.55	1,831,629,062	0.8	2025/6/22	1.64
14	フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	12,900,000	13,742.73	1,772,812,452	13,673.65	1,763,901,131	1.75	2039/6/25	1.58
15	ドイツ	特殊債券	KFW	14,400,000	12,333.75	1,776,060,863	12,073.82	1,738,630,310	0.375	2030/4/23	1.55
16	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	12,094,000	13,057.76	1,579,206,124	13,268.87	1,604,737,932	2.7	2048/10/31	1.43
17	ドイツ	国債証券	DEUTSCHLAND I/L BOND	8,900,000	14,919.97	1,368,815,972	14,850.39	1,366,833,790	0.5	2030/4/15	1.22
18	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	7,400,000	17,519.31	1,296,429,384	17,667.76	1,307,414,789	3.25	2045/5/25	1.17
19	イギリス	国債証券	UK TREASURY	6,300,000	20,700.86	1,304,154,772	19,500.81	1,228,551,597	4.25	2032/6/7	1.10
20	イギリス	社債券	HSBC HOLDINGS PLC	8,904,000	13,233.65	1,178,324,565	13,325.68	1,186,518,674	0.371	2022/9/27	1.06
21	国際機関	特殊債券	EUROPEAN INVESTMENT BANK	8,900,000	13,189.75	1,173,888,431	12,898.79	1,147,993,044	1.125	2033/4/13	1.02
22	イギリス	社債券	ASB FINANCE LTD	7,630,000	14,885.53	1,135,766,367	14,756.20	1,125,898,199	1	2020/9/7	1.00
23	スウェーデン	社債券	STADSHYPOTEK AB	79,000,000	1,369.70	1,082,065,641	1,357.11	1,072,118,416	1.5	2021/3/17	0.96
24	イギリス	国債証券	UK TSY 3 1/4% 2044	5,700,000	18,881.75	1,076,259,977	18,779.89	1,070,453,912	3.25	2044/1/22	0.95
25	フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	7,500,000	13,166.48	987,486,059	12,951.76	971,382,729	0	2023/9/15	0.87
26	ドイツ	特殊債券	KFW	6,800,000	13,638.67	927,430,186	13,183.13	896,453,357	1.375	2035/7/31	0.80

27	フランス	社債券	BPCE SFH - SOCIETE DE FI	6,300,000	14,376.39	905,712,824	14,127.00	890,001,089	1.75	2024/6/27	0.79
28	アメリカ	社債券	BANK OF AMERICA CORP	6,518,000	13,222.62	861,850,803	13,279.74	865,573,880	0.736	2022/2/7	0.77
29	ニュー ジーランド	社債券	WESTPAC SEC NZ/LONDON	6,558,000	13,166.95	863,488,631	13,111.76	859,869,264	0.25	2022/4/6	0.77
30	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	6,300,000	13,140.55	827,855,225	13,066.45	823,186,724	1.5	2025/6/1	0.73

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	57.77
地方債証券	0.58
特殊債券	4.11
社債券	33.38
合 計	95.85

## (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	17,300,000	8,545.86	1,478,435,337	8,471.82	1,465,626,573	2.75	2024/4/21	5.81
2	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	12,450,000	9,364.26	1,165,851,460	9,310.58	1,159,168,247	5.75	2021/5/15	4.59
3	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	13,850,000	8,313.04	1,151,356,527	8,301.70	1,149,786,459	1.75	2020/11/21	4.55
4	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	10,000,000	9,836.93	983,693,522	9,747.89	974,789,588	4.75	2027/4/21	3.86
5	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	8,800,000	9,459.43	832,430,386	9,319.72	820,135,712	4.25	2026/4/21	3.25
6	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	7,250,000	8,443.10	612,124,993	8,378.08	607,410,836	2.75	2027/11/21	2.40
7	オーストラリア	特殊債券	NEW S WALES TREASURY CRP	6,100,000	9,638.46	587,946,584	9,486.20	578,658,651	5	2024/8/20	2.29
8	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	6,300,000	8,782.33	553,287,375	8,730.71	550,035,093	3.25	2025/4/21	2.18
9	オーストラリア	特殊債券	QUEENSLAND TREASURY CORP	6,000,000	9,127.54	547,652,414	9,040.39	542,423,999	4.25	2023/7/21	2.15
10	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	6,500,000	8,357.63	543,246,210	8,342.43	542,258,144	2.75	2028/11/21	2.15
11	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	6,200,000	8,746.65	542,292,486	8,731.05	541,325,644	3.25	2029/4/21	2.14
12	オーストラリア	特殊債券	NEW S WALES TREASURY CRP	5,000,000	9,641.89	482,094,933	9,517.99	475,899,910	6	2022/3/1	1.88
13	オーストラリア	特殊債券	INTL BK RECON & DEVELOP	5,500,000	8,412.76	462,702,127	8,418.70	463,028,819	2.5	2020/3/12	1.83
14	オーストラリア	特殊債券	EUROPEAN INVESTMENT BANK	5,000,000	9,235.56	461,778,102	9,106.27	455,313,694	6	2020/8/6	1.80
15	オーストラリア	特殊債券	INTER-AMERICAN DEVEL BK	5,000,000	9,048.66	452,433,280	8,914.80	445,740,480	6.5	2019/8/20	1.76
16	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4,600,000	9,584.92	440,906,605	9,629.73	442,967,787	5.5	2023/4/21	1.75

17	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4,400,000	9,935.54	437,163,824	9,908.08	435,955,874	4.5	2033/4/21	1.72
18	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5,100,000	8,012.33	408,628,905	7,961.92	406,058,033	2.25	2028/5/21	1.61
19	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4,430,000	9,117.86	403,921,456	9,070.21	401,810,587	3.75	2037/4/21	1.59
20	オーストラリア	特殊債券	QUEENSLAND TREASURY CORP	4,200,000	9,491.00	398,622,047	9,383.43	394,104,106	4.75	2025/7/21	1.56
21	オーストラリア	特殊債券	KFW	4,000,000	8,473.08	338,923,392	8,448.82	337,952,936	2.75	2020/4/16	1.34
22	オーストラリア	特殊債券	QUEENSLAND TREASURY CORP	3,500,000	9,698.95	339,463,417	9,595.48	335,841,943	6	2022/7/21	1.33
23	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3,700,000	8,251.88	305,319,848	8,259.75	305,610,817	2.75	2029/11/21	1.21
24	オーストラリア	社債券	JEM SOUTH BANK PTY LTD	3,500,000	8,499.06	297,467,143	8,420.83	294,729,077	6.637	2018/6/28	1.16
25	オーストラリア	特殊債券	WESTERN AUST TREAS CORP	3,500,000	8,162.54	285,689,154	8,155.17	285,431,188	2.5	2024/7/23	1.13
26	オーストラリア	特殊債券	WESTERN AUST TREAS CORP	3,000,000	9,148.22	274,446,630	9,034.84	271,045,349	7	2019/10/15	1.07
27	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3,000,000	8,661.82	259,854,653	8,661.82	259,854,653	5.25	2019/3/15	1.03
28	オーストラリア	社債券	AUST & NZ BANKING GROUP	3,000,000	8,564.69	256,940,775	8,529.38	255,881,639	3.75	2019/7/25	1.01
29	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2,650,000	9,559.37	253,323,484	9,566.52	253,512,806	5.75	2022/7/15	1.00
30	オーストラリア	社債券	NATIONAL AUSTRALIA BANK	3,000,000	8,402.55	252,076,783	8,422.88	252,686,664	3	2021/5/12	1.00

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	43.35
地方債証券	0.68
特殊債券	33.44
社債券	20.05
合計	97.54

## (参考)野村エマージング債券マザーファンド

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	利率(%)	償還期限	投資比率(%)
1	アメリカ	国債証券	HUNGARY	4,228,000	12,039.11	509,013,591	11,638.32	492,068,516	5.375	2023/2/21	2.52
2	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF HUNGARY	3,370,000	12,172.53	410,214,494	11,743.63	395,760,557	6.375	2021/3/29	2.02
3	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF AZERBAIJAN	3,175,000	10,975.80	348,481,814	10,911.47	346,439,371	4.75	2024/3/18	1.77
4	アメリカ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	3,326,000	10,962.57	364,615,206	10,350.46	344,256,566	4.75	2044/3/8	1.76
5	アメリカ	国債証券	INDONESIA GLOBAL	2,120,000	15,703.69	332,918,401	15,301.29	324,387,532	8.5	2035/10/12	1.66
6	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF ARGENTINA	2,670,000	11,614.53	310,108,181	10,962.47	292,698,136	6.875	2027/1/26	1.50
7	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	1,996,000	15,065.14	300,700,376	14,578.99	290,996,824	7.75	2038/1/17	1.49



8	アメリカ	社債券	QATARI DIAR FINANCE QSC	2,525,000	11,375.85	287,240,251	11,140.38	281,294,825	5	2020/7/21	1.44
9	アメリカ	国債証券	TURKEY GLOBAL	2,520,000	11,515.43	290,188,899	11,161.93	281,280,844	5.75	2024/3/22	1.44
10	アメリカ	社債券	PETROLEOS MEXICANOS	2,513,000	11,089.08	278,668,614	10,902.88	273,989,542	6.75	2047/9/21	1.40
11	アメリカ	国債証券	RUSSIAN FEDERATION	2,400,000	10,884.09	261,218,326	11,200.83	268,820,122	5.25	2047/6/23	1.37
12	アメリカ	社債券	PETROLEOS MEXICANOS	1,935,000	11,713.70	226,660,217	11,466.57	221,878,306	6.5	2027/3/13	1.13
13	アメリカ	社債券	PETROLEOS MEXICANOS	1,994,000	11,310.35	225,528,495	10,902.88	217,403,560	6.75	2047/9/21	1.11
14	アメリカ	国債証券	IVORY COAST	2,050,000	10,553.38	216,344,484	10,424.55	213,703,343	6.125	2033/6/15	1.09
15	アメリカ	国債証券	DOMINICAN REPUBLIC	1,745,000	11,988.93	209,206,901	11,767.75	205,347,272	6.6	2024/1/28	1.05
16	アメリカ	国債証券	ABU DHABI GOVT INT'L	1,875,000	10,701.88	200,660,330	10,361.20	194,272,594	2.5	2022/10/11	0.99
17	アメリカ	社債券	CNAC SYNBRIDGE COMP	1,730,000	10,737.00	185,750,100	10,978.58	189,929,477	5	2020/5/5	0.97
18	アメリカ	社債券	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	1,785,000	10,598.86	189,189,827	10,404.15	185,714,131	5.75	2029/2/1	0.95
19	アメリカ	国債証券	CROATIA	1,535,000	11,933.62	183,181,073	11,805.00	181,206,893	6	2024/1/26	0.92
20	アメリカ	社債券	SINOPEC GRP OVERSEAS DEV	1,715,000	10,907.96	187,071,604	10,466.20	179,495,366	3.625	2027/4/12	0.92
21	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF SRI LANKA	1,595,000	11,251.87	179,467,354	10,730.85	171,157,193	6.2	2027/5/11	0.87
22	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	1,485,000	11,642.46	172,890,559	11,230.70	166,776,025	4.75	2026/1/8	0.85
23	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF SRI LANKA	1,475,000	11,632.20	171,575,091	11,276.45	166,327,771	6.85	2025/11/3	0.85
24	ルーマニア	国債証券	ROMANIA	1,149,000	13,956.37	160,358,770	14,249.68	163,728,852	3.875	2035/10/29	0.83
25	アメリカ	国債証券	CROATIA	1,365,000	11,820.20	161,345,752	11,491.93	156,864,980	5.5	2023/4/4	0.80
26	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF GHANA	1,080,000	13,474.93	145,529,298	14,485.60	156,444,575	10.75	2030/10/14	0.80
27	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	1,530,000	10,588.43	162,003,010	9,745.27	149,102,737	5.75	2047/5/11	0.76
28	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF AZERBAIJAN	1,640,000	9,378.29	153,804,034	9,083.19	148,964,324	3.5	2032/9/1	0.76
29	アメリカ	国債証券	KINGDOM OF MOROCCO	1,345,000	11,201.08	150,654,551	11,038.37	148,466,168	4.25	2022/12/11	0.76
30	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	1,285,000	11,475.70	147,462,817	11,190.57	143,798,874	5.625	2021/3/30	0.73

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	69.83
地方債証券	1.42
特殊債券	3.30
社債券	19.99
合計	94.55

(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	業種	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	VALEANT PHARMACEUTICALS		1,450,000	9,463.36	137,218,858	9,529.08	138,171,769	6.125	2025/4/15	0.73
2	アメリカ	社債券	SPRINT CAPITAL CORP		1,150,000	12,328.36	141,776,183	11,757.01	135,205,672	8.75	2032/3/15	0.71
3	アメリカ	社債券	CALIFORNIA RESOURCES CRP		1,525,000	8,446.56	128,810,046	8,576.17	130,786,728	8	2022/12/15	0.69
4	アメリカ	社債券	SFR GROUP SA		1,100,000	10,857.79	119,435,704	10,451.93	114,971,259	6	2022/5/15	0.61
5	アメリカ	社債券	EMC CORP		1,025,000	10,608.37	108,735,855	10,417.01	106,774,424	2.65	2020/6/1	0.56
6	アメリカ	社債券	HARLAND ESCROW CORP		925,000	10,874.43	100,588,511	11,139.63	103,041,647	9.25	2021/3/1	0.54
7	アメリカ	社債券	BOYD GAMING CORP		875,000	11,448.32	100,172,855	11,381.22	99,585,675	6.875	2023/5/15	0.52
8	アメリカ	社債券	LTF MERGER SUB INC		875,000	11,394.64	99,703,111	11,354.37	99,350,803	8.5	2023/6/15	0.52
9	アメリカ	社債券	MICRON TECHNOLOGY INC		875,000	11,157.56	97,628,695	11,059.10	96,767,212	5.25	2024/1/15	0.51
10	アメリカ	社債券	SCIENTIFIC GAMES INTERNA		825,000	11,850.96	97,770,451	11,713.53	96,636,624	10	2022/12/1	0.51
11	アメリカ	社債券	DIGICEL GROUP LTD		925,000	10,413.81	96,327,801	9,928.50	91,838,661	8.25	2020/9/30	0.48
12	アメリカ	社債券	BWAY HOLDING CO		800,000	11,126.21	89,009,730	11,059.11	88,472,880	7.25	2025/4/15	0.46
13	アメリカ	社債券	SPRINT NEXTEL CORP		730,000	11,318.94	82,628,301	11,166.48	81,515,304	9	2018/11/15	0.43
14	アメリカ	社債券	CCO HLDGS LLC/CAP CORP		700,000	10,692.97	74,850,848	10,371.40	72,599,836	5.125	2027/5/1	0.38
15	アメリカ	社債券	ALTOS ESCROW DEBT		4,010,000	1,771.60	71,041,359	1,771.60	71,041,359	11.875	2004/4/30	0.37
16	アメリカ	社債券	VALEANT PHARMACEUTICALS		650,000	10,728.22	69,733,462	10,857.79	70,575,645	9	2025/12/15	0.37
17	アメリカ	株式	NEENAH ENTERPRISES INC	金属・ 鉱業	107,778	644.21	69,432,743	644.21	69,432,743			0.36
18	アメリカ	社債券	BOYD GAMING CORP		600,000	11,696.61	70,179,717	11,354.37	68,126,265	6.375	2026/4/1	0.36

19	アメリカ	株式	GATEWAY CASINOS ENTERTAINMENT LTD	ホテル・レストラン・レジャー	140,813	483.16	68,035,913	483.16	68,035,913			0.36
20	アメリカ	社債券	ARD FINANCE SA		600,000	11,327.53	67,965,210	11,166.48	66,998,880	7.125	2023/9/15	0.35
21	アメリカ	社債券	KIRS MIDCO 3 PLC		600,000	11,370.48	68,222,898	11,139.63	66,837,825	8.625	2023/7/15	0.35
22	アメリカ	社債券	INFOR US INC		600,000	11,089.17	66,535,041	11,033.34	66,200,047	6.5	2022/5/15	0.35
23	アメリカ	社債券	VERTIV INT HOLD CORP		575,000	11,622.80	66,831,115	11,502.01	66,136,565	12	2022/2/15	0.35
24	アメリカ	社債券	SLM CORP		600,000	10,978.58	65,871,495	10,911.47	65,468,858	6.125	2024/3/25	0.34
25	アメリカ	社債券	FRONTIER COMMUNICATIONS		725,000	8,550.44	61,990,740	9,019.08	65,388,330	10.5	2022/9/15	0.34
26	アメリカ	社債券	JPMORGAN CHASE & CO		575,000	11,852.03	68,149,216	11,367.79	65,364,843	6.125	2049/12/29	0.34
27	アメリカ	社債券	BOMBARDIER INC		550,000	11,897.93	65,438,660	11,830.77	65,069,280	8.75	2021/12/1	0.34
28	アメリカ	社債券	1011778 BC / NEW RED FIN		600,000	11,059.11	66,354,660	10,602.78	63,616,725	5	2025/10/15	0.33
29	アメリカ	社債券	BANK OF AMERICA CORP		550,000	11,877.80	65,327,935	11,542.27	63,482,513	6.25	2049/9/29	0.33
30	アメリカ	社債券	REGAL ENTERTAINMENT GRP		571,000	11,193.32	63,913,872	11,085.95	63,300,789	5.75	2023/6/15	0.33

## 種類別及び業種別投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国外	エネルギー設備・サービス	0.01
		石油・ガス・消耗燃料	0.14
		金属・鉱業	0.36
		紙製品・林産品	0.00
		航空宇宙・防衛	0.00
		建設関連製品	0.00
		自動車部品	0.11
		ホテル・レストラン・レジャー	0.36
		メディア	0.00

	インターネット販売・通信販売	0.00
	専門小売り	0.00
	各種金融サービス	0.03
	ソフトウェア	0.10
	無線通信サービス	0.01
	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.03
	その他の業種	0.16
新株予約権証券		0.00
新株予約権付社債券 等		0.02
社債券		88.16
外国証券（優先証 券）		0.19
合 計		89.75

（参考）ノムラ CBRE グローバルリート マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	アメリカ	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP INC	7,769	17,376.76	135,000,055	16,527.46	128,401,869	4.74
2	アメリカ	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	8,878	13,442.72	119,344,503	12,974.59	115,188,417	4.25
3	アメリカ	投資証券	PROLOGIS INC	17,714	7,096.64	125,709,988	6,480.85	114,801,834	4.23
4	香港	投資証券	LINK REIT	93,595	949.55	88,873,562	925.42	86,615,152	3.19
5	アメリカ	投資証券	GGP INC	36,363	2,526.04	91,854,477	2,261.21	82,224,459	3.03
6	オーストラリア	投資証券	MIRVAC GROUP	388,928	197.43	76,789,010	180.70	70,281,467	2.59
7	アメリカ	投資証券	ESSEX PROPERTY TRUST INC	2,923	26,633.36	77,849,336	23,817.88	69,619,684	2.57
8	アメリカ	投資証券	EXTRA SPACE STORAGE INC	7,532	9,339.04	70,341,669	9,113.56	68,643,376	2.53
9	アメリカ	投資証券	REGENCY CENTERS CORP	10,509	7,165.87	75,306,168	6,217.79	65,342,826	2.41
10	フランス	投資証券	UNIBAIL RODAMCO-NA	2,567	28,423.88	72,964,122	24,976.01	64,113,443	2.36
11	アメリカ	投資証券	HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	22,704	3,280.02	74,469,728	2,692.83	61,138,230	2.25
12	フランス	投資証券	KLEPIERRE	13,032	4,589.68	59,812,770	4,450.39	57,997,508	2.14
13	アメリカ	投資証券	HOST HOTELS & RESORTS INC	27,452	2,139.19	58,725,058	1,985.27	54,499,668	2.01
14	アメリカ	投資証券	CUBESMART	18,986	3,100.84	58,872,655	2,861.41	54,326,740	2.00
15	イギリス	投資証券	SEGRO PLC	62,188	831.37	51,701,748	858.54	53,391,104	1.97
16	アメリカ	投資証券	CYRUSONE INC	9,480	6,413.21	60,797,231	5,516.67	52,298,037	1.93
17	アメリカ	投資証券	FOREST CITY REALTY TRUST- A	20,273	2,628.99	53,297,518	2,304.16	46,712,240	1.72
18	オーストラリア	投資証券	GPT GROUP	115,424	435.10	50,221,756	404.07	46,640,276	1.72
19	日本	投資証券	オリックス不動産投資法人 投資証券	281	157,553	44,272,575	162,900	45,774,900	1.68
20	アメリカ	投資証券	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	27,502	1,899.19	52,231,542	1,652.42	45,444,973	1.67
21	アメリカ	投資証券	STORE CAPITAL CORP	17,859	2,796.98	49,951,417	2,531.78	45,215,141	1.66
22	アメリカ	投資証券	INVITATION HOMES INC	17,992	2,449.40	44,069,651	2,310.60	41,572,358	1.53

23	アメリカ	投資証券	IRON MOUNTAIN INC	11,655	4,240.99	49,428,814	3,333.83	38,855,888	1.43
24	アメリカ	投資証券	AVALONBAY COMMUNITIES INC	2,106	19,757.15	41,608,566	16,758.30	35,293,000	1.30
25	イギリス	投資証券	LAND SECURITIES GROUP PLC	25,406	1,412.08	35,875,394	1,384.38	35,171,723	1.29
26	アメリカ	投資証券	TAUBMAN CENTERS INC	5,543	6,212.42	34,435,489	6,288.66	34,858,047	1.28
27	アメリカ	投資証券	MACERICH CO /THE	5,290	6,938.24	36,703,339	6,211.35	32,858,065	1.21
28	イギリス	投資証券	DERWENT LONDON PLC	7,362	4,082.26	30,053,605	4,428.54	32,602,942	1.20
29	フランス	投資証券	GECINA SA	1,682	18,473.34	31,072,162	19,022.47	31,995,798	1.18
30	アメリカ	投資証券	COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	14,202	2,427.84	34,480,266	2,247.25	31,915,503	1.17

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	98.83
合 計	98.83

## 【投資不動産物件】

## ノムラ・グローバル・オールスターズ

該当事項はありません。

## (参考) ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド

該当事項はありません。

## (参考) 野村海外株式マザーファンド

該当事項はありません。

## (参考) ノムラ - アバディーン新興国株 マザーファンド

該当事項はありません。

## (参考) ノムラ - アカディアン新興国株ファンド マザーファンド

該当事項はありません。

## (参考) ノムラ日本債券オープン マザーファンド

該当事項はありません。

## (参考) ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド

該当事項はありません。

## (参考) ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

該当事項はありません。

## (参考) 野村豪州債券ファンド マザーファンド

該当事項はありません。

## (参考) 野村エマージング債券マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）ノムラ C B R E グローバルリート マザーファンド

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

ノムラ・グローバル・オールスターズ

該当事項はありません。

（参考）ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）野村海外株式マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）ノムラ - アバディーン新興国株 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)(2018年03月限)	買建	58	日本円	8,731,122,640	8,753,940,000	4.99

（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(5年) (2018年06月限)	買建	12	米ドル	1,369,824.48	147,078,054	1,366,031.28	146,670,778	2.05
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-BOND先物(2018 年06月限)	買建	5	米ドル	710,698.25	76,307,671	712,812.5	76,534,678	1.07
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-NOTE先物(10年) (2018年06月限)	買建	2	米ドル	240,545.86	25,827,409	239,593.76	25,725,182	0.35
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-ULTRA先物(2018 年06月限)	買建	8	米ドル	1,241,497.84	133,299,624	1,237,000	132,816,690	1.85
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-NOTE先物(ULTRA 10年)(2018年06月 限)	売建	1	米ドル	127,976.63	13,740,850	127,609.38	13,701,419	0.19

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	4,474,528.20	4,465,496.19	479,460,325	6.70

#### (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(2018年 03月限)	売建	3	ユーロ	392,396.7	51,513,837	392,760	51,561,532	0.04
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	BTP先物(2018年03 月限)	売建	432	ユーロ	60,058,454.83	7,884,473,948	59,032,800	7,749,825,984	6.94
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	BUNDS先物(2018年 03月限)	売建	445	ユーロ	70,512,440.11	9,256,873,133	70,844,000	9,300,400,320	8.33

ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	BUXL先物(2018年03月限)	売建	194	ユーロ	31,475,266.78	4,132,073,018	31,280,560	4,106,511,914	3.68
ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	SCHATZ先物(2018年03月限)	買建	989	ユーロ	110,844,887.9	14,551,716,884	110,698,770	14,532,534,525	13.02
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(2018年06月限)	買建	477	英ポンド	57,512,343.15	8,584,292,338	57,540,510	8,588,496,522	7.69

## (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(2018年03月限)	売建	2	豪ドル	222,777.54	18,637,568	222,779.74	18,637,753	0.07
	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(2018年03月限)	売建	223	豪ドル	28,341,117.4	2,371,017,880	28,610,081.59	2,393,519,425	9.49

## (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(5年)(2018年06月限)	買建	230	米ドル	26,243,786.76	2,817,795,383	26,182,266.2	2,811,189,920	14.41
	アメリカ	シカゴボード オブトレード	T-BOND先物(2018年06月限)	買建	28	米ドル	4,006,257.18	430,151,833	3,991,750	428,594,196	2.19
	アメリカ	シカゴボード オブトレード	T-NOTE先物(10年)(2018年06月限)	売建	292	米ドル	35,090,107.64	3,767,624,856	34,980,688.96	3,755,876,573	19.26

## (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	12,296,046.90	1,143,439,835	1,146,828,884	6.08

## (参考) ノムラ C B R E グローバルリート マザーファンド



該当事項はありません。

### （ 3 ） 【運用実績】

#### 【純資産の推移】

#### ノムラ・グローバル・オールスターズ

平成30年2月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第3特定期間 (2008年 7月22日)	216,472	217,488	0.8523	0.8563
第4特定期間 (2009年 1月20日)	122,051	122,937	0.5511	0.5551
第5特定期間 (2009年 7月21日)	122,472	123,205	0.6678	0.6718
第6特定期間 (2010年 1月20日)	115,176	115,790	0.7504	0.7544
第7特定期間 (2010年 7月20日)	91,120	91,635	0.7070	0.7110
第8特定期間 (2011年 1月20日)	79,580	80,009	0.7409	0.7449
第9特定期間 (2011年 7月20日)	68,152	68,524	0.7338	0.7378
第10特定期間 (2012年 1月20日)	55,334	55,657	0.6855	0.6895
第11特定期間 (2012年 7月20日)	52,104	52,395	0.7180	0.7220
第12特定期間 (2013年 1月21日)	55,320	55,579	0.8568	0.8608
第13特定期間 (2013年 7月22日)	49,994	50,205	0.9461	0.9501
第14特定期間 (2014年 1月20日)	42,686	42,858	0.9911	0.9951
第15特定期間 (2014年 7月22日)	39,617	39,772	1.0183	1.0223
第16特定期間 (2015年 1月20日)	38,327	38,463	1.1288	1.1328
第17特定期間 (2015年 7月21日)	35,470	35,592	1.1686	1.1726
第18特定期間 (2016年 1月20日)	28,504	28,616	1.0167	1.0207
第19特定期間 (2016年 7月20日)	27,520	27,628	1.0216	1.0256
第20特定期間 (2017年 1月20日)	27,458	27,560	1.0773	1.0813
第21特定期間 (2017年 7月20日)	26,558	26,654	1.1139	1.1179
第22特定期間 (2018年 1月22日)	25,922	26,012	1.1541	1.1581
2017年 2月末日	26,879		1.0780	
3月末日	26,601		1.0767	
4月末日	26,488		1.0794	
5月末日	26,316		1.0869	
6月末日	26,411		1.1031	
7月末日	26,250		1.1035	
8月末日	26,117		1.1066	
9月末日	26,332		1.1228	
10月末日	26,089		1.1363	
11月末日	25,824		1.1326	

12月末日	26,052		1.1537
2018年 1月末日	25,525		1.1377
2月末日	24,638		1.1025

## 【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3特定期間	2008年 1月22日～2008年 7月22日	0.0120円
第4特定期間	2008年 7月23日～2009年 1月20日	0.0120円
第5特定期間	2009年 1月21日～2009年 7月21日	0.0120円
第6特定期間	2009年 7月22日～2010年 1月20日	0.0120円
第7特定期間	2010年 1月21日～2010年 7月20日	0.0120円
第8特定期間	2010年 7月21日～2011年 1月20日	0.0120円
第9特定期間	2011年 1月21日～2011年 7月20日	0.0120円
第10特定期間	2011年 7月21日～2012年 1月20日	0.0120円
第11特定期間	2012年 1月21日～2012年 7月20日	0.0120円
第12特定期間	2012年 7月21日～2013年 1月21日	0.0120円
第13特定期間	2013年 1月22日～2013年 7月22日	0.0120円
第14特定期間	2013年 7月23日～2014年 1月20日	0.0120円
第15特定期間	2014年 1月21日～2014年 7月22日	0.0120円
第16特定期間	2014年 7月23日～2015年 1月20日	0.0120円
第17特定期間	2015年 1月21日～2015年 7月21日	0.0120円
第18特定期間	2015年 7月22日～2016年 1月20日	0.0120円
第19特定期間	2016年 1月21日～2016年 7月20日	0.0120円
第20特定期間	2016年 7月21日～2017年 1月20日	0.0120円
第21特定期間	2017年 1月21日～2017年 7月20日	0.0120円
第22特定期間	2017年 7月21日～2018年 1月22日	0.0120円

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3特定期間	2008年 1月22日～2008年 7月22日	0.2%
第4特定期間	2008年 7月23日～2009年 1月20日	33.9%
第5特定期間	2009年 1月21日～2009年 7月21日	23.4%
第6特定期間	2009年 7月22日～2010年 1月20日	14.2%
第7特定期間	2010年 1月21日～2010年 7月20日	4.2%

第8特定期間	2010年 7月21日～2011年 1月20日	6.5%
第9特定期間	2011年 1月21日～2011年 7月20日	0.7%
第10特定期間	2011年 7月21日～2012年 1月20日	4.9%
第11特定期間	2012年 1月21日～2012年 7月20日	6.5%
第12特定期間	2012年 7月21日～2013年 1月21日	21.0%
第13特定期間	2013年 1月22日～2013年 7月22日	11.8%
第14特定期間	2013年 7月23日～2014年 1月20日	6.0%
第15特定期間	2014年 1月21日～2014年 7月22日	4.0%
第16特定期間	2014年 7月23日～2015年 1月20日	12.0%
第17特定期間	2015年 1月21日～2015年 7月21日	4.6%
第18特定期間	2015年 7月22日～2016年 1月20日	12.0%
第19特定期間	2016年 1月21日～2016年 7月20日	1.7%
第20特定期間	2016年 7月21日～2017年 1月20日	6.6%
第21特定期間	2017年 1月21日～2017年 7月20日	4.5%
第22特定期間	2017年 7月21日～2018年 1月22日	4.7%

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3特定期間	2008年 1月22日～2008年 7月22日	2,002,012,455	51,018,480,343	253,998,377,473
第4特定期間	2008年 7月23日～2009年 1月20日	1,366,992,299	33,876,934,371	221,488,435,401
第5特定期間	2009年 1月21日～2009年 7月21日	1,302,835,549	39,392,569,840	183,398,701,110
第6特定期間	2009年 7月22日～2010年 1月20日	897,276,646	30,807,475,957	153,488,501,799
第7特定期間	2010年 1月21日～2010年 7月20日	763,165,990	25,374,364,574	128,877,303,215
第8特定期間	2010年 7月21日～2011年 1月20日	632,609,334	22,097,050,385	107,412,862,164
第9特定期間	2011年 1月21日～2011年 7月20日	569,388,386	15,103,280,700	92,878,969,850
第10特定期間	2011年 7月21日～2012年 1月20日	517,002,856	12,676,461,742	80,719,510,964
第11特定期間	2012年 1月21日～2012年 7月20日	448,199,531	8,601,122,673	72,566,587,822
第12特定期間	2012年 7月21日～2013年 1月21日	398,183,635	8,394,194,476	64,570,576,981
第13特定期間	2013年 1月22日～2013年 7月22日	305,075,141	12,034,250,272	52,841,401,850
第14特定期間	2013年 7月23日～2014年 1月20日	264,000,311	10,034,444,426	43,070,957,735
第15特定期間	2014年 1月21日～2014年 7月22日	194,945,725	4,359,939,046	38,905,964,414
第16特定期間	2014年 7月23日～2015年 1月20日	174,546,675	5,126,987,728	33,953,523,361
第17特定期間	2015年 1月21日～2015年 7月21日	163,947,919	3,765,144,026	30,352,327,254
第18特定期間	2015年 7月22日～2016年 1月20日	135,168,963	2,451,440,579	28,036,055,638
第19特定期間	2016年 1月21日～2016年 7月20日	150,284,704	1,248,913,410	26,937,426,932
第20特定期間	2016年 7月21日～2017年 1月20日	133,906,449	1,582,829,743	25,488,503,638

第21特定期間	2017年 1月21日～2017年 7月20日	125,483,898	1,771,642,088	23,842,345,448
第22特定期間	2017年 7月21日～2018年 1月22日	137,036,667	1,518,139,658	22,461,242,457

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

#### 参考情報



## 運用実績（2018年2月28日現在）

### ■ 基準価額・純資産の推移（日次）



### ■ 分配の推移

（1万口あたり、課税前）

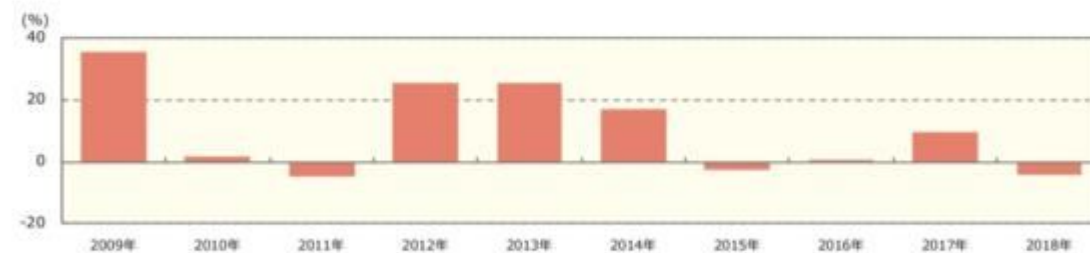
2018年1月	40 円
2017年11月	40 円
2017年9月	40 円
2017年7月	40 円
2017年5月	40 円
直近1年間累計	240 円
設定来累計	2,730 円

### ■ 主要な資産の状況

銘柄別投資比率

順位	銘柄	投資比率(%)
1	野村海外株式マザーファンド	10.5
2	ノムラ・アカディアン新興国株ファンド マザーファンド	10.4
3	ノムラ日本債券オープン マザーファンド	10.3
4	ノムラ・インサイト欧州債券 マザーファンド	10.2
5	ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド	10.0
6	野村エマージング債券マザーファンド	9.8
7	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	9.7
8	野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	9.7
9	野村豪州債券ファンド マザーファンド	9.7
10	ノムラ-CBRE グローバルリート マザーファンド	9.4

### ■ 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。
- ・2018年は年初から運用実績作成基準日までの収益率。

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

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

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

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

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

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

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104 (フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

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

#### 積立方式

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

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

受益権の販売価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額とします。

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

#### <申込手数料>

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

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

( )収益分配金を再投資する場合には手数料は無手数料とします。

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

## 2【換金（解約）手続等】

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

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

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

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

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

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

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

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

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

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

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

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

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

### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

##### <基準価額の計算方法>

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

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

ファンドの主な投資対象の評価方法は以下の通りです。

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

マザーファンド受益証券については、原則として基準価額計算日とします。

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104 (フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

#### (2)【保管】

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

#### (3)【信託期間】

無期限とします(平成19年2月21日設定)。

#### (4)【計算期間】

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

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



## (5)【その他】

## (a)ファンドの繰上償還条項

委託者は、信託契約の一部解約により受益権の口数が30億口を下回った場合またはこの信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、もしくはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

## (b)信託期間の終了

- ( ) 委託者は、上記「(a)ファンドの繰上償還条項」に従い信託期間を終了させるには、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- ( ) 上記( )の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- ( ) 上記( )の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、上記(a)の信託契約の解約をしません。
- ( ) 委託者は、この信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- ( ) 上記( )から( )までの規定は、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記( )の一定の期間が一月を下らずにその公告および書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません。
- ( ) 委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。
- ( ) 委託者が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の委託者に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、下記「(e)信託約款の変更( )」に該当する場合を除き、その委託者と受託者との間において存続します。
- ( ) 受託者が委託者の承諾を受けてその任務を辞任する場合、または、委託者または受益者が裁判所に受託者の解任を請求し裁判所が受託者を解任した場合、委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

## (c)運用報告書

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

## (d)有価証券報告書

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

## (e)信託約款の変更

- ( ) 委託者は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむをえない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更しよ

うとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。

- ( ) 委託者は、上記( )の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- ( ) 上記( )の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- ( ) 上記( )の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、上記( )の信託約款の変更をしません。
- ( ) 委託者は、当該信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- ( ) 委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、上記( )から( )までの規定にしたがいます。

#### (f)公告

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

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

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

#### (g)反対者の買取請求権

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

#### (h)関係法人との契約の更新に関する手續

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

## 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

### 収益分配金に対する請求権

#### 収益分配金の支払い開始日

<自動けいぞく投資契約を結んでいない場合>

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

す。販売会社でお受取りください。

<自動けいぞく投資契約を結んでいる場合>

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

なお、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

収益分配金請求権の失効

受益者は、収益分配金を支払開始日から5年間支払請求しないと権利を失います。

償還金に対する請求権

償還金の支払い開始日

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

償還金請求権の失効

受益者は、償還金を支払開始日から10年間支払請求しないと権利を失います。

換金(解約)請求権

換金(解約)の単位

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

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

換金(解約)代金の支払い開始日

一部解約金は、受益者の解約申込みの受付日から起算して、原則として、6営業日目から受益者にお支払いします。

### 第3【ファンドの経理状況】

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

(2)当ファンドの計算期間は6ヶ月未満であるため、財務諸表は原則として6ヶ月毎に作成しております。

(3)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当期(平成29年7月21日から平成30年1月22日まで)の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

#### 1【財務諸表】

## 【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 (平成29年 7月20日現在)	当期 (平成30年 1月22日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	111,080,117	130,719,128
親投資信託受益証券	26,433,546,138	25,487,428,323
未収入金	190,000,000	540,000,000
流動資産合計	26,734,626,255	26,158,147,451
資産合計	26,734,626,255	26,158,147,451
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	95,369,381	89,844,969
未払解約金	13,511,970	75,254,369
未払受託者報酬	2,307,121	2,421,544
未払委託者報酬	64,599,412	67,803,245
未払利息	157	142
その他未払費用	138,405	145,274
流動負債合計	175,926,446	235,469,543
負債合計	175,926,446	235,469,543
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	23,842,345,448	22,461,242,457
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	2,716,354,361	3,461,435,451
(分配準備積立金)	4,562,227,518	4,300,093,461
元本等合計	26,558,699,809	25,922,677,908
純資産合計	26,558,699,809	25,922,677,908
負債純資産合計	26,734,626,255	26,158,147,451

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期		当期			
	自 至	平成29年 平成29年	1月21日 7月20日	自 至	平成29年 平成30年	7月21日 1月22日
営業収益						
有価証券売買等損益			1,377,100,687			1,404,375,317
営業収益合計			1,377,100,687			1,404,375,317
営業費用						
支払利息			29,611			26,577
受託者報酬			7,134,900			7,191,305
委託者報酬			199,777,211			201,356,543
その他費用			428,033			431,418
営業費用合計			207,369,755			209,005,843
営業利益又は営業損失（ ）			1,169,730,932			1,195,369,474
経常利益又は経常損失（ ）			1,169,730,932			1,195,369,474
当期純利益又は当期純損失（ ）			1,169,730,932			1,195,369,474
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（ ）			4,747,595			11,140,845
期首剰余金又は期首欠損金（ ）			1,970,096,293			2,716,354,361
剰余金増加額又は欠損金減少額			10,090,533			17,509,880
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額			10,090,533			17,509,880
剰余金減少額又は欠損金増加額			137,114,646			181,379,120
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額			137,114,646			181,379,120
分配金			291,701,156			275,278,299
期末剰余金又は期末欠損金（ ）			2,716,354,361			3,461,435,451

## （ 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、平成29年 7月21日から平成30年 1月22日までとなっております。

## （ 貸借対照表に関する注記 ）

前期 平成29年 7月20日現在	当期 平成30年 1月22日現在
1. 特定期間の末日における受益権の総数 23,842,345,448口	1. 特定期間の末日における受益権の総数 22,461,242,457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 1.1139円 (10,000口当たり純資産額) (11,139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 1.1541円 (10,000口当たり純資産額) (11,541円)

## （ 損益及び剰余金計算書に関する注記 ）

前期 自 平成29年 1月21日 至 平成29年 7月20日	当期 自 平成29年 7月21日 至 平成30年 1月22日
1. 運用の外部委託費用	1. 運用の外部委託費用

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

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

野村海外株式マザーファンド

支払金額 66,026,073 円

ノムラ - アバディーン新興国株 マザーファンド

支払金額 25,116,369 円

ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド

支払金額 5,395,320 円

ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

支払金額 103,581,087 円

野村豪州債券ファンド マザーファンド

支払金額 27,870,579 円

野村エマージング債券マザーファンド

支払金額 43,289,757 円

野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

支払金額 65,211,070 円

ノムラ - CBRE グローバルリート マザーファンド

支払金額 7,926,401 円

2. 分配金の計算過程

平成29年 1月21日から平成29年 3月21日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	83,552,743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	268,598,098円
分配準備積立金額	D	4,703,401,878円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	5,055,552,719円
当ファンドの期末残存口数	F	24,782,003,362口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	2,040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	99,128,013円

平成29年 3月22日から平成29年 5月22日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	128,484,501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	270,981,809円
分配準備積立金額	D	4,590,888,121円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	4,990,354,431円
当ファンドの期末残存口数	F	24,300,940,556口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	2,053円
10,000口当たり分配金額	H	40円

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

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

野村海外株式マザーファンド

支払金額 89,950,595 円

ノムラ - アカディアン新興国株ファンド マザーファンド

支払金額 34,692,653 円

ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド

支払金額 5,130,099 円

ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

支払金額 112,551,820 円

野村豪州債券ファンド マザーファンド

支払金額 27,597,201 円

野村エマージング債券マザーファンド

支払金額 46,750,029 円

野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

支払金額 64,767,224 円

ノムラ - CBRE グローバルリート マザーファンド

支払金額 7,419,129 円

2. 分配金の計算過程

平成29年 7月21日から平成29年 9月20日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	99,592,574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	277,132,884円
分配準備積立金額	D	4,497,261,704円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	4,873,987,162円
当ファンドの期末残存口数	F	23,537,864,366口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	2,070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	94,151,457円

平成29年 9月21日から平成29年11月20日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	99,537,153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	276,299,627円
分配準備積立金額	D	4,360,275,425円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	4,736,112,205円
当ファンドの期末残存口数	F	22,820,468,441口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	2,075円
10,000口当たり分配金額	H	40円



収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	97,203,762円
---------	-----------------------	-------------

平成29年 5月23日から平成29年 7月20日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	127,993,030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	272,750,435円
分配準備積立金額	D	4,529,603,869円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	4,930,347,334円
当ファンドの期末残存口数	F	23,842,345,448口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	2,067円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	95,369,381円

収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	91,281,873円
---------	-----------------------	-------------

平成29年11月21日から平成30年 1月22日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	99,383,730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	282,486,415円
分配準備積立金額	D	4,290,554,700円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	4,672,424,845円
当ファンドの期末残存口数	F	22,461,242,457口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	2,080円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	89,844,969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 平成29年 1月21日 至 平成29年 7月20日	当期 自 平成29年 7月21日 至 平成30年 1月22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 平成29年 7月20日現在	当期 平成30年 1月22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 平成29年 1月21日 至 平成29年 7月20日	当期 自 平成29年 7月21日 至 平成30年 1月22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 平成29年 1月21日 至 平成29年 7月20日	当期 自 平成29年 7月21日 至 平成30年 1月22日
期首元本額 25,488,503,638円	期首元本額 23,842,345,448円

期中追加設定元本額	125,483,898円	期中追加設定元本額	137,036,667円
期中一部解約元本額	1,771,642,088円	期中一部解約元本額	1,518,139,658円

## 2 有価証券関係 売買目的有価証券

種類	前期 自 平成29年 1月21日 至 平成29年 7月20日	当期 自 平成29年 7月21日 至 平成30年 1月22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	793,086,164	691,395,209
合計	793,086,164	691,395,209

## 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(平成30年 1月22日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(平成30年 1月22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	1,246,394,959	2,663,172,108	
		ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド	1,193,588,528	2,362,827,850	
		ノムラ日本債券オープン マザーファンド	1,730,257,884	2,446,238,596	
		野村豪州債券ファンド マザーファンド	983,858,940	2,520,548,218	
		野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	1,067,817,029	2,495,061,269	
		野村海外株式マザーファンド	1,110,546,636	2,719,506,602	

	ノムラ C B R E グローバルリート マザーファンド	2,164,967,774	2,472,826,191	
	野村エマージング債券マザーファンド	1,072,276,746	2,545,156,084	
	ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド	1,643,733,900	2,607,290,712	
	ノムラ - アカディアン新興国株ファンド マザーファンド	947,635,443	2,654,800,693	
小計	銘柄数：10 組入時価比率：98.3%	13,161,077,839	25,487,428,323	100.0%
合計			25,487,428,323	

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

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

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

### (参考)

当ファンドは「ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド」、「野村海外株式マザーファンド」、「ノムラ - アカディアン新興国株ファンド マザーファンド」、「ノムラ日本債券オープン マザーファンド」、「ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド」、「ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド」、「野村豪州債券ファンド マザーファンド」、「野村エマージング債券マザーファンド」、「野村米国好利回り社債投信 マザーファンド」および「ノムラ C B R E グローバルリート マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券は、すべて同親投資信託の受益証券です。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

## ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド

### 貸借対照表

(単位：円)

(平成30年 1月22日現在)

<b>資産の部</b>	
流動資産	
金銭信託	190,112
コール・ローン	1,114,123,431
株式	68,962,545,300
未収入金	1,177,320,130
未収配当金	57,745,800
流動資産合計	71,311,924,773
資産合計	71,311,924,773
<b>負債の部</b>	
流動負債	
未払金	1,192,069,814
未払解約金	230,100,000
未払利息	1,218

(平成30年 1月22日現在)

流動負債合計	1,422,171,032
負債合計	1,422,171,032
純資産の部	
元本等	
元本	32,709,123,854
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	37,180,629,887
元本等合計	69,889,753,741
純資産合計	69,889,753,741
負債純資産合計	71,311,924,773

## 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 受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
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)

平成30年 1月22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	2.1367円
(10,000口当たり純資産額)	(21,367円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

自 平成29年 7月21日 至 平成30年 1月22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

平成30年 1月22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

平成30年 1月22日現在

期首	平成29年 7月21日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	35,990,919,369円
同期中における追加設定元本額	1,196,773,206円
同期中における一部解約元本額	4,478,568,721円
期末元本額	32,709,123,854円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・ジャパン・オープン	18,680,893,682円
ノムラ・ジャパン・オープン（野村SMA向け）	384,053,418円
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,246,394,959円
ノムラ・ジャパン・オープンF（適格機関投資家専用）	1,564,253,903円
ノムラ・ジャパン・オープン（確定拠出年金向け）	3,070,593,250円
野村国内株式アクティブオープン（確定拠出年金向け）	5,752,218,707円
野村DC日本株式アクティブファンド	2,010,715,935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(平成30年 1月22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	長谷工コーポレーション	1,043,000	1,796.00	1,873,228,000	
		大和ハウス工業	422,200	4,530.00	1,912,566,000	
		九電工	183,300	5,600.00	1,026,480,000	
		日揮	358,800	2,370.00	850,356,000	
		アサヒグループホールディングス	335,300	5,702.00	1,911,880,600	
		東レ	1,031,400	1,122.50	1,157,746,500	
		信越化学工業	113,900	12,500.00	1,423,750,000	
		大陽日酸	754,000	1,706.00	1,286,324,000	
		三井化学	397,500	3,520.00	1,399,200,000	
		日立化成	368,400	2,997.00	1,104,094,800	
		J X T Gホールディングス	1,112,800	766.90	853,406,320	
		東海カーボン	267,700	1,607.00	430,193,900	
		日本碍子	311,100	2,263.00	704,019,300	
		日本特殊陶業	297,600	2,903.00	863,932,800	
		ニチハ	221,500	4,850.00	1,074,275,000	
		古河機械金属	297,600	2,554.00	760,070,400	
		SUMCO	223,700	3,305.00	739,328,500	
		三和ホールディングス	456,200	1,561.00	712,128,200	
		日本製鋼所	244,800	3,675.00	899,640,000	
		オーエスジー	363,700	2,872.00	1,044,546,400	
		S M C	52,800	55,270.00	2,918,256,000	
		ダイキン工業	94,800	13,890.00	1,316,772,000	
		日立製作所	1,449,000	932.90	1,351,772,100	
		マブチモーター	114,100	6,600.00	753,060,000	
		富士通	889,000	808.50	718,756,500	
		エスベック	254,700	2,925.00	744,997,500	
ローム	73,300	12,970.00	950,701,000			
東京エレクトロン	45,500	22,785.00	1,036,717,500			

豊田自動織機	280,400	7,360.00	2,063,744,000	
日産自動車	157,400	1,163.00	183,056,200	
いすゞ自動車	1,030,100	1,918.00	1,975,731,800	
トヨタ自動車	119,300	7,679.00	916,104,700	
アイシン精機	148,100	6,670.00	987,827,000	
スズキ	481,400	6,522.00	3,139,690,800	
ニプロ	371,600	1,703.00	632,834,800	
九州電力	896,000	1,203.00	1,077,888,000	
メタウォーター	132,300	3,010.00	398,223,000	
セイノーホールディングス	373,700	1,832.00	684,618,400	
日立物流	343,100	2,896.00	993,617,600	
S Gホールディングス	394,600	2,425.00	956,905,000	
マクロミル	261,400	2,761.00	721,725,400	
大塚商会	50,800	9,330.00	473,964,000	
日本テレビホールディングス	394,700	1,908.00	753,087,600	
日本電信電話	247,600	5,241.00	1,297,671,600	
ソフトバンクグループ	39,500	9,271.00	366,204,500	
日本ライフライン	408,900	2,600.00	1,063,140,000	
伊藤忠商事	1,011,100	2,233.00	2,257,786,300	
P A L T A C	68,100	5,070.00	345,267,000	
M o n o t a R O	139,600	3,795.00	529,782,000	
ドンキホーテホールディングス	388,200	6,170.00	2,395,194,000	
ファーストリテイリング	24,000	49,920.00	1,198,080,000	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	2,762,200	878.90	2,427,697,580	
ふくおかフィナンシャルグループ	1,721,000	658.00	1,132,418,000	
第一生命ホールディングス	295,500	2,464.00	728,112,000	
東京海上ホールディングス	488,400	5,326.00	2,601,218,400	
日立キャピタル	162,700	3,120.00	507,624,000	
三菱UFJリース	1,121,300	705.00	790,516,500	
住友不動産	277,000	4,195.00	1,162,015,000	
電通	191,500	4,920.00	942,180,000	
リゾートトラスト	383,600	2,578.00	988,920,800	
ベルシステム24ホールディングス	300,000	1,505.00	451,500,000	
小計	銘柄数：61		68,962,545,300	
	組入時価比率：98.7%			100.0%



合計			68,962,545,300
----	--	--	----------------

(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(平成30年 1月22日現在)

該当事項はありません。

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 野村海外株式マザーファンド

### 貸借対照表

(単位：円)	
(平成30年 1月22日現在)	
<b>資産の部</b>	
流動資産	
預金	1,151,209,727
コール・ローン	369,253,004
株式	39,506,007,407
投資証券	448,585,849
派生商品評価勘定	40,450
未収入金	215,697,297
未収配当金	16,515,463
流動資産合計	41,707,309,197
<b>資産合計</b>	<b>41,707,309,197</b>
<b>負債の部</b>	
流動負債	
派生商品評価勘定	24,534
未払金	322,187,870
未払解約金	123,000,000
未払利息	403
流動負債合計	445,212,807
<b>負債合計</b>	<b>445,212,807</b>
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	16,849,807,338
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金( )	24,412,289,052
元本等合計	41,262,096,390
純資産合計	41,262,096,390
<b>負債純資産合計</b>	<b>41,707,309,197</b>

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

## (貸借対照表に関する注記)

平成30年 1月22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	2.4488円
(10,000口当たり純資産額)	(24,488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 平成29年 7月21日 至 平成30年 1月22日	
1.金融商品に対する取組方針	
当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	
2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク	

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

当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。

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

当ファンドは、信託財産に属する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

平成30年 1月22日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ	
ん。	
2. 時価の算定方法	
株式	(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。
投資証券	(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。
派生商品評価勘定	
デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。	
コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務	
これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としており	
ます。	

(その他の注記)

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成30年 1月22日現在	
期首	平成29年 7月21日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	13,558,216,555円
同期中における追加設定元本額	4,468,603,115円
同期中における一部解約元本額	1,177,012,332円
期末元本額	16,849,807,338円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,110,546,636円
野村海外株式ファンドF(適格機関投資家専用)	5,298,692,936円
野村海外株式ファンドF B(適格機関投資家専用)	9,632,499,888円
野村海外株式ファンドF V A(適格機関投資家専用)	808,067,878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(平成30年 1月22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	DIAMONDBACK ENERGY INC	16,741	127.57	2,135,649.37	
		EOG RESOURCES INC	40,790	114.37	4,665,152.30	
		HESS CORP	27,396	52.61	1,441,303.56	
		KINDER MORGAN INC	275,457	19.01	5,236,437.57	
		PPG INDUSTRIES	37,911	118.44	4,490,178.84	
		BALL CORP	105,946	38.72	4,102,229.12	
		ARCELORMITTAL-NY REGISTERED	101,163	36.87	3,729,879.81	
		GENERAL DYNAMICS	6,581	209.10	1,376,087.10	
		FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	46,405	72.64	3,370,859.20	
		AERCAP HOLDINGS NV	72,701	54.11	3,933,851.11	
		AIR LEASE CORP	70,556	48.71	3,436,782.76	
		DELTA AIR LINES INC	59,864	60.01	3,592,438.64	
		JETBLUE AIRWAYS CORPORATION	120,008	22.57	2,708,580.56	
		SPIRIT AIRLINES INC	27,261	45.19	1,231,924.59	
		KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	70,409	46.53	3,276,130.77	
		OLD DOMINION FREIGHT LINE	22,359	147.97	3,308,461.23	
		APTIV PLC	28,022	93.52	2,620,617.44	
		DELPHI TECHNOLOGIES PLC	28,984	56.55	1,639,045.20	
		GENERAL MOTORS CO	89,975	43.15	3,882,421.25	
		NIKE INC-B	93,745	67.21	6,300,601.45	
		TAPESTRY INC	25,096	47.76	1,198,584.96	
		ARAMARK	89,044	45.38	4,040,816.72	
		HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	14,462	85.49	1,236,356.38	
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	27,780	144.07	4,002,264.60			
AMAZON.COM INC	4,276	1,294.58	5,535,624.08			
EXPEDIA INC	22,282	126.27	2,813,548.14			

NETFLIX INC	15,467	220.46	3,409,854.82
PRICELINE GROUP INC/THE	1,580	1,910.21	3,018,131.80
TRIPADVISOR INC	22,293	35.45	790,286.85
L BRANDS, INC	41,687	50.69	2,113,114.03
POST HOLDINGS INC	45,292	79.38	3,595,278.96
COTY INC-CL A	119,050	20.53	2,444,096.50
ABBOTT LABORATORIES	61,410	59.31	3,642,227.10
DANAHER CORP	68,200	100.56	6,858,192.00
HOLOGIC INC	77,766	43.46	3,379,710.36
UNITEDHEALTH GROUP INC	29,055	243.35	7,070,534.25
BLUEBIRD BIO INC	7,170	175.95	1,261,561.50
BRISTOL MYERS SQUIBB	39,815	62.28	2,479,678.20
BANK OF AMERICA CORP	336,940	31.72	10,687,736.80
CITIGROUP	71,098	78.30	5,566,973.40
SUNTRUST BKS INC.	22,037	68.58	1,511,297.46
ASSURED GUARANTY LTD	37,234	34.60	1,288,296.40
METLIFE INC	121,885	53.40	6,508,659.00
ALPHABET INC-CL C	4,030	1,137.51	4,584,165.30
FACEBOOK INC-A	42,326	181.29	7,673,280.54
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	66,171	77.29	5,114,356.59
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	20,039	206.65	4,141,059.35
GLOBAL PAYMENTS INC	37,411	108.01	4,040,762.11
VISA INC-CLASS A SHARES	37,375	122.70	4,585,912.50
ACTIVISION BLIZZARD INC	25,366	70.57	1,790,078.62
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	41,414	53.07	2,197,840.98
ELECTRONIC ARTS	11,360	116.18	1,319,804.80
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	26,316	77.11	2,029,226.76
SALESFORCE.COM INC	43,927	111.93	4,916,749.11
SERVICENOW INC	34,626	142.27	4,926,241.02
SPLUNK INC	35,137	89.94	3,160,221.78
ULTIMATE SOFTWARE GROUP INC	6,635	227.99	1,512,713.65
WORKDAY INC-CLASS A	21,659	114.11	2,471,508.49
APPLE INC	65,629	178.46	11,712,151.34
FLEX LTD	351,390	19.61	6,890,757.90
BROADCOM LTD	24,176	266.39	6,440,244.64

	KLA TENCOR CORP	34,498	115.02	3,967,959.96	
	MICRON TECHNOLOGY	60,592	42.75	2,590,308.00	
	NVIDIA CORP	11,820	230.11	2,719,900.20	
	QUALCOMM INC	44,681	68.04	3,040,095.24	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	19,608	99.20	1,945,113.60	
	TERADYNE INC	45,178	47.42	2,142,340.76	
	SPRINT CORP	201,460	5.47	1,101,986.20	
	EDISON INTERNATIONAL	67,040	62.12	4,164,524.80	
	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	44,827	104.38	4,679,042.26	
	BLACKROCK INC	11,260	590.26	6,646,327.60	
	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	74,141	75.60	5,605,059.60	
	NORTHERN TRUST CORP	38,909	106.49	4,143,419.41	
	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	21,800	213.51	4,654,518.00	
	IHS MARKIT LTD	75,578	48.87	3,693,496.86	
	CBRE GROUP INC	8,716	45.88	399,890.08	
	小計銘柄数：76			281,932,514.23	
				(31,224,025,950)	
	組入時価比率：75.7%			79.0%	
カナダドル	MAGNA INTERNATIONAL INC	35,722	72.90	2,604,133.80	
	小計銘柄数：1			2,604,133.80	
				(231,038,750)	
	組入時価比率：0.6%			0.6%	
ユーロ	AIRBUS SE	65,084	92.79	6,039,144.36	
	SAFRAN SA	36,554	91.26	3,335,918.04	
	COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)	32,872	48.10	1,581,307.56	
	VALEO SA	53,073	65.38	3,469,912.74	
	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	175,933	19.55	3,439,490.15	
	FINECOBANK BANCA FINECO SPA	138,715	9.70	1,346,229.07	
	UNICREDIT SPA	178,564	17.40	3,107,013.60	
	AXA	195,099	27.33	5,333,031.16	
	IBERDROLA SA	904,656	6.67	6,041,292.76	
	IBERDROLA SA-RTS	854,451	0.14	124,664.40	
	BANCA GENERALI SPA	59,820	30.30	1,812,546.00	
	DEUTSCHE BANK AG-REG	11,535	15.33	176,877.69	
	VONOVIA SE	5,793	41.55	240,699.15	

小計	銘柄数：13			36,048,126.68	
	組入時価比率：11.8%			(4,887,765,496)	12.4%
英ポンド	GLENCORE PLC	1,119,519	4.07	4,558,121.60	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	104,238	50.62	5,276,527.56	
小計	銘柄数：2			9,834,649.16	
	組入時価比率：3.7%			(1,511,880,615)	3.8%
スイスフラン	NESTLE SA-REG	61,960	82.28	5,098,068.80	
	UBS GROUP AG	478,322	19.32	9,243,572.65	
小計	銘柄数：2			14,341,641.45	
	組入時価比率：4.0%			(1,651,296,596)	4.2%
合計				39,506,007,407	
				(39,506,007,407)	

(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(平成30年 1月22日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	米ドル	PUBLIC STORAGE	20,926	4,050,436.56	
		銘柄数：1	20,926	4,050,436.56	
	小計	組入時価比率：1.1%		(448,585,849)	100.0%
合計				448,585,849	
				(448,585,849)	

(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

	平成30年 1月22日現在
--	---------------

種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち1年超		
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	12,147,039	-	12,122,505	24,534
ユーロ	12,147,039	-	12,122,505	24,534
売建	12,147,039	-	12,106,589	40,450
米ドル	12,147,039	-	12,106,589	40,450
合計	-	-	-	15,916

## (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)

(平成30年 1月22日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	71,332,890
コール・ローン	299,259,892
株式	12,091,404,848
投資証券	52,009,883
未収入金	81,029,448
未収配当金	5,425,986
流動資産合計	12,600,462,947
資産合計	12,600,462,947
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	510,221
未払解約金	257,000,000
未払利息	327
流動負債合計	257,510,548



(平成30年 1月22日現在)

負債合計	257,510,548
純資産の部	
元本等	
元本	4,405,783,364
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	7,937,169,035
元本等合計	12,342,952,399
純資産合計	12,342,952,399
負債純資産合計	12,600,462,947

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

(貸借対照表に関する注記)

平成30年 1月22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	2.8015円
(10,000口当たり純資産額)	(28,015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 平成29年 7月21日 至 平成30年 1月22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

平成30年 1月22日現在
<p>1.貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ ん。</p> <p>2.時価の算定方法</p> <p>株式 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>投資証券 （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

平成30年 1月22日現在	
期首	平成29年 7月21日

本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	2,933,827,934円
同期中における追加設定元本額	2,275,679,166円
同期中における一部解約元本額	803,723,736円
期末元本額	4,405,783,364円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・グローバル・オールスターズ	947,635,443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)	841,073,655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)	2,617,074,266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(平成30年 1月22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	ECOPETROL SA-SPONSORED ADR	57,174	17.34	991,397.16	
		MAGNITOGORS-SPON GDR REGS	44,468	10.30	458,020.40	
		SOUTHERN COPPER CORP	32,152	50.34	1,618,531.68	
		VALE SA-SP ADR	28,740	13.36	383,966.40	
		LATAM AIRLINES GROUP-SP ADR	60,341	16.68	1,006,487.88	
		EMBOTELLADORA ANDINA S.A-ADR B	4,810	29.71	142,905.10	
		FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	21,032	96.65	2,032,742.80	
		SBERBANK PAO-SPONSORED ADR	112,517	18.69	2,102,942.73	
		58.COM INC-ADR	14,128	80.13	1,132,076.64	
		ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	20,794	184.05	3,827,135.70	
		AUTOHOME INC-ADR	12,683	82.57	1,047,235.31	
		MIX TELEMATICS LTD-SP ADR	7,765	12.06	93,645.90	
		MOMO INC-SPON ADR	12,960	28.60	370,656.00	
		WEIBO CORP-SPON ADR	9,272	130.29	1,208,048.88	
		YY INC-ADR	1,344	138.20	185,740.80	
		DAQO NEW ENERGY CORP-ADR	485	61.00	29,585.00	
		TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	95,075	44.67	4,247,000.25	
		KT CORP-SP ADR	57,664	15.85	913,974.40	
		AMERICA MOVIL-ADR SERIES L	56,008	18.18	1,018,225.44	
		TIM PARTICIPACOES SA-ADR	54,742	19.85	1,086,628.70	

	ENEL GENERACION CHILE-SP ADR	25,057	27.93	699,842.01	
小計	銘柄数：21			24,596,789.18	
				(2,724,094,401)	
	組入時価比率：22.1%			22.5%	
メキシコペソ	BIO PAPPEL SAB DE CV	193,112	22.29	4,304,466.48	
	VITRO S.A.B.-SERIES A	5,159	71.20	367,320.80	
	CIA MINERA AUTLAN-SER B	21,618	17.70	382,638.60	
	RASSINI SAB DE CV	7,884	70.60	556,610.40	
	INDUSTRIAS BACHOCO-SER B	54,797	95.28	5,221,058.16	
	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	281,315	16.94	4,765,476.10	
小計	銘柄数：6			15,597,570.54	
	組入時価比率：0.8%			0.8%	
リアル	PETRO RIO SA	1,700	88.10	149,770.00	
	MAGNESITA REFRATARIOS SA	6,200	54.15	335,730.00	
	METALURGICA GERDAU S.A.	600	5.75	3,450.00	
	METALURGICA GERDAU SA-PREF	215,300	6.57	1,414,521.00	
	VALE SA	62,871	42.88	2,695,908.48	
	SUZANO PAPEL E CELULOSE SA	19,500	21.20	413,400.00	
	INDUSTRIAS ROMI SA	27,800	7.90	219,620.00	
	SCHULZ SA-PREF	8,900	7.77	69,153.00	
	COMPANHIA DE LOCACAO DAS AMERICAS	6,900	23.00	158,700.00	
	AREZZO INDUSTRIA E COMERCIO	3,300	60.80	200,640.00	
	GUARARAPES CONFECÇÕES SA	2,400	156.25	375,000.00	
	T4F ENTRETENIMENTO SA	10,600	7.40	78,440.00	
	GRAZZIOTIN SA-PREF	2,000	28.03	56,060.00	
	MAGAZINE LUIZA SA	23,200	76.75	1,780,600.00	
	CIA HERING	19,600	24.00	470,400.00	
	VIA VAREJO SA	109,500	23.48	2,571,060.00	
	JBS SA	74,900	9.70	726,530.00	
	ODONTOPREV S.A.	44,400	16.30	723,720.00	
	BANCO DO BRASIL SA	56,720	34.95	1,982,364.00	
	BANCO ESTADO RIO GRANDE SUL	140,400	14.71	2,065,284.00	
	WIZ SOLUCOES E CORRETAGEM DE	40,300	11.52	464,256.00	
	CSU CARDSYSTEM SA	7,500	10.07	75,525.00	

	CENTRAIS ELETRIC STA CAT-PR	5,300	26.89	142,517.00	
	CIA ENERGETICA DO CEARA-PR A	3,569	53.30	190,227.70	
	EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA	38,800	13.58	526,904.00	
	BANCO BTG PACTUAL SA - UNIT	2,800	20.19	56,532.00	
	PPLA PARTICIPATIONS LTD	311	1.27	394.97	
	ESTACIO PARTICIPACOES SA	39,500	32.72	1,292,440.00	
小計	銘柄数：28			19,239,147.15	
				(666,444,057)	
	組入時価比率：5.4%			5.5%	
ソル	CORP ACEROS AREQUIPA-INV	83,415	0.72	60,058.80	
小計	銘柄数：1			60,058.80	
				(2,067,223)	
	組入時価比率：0.0%			0.0%	
ユーロ	MOTOR OIL (HELLAS) SA	25,714	19.36	497,823.04	
	GEK TERNA HOLDING REAL ESTATE CONSTRUCTI	3,644	4.89	17,819.16	
小計	銘柄数：2			515,642.20	
				(69,915,925)	
	組入時価比率：0.6%			0.6%	
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	2,353	117.70	276,948.10	
	KOC HLDGS	118,217	18.50	2,187,014.50	
	AKBANK T.A.S	134,972	10.01	1,351,069.72	
	TURKIYE GARANTI BANKASI	411,407	11.01	4,529,591.07	
	TURKIYE HALK BANKASI	177,472	10.00	1,774,720.00	
	TURKIYE IS BANKASI AS-C	184,890	7.18	1,327,510.20	
	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T-D	24,312	6.98	169,697.76	
小計	銘柄数：7			11,616,551.35	
				(336,531,492)	
	組入時価比率：2.7%			2.8%	
チェココルナ	CEZ AS	13,989	515.00	7,204,335.00	
小計	銘柄数：1			7,204,335.00	
				(38,399,105)	
	組入時価比率：0.3%			0.3%	
ズロチ	POLSKI KONCERN NAFTOWY S.A.	25,106	108.80	2,731,532.80	
	POLSKIE GORNICtwo NAFTOWE I	22,992	6.76	155,425.92	
	IMPEXMETAL S.A.	40,162	4.32	173,499.84	

	STALEXPORT AUTOSTRADY SA	22,259	4.21	93,710.39	
	TRAKCJA SA	25,419	7.30	185,558.70	
	CD PROJEKT RED SA	27,587	121.30	3,346,303.10	
	LIVECHAT SOFTWARE SA	3,338	45.20	150,877.60	
	ENERGA SA	54,463	12.60	686,233.80	
	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	128,965	13.25	1,708,786.25	
	ZESPOL ELEKTROWNI PATN OW ADAMOW KONIN	1,653	14.96	24,728.88	
小計	銘柄数：10			9,256,657.28 (300,748,795)	
	組入時価比率：2.4%			2.5%	
香港ドル	CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	395,500	22.50	8,898,750.00	
	CNOOC LTD	106,000	12.14	1,286,840.00	
	PETROCHINA CO LTD-H	446,000	5.80	2,586,800.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO.LTD-H	135,500	41.85	5,670,675.00	
	CHINA SUNSHINE PAPER HLDGS	81,000	2.40	194,400.00	
	ANGANG STEEL CO LTD-H	464,000	8.39	3,892,960.00	
	BAOYE GROUP CO LTD -H	54,000	5.55	299,700.00	
	HARBIN ELECTRIC CO LTD-H	64,000	3.41	218,240.00	
	LONKING HOLDINGS LTD	1,251,000	3.70	4,628,700.00	
	SINOTRUK HONG KONG LTD	269,500	10.40	2,802,800.00	
	WEICHAJ POWER CO LTD-H	153,000	10.12	1,548,360.00	
	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	395,000	25.00	9,875,000.00	
	CHIGO HOLDING LTD	918,000	0.11	106,488.00	
	ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	70,000	19.86	1,390,200.00	
	AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	3,707,000	4.50	16,681,500.00	
	BANK OF CHINA LTD-H	3,320,000	4.43	14,707,600.00	
	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	3,417,000	8.48	28,976,160.00	
	IND & COMM BK OF CHINA-H	3,353,000	7.19	24,108,070.00	
	TENCENT HOLDINGS LTD	9,400	452.40	4,252,560.00	
	KINGBOARD CHEMICAL HOLDINGS	112,000	45.85	5,135,200.00	
	CHINA TELECOM CORP LTD-H	1,136,000	3.80	4,316,800.00	
	CHINA MOBILE LTD	94,500	80.50	7,607,250.00	
	LUZHENG FUTURES CO LTD-H	54,000	1.64	88,560.00	
	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	462,000	14.10	6,514,200.00	
	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD	40,000	3.54	141,600.00	

	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	144,000	29.80	4,291,200.00	
	CHINA VANKE CO LTD-H	47,000	40.70	1,912,900.00	
	HOPEFLUENT GROUP HOLDINGS LIMITED	52,000	3.83	199,160.00	
	OPTICS VALLEY UNION HOLDING CO LTD	424,000	0.71	301,040.00	
	POWERLONG REAL ESTATE HOLDIN	650,000	4.06	2,639,000.00	
	SHUI ON LAND LTD	805,500	2.20	1,772,100.00	
	SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD	369,500	6.43	2,375,885.00	
	小計 銘柄数：32			169,420,698.00	
				(2,398,997,083)	
	組入時価比率：19.4%			19.8%	
リンギ	HENGYUAN REFINING CO BHD	45,200	14.30	646,360.00	
	PETRON MALAYSIA REFINING & M	32,100	13.20	423,720.00	
	BATU KAWAN BHD	9,300	19.80	184,140.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	322,100	8.10	2,609,010.00	
	CSC STEEL HOLDINGS BHD	35,100	1.54	54,054.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	163,200	5.60	913,920.00	
	HONG LEONG INDUSTRIES BHD	21,700	9.85	213,745.00	
	KUMPULAN FIMA BHD	166,700	1.63	271,721.00	
	FAVELLE FAVCO BHD	96,400	2.72	262,208.00	
	TONG HERR RESOURCES BERHAD	22,000	4.12	90,640.00	
	MISC BHD	12,000	7.48	89,760.00	
	LINGKARAN TRANS KOTA HOLDINGS	16,500	5.70	94,050.00	
	ORIENTAL HOLDINGS BHD	10,800	6.50	70,200.00	
	PANASONIC MANUFACTURING MALA	1,900	37.06	70,414.00	
	GENTING BHD	97,100	9.68	939,928.00	
	PADINI HOLDINGS BERHAD	353,000	5.15	1,817,950.00	
	TOP GLOVE CORP BHD	99,600	8.99	895,404.00	
	AFFIN HOLDINGS BHD	182,200	2.53	460,966.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	622,300	6.83	4,250,309.00	
	MALAYAN BANKING	511,200	9.87	5,045,544.00	
	PUBLIC BANK BHD	28,000	20.90	585,200.00	
	ALLIANZ MALAYSIA BHD	5,600	13.16	73,696.00	
	MNRB HOLDINGS BHD	79,250	2.64	209,220.00	
	UCHI TECHNOLOGIES BHD	80	3.01	240.80	

	MALAYSIAN PACIFIC INDUSTRIES	151,500	11.60	1,757,400.00	
	TENAGA NASIONAL	227,700	15.82	3,602,214.00	
	INSAS BHD	94,500	0.99	94,027.50	
	LAND & GENERAL BHD	171,900	0.21	36,099.00	
	MKH BHD	47,400	1.72	81,528.00	
	小計 銘柄数：29			25,843,668.30	
				(726,465,515)	
	組入時価比率：5.9%			6.0%	
パーツ	BANGCHAK CORP PCL-NVDR	446,600	41.25	18,422,250.00	
	BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	386,200	21.00	8,110,200.00	
	ESSO THAILAND PCL-NVDR	358,200	18.70	6,698,340.00	
	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	51,900	115.00	5,968,500.00	
	PTT PCL-NVDR	88,500	478.00	42,303,000.00	
	STAR PETROLEUM REFINING PCL-NVDR	591,900	16.80	9,943,920.00	
	THAI OIL PCL-NVDR	229,100	100.50	23,024,550.00	
	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	207,200	57.75	11,965,800.00	
	THAI RAYON PCL-NVDR	27,400	57.75	1,582,350.00	
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	20,500	500.00	10,250,000.00	
	G J STEEL PCL-NVDR	1,627,800	0.35	569,730.00	
	THAI STANLEY ELECTRIC-NVDR	2,500	226.00	565,000.00	
	KANG YONG ELECTRIC PC-NVDR	3,600	478.00	1,720,800.00	
	KRUNG THAI BANK-NVDR	214,000	20.40	4,365,600.00	
	THANACHART CAPITAL PCL-NVDR	42,700	58.00	2,476,600.00	
	ADVANCED INFORMATION TE-NVDR	23,900	31.75	758,825.00	
	AMATA CORP PUBLIC COLTD-NVDR	295,600	28.00	8,276,800.00	
	SENA DEVELOPMENT PCL NVDR	780,000	4.06	3,166,800.00	
	小計 銘柄数：18			160,169,065.00	
				(555,786,655)	
	組入時価比率：4.5%			4.6%	
フィリピンペソ	SAN MIGUEL CORP	34,710	133.00	4,616,430.00	
	TOP FRONTIER INVESTMENT HOLDINGS INC	7,080	281.00	1,989,480.00	
	BLOOMBERRY RESORTS CORP	713,900	10.72	7,653,008.00	
	SFA SEMICON PHILIPPINES CORP	382,000	1.75	668,500.00	
	LOPEZ HOLDINGS CORP	1,328,100	5.61	7,450,641.00	
	小計 銘柄数：5			22,378,059.00	



				(48,784,168)		
	組入時価比率：0.4%			0.4%		
ルピア	BUKIT ASAM TBK PT	1,729,500	3,120.00	5,396,040,000.00		
	DELTA DUNIA MAKMUR TBK PT	4,438,800	960.00	4,261,248,000.00		
	INDO TAMBANGRAYA MEGAH TBK P	108,600	26,550.00	2,883,330,000.00		
	PT RESOURCE ALAM INDONESIA TBK	361,200	404.00	145,924,800.00		
	PT SAMINDO RESOURCES TBK	230,300	750.00	172,725,000.00		
	UNITED TRACTORS TBK PT	54,100	37,400.00	2,023,340,000.00		
	PETROSEA TBK PT	174,500	2,140.00	373,430,000.00		
	INDAH KIAT PULP&PAPER	350,500	7,125.00	2,497,312,500.00		
	HEXINDO ADIPERKASA TBK PT	47,600	3,000.00	142,800,000.00		
	SAMUDERA INDONESIA TBK PT	110,000	535.00	58,850,000.00		
	GAJAH TUNGGAL TBK PT	243,800	825.00	201,135,000.00		
	MITRA PINASTHIKA MSTK TBK PT	492,000	870.00	428,040,000.00		
	PT BANK PAN INDONESIA TBK	356,100	1,150.00	409,515,000.00		
	PT PANIN FINANCIAL TBK PT	2,110,700	232.00	489,682,400.00		
	MULTIPOLAR TECHNOLOGY TBK PT	127,700	500.00	63,850,000.00		
	ERAJAYA SWASEMBADA TBK PT	673,400	745.00	501,683,000.00		
	TELEKOMUNIKASI	2,884,800	4,160.00	12,000,768,000.00		
	PT MANDALA MULTIFINANCE TBK	108,400	1,440.00	156,096,000.00		
	小計	銘柄数：18			32,205,769,700.00	
					(270,528,465)	
	組入時価比率：2.2%			2.2%		
ウォン	SK INNOVATION CO LTD	3,643	194,500.00	708,563,500.00		
	HANWHA CHEMICAL CORP	3,508	33,750.00	118,395,000.00		
	KPX HOLDINGS CORP	119	66,600.00	7,925,400.00		
	TAEKWANG INDUSTRIAL CO LTD	297	1,297,000.00	385,209,000.00		
	KISCO HOLDINGS CO LTD	540	72,600.00	39,204,000.00		
	SEAH HOLDINGS CORP	429	159,000.00	68,211,000.00		
	ASIA HOLDINGS CO LTD	657	121,500.00	79,825,500.00		
	DAELIM INDUSTRIAL COMPANY	3,391	85,600.00	290,269,600.00		
	KYERYONG CONSTRUCTION INDUSTRIAL CO.,LTD	3,000	19,250.00	57,750,000.00		
	CJ CORP	1,461	185,000.00	270,285,000.00		
	HANWHA CORPORATION	1,930	19,000.00	36,670,000.00		
	SK HOLDINGS CO LTD	34	295,500.00	10,047,000.00		

	DAEWON SAN UP CO LTD	1,936	8,120.00	15,720,320.00	
	SEWON PRECISION INDUSTRY CO	1,516	14,950.00	22,664,200.00	
	LG ELECTRONICS INC	12,972	107,500.00	1,394,490,000.00	
	HANA FINANCIAL HOLDINGS	2,886	55,500.00	160,173,000.00	
	SHINSEGAE INFORMATION & COMMUNICATION CO	220	82,800.00	18,216,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS	2,710	2,466,000.00	6,682,860,000.00	
	LG.DISPLAY CO LTD	24,727	30,450.00	752,937,150.00	
	SK HYNIX INC	24,745	73,300.00	1,813,808,500.00	
	TERA SEMICON COMPANY LTD	5,407	28,000.00	151,396,000.00	
	LG UPLUS CORP	27,627	15,600.00	430,981,200.00	
	BUSAN CITY GAS CO LTD	1,669	35,950.00	60,000,550.00	
	SEOUL CITY GAS	173	92,100.00	15,933,300.00	
	BOOKOOK SECURITIES CO LTD	796	25,300.00	20,138,800.00	
	DONGWON DEVELOPMENT CO LTD	3,906	5,050.00	19,725,300.00	
小計	銘柄数：26			13,631,399,320.00	
				(1,414,939,249)	
	組入時価比率：11.5%			11.7%	
新台湾ドル	AIRMATE CAYMAN INTERNATIONAL CO LTD	17,000	25.35	430,950.00	
	PEGAVISION CORP	7,000	187.00	1,309,000.00	
	CHANG HWA COMMERCIAL BANK	95,000	17.30	1,643,500.00	
	SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	3,119,000	10.80	33,685,200.00	
	ASUSTEK COMPUTER INC	41,000	280.50	11,500,500.00	
	CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	49,000	335.50	16,439,500.00	
	GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	186,000	65.00	12,090,000.00	
	PEGATRON CORP	48,000	77.30	3,710,400.00	
	SUNREX TECHNOLOGY CORP	37,396	17.15	641,341.40	
	AU OPTRONICS CORP	2,417,000	13.20	31,904,400.00	
	CAL COMP ELECTRONICS THAILAND PCL	60,000	2.94	176,400.00	
	GENERAL INTERFACE SOLUTION H	37,000	184.50	6,826,500.00	
	HON HAI PRECISION INDUSTRY	511,733	96.90	49,586,927.70	
	INNOLUX CORP	807,429	14.20	11,465,491.80	
	CHIPBOND TECHNOLOGY CORP	102,000	66.30	6,762,600.00	
	DARWIN PRECISIONS CORP	31,000	35.80	1,109,800.00	

	UNITED MICROELECTRONICS CORP	2,061,000	14.20	29,266,200.00	
小計	銘柄数：17			218,548,710.90	
				(823,928,640)	
	組入時価比率：6.7%			6.8%	
インドルピー	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	117,684	416.20	48,980,080.80	
	INDIAN OIL CORPORATION LTD	97,533	385.95	37,642,861.35	
	OIL&NATURAL GAS CORP LTD	211,191	193.70	40,907,696.70	
	POLYPLEX CORPORATION LTD	4,526	543.70	2,460,786.20	
	SAVITA OIL TECHNOLOGIES LTD	742	1,559.90	1,157,445.80	
	UFLEX LTD	59,819	468.40	28,019,219.60	
	JINDAL STAINLESS HISAR LTD	16,936	208.60	3,532,849.60	
	PRAKASH INDUSTRIES LTD	9,544	242.30	2,312,511.20	
	SANDUR MANGANESE & IRON ORES LTD	3,509	1,353.40	4,749,080.60	
	SRIKALAHASTHI PIPES LTD	560	398.20	222,992.00	
	TATA STEEL LIMITED	84,650	753.00	63,741,450.00	
	TINPLATE CO OF INDIA LTD	10,177	291.85	2,970,157.45	
	SPICEJET LTD	281,671	121.75	34,293,444.25	
	SUNDARAM CLAYTON LTD	1,731	4,970.35	8,603,675.85	
	GITANJALI GEMS LTD	47,846	68.40	3,272,666.40	
	VARDHMAN TEXTILES LTD	9,818	1,499.70	14,724,054.60	
	HT MEDIA LTD	17,305	108.65	1,880,188.25	
	HINDUJA GLOBAL SOLUTIONS LTD	7,159	922.40	6,603,461.60	
	INFOSYS LTD	50,784	1,143.45	58,068,964.80	
	REDINGTON INDIA LTD	28,095	189.55	5,325,407.25	
	MAHANAGAR GAS LTD	29,881	1,044.85	31,221,162.85	
小計	銘柄数：21			400,690,157.15	
				(701,207,775)	
	組入時価比率：5.7%			5.8%	
カタールリアル	WIDAM FOOD CO	2,458	72.00	176,976.00	
	QATAR NATIONAL BANK	21,787	136.00	2,963,032.00	
	OOREDOO QSC	14,527	98.50	1,430,909.50	
小計	銘柄数：3			4,570,917.50	
				(139,321,565)	
	組入時価比率：1.1%			1.2%	
ランド	EXXARO RESOURCES LTD	1,832	157.56	288,649.92	
	AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	12,228	132.89	1,624,978.92	

	HULAMIN LTD	101,569	6.05	614,492.45	
	KUMBA IRON ORE LTD	16,330	370.00	6,042,100.00	
	MERAFE RESOURCES LIMITED	685,965	1.52	1,042,666.80	
	MONDI LTD	38,210	333.00	12,723,930.00	
	SAPPI LIMITED	49,657	89.64	4,451,253.48	
	WILSON BAYLY HOLMES-OVCON	20,436	149.96	3,064,582.56	
	ALLIED ELECTRONICS COR-A SHR	15,574	11.97	186,420.78	
	HOSKEN CONS INVESTMENTS LTD	5,593	147.11	822,786.23	
	BARLOWORLD LTD	12,772	163.58	2,089,243.76	
	COMAIR LTD	30,097	5.74	172,756.78	
	ABSA BANK LTD-PREF	1,013	680.00	688,840.00	
	STANDARD BANK GROUP LTD	102,418	194.50	19,920,301.00	
	FIRSTRAND LTD	57,366	64.47	3,698,386.02	
	ALVIVA HOLDINGS LTD	44,369	17.20	763,146.80	
	TELKOM SA SOC LTD	73,160	47.70	3,489,732.00	
	STENPROP LTD	13,936	19.50	271,752.00	
	小計 銘柄数：18			61,956,019.50	
				(567,517,138)	
	組入時価比率：4.6%			4.7%	
U A E	ALDAR PROPERTIES PJSC	1,250,335	2.33	2,913,280.55	
ディール	EMAAR PROPERTIES PJSC	571,503	7.28	4,160,541.84	
ム	小計 銘柄数：2			7,073,822.39	
				(212,922,053)	
	組入時価比率：1.7%			1.8%	
合計				12,091,404,848	
				(12,091,404,848)	

(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(平成30年 1月22日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	メキシコペソ	PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	163,241	5,431,028.07	
	小計	銘柄数：1	163,241	5,431,028.07	

				(32,314,617)	
		組入時価比率：0.3%		62.1%	
	トルコリラ	TORUNLAR GAYRIMENKUL YATIRIM	199,956	679,850.40	
	小計	銘柄数：1	199,956	679,850.40	
				(19,695,266)	
		組入時価比率：0.2%		37.9%	
	合計			52,009,883	
				(52,009,883)	

(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	平成30年 1月22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	47,250,000	-	46,739,779	510,221
米ドル	47,250,000	-	46,739,779	510,221
売建	47,250,000	-	47,250,000	-
インドルピー	47,250,000	-	47,250,000	-
合計	-	-	-	510,221

(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。

## ノムラ日本債券オープン マザーファンド

### 貸借対照表

（単位：円）

（平成30年 1月22日現在）

<b>資産の部</b>	
流動資産	
コール・ローン	10,240,214,473
信託受益権	1,490,421,276
国債証券	97,476,041,000
地方債証券	4,119,486,000
特殊債券	13,348,400,032
社債券	68,993,262,600
派生商品評価勘定	75,680
未収入金	1,963,929,000
未収配当金	262,896
未収利息	199,657,982
前払費用	49,358,302
差入委託証拠金	26,840,000
流動資産合計	197,907,949,241
資産合計	197,907,949,241
<b>負債の部</b>	
流動負債	
派生商品評価勘定	11,916,720
未払金	1,114,895,000
未払解約金	520,700,000
未払利息	11,199
流動負債合計	1,647,522,919
負債合計	1,647,522,919
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	138,815,339,334
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	57,445,086,988
元本等合計	196,260,426,322
純資産合計	196,260,426,322
負債純資産合計	197,907,949,241

### 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 受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 有価証券売買等損益

3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>約定日基準で計上しております。</p> <p>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>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)

平成30年 1月22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	1,4138円
(10,000口当たり純資産額)	(14,138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 平成29年 7月21日 至 平成30年 1月22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

平成30年 1月22日現在
---------------

## 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額

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

## 2. 時価の算定方法

信託受益権、国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。

派生商品評価勘定

デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

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

## (その他の注記)

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成30年 1月22日現在	
期首	平成29年 7月21日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	167,483,795,728円
同期中における追加設定元本額	42,013,889,293円
同期中における一部解約元本額	70,682,345,687円
期末元本額	138,815,339,334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)	9,181,346,807円
野村ファンドラップ日本債券	48,942,524,603円
ノムラ日本債券オープン(野村SMA・EW向け)	6,633,303,804円
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,730,257,884円
ノムラ日本債券オープンF(適格機関投資家専用)	60,391,134,230円
ノムラ国内債券オープンVA(適格機関投資家専用)	587,694,751円
ノムラ日本債券オープン(確定拠出年金向け)	11,349,077,255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(平成30年 1月22日現在)

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券(平成30年 1月22日現在)

(単位:円)

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



信託受益権	日本円	ALBIREOマスタートラスト シリーズ1412 受益権	12,559,000	12,573,694	
		UTOPUREマスタートラスト シリーズ1502 受益権	4,551,000	4,552,456	
		AURORAMマスタートラスト シ リーズ1503 受益権	7,400,000	7,400,962	
		AURORAMマスタートラスト シ リーズ1506 受益権	29,550,000	29,557,092	
		UTOPUREマスタートラスト シリーズ1512 受益権	54,988,000	55,014,394	
		AURORAMマスタートラスト シ リーズ1602 受益権	147,336,000	147,321,266	
		AURORAMマスタートラスト シ リーズ1606 受益権	128,856,000	128,798,014	
		Fortuneマスタートラスト シリーズ1609 受益権	135,316,000	135,245,635	
		ALBIREOマスタートラスト シリーズ1611 受益権	158,560,000	158,531,459	
		UTOPUREマスタートラスト シリーズ1612 受益権	290,100,000	290,059,386	
		AURORAMマスタートラスト シ リーズ1702 受益権	277,836,000	277,888,788	
		Fortuneマスタートラスト シリーズ1703 受益権	243,483,000	243,478,130	
		小計	銘柄数：12 組入時価比率：0.8%	1,490,535,000	1,490,421,276
	合計			1,490,421,276	
国債証券	日本円	国庫債券 利付(2年)第379回	7,700,000,000	7,728,798,000	
		国庫債券 利付(5年)第126回	300,000,000	301,746,000	
		国庫債券 利付(5年)第131回	2,200,000,000	2,216,940,000	
		国庫債券 利付(5年)第133回	4,700,000,000	4,741,736,000	
		国庫債券 利付(40年)第9回	2,200,000,000	1,810,468,000	
		国庫債券 利付(10年)第339 回	5,000,000,000	5,149,950,000	
		国庫債券 利付(10年)第344 回	2,000,000,000	2,011,200,000	
		国庫債券 利付(10年)第345 回	13,700,000,000	13,766,719,000	
		国庫債券 利付(10年)第346 回	3,500,000,000	3,514,315,000	
		国庫債券 利付(30年)第44回	1,400,000,000	1,718,346,000	

小計	国庫債券 利付(30年)第46回	600,000,000	707,892,000		
	国庫債券 利付(30年)第48回	1,600,000,000	1,848,784,000		
	国庫債券 利付(30年)第54回	2,600,000,000	2,596,906,000		
	国庫債券 利付(20年)第152回	3,100,000,000	3,484,028,000		
	国庫債券 利付(20年)第154回	3,600,000,000	4,041,576,000		
	国庫債券 利付(20年)第161回	31,100,000,000	31,290,332,000		
	国庫債券 利付(20年)第162回	10,500,000,000	10,546,305,000		
	銘柄数:17 組入時価比率:49.7%	95,800,000,000	97,476,041,000	52.6%	
	合計		97,476,041,000		
地方債証券	日本円	東京都 公募第719回	600,000,000	624,834,000	
		東京都 公募第762回	100,000,000	100,000,000	
		静岡県 公募平成24年度第10回	300,000,000	309,462,000	
		愛知県 公募平成22年度第4回	200,000,000	241,196,000	
		愛知県 公募平成27年度第17回	200,000,000	203,480,000	
		広島県 公募平成26年度第1回	700,000,000	725,144,000	
		埼玉県 公募平成26年度第4回	200,000,000	207,072,000	
		名古屋市 公募(20年)第2回	700,000,000	809,900,000	
		京都市 公募平成28年度第6回	900,000,000	898,398,000	
	小計	銘柄数:9 組入時価比率:2.1%	3,900,000,000	4,119,486,000	2.2%
合計			4,119,486,000		
特殊債券	日本円	日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第67回	400,000,000	416,004,000	
		日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第76回	200,000,000	207,660,000	
		日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第84回	300,000,000	311,928,000	
		日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第86回	200,000,000	207,322,000	
		日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第96回	100,000,000	103,420,000	
		日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第106回	100,000,000	104,784,000	

地方公共団体金融機構債券 20年 第7回	200,000,000	243,386,000	
地方公共団体金融機構債券 第59 回	100,000,000	103,654,000	
地方公共団体金融機構債券 第75 回	300,000,000	307,731,000	
首都高速道路社債 第13回	500,000,000	501,725,000	
阪神高速道路 第16回	300,000,000	299,931,000	
関西国際空港社債 財投機関債第3 5回	300,000,000	313,542,000	
中部国際空港債券 政府保証第18 回	400,000,000	413,472,000	
住宅金融支援機構債券 財投機関債 第79回	200,000,000	207,580,000	
住宅金融支援機構債券 財投機関債 第114回	300,000,000	334,893,000	
成田国際空港 第18回	300,000,000	307,581,000	
東日本高速道路 第36回	200,000,000	200,066,000	
東日本高速道路 第37回	2,000,000,000	1,998,620,000	
中日本高速道路 第64回	100,000,000	100,033,000	
西日本高速道路 第27回	200,000,000	205,388,000	
西日本高速道路 第34回	100,000,000	100,575,000	
貸付債権担保第94回住宅金融支援 機構債券	560,490,000	574,653,582	
貸付債権担保第95回住宅金融支援 機構債券	754,893,000	774,693,843	
貸付債権担保第98回住宅金融支援 機構債券	336,692,000	347,392,071	
貸付債権担保第102回住宅金融支 援機構債券	864,690,000	890,414,527	
貸付債権担保第103回住宅金融支 援機構債券	1,312,755,000	1,351,770,078	
貸付債権担保第104回住宅金融支 援機構債券	620,361,000	638,332,858	
貸付債権担保第105回住宅金融支 援機構債券	897,660,000	920,020,710	
貸付債権担保第113回住宅金融支 援機構債券	475,050,000	473,905,129	
貸付債権担保第117回住宅金融支 援機構債券	289,491,000	290,472,374	
貸付債権担保第118回住宅金融支	96,966,000	97,449,860	

		援機構債券			
	小計	銘柄数：31	13,009,048,000	13,348,400,032	
		組入時価比率：6.8%		7.2%	
	合計			13,348,400,032	
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	303,747,000	
		クレディ・アグリコル 第1回非上 位円貨社債(2017)	500,000,000	502,095,000	
		パークレイズ・ピーエルシー 第1 回円貨社債	100,000,000	100,287,000	
		ソシエテ・ジェネラル 第1回非上 位円貨社債(2017)	500,000,000	502,215,000	
		五洋建設 第3回社債間限定同順位 特約付	100,000,000	100,861,000	
		サントリーホールディングス 第5 回社債間限定同順位特約付	800,000,000	796,904,000	
		双日 第32回社債間限定同順位特 約付	200,000,000	199,792,000	
		双日 第33回社債間限定同順位特 約付	100,000,000	99,974,000	
		大王製紙 第18回社債間限定同順 位特約付	200,000,000	199,738,000	
		大王製紙 第19回社債間限定同順 位特約付	100,000,000	99,819,000	
		三菱ケミカルホールディングス 第 21回社債間限定同順位特約付	100,000,000	99,811,000	
		D I C 第36回社債間限定同順位 特約付	200,000,000	202,586,000	
		J Xホールディングス 第8回社債 間限定同順位特約付	100,000,000	101,075,000	
		小森コーポレーション 第1回社債 間限定同順位特約付	100,000,000	100,302,840	
		タダノ 第5回社債間限定同順位特 約付	400,000,000	412,156,000	
		キッツ 第3回社債間限定同順位特 約付	500,000,000	505,140,000	
		日本電気 第47回社債間限定同順 位特約付	400,000,000	402,340,000	
		日本電気 第49回社債間限定同順 位特約付	1,000,000,000	999,160,000	
		日本電気 第50回社債間限定同順 位特約付	1,000,000,000	1,000,430,000	

富士通 第34回社債間限定同順位特約付	100,000,000	101,316,000	
富士通 第36回社債間限定同順位特約付	300,000,000	303,699,000	
パナソニック 第13回社債間限定同順位特約付	500,000,000	507,115,000	
パナソニック 第15回社債間限定同順位特約付	700,000,000	699,706,000	
日立造船 第24回社債間限定同順位特約付	100,000,000	99,848,000	
明治安田生命2014基金特定目的会社 第1回特定社債	3,800,000,000	3,815,010,000	
日本生命2015基金特定目的会社 第1回特定社債	1,500,000,000	1,503,990,000	
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	98,572,000	
コンコルディア・フィナンシャルグループ 第1回期限前償還条項	400,000,000	401,200,000	
明治安田生命2016基金特定目的会社 第1回B号特定社債	2,000,000,000	1,999,200,000	
日本生命2017基金特定目的会社 第1回特定社債	300,000,000	300,237,000	
明治安田生命2017基金特定目的会社 第1回特定社債	200,000,000	200,424,000	
明治安田生命 第3回A号劣後特約付	300,000,000	299,388,000	
丸紅 第87回社債間限定同順位特約付	500,000,000	518,510,000	
兼松 第3回無担保社債間限定同順位特約付	100,000,000	99,819,000	
兼松 第2回無担保社債間限定同順位特約付	100,000,000	99,736,000	
阪和興業 第29回社債間限定同順位特約付	300,000,000	299,712,000	
伊藤忠エネクス 第14回社債間限定同順位特約付	200,000,000	207,194,000	
丸井グループ 第26回社債間限定同順位特約付	300,000,000	303,009,000	
丸井グループ 第30回社債間限定同順位特約付	500,000,000	497,765,000	
クレディセゾン 第53回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,494,000	
三菱UFJフィナンシャル・グルー	100,000,000	102,620,000	

ブ 第1回劣後特約付			
三井住友トラスト・ホールディングス 第1回劣後特約付	100,000,000	102,100,000	
三井住友トラスト・ホールディングス 第5回劣後特約付	100,000,000	100,088,000	
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	799,840,000	
東京三菱銀行 第7回無担保社債(劣後特約付)	200,000,000	207,326,000	
三菱東京UFJ銀行 第9回無担保社債(劣後特約付)	300,000,000	313,446,000	
三菱東京UFJ銀行 第25回無担保社債(劣後特約付)	500,000,000	515,410,000	
三菱東京UFJ銀行 第28回無担保社債(劣後特約付)	2,500,000,000	2,600,800,000	
三菱東京UFJ銀行 第32回無担保社債(劣後特約付)	1,600,000,000	1,671,456,000	
三菱東京UFJ銀行 第37回劣後特約付	700,000,000	732,788,000	
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	306,162,000	
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	409,320,000	
りそな銀行 第4回社債間限定同順位特約付	300,000,000	310,734,000	
りそな銀行 第6回劣後特約付	400,000,000	415,704,000	
りそな銀行 第7回劣後特約付	700,000,000	725,557,000	
りそな銀行 第11回劣後特約付	600,000,000	635,760,000	
千葉銀行 第1回劣後特約付	200,000,000	204,878,000	
三菱UFJ信託銀行 第6回劣後特約付	1,000,000,000	1,035,950,000	
三菱UFJ信託銀行 第7回劣後特約付	1,000,000,000	1,032,700,000	
三菱UFJ信託銀行 第9回劣後特約付	200,000,000	209,012,000	
住友信託銀行 第12回劣後特約付	1,000,000,000	1,032,230,000	
三井住友信託銀行 第15回劣後特約付	2,700,000,000	2,846,259,000	
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	1,334,736,000	
みずほフィナンシャルグループ 第3回劣後特約付	500,000,000	509,025,000	

みずほフィナンシャルグループ 第 10回劣後特約付	100,000,000	100,303,000	
三井住友銀行 第22回劣後特約付	1,000,000,000	1,032,640,000	
三井住友銀行 第23回劣後特約付	200,000,000	208,098,000	
三井住友銀行 第24回劣後特約付	300,000,000	313,101,000	
日産フィナンシャルサービス 第4 2回社債間限定同順位特約付	400,000,000	398,092,000	
アコム 第65回特定社債間限定同 順位特約付	700,000,000	704,711,000	
アコム 第67回特定社債間限定同 順位特約付	600,000,000	601,374,000	
アコム 第68回特定社債間限定同 順位特約付	600,000,000	611,226,000	
アコム 第71回特定社債間限定同 順位特約付	200,000,000	200,830,000	
アコム 第72回特定社債間限定同 順位特約付	200,000,000	199,462,000	
アコム 第73回特定社債間限定同 順位特約付	300,000,000	300,144,000	
アコム 第74回特定社債間限定同 順位特約付	400,000,000	400,628,000	
ジャックス 第9回社債間限定同順 位特約付	200,000,000	202,818,000	
ジャックス 第12回社債間限定同 順位特約付	200,000,000	201,280,000	
ジャックス 第13回社債間限定同 順位特約付	800,000,000	807,472,000	
ジャックス 第14回社債間限定同 順位特約付	300,000,000	304,455,000	
ジャックス 第16回社債間限定同 順位特約付	200,000,000	199,634,000	
ジャックス 第17回社債間限定同 順位特約付	100,000,000	99,729,000	
オリエントコーポレーション 第7 回社債間限定同順位特約付	300,000,000	301,146,000	
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	497,990,000	
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	991,600,000	
オリエントコーポレーション 第1 0回社債間限定同順位特約付	500,000,000	499,225,000	
オリエントコーポレーション 第1	400,000,000	399,972,000	

1 回社債間限定同順位特約付			
オリエンテーション 第 1 3 回社債間限定同順位特約付	100,000,000	99,923,000	
オリエンテーション 第 1 4 回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,009,000	
アプラスフィナンシャル 第 3 回社 債間限定同順位特約付	300,000,000	301,416,000	
アプラスフィナンシャル 第 4 回社 債間限定同順位特約付	200,000,000	199,576,000	
三菱UFJリース 第 3 9 回社債間 限定同順位特約付	100,000,000	99,744,000	
三菱UFJリース 第 3 0 回社債間 限定同順位特約付	200,000,000	201,602,000	
第 2 回財政融資マスタートラスト特 定目的会社 第 1 回特定社債	500,000,000	503,372,968	
第 1 回財政融資マスタートラスト特 定目的会社 第 1 回特定社債	500,000,000	500,672,792	
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	99,960,000	
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	299,520,000	
損保ジャパン日本興亜第 3 回利払繰 延・期限前償還条項劣後特約付	200,000,000	200,338,000	
N E C キャピタルソリューション 第 4 回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,424,000	
N E C キャピタルソリューション 第 1 2 回社債間限定同順位特約	500,000,000	499,095,000	
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	100,195,000	
三菱地所 第 7 2 回担保提供制限等 財務上特約無	300,000,000	339,264,000	
三菱地所 第 1 1 6 回担保提供制限 等財務上特約無	200,000,000	204,562,000	
住友不動産 第 9 5 回社債間限定同 順位特約付	200,000,000	206,912,000	
相鉄ホールディングス 第 2 8 回社 債間限定同順位特約付	100,000,000	101,409,000	
相鉄ホールディングス 第 3 1 回相 模鉄道株式会社保証付	100,000,000	104,118,000	
相鉄ホールディングス 第 3 3 回相 模鉄道株式会社保証付	500,000,000	504,385,000	
相鉄ホールディングス 第 3 6 回相 模鉄道株式会社保証付	100,000,000	100,515,000	



東日本旅客鉄道 第53回社債間限定同順位特約付	100,000,000	120,553,000	
近畿日本鉄道 第90回特定社債間限定同順位特約付	200,000,000	203,064,000	
近畿日本鉄道 第95回特定社債間限定同順位特約付	200,000,000	201,458,000	
センコー 第6回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,853,000	
中部電力 第500回	100,000,000	103,735,000	
中部電力 第511回	400,000,000	394,560,000	
中部電力 第518回	500,000,000	499,500,000	
中部電力 第524回	500,000,000	499,325,000	
関西電力 第507回	900,000,000	899,478,000	
関西電力 第508回	400,000,000	399,644,000	
関西電力 第513回	500,000,000	498,580,000	
中国電力 第379回	1,000,000,000	1,016,020,000	
中国電力 第381回	300,000,000	312,312,000	
中国電力 第382回	800,000,000	810,952,000	
東北電力 第473回	1,400,000,000	1,421,154,000	
東北電力 第490回	1,000,000,000	998,740,000	
九州電力 第430回	300,000,000	304,368,000	
九州電力 第436回	200,000,000	201,630,000	
九州電力 第438回	500,000,000	501,050,000	
九州電力 第443回	1,000,000,000	998,630,000	
九州電力 第444回	500,000,000	495,150,000	
北海道電力 第308回	200,000,000	205,462,000	
北海道電力 第320回	200,000,000	202,876,000	
北海道電力 第321回	100,000,000	103,553,000	
北海道電力 第328回	300,000,000	302,223,000	
北海道電力 第340回	400,000,000	400,528,000	
北海道電力 第345回	500,000,000	497,225,000	
東京電力パワーグリッド 第1回	100,000,000	100,271,000	
東京電力パワーグリッド 第2回	600,000,000	605,070,000	
東京電力パワーグリッド 第3回	100,000,000	100,553,000	
東京電力パワーグリッド 第4回	100,000,000	100,907,000	
東京電力パワーグリッド 第5回	400,000,000	401,584,000	
東京電力パワーグリッド 第7回	500,000,000	501,570,000	

小計	東京電力パワーグリッド 第10回	600,000,000	600,060,000	
	ファーストリテイリング 第2回特 定社債間限定同順位特約付	200,000,000	200,374,000	
	ファーストリテイリング 第3回特 定社債間限定同順位特約付	100,000,000	101,128,000	
	ソフトバンクグループ 第43回社 債間限定同順位特約付	1,800,000,000	1,807,902,000	
	銘柄数：145 組入時価比率：35.2%	68,000,000,000	68,993,262,600	37.2%
合計			68,993,262,600	
合計			185,427,610,908	

(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	平成30年 1月22日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち1年超		
市場取引				
債券先物取引				
買建	5,725,860,000	-	5,714,060,000	11,841,040
合計	5,725,860,000	-	5,714,060,000	11,841,040

(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)

(平成30年 1月22日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	466,145,644
コール・ローン	146,659,070
国債証券	2,214,602,411
地方債証券	39,786,267
特殊債券	2,526,710,507
社債券	2,257,654,418

(平成30年 1月22日現在)

派生商品評価勘定	308,023
未収入金	960,970,631
未収利息	33,788,503
前払費用	3,583,083
差入委託証拠金	29,926,052
流動資産合計	8,680,134,609
資産合計	8,680,134,609
負債の部	
流動負債	
売付債券	500,203,643
派生商品評価勘定	10,181,502
未払金	783,289,867
未払解約金	7,000,000
未払利息	160
流動負債合計	1,300,675,172
負債合計	1,300,675,172
純資産の部	
元本等	
元本	3,727,831,350
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	3,651,628,087
元本等合計	7,379,459,437
純資産合計	7,379,459,437
負債純資産合計	8,680,134,609

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

平成30年 1月22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	1.9796円
(10,000口当たり純資産額)	(19,796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 平成29年 7月21日 至 平成30年 1月22日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、債券先物取引を行っております。当該デリバティブ取引は、対象とする債券・金利等に係る価格変動リスクを有しております。</p> <p>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

平成30年 1月22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、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。</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

平成30年 1月22日現在	
期首	平成29年 7月21日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	4,006,855,307円
同期中における追加設定元本額	111,086,666円
同期中における一部解約元本額	390,110,623円
期末元本額	3,727,831,350円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,193,588,528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）	434,004,242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）	2,100,238,580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(平成30年 1月22日現在)

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券(平成30年 1月22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	210,765.72	
		COLOMBIA GLOBAL	70,000.00	89,337.50	
		ORIENTAL REPUBLIC OF URU	60,684.00	65,690.43	
		REPUBLIC OF ARGENTINA	85,000.00	83,969.37	
		REPUBLIC OF COLOMBIA	75,000.00	76,106.25	
		REPUBLIC OF PERU	39,000.00	49,822.50	
		REPUBLICA ORIENT URUGUAY	10,000.00	10,706.25	
		UNITED MEXICAN STATES	218,000.00	226,066.00	
		UNITED MEXICAN STATES	85,000.00	87,146.25	
		US TREASURY BOND	40,000.00	46,200.00	
		US TREASURY N/B	1,238,500.00	1,231,678.45	
		US TREASURY N/B	355,000.00	349,577.90	

		US TREASURY N/B	2,430,000.00	2,391,366.64	
		US TREASURY N/B	2,087,000.00	2,069,309.32	
		US TREASURY N/B	105,000.00	103,687.50	
		US TREASURY N/B	1,015,000.00	1,009,409.48	
		US TREASURY N/B	805,000.00	782,107.81	
		US TREASURY N/B	120,000.00	117,309.37	
		US TREASURY N/B	180,000.00	176,610.92	
		US TREASURY N/B	50,000.00	49,042.96	
		US TREASURY N/B	1,049,500.00	1,034,413.42	
		US TREASURY N/B	875,000.00	846,699.17	
		US TREASURY N/B	115,000.00	112,062.10	
		US TREASURY N/B	2,204,000.00	2,145,456.24	
		US TREASURY N/B	325,000.00	316,037.08	
		US TREASURY N/B	2,452,500.00	2,403,258.17	
		US TREASURY N/B	1,520,000.00	1,470,481.08	
		US TREASURY N/B	340,000.00	328,737.50	
		US TREASURY N/B	165,000.00	206,662.50	
		US TREASURY N/B	535,000.00	544,696.87	
		US TREASURY N/B	1,025,000.00	1,042,617.18	
		US TREASURY N/B	330,000.00	319,378.11	
	小計	銘柄数：32	20,164,184.00	19,996,410.04	
				(2,214,602,411)	
		組入時価比率：30.0%		31.5%	
	合計			2,214,602,411	
				(2,214,602,411)	
地方債証券	米ドル	NEW JERSEY ST TRANSPRTN	160,000.00	170,243.20	
		NEW YORK ST URBAN DEV CO	115,000.00	132,635.25	
		UNIV OF CALIFORNIA CA RE	53,000.00	56,365.50	
	小計	銘柄数：3	328,000.00	359,243.95	
				(39,786,267)	
		組入時価比率：0.5%		0.6%	
	合計			39,786,267	
				(39,786,267)	
特殊債券	米ドル	FG A97420	183,788.69	191,571.24	
		FG G01838	272,429.85	295,292.46	
		FG G07028	429,973.53	448,195.29	

FG G07784	564,770.63	591,852.79
FG G08521	35,180.54	34,912.04
FG G08784	1,165,893.12	1,185,715.40
FG Q14508	214,431.74	212,784.15
FG Q14855	56,390.58	57,543.82
FG Q15884	1,057,297.74	1,049,283.10
FG Q17642	445,683.34	442,373.78
FGLMC 6 2/18 TBA	200,000.00	222,688.40
FGOLD 15YR B16835	15,358.53	15,597.03
FGOLD 15YR G12381	643.77	666.83
FGOLD 15YR G12452	2,788.94	2,878.80
FGOLD 30YR C00603	3,105.27	3,493.12
FGOLD 30YR C63171	8,591.38	9,478.15
FGOLD 30YR C68001	2,449.77	2,668.95
FGOLD 30YR G01449	6,234.75	7,027.45
FHLMC MULTIFAMILY I/O	1,161,056.53	68,451.59
FHLMC MULTIFAMILY STRUCT	60,000.00	60,603.68
FHLMC MULTIFAMILY STRUCT	40,000.00	40,462.69
FN 676661	111,724.76	123,055.86
FN 735893	216,539.39	234,514.88
FN 995023	173,897.86	191,777.02
FN 995203	102,145.98	110,626.57
FN AB3493	70,930.71	75,817.26
FN AB4425	72,177.24	74,286.07
FN AB7795	127,097.41	126,550.05
FN AD0332	122,699.35	135,260.25
FN AH1452	46,560.13	47,588.35
FN AJ6935	133,361.24	136,939.62
FN AK2071	117,890.80	122,899.85
FN AL0054	41,269.67	44,027.56
FN AL1704	216,616.80	247,150.32
FN AL4452	689,815.69	722,060.36
FN AL5376	59,745.76	62,543.29
FN AL6389	1,408,659.46	1,478,758.01
FN A04144	86,091.65	89,753.32

FN AQ4372	373,390.73	371,783.35	
FN AQ4772	54,102.18	53,852.31	
FN AQ9026	352,089.01	350,572.63	
FN AR2627	519,143.87	514,963.87	
FN AS0203	14,581.54	14,463.56	
FN AS1767	328,859.24	344,310.52	
FN AS3097	44,858.68	45,770.93	
FN AS5104	537,965.45	548,872.37	
FN AS5175	208,145.88	212,090.74	
FN AT7268	83,918.02	85,551.43	
FN AT7277	522,695.43	544,277.41	
FN AT8547	160,204.19	163,681.26	
FN AU0153	60,042.33	61,345.39	
FN AU4349	136,759.98	139,727.80	
FN AU4721	446,216.73	455,900.25	
FN AV0634	790,798.68	800,160.70	
FN AV9187	622,614.53	651,869.31	
FN AX8624	90,051.29	91,881.07	
FN BD6102	161,662.70	159,888.80	
FN BD6533	306,306.32	302,943.78	
FN BD6718	93,261.40	92,237.58	
FN BM3282	128,802.05	131,864.31	
FN MA0799	260,094.60	271,620.69	
FN MA2920	1,614,193.19	1,594,133.12	
FN MA2956	424,731.86	419,453.58	
FNA 2017-M10 AV2	110,000.00	107,895.99	
FNA2013-M7X2 IO	18,966,590.78	141,942.17	
FNCI 4.5 2/18 TBA	600,000.00	604,699.20	
FNMA 15YR 781922	2,119.53	2,192.90	
FNMA 15YR 849404	1,619.36	1,660.97	
FNMA 30YR 555531	30,096.85	33,279.32	
FNMA 30YR 636877	523.33	535.35	
FNMA 30YR 699381	7,296.35	8,028.29	
FNMA 30YR 704553	20,365.37	22,468.58	
FNMA 30YR 708998	29,595.39	32,655.02	



		FNMA 30YR 735989	271,768.78	299,613.58	
		FREDDIE MAC	370,000.00	507,051.33	
		G2 4559	83,254.35	90,147.60	
		G2 5018	7,326.52	7,915.53	
		G2 5083	15,786.62	17,053.13	
		G2 5116	8,292.86	8,969.47	
		G2 MA0221	324,732.12	340,311.53	
		G2 MA1090	487,877.47	502,043.91	
		G2 MA1448	473,250.04	486,993.22	
		G2SF 4.5 2/18 TBA	1,300,000.00	1,358,524.70	
		GN 761209	371,755.87	388,299.63	
		GN 782557	287,314.64	311,762.27	
		GN 782696	20,070.55	21,778.53	
		GN 783571	97,733.49	105,993.83	
		GNMA 30YR 543737	6,288.06	6,868.95	
		GNMA 30YR 562902	686.60	694.42	
		GNMA 30YR 600211	9,645.89	10,539.76	
		GNMA 30YR 781584	3,685.84	4,256.49	
	小計	銘柄数：91	41,966,459.14	22,814,541.83	
				(2,526,710,507)	
		組入時価比率：34.2%		35.8%	
	合計			2,526,710,507	
				(2,526,710,507)	
社債券	米ドル	ABBOTT LABORATORIES	7,000.00	7,602.37	
		ABBVIE INC	40,000.00	40,519.02	
		ABBVIE INC	7,000.00	7,562.97	
		ABBVIE INC	5,000.00	5,465.95	
		ACE INA HOLDINGS	30,000.00	30,169.81	
		ACTAVIS FUNDING SCS	10,000.00	10,100.95	
		ACTAVIS FUNDING SCS	10,000.00	10,170.13	
		ACTAVIS FUNDING SCS	205,000.00	205,930.90	
		ACTAVIS FUNDING SCS	10,000.00	10,578.07	
		AEP TEXAS INC	10,000.00	9,750.34	
		AETNA INC	15,000.00	14,534.09	
		AIR LEASE CORP	5,000.00	4,927.65	

ALABAMA POWER CO	4,000.00	4,700.40	
ALABAMA POWER CO	10,000.00	10,196.77	
ALTRIA GROUP INC	10,000.00	9,981.00	
AMAZON.COM INC	19,000.00	21,648.68	
AMAZON.COM INC	8,000.00	8,366.20	
AMAZON.COM INC	10,000.00	10,603.22	
AMER AIRLN 15-1 A PTT	188,910.84	188,674.70	
AMERICAN INTL GROUP	20,000.00	20,880.29	
AMGEN INC	43,000.00	46,931.98	
ANALOG DEVICES INC	25,000.00	24,970.31	
ANALOG DEVICES INC	12,000.00	12,742.58	
ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN	40,000.00	43,898.23	
ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN	3,000.00	3,381.48	
ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR	55,000.00	52,697.59	
ANTHEM INC	25,000.00	24,912.18	
ANTHEM INC	50,000.00	49,780.95	
ANTHEM INC	5,000.00	5,216.02	
AON PLC	35,000.00	36,082.40	
AON PLC	12,000.00	12,433.03	
AON PLC	8,000.00	8,620.12	
AON PLC	25,000.00	27,465.58	
APACHE CORP	20,000.00	23,785.08	
APACHE CORP	13,000.00	14,032.10	
APPLE INC	35,000.00	33,281.03	
APPLE INC	10,000.00	10,759.94	
APTIV PLC	20,000.00	20,203.97	
ARES CAPITAL CORP	60,000.00	59,467.57	
AT&T INC	385,000.00	380,263.79	
AT&T INC	80,000.00	74,873.46	
AT&T INC	25,000.00	22,826.90	
AT&T INC	20,000.00	21,027.00	
AT&T INC	10,000.00	10,038.04	
AUTODESK INC	25,000.00	24,344.16	
AVENUE OF AMERICAS	330,000.00	329,098.17	
BAE SYSTEMS HOLDINGS INC	15,000.00	15,319.02	

BALTIMORE GAS & ELECTRIC	40,000.00	39,752.44	
BANK OF AMERICA CORP	150,000.00	149,264.97	
BANK OF AMERICA CORP	80,000.00	78,353.34	
BANK OF AMERICA CORP	150,000.00	149,128.95	
BANK OF AMERICA CORP	20,000.00	20,473.15	
BANK OF AMERICA CORP	40,000.00	41,426.76	
BANK OF AMERICA CORP	70,000.00	71,393.53	
BANK OF AMERICA CORP	10,000.00	10,544.24	
BANK OF NY MELLON CORP	15,000.00	14,012.40	
BANK OF NY MELLON CORP	120,000.00	121,139.20	
BANK OF NY MELLON CORP	15,000.00	14,385.98	
BANK OF NY MELLON CORP	30,000.00	29,379.87	
BANK OF NY MELLON CORP	35,000.00	35,455.00	
BARCLAYS PLC	200,000.00	203,337.88	
BAT CAPITAL CORP	45,000.00	44,259.23	
BECTON DICKINSON AND CO	22,000.00	22,019.96	
BECTON DICKINSON AND CO	17,000.00	17,141.94	
BED BATH & BEYOND INC	5,000.00	4,379.57	
BERKSHIRE HATHAWAY ENERG	50,000.00	49,333.47	
BERKSHIRE HATHAWAY INC	20,000.00	19,968.68	
BERKSHIRE HATHAWAY INC	15,000.00	14,912.97	
BLACK HILLS CORP	10,000.00	9,610.18	
BROADCOM CRP / CAYMN FI	70,000.00	68,839.65	
BROADCOM CRP / CAYMN FI	20,000.00	19,799.75	
BROADCOM CRP / CAYMN FI	35,000.00	33,190.18	
CALIFORNIA INSTITUTE OF	25,000.00	28,238.19	
CAPITAL ONE FINANCIAL CO	120,000.00	119,670.93	
CAPITAL ONE FINANCIAL CO	30,000.00	29,437.41	
CAPITAL ONE FINANCIAL CO	15,000.00	15,266.05	
CBS CORP	30,000.00	29,134.39	
CDP FINANCIAL	483,000.00	500,551.39	
CENTERPOINT ENERGY RES	30,000.00	30,793.61	
CHARLES SCHWAB CORP	50,000.00	51,172.08	
CHEVRON CORP	45,000.00	44,946.96	
CIGNA CORP	60,000.00	59,229.31	

CIMAREX ENERGY CO	8,000.00	8,451.57	
CIMAREX ENERGY CO	80,000.00	81,119.18	
CITIBANK CREDIT CARD ISS	255,000.00	252,575.35	
CITIGROUP COMMERCIAL MOR	115,000.00	116,118.11	
CITIGROUP INC	30,000.00	29,665.17	
CITIGROUP INC	40,000.00	39,496.02	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	5,000.00	4,906.38	
COACH INC	5,000.00	4,985.05	
COMCAST CORP	80,000.00	74,115.04	
COMCAST CORP	95,000.00	104,858.16	
COMCAST CORP	70,000.00	63,834.56	
CONCHO RESOURCES INC	35,000.00	34,818.08	
CONCHO RESOURCES INC	55,000.00	59,446.54	
CORE INDUSTRIAL TRUST	325,000.00	327,246.04	
CORNING INC	65,000.00	65,348.72	
COVENTRY HEALTH CARE INC	20,000.00	21,568.44	
COX COMMUNICATIONS INC	80,000.00	79,253.61	
CREDIT AGRICOLE LONDON	250,000.00	246,090.20	
CREDIT SUISSE GROUP AG	250,000.00	247,931.65	
CROWN CASTLE INTL CORP	10,000.00	9,794.83	
CROWN CASTLE INTL CORP	20,000.00	19,787.35	
CROWN CASTLE INTL CORP	105,000.00	109,113.16	
CROWN CASTLE INTL CORP	15,000.00	14,822.60	
CROWN CASTLE INTL CORP	10,000.00	10,342.24	
CSX CORP	50,000.00	49,415.52	
CSX CORP	35,000.00	34,454.05	
CVS HEALTH CORP	5,000.00	4,863.65	
CVS HEALTH CORP	5,000.00	5,580.93	
DANONE SA	200,000.00	194,626.54	
DELPHI CORP	7,000.00	7,309.49	
DELTA AIR LINES INC	35,000.00	34,773.20	
DEUTSCHE BANK AG	86,000.00	86,159.82	
DEVON ENERGY CORPORATION	10,000.00	11,603.18	
DOMINION ENERGY INC	10,000.00	9,964.69	
DOW CHEMICAL CO/THE	7,000.00	7,316.34	

DTE ELECTRIC CO	20,000.00	20,325.57	
DUKE ENERGY CORP	55,000.00	56,495.56	
DUKE ENERGY CORP	20,000.00	20,079.88	
DUKE ENERGY CORP	50,000.00	48,831.76	
DUKE ENERGY CORP	50,000.00	48,648.35	
DXC TECHNOLOGY CO	5,000.00	5,014.83	
DXC TECHNOLOGY CO	40,000.00	41,379.20	
EASTMAN CHEMICAL CO	19,000.00	19,629.55	
EATON CORP	10,000.00	10,203.99	
ECOPETROL SA	95,000.00	95,593.75	
ENBRIDGE INC	30,000.00	29,943.75	
ENERGY CORP	75,000.00	77,810.09	
ENERGY CORP	15,000.00	14,385.02	
ENERGY TEXAS INC	20,000.00	19,909.03	
EOG RESOURCES INC	29,000.00	30,481.36	
EOG RESOURCES INC	30,000.00	30,705.80	
EVERSOURCE ENERGY	20,000.00	19,608.34	
EXELON CORP	30,000.00	30,169.88	
EXELON CORP	5,000.00	4,948.80	
EXELON CORP	5,000.00	4,952.56	
FEDEX CORP	53,000.00	54,201.74	
FEDEX CORP	15,000.00	16,266.15	
FHLMC MULTIFAMILY STRUCT	40,000.00	40,282.61	
FIDELITY NATIONAL INFORM	7,000.00	7,669.47	
FIRST DATA CORPORATION	80,000.00	83,500.00	
FLORIDA POWER & LIGHT CO	15,000.00	15,050.28	
FLORIDA POWER & LIGHT CO	16,000.00	17,158.11	
FLORIDA POWER & LIGHT CO	20,000.00	20,230.92	
FLORIDA POWER CORP	120,000.00	143,996.20	
FN 555424	158,030.96	174,160.20	
FN 995113	62,484.58	68,964.58	
FORD MOTOR COMPANY	40,000.00	42,085.07	
GENERAL ELECTRIC CO	40,000.00	41,773.74	
GENERAL ELECTRIC CO	125,000.00	125,906.25	
GENERAL MOTORS CO	80,000.00	85,052.76	

GENERAL MOTORS FINL CO	60,000.00	59,323.78	
GEORGIA POWER CO	20,000.00	19,815.33	
GEORGIA POWER CO	30,000.00	29,814.11	
GILEAD SCIENCES INC	40,000.00	38,925.65	
GILEAD SCIENCES INC	45,000.00	51,298.27	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	264,000.00	263,893.02	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	20,000.00	19,921.78	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	120,000.00	120,454.82	
GS MORTGAGE SECURITIES T	75,000.00	77,442.98	
GS MORTGAGE SECURITIES T	55,000.00	57,587.23	
HARRIS CORPORATION	20,000.00	20,022.10	
HARTFORD FINL SVCS GRP	192,000.00	195,648.00	
HCA INC	60,000.00	63,990.00	
HJ HEINZ CO	40,000.00	43,744.62	
HOME DEPOT INC	30,000.00	32,568.09	
HOSPITALITY MORTGAGE TRU	100,000.00	100,218.34	
HSBC USA INC	120,000.00	120,522.44	
HUMANA INC	10,000.00	10,975.46	
HUNTINGTON INGALLS INDUS	40,000.00	39,624.00	
HYUNDAI CAPITAL AMERICA	40,000.00	39,950.35	
HYUNDAI CAPITAL AMERICA	30,000.00	29,898.04	
HYUNDAI CAPITAL AMERICA	95,000.00	94,733.75	
ING GROEP NV	200,000.00	200,214.52	
INTEL CORP	10,000.00	10,599.71	
INTERNATIONAL PAPER CO	25,000.00	25,944.77	
INVITATION HOMES TRUST	184,485.14	185,043.17	
IPALCO ENTERPRISES INC	20,000.00	19,957.91	
IRON MOUNTAIN INC	80,000.00	81,700.00	
ITC HOLDINGS CORP	15,000.00	14,865.47	
JOHN DEERE CAPITAL CORP	60,000.00	59,804.26	
JOHNSON & JOHNSON	55,000.00	54,711.21	
JOHNSON & JOHNSON	5,000.00	5,140.18	
JOHNSON CONTROLS INTL PL	5,000.00	5,129.93	
JOHNSON CONTROLS INTL PL	8,000.00	8,729.78	
JP MORGAN CHASE & CO	50,000.00	50,812.50	

JP Morgan Mortgage Trust	163,011.69	164,693.64	
JP Morgan Mortgage Trust	120,133.47	119,573.40	
JPMCC 2012-WLDN A	56,813.71	58,221.45	
JPMORGAN CHASE & CO	220,000.00	219,093.44	
JPMORGAN CHASE & CO	17,000.00	16,963.42	
JPMORGAN CHASE & CO	199,000.00	197,089.42	
JPMORGAN CHASE & CO	30,000.00	30,845.42	
JPMORGAN CHASE & CO	6,000.00	5,781.71	
JPMORGAN CHASE & CO	160,000.00	162,790.19	
JPMORGAN CHASE & CO	80,000.00	77,880.00	
KEYCORP	50,000.00	50,378.54	
KINDER MORGAN INC/DELAWA	200,000.00	207,129.58	
KINDER MORGAN INC/DELAWA	170,000.00	184,950.83	
KLA-TENCOR CORP	2,000.00	2,149.05	
KRAFT HEINZ FOODS CO	5,000.00	4,884.26	
LAM RESEARCH CORP	15,000.00	15,016.19	
LEAR CORP	15,000.00	14,927.39	
LOCKHEED MARTIN CORP	40,000.00	44,300.66	
LOCKHEED MARTIN CORP	65,000.00	74,677.44	
LOWE'S COS INC	20,000.00	18,830.56	
LOWE'S COS INC	6,000.00	6,398.42	
LOWE'S COS INC	18,000.00	17,507.76	
LSTAR COMMERCIAL MORTGAG	102,700.00	100,081.25	
MARATHON PETROLEUM CORP	11,000.00	11,705.77	
MARSH & MCLENNAN COS INC	15,000.00	15,418.65	
MARSH & MCLENNAN COS INC	20,000.00	21,800.45	
MASS INSTITUTE OF TECH	45,000.00	50,847.57	
MCDONALD'S CORP	5,000.00	5,035.63	
MCDONALD'S CORP	10,000.00	11,179.45	
MCDONALD'S CORP	30,000.00	32,941.80	
MCDONALD'S CORP	5,000.00	5,723.26	
MEDTRONIC INC	30,000.00	34,150.99	
MICROSOFT CORP	10,000.00	11,103.36	
MICROSOFT CORP	40,000.00	41,560.23	
MICROSOFT CORP	30,000.00	34,189.85	

MITSUBISHI UFJ FIN GRP	30,000.00	29,959.81	
MITSUBISHI UFJ FIN GRP	20,000.00	19,611.57	
MIZUHO FINANCIAL GROUP	200,000.00	198,604.60	
MOLSON COORS BREWING CO	45,000.00	44,743.32	
MOLSON COORS BREWING CO	30,000.00	29,768.18	
MONSANTO CO	25,000.00	25,120.19	
MONSANTO CO	10,000.00	10,509.03	
MORGAN STANLEY	40,000.00	40,089.07	
MORGAN STANLEY	30,000.00	30,103.90	
MORGAN STANLEY	65,000.00	66,750.89	
MORGAN STANLEY BAML TRUS	260,000.00	272,148.18	
MORGAN STANLEY BAML TRUS	110,000.00	114,701.81	
MORGAN STANLEY BAML TRUS	100,000.00	103,178.23	
MORGAN STANLEY CAPITAL I	60,000.00	58,837.39	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	10,000.00	10,150.75	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	7,000.00	7,122.27	
MYLAN NV	30,000.00	29,919.64	
NATIXIS COMMERCIAL MORTG	100,000.00	102,175.06	
NBCUNIVERSAL ENTERPRISE	100,000.00	100,584.57	
NEXTERA ENERGY CAPITAL	20,000.00	20,088.11	
NISOURCE FINANCE CORP	100,000.00	100,268.52	
NORFOLK SOUTHERN CORP	18,000.00	17,493.56	
NORFOLK SOUTHERN CORP	30,000.00	29,577.81	
NORTHERN STATES PWR-MINN	20,000.00	19,779.27	
NORTHERN STATES PWR-MINN	20,000.00	19,940.98	
NORTHERN STATES PWR-WISC	30,000.00	29,423.39	
NORTHERN TRUST CORP	20,000.00	20,550.00	
NORTHROP GRUMMAN CORP	25,000.00	24,683.11	
NORTHROP GRUMMAN CORP	70,000.00	70,599.24	
NORTHROP GRUMMAN CORP	20,000.00	19,716.33	
NORTHROP GRUMMAN CORP	55,000.00	55,950.13	
NORTHWEST FLORIDA TIMBER	110,000.00	104,381.86	
NSTAR ELECTRIC CO	20,000.00	19,926.66	
ORACLE CORP	50,000.00	51,479.45	
PACIFICORP	25,000.00	26,506.59	



PATTERSON-UTI ENERGY INC	90,000.00	89,592.55	
PEPSICO INC	40,000.00	39,280.93	
PEPSICO INC	10,000.00	9,527.56	
PETRO-CANADA	14,000.00	19,255.42	
PETROLEOS MEXICANOS	96,000.00	101,928.00	
PETROLEOS MEXICANOS	100,000.00	102,190.00	
PFIZER INC	10,000.00	10,699.40	
PIONEER NATURAL RESOURCE	5,000.00	5,065.21	
PIONEER NATURAL RESOURCE	14,000.00	14,461.18	
PIONEER NATURAL RESOURCE	50,000.00	53,183.46	
PITNEY BOWES INC	55,000.00	55,068.75	
PITNEY BOWES INC	50,000.00	47,312.50	
POST HOLDINGS INC	60,000.00	59,100.00	
PRES & FELLOWS OF HARVAR	25,000.00	23,642.11	
PRINCIPAL FINANCIAL GROU	10,000.00	9,963.36	
PRINCIPAL FINANCIAL GROU	10,000.00	9,743.78	
PROGRESS RESIDENTIAL TRU	413,520.12	410,920.48	
QUALCOMM INC	65,000.00	64,567.95	
QUALCOMM INC	66,000.00	65,216.54	
QUALCOMM INC	26,000.00	27,615.27	
REALTY INCOME CORP	30,000.00	30,975.63	
REALTY INCOME CORP	10,000.00	9,459.53	
REPUBLIC SERVICES INC	15,000.00	14,477.19	
REPUBLIC SERVICES INC	30,000.00	29,661.68	
REYNOLDS AMERICAN INC	19,000.00	19,260.63	
REYNOLDS AMERICAN INC	20,000.00	20,740.41	
REYNOLDS AMERICAN INC	40,000.00	42,067.97	
ROCKWELL COLLINS INC	65,000.00	64,510.75	
ROYAL BANK OF CANADA	50,000.00	49,531.38	
ROYAL BANK OF CANADA	20,000.00	19,926.63	
RPM INTERNATIONAL INC	10,000.00	9,999.46	
SANTANDER UK GROUP HLDGS	80,000.00	80,025.44	
SANTANDER UK PLC	20,000.00	25,695.04	
SDART 2016-3 A3	100,000.00	99,827.94	
SEMPRA ENERGY	25,000.00	25,027.88	

SFAVE COMMERCIAL MORTGAG	255,000.00	252,796.44	
SGMS ESCROW CORP	110,000.00	116,226.00	
SHELL INTERNATIONAL FIN	45,000.00	44,762.95	
SHELL INTERNATIONAL FIN	1,000.00	1,079.23	
SHERWIN-WILLIAMS CO	50,000.00	53,666.65	
SMB Private Education Lo	112,434.53	112,452.29	
SMB Private Education Lo	100,000.00	98,901.34	
SOCIAL PROFESSIONAL LOAN	148,635.57	148,128.79	
SOCIAL PROFESSIONAL LOAN	146,074.04	144,463.15	
Social Professional Loan	100,000.00	97,599.40	
Social Professional Loan	175,000.00	173,427.55	
SOUTHWEST AIRLINES CO	40,000.00	39,729.99	
SPRINT CORP	70,000.00	75,162.50	
STATE STREET CORP	10,000.00	9,796.76	
STATE STREET CORP	10,000.00	10,264.00	
STATE STREET CORP	10,000.00	9,578.78	
STATE STREET CORP	27,000.00	28,215.00	
STRYKER CORP	10,000.00	10,191.09	
STRYKER CORP	15,000.00	16,645.38	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP	10,000.00	9,856.58	
SYNOVUS FINANCIAL CORP	10,000.00	9,848.50	
TCI COMMUNICATIONS INC	50,000.00	64,532.58	
TENET HEALTHCARE CORP	35,000.00	37,056.25	
TEVA PHARMACEUTICALS NE	45,000.00	44,762.85	
TEVA PHARMACEUTICALS NE	35,000.00	34,169.27	
TEVA PHARMACEUTICALS NE	30,000.00	27,948.82	
THERMO FISHER SCIENTIFIC	15,000.00	15,006.67	
TIME WARNER INC	80,000.00	79,016.50	
TYCO ELECTRONICS GROUP S	5,000.00	5,111.66	
UBS GROUP FUNDING SWITZE	200,000.00	201,575.58	
UNION PACIFIC CORP	51,000.00	50,923.06	
UNION PACIFIC CORP	10,000.00	10,255.56	
UNITED TECHNOLOGIES CORP	84,000.00	83,938.36	
UNITEDHEALTH GROUP INC	30,000.00	30,232.06	
UNITEDHEALTH GROUP INC	51,000.00	51,431.40	

UNITEDHEALTH GROUP INC	20,000.00	20,473.08	
UNITEDHEALTH GROUP INC	50,000.00	57,788.68	
US BANCORP	15,000.00	14,659.75	
US BANCORP	20,000.00	19,684.95	
VERIZON COMM INC	57,000.00	56,108.75	
VERIZON COMMUNICATIONS	80,000.00	80,470.21	
VERIZON COMMUNICATIONS	70,000.00	71,658.69	
VERIZON COMMUNICATIONS	23,000.00	23,157.12	
VERIZON COMMUNICATIONS	30,000.00	30,623.48	
VERIZON COMMUNICATIONS	50,000.00	55,468.49	
VERIZON COMMUNICATIONS	16,000.00	16,160.22	
VIACOM INC	50,000.00	51,655.21	
VIRGINIA ELEC & POWER CO	40,000.00	51,701.24	
VIRGINIA ELEC & POWER CO	50,000.00	67,317.36	
VISA INC	31,000.00	34,289.71	
WACHOVIA CORPORATION	5,000.00	5,851.01	
WAL-MART STORES INC	25,000.00	27,342.20	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	15,000.00	15,810.06	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	15,000.00	15,595.30	
WELLS FARGO & COMPANY	74,000.00	74,062.24	
WELLS FARGO & COMPANY	20,000.00	19,517.10	
WELLS FARGO & COMPANY	125,000.00	122,986.20	
WELLS FARGO & COMPANY	30,000.00	29,973.55	
WELLS FARGO & COMPANY	36,000.00	34,910.51	
WELLS FARGO & COMPANY	15,000.00	15,702.76	
WELLS FARGO BANK NA	250,000.00	249,797.07	
WESTROCK CO	10,000.00	9,839.77	
WILLIS NORTH AMERICA INC	15,000.00	15,112.68	
WISCONSIN POWER & LIGHT	15,000.00	14,768.46	
WORLD FINANCIAL NETWORK	300,000.00	303,014.37	
WORLD FINANCIAL NETWORK	285,000.00	281,810.10	
XEROX CORPORATION	10,000.00	9,809.35	
XILINX INC	35,000.00	34,526.33	
小計	銘柄数：360	20,091,234.65	20,385,141.48 (2,257,654,418)

	組入時価比率：30.6%		32.1%
合計			2,257,654,418 (2,257,654,418)
合計			7,038,753,603 (7,038,753,603)

(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	平成30年 1月22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	661,381,992	-	651,200,489	10,181,503
売建	14,823,195	-	14,515,171	308,024
合計	-	-	-	9,873,479

### (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)

(平成30年 1月22日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	1,347,215,375
コール・ローン	1,190,437,154
国債証券	64,021,186,315
地方債証券	1,049,086,948
特殊債券	4,434,427,696
社債券	39,493,469,661
派生商品評価勘定	619,955,301
未収入金	579,194,175
未収利息	620,077,580

(平成30年 1月22日現在)

前払費用	107,403,600
差入委託証拠金	1,317,686,785
流動資産合計	114,780,140,590
資産合計	114,780,140,590
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	282,774,677
未払金	458,005,651
未払解約金	7,000,000
未払利息	1,301
流動負債合計	747,781,629
負債合計	747,781,629
純資産の部	
元本等	
元本	71,891,747,478
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	42,140,611,483
元本等合計	114,032,358,961
純資産合計	114,032,358,961
負債純資産合計	114,780,140,590

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

平成30年 1月22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	1.5862円
(10,000口当たり純資産額)	(15,862円)

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

自 平成29年 7月21日 至 平成30年 1月22日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、債券先物取引を行っております。当該デリバティブ取引は、対象とする債券・金利等に係る価格変動リスクを有しております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p>市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p>信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p>流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>

## (2)金融商品の時価等に関する事項

平成30年 1月22日現在
<p>1.貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ</p> <p>ん。</p> <p>2.時価の算定方法</p> <p>国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券</p> <p>(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>派生商品評価勘定</p> <p>デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成30年 1月22日現在	
期首	平成29年 7月21日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	74,677,925,754円
同期中における追加設定元本額	3,591,246,902円
同期中における一部解約元本額	6,377,425,178円
期末元本額	71,891,747,478円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,643,733,900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）	24,563,756,531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）	41,125,689,286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）	2,158,561,561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）	2,400,006,200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(平成30年 1月22日現在)

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券(平成30年 1月22日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	ユーロ	BELGIUM KINGDOM	13,700,000.00	14,091,820.00	
		BELGIUM KINGDOM	3,900,000.00	4,270,617.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	26,000,000.00	26,234,000.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	9,800,000.00	10,147,900.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	6,740,000.00	7,087,797.48	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	6,800,000.00	7,616,904.40	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	13,000,000.00	13,742,300.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	530,000.00	870,085.10	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3,000,000.00	4,763,370.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3,240,000.00	4,162,314.60	
		BUONI POLIENNALI DEL I/L	12,200,000.00	16,099,387.13	

	BUONI POLIENNALI DEL TES	7,000,000.00	7,386,254.90	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	5,600,000.00	5,639,760.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	27,700,000.00	27,694,847.80	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	5,200,000.00	6,361,160.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	20,200,000.00	23,971,542.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	17,800,000.00	17,906,800.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	6,300,000.00	6,301,442.70	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	23,719,000.00	21,645,959.40	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	14,190,000.00	14,452,515.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	760,000.00	1,011,560.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	750,000.00	792,880.50	
	CCTS EU	37,200,000.00	37,772,508.00	
	CCTS EU	58,000,000.00	59,310,800.00	
	CROATIA	3,200,000.00	3,576,128.00	
	CROATIA	1,200,000.00	1,226,448.00	
	FINNISH GOVERNMENT	7,500,000.00	7,447,372.50	
	FRANCE (GOVT OF)	12,200,000.00	12,804,314.79	
	FRANCE (GOVT OF)	3,490,000.00	3,678,704.30	
	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4,200,000.00	5,000,100.00	
	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3,600,000.00	3,783,978.00	
	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	12,020,000.00	16,190,579.40	
	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	820,000.00	1,329,794.00	
	OBRIGACOES DO TESOURO	4,947,000.00	5,031,099.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	2,732,000.00	2,695,937.60	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	1,650,000.00	1,648,795.50	
	ROMANIA	1,100,000.00	1,218,580.00	
	ROMANIA	2,100,000.00	2,151,786.00	
	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND	1,700,000.00	1,774,750.70	
小計	銘柄数：39	385,788,000.00	408,892,893.80	
			(55,441,787,470)	
	組入時価比率：48.6%		50.8%	
英ポンド	UK TREASURY	3,700,000.00	3,657,783.00	
	UK TREASURY	6,300,000.00	8,411,760.00	
	UK TREASURY	28,200,000.00	27,816,480.00	
	UK TREASURY	4,350,000.00	4,423,080.00	



	小計	銘柄数：4 組入時価比率：6.0%	42,550,000.00	44,309,103.00 (6,811,638,404) 6.2%	
	ノルウェークローネ	NORWEGIAN GOVERNMENT	20,400,000.00	22,270,272.00	
		NORWEGIAN GOVERNMENT	8,500,000.00	8,457,925.00	
	小計	銘柄数：2 組入時価比率：0.4%	28,900,000.00	30,728,197.00 (432,960,295) 0.4%	
	フォリント	HUNGARY GOVERNMENT BOND	620,000,000.00	637,787,800.00	
		小計	銘柄数：1 組入時価比率：0.2%	620,000,000.00	637,787,800.00 (279,606,171) 0.3%
	ズロチ	POLAND GOVERNMENT BOND	9,000,000.00	9,090,000.00	
		POLAND GOVERNMENT BOND	4,000,000.00	3,784,000.00	
		POLAND GOVERNMENT BOND	21,000,000.00	19,603,500.00	
	小計	銘柄数：3 組入時価比率：0.9%	34,000,000.00	32,477,500.00 (1,055,193,975) 1.0%	
	合計			64,021,186,315 (64,021,186,315)	
地方債証券	ユーロ	LAND HESSEN	1,000,000.00	892,500.00	
		LAND NORDRHEIN-WESTFALEN	2,000,000.00	1,938,200.00	
		LAND NORDRHEIN-WESTFALEN	5,000,000.00	4,906,500.00	
	小計	銘柄数：3 組入時価比率：0.9%	8,000,000.00	7,737,200.00 (1,049,086,948) 1.0%	
	合計			1,049,086,948 (1,049,086,948)	
特殊債券	ユーロ	ASIAN DEVELOPMENT BANK	3,600,000.00	3,540,240.00	
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	8,900,000.00	8,826,041.00	
		KFW	14,400,000.00	13,407,840.00	
		KFW	6,800,000.00	6,930,560.00	
	小計	銘柄数：4 組入時価比率：3.9%	33,700,000.00	32,704,681.00 (4,434,427,696) 4.1%	
	合計			4,434,427,696	

				(4,434,427,696)
社債券	ユーロ	ABBEY NATL TREASURY SERV	750,000.00	757,683.75
		ABN AMRO BANK NV	1,800,000.00	1,777,680.00
		ACHMEA BANK NV	2,200,000.00	2,216,412.00
		ACHMEA BV	810,000.00	863,390.34
		ADLER REAL ESTATE AG	1,655,000.00	1,665,987.54
		AKELIUS RESIDENTIAL AB	1,513,000.00	1,536,256.32
		ALD SA	2,500,000.00	2,522,250.00
		AMERICA MOVIL SAB DE CV	800,000.00	824,528.00
		AMERICA MOVIL SAB DE CV	1,200,000.00	1,288,224.00
		ANGLO AMERICAN CAPITAL	976,000.00	988,728.99
		AT&T INC	131,000.00	148,603.78
		AT&T INC	636,000.00	703,856.11
		AT&T INC	1,875,000.00	1,951,818.75
		AXALTA COATING SYSTEMS	2,710,000.00	2,903,122.73
		BANCO SANTANDER TOTTA SA	5,000,000.00	5,038,710.00
		BANK OF AMERICA CORP	2,785,000.00	2,805,372.27
		BANK OF AMERICA CORP	6,518,000.00	6,617,308.24
		BANKINTER SA	2,600,000.00	2,646,995.00
		BARCLAYS PLC	1,662,000.00	1,677,174.06
		BAT INTL FINANCE PLC	2,196,000.00	2,271,191.04
		BELFIUS BANK SA/NV	1,800,000.00	1,979,820.00
		BNP PARIBAS CARDIF	1,900,000.00	1,870,627.90
		BPCE SFH - SOCIETE DE FI	6,300,000.00	6,833,112.30
		CAIXABANK SA	4,200,000.00	4,273,500.00
		CAIXABANK SA	2,400,000.00	2,389,320.00
		CARNIVAL CORP	630,000.00	642,411.00
		CARNIVAL CORP	2,592,000.00	2,756,851.20
		CASS RISP PARMA PIACENZA	1,100,000.00	1,038,213.00
		COCA-COLA CO/THE	1,183,000.00	1,181,628.90
		COCA-COLA CO/THE	585,000.00	591,123.78
		COMMONWEALTH BANK AUST	5,770,000.00	5,710,292.04
		CONTINENTAL AG	3,668,000.00	3,674,052.20
		CREDIT AGRICOLE ASSRNCES	1,200,000.00	1,348,800.00
CREDIT AGRICOLE HOME LOA	6,900,000.00	6,853,770.00		

CREDIT SUISSE GROUP AG	1,575,000.00	1,586,744.77	
DIAGEO FINANCE PLC	1,580,000.00	1,577,642.64	
ELECTRICITE DE FRANCE	500,000.00	647,800.00	
ELECTRICITE DE FRANCE	1,300,000.00	1,455,187.50	
ELECTRICITE DE FRANCE	900,000.00	967,972.50	
ELECTRICITE DE FRANCE SA	323,000.00	468,104.52	
EP ENERGY AS	3,610,000.00	3,639,963.00	
EUROGRID GMBH	1,700,000.00	1,807,576.00	
EUROGRID GMBH	300,000.00	303,987.00	
EUTELSAT SA	1,100,000.00	1,130,756.00	
FCA BANK SPA IRELAND	3,594,000.00	3,593,863.42	
GALP GAS NATURAL DISTRIB	600,000.00	616,350.60	
GENERAL ELECTRIC CO	2,017,000.00	1,974,564.33	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	1,300,000.00	1,417,481.00	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	730,000.00	819,081.90	
HSBC HOLDINGS PLC	8,904,000.00	9,040,364.76	
HSBC HOLDINGS PLC	1,500,000.00	1,548,816.00	
IBERDROLA INTL BV	3,600,000.00	3,625,920.00	
IE2 HOLDCO	2,300,000.00	2,500,095.40	
ING BANK NV	1,500,000.00	1,640,742.00	
ING GROEP NV	1,600,000.00	1,587,360.00	
INMOBILIARIA COLONIAL SA	1,200,000.00	1,205,666.40	
INMOBILIARIA COLONIAL SO	900,000.00	897,081.30	
INNOGY FINANCE II BV	520,000.00	783,140.80	
JOHNSON CONTROLS INTL PL	1,358,000.00	1,353,247.00	
JPMORGAN CHASE & CO	917,000.00	938,135.01	
KRAFT HEINZ FOODS CO	1,342,000.00	1,375,450.69	
LEASEPLAN CORPORATION NV	800,000.00	816,000.00	
LIBERTY MUTUAL FIN EU	944,000.00	980,889.63	
LONDON STOCK EXCHANGE PL	496,000.00	493,743.20	
LONDON STOCK EXCHANGE PL	565,000.00	577,726.06	
MCDONALD'S CORP	2,200,000.00	2,240,920.00	
MEDIOBANCA SPA	1,813,000.00	1,786,149.47	
MOLSON COORS BREWING CO	1,290,000.00	1,300,156.17	
MORGAN STANLEY	2,630,000.00	2,719,059.69	

NATIONAL AUSTRALIA BANK	5,429,000.00	5,445,721.32	
NATIONWIDE BLDG SOCIETY	4,048,000.00	4,053,290.73	
PSA BANQUE FRANCE	500,000.00	504,585.50	
PVH CORP	2,100,000.00	2,132,417.70	
RELX FINANCE BV	4,487,000.00	4,504,723.65	
REN FINANCE BV	1,537,000.00	1,543,278.64	
ROYAL BK OF SCOTLAND PLC	5,465,000.00	5,442,866.75	
SANTAN CONSUMER FINANCE	2,000,000.00	2,020,672.00	
SCENTRE MGMT LTD	2,000,000.00	2,004,886.00	
SES SA	1,864,000.00	2,022,887.36	
SILVERBACK FINANCE DAC	2,951,703.14	3,042,456.20	
SOCIETE DES AUTOROUTES	2,800,000.00	2,832,284.00	
SOCIETE FONCIERE LYONNAI	1,600,000.00	1,683,984.00	
SOCIETE FONCIERE LYONNAI	800,000.00	855,427.20	
TALANX AG	2,800,000.00	2,777,544.00	
TDC A/S	1,700,000.00	1,726,001.50	
TDF INFRASTRUCTURE SAS	1,400,000.00	1,472,032.80	
TELECOM ITALIA FIN NV	340,000.00	531,851.80	
TELECOM ITALIA SPA	1,331,000.00	1,341,648.00	
TELECOM ITALIA SPA	200,000.00	243,114.00	
THERMO FISHER SCIENTIFIC	379,000.00	392,610.64	
THERMO FISHER SCIENTIFIC	1,082,000.00	1,111,443.38	
TOTAL S.A.	2,920,000.00	3,219,300.00	
UBS AG LONDON	3,208,000.00	3,197,727.98	
UNICREDIT SPA	1,740,000.00	1,737,835.44	
UNIPOL GRUPPO SPA	2,329,000.00	2,348,107.11	
UNITED PARCEL SERVICE	3,120,000.00	3,148,323.36	
UNITYMEDIA HESSEN / NRW	960,000.00	1,020,364.80	
VERIZON COMMUNICATIONS	1,156,000.00	1,188,324.07	
VIVAT NV	1,400,000.00	1,405,461.39	
VOLKSBANK WIEN AG	2,400,000.00	2,433,696.00	
VOLKSWAGEN BANK GMBH	800,000.00	801,760.00	
VOLKSWAGEN BANK GMBH	1,085,000.00	1,081,745.00	
VOLKSWAGEN BANK GMBH	1,100,000.00	1,094,500.00	
VONOVIA FINANCE B.V.	525,000.00	588,635.25	

	VONOVIA FINANCE BV	2,400,000.00	2,501,448.00	
	VONOVIA FINANCE BV	1,200,000.00	1,190,544.00	
	WESTPAC SEC NZ/LONDON	6,558,000.00	6,565,194.12	
	XLIT LTD	1,650,000.00	1,669,140.00	
	ZF NA CAPITAL	1,700,000.00	1,845,010.00	
	ZIMMER BIOMET HOLDINGS	1,550,000.00	1,626,881.55	
小計	銘柄数：110	222,667,703.14	228,116,279.24 (30,930,286,302)	
	組入時価比率：27.1%		28.4%	
英債券	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	610,000.00	901,183.50	
	ANNINGTON FUNDING PLC	3,736,000.00	3,829,093.64	
	ASB FINANCE LTD	7,630,000.00	7,586,158.02	
	AVIVA PLC	1,810,000.00	2,219,666.35	
	AXA SA	2,730,000.00	3,156,562.50	
	BARCLAYS PLC	3,467,000.00	3,489,105.59	
	BNP PARIBAS	1,756,000.00	1,728,739.85	
	DISCOVERY COMMUNICATIONS	1,682,000.00	1,673,904.53	
	ELECTRICITE DE FRANCE 6.	550,000.00	730,569.95	
	FCA BANK SPA IRELAND	5,470,000.00	5,466,750.82	
	FRIENDS LIFE HOLDINGS PL	3,470,000.00	4,436,058.41	
	GENERAL ELEC CAP CORP	1,800,000.00	2,044,836.00	
	GLENCORE FINANCE EUROPE	1,770,000.00	2,044,491.60	
	HEATHROW FUNDING LTD	1,000,000.00	1,351,660.00	
	IMPERIAL BRANDS FINANCE	1,715,000.00	2,090,895.41	
	KONINKLIJKE KPN NV	930,000.00	1,102,917.69	
	NATIONAL GRID GAS FIN	1,890,000.00	1,826,581.05	
	SANTANDER UK GROUP HLDGS	1,920,000.00	2,092,446.72	
	THAMES WATER UTIL CAY FI	430,000.00	558,287.49	
小計	銘柄数：19	44,366,000.00	48,329,909.12 (7,429,756,929)	
	組入時価比率：6.5%		6.8%	
スウェーデンク ローナ	STADSHYPOTEK AB	79,000,000.00	82,132,350.00	
小計	銘柄数：1	79,000,000.00	82,132,350.00 (1,133,426,430)	
	組入時価比率：1.0%		1.0%	

	合計		39,493,469,661	
			(39,493,469,661)	
	合計		108,998,170,620	
			(108,998,170,620)	

(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	平成30年 1月22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	19,062,531,152	-	19,019,533,624	42,997,528
売建	18,693,580,424	-	18,425,555,603	268,024,821
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	17,456,679,016	-	17,805,746,513	349,067,497
ユーロ	3,140,904,320	-	3,203,737,743	62,833,423
英ポンド	3,289,928,706	-	3,294,076,500	4,147,794
スイスフラン	2,095,267,614	-	2,099,538,840	4,271,226
スウェーデンクローナ	2,632,658,011	-	2,698,521,000	65,862,989
ノルウェークローネ	4,845,503,940	-	5,037,777,570	192,273,630
デンマーククローネ	1,082,689,376	-	1,096,078,760	13,389,384
チェココルナ	369,727,049	-	376,016,100	6,289,051
売建	17,456,679,016	-	17,693,593,182	236,914,166
ユーロ	14,315,774,696	-	14,463,203,262	147,428,566
英ポンド	668,354,100	-	680,315,100	11,961,000
スウェーデンクローナ	2,195,048,000	-	2,267,340,000	72,292,000
ズロチ	277,502,220	-	282,734,820	5,232,600
合計	-	-	-	337,180,624

(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）

（平成30年 1月22日現在）

資産の部	
流動資産	
預金	213,231,796
コール・ローン	287,603,843
国債証券	9,871,971,979
地方債証券	180,866,435
特殊債券	9,255,428,931
社債券	6,692,806,082
派生商品評価勘定	190,400
未収利息	238,428,853
前払費用	46,232,190
差入委託証拠金	81,753,239
流動資産合計	26,868,513,748
資産合計	26,868,513,748
負債の部	
流動負債	
未払金	44,234,457
未払解約金	48,300,000
未払利息	314
流動負債合計	92,534,771
負債合計	92,534,771
純資産の部	
元本等	
元本	10,451,451,472
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	16,324,527,505
元本等合計	26,775,978,977
純資産合計	26,775,978,977
負債純資産合計	26,868,513,748

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

## （貸借対照表に関する注記）

平成30年 1月22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	2,5619円
(10,000口当たり純資産額)	(25,619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 平成29年 7月21日 至 平成30年 1月22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価格変動リスクの低減を目的として、債券先物取引を行っております。

### 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

平成30年 1月22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

平成30年 1月22日現在	
期首	平成29年 7月21日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	11,099,216,447円
同期中における追加設定元本額	837,421,578円
同期中における一部解約元本額	1,485,186,553円
期末元本額	10,451,451,472円
期末元本額の内訳*	
野村豪州債券ファンドAコース	39,991,345円
野村豪州債券ファンドBコース	999,499,155円
野村豪州債券ファンドCコース	203,185,458円
野村豪州債券ファンドDコース	4,491,316,915円
オーストラリア債券ファンド	2,309,874,445円
野村豪州債券ファンド Aコース(野村SMA向け)	305,985,530円

野村豪州債券ファンド Bコース(野村SMA向け)	189,768,914円
野村豪州債券ファンド Aコース(野村SMA・EW向け)	224,722,097円
野村豪州債券ファンド Bコース(野村SMA・EW向け)	703,248,673円
ノムラ・グローバル・オールスターズ	983,858,940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(平成30年 1月22日現在)

該当事項はありません。

#### (2) 株式以外の有価証券(平成30年 1月22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	1,000,000.00	1,051,664.00	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	13,850,000.00	13,667,595.50	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	12,450,000.00	13,817,495.55	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2,300,000.00	2,267,528.60	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	100,000.00	114,618.50	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	17,300,000.00	17,420,235.00	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	5,950,000.00	6,156,530.45	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	8,800,000.00	9,752,160.00	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	7,700,000.00	8,901,923.80	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	6,650,000.00	6,600,590.50	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	5,100,000.00	4,822,050.00	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	6,500,000.00	6,421,265.50	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	6,200,000.00	6,402,101.40	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4,400,000.00	5,165,010.40	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4,530,000.00	4,856,132.82	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2,050,000.00	2,024,580.00	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2,270,000.00	2,068,424.00	
		小計	銘柄数：17 組入時価比率：36.9%	107,150,000.00	111,509,906.02 (9,871,971,979) 38.0%

	合計			9,871,971,979	
				(9,871,971,979)	
地方債証券	豪ドル	AUST CAPITAL TERRITORY	500,000.00	531,240.00	
		MANITOBA (PROVINCE OF)	500,000.00	500,895.50	
		PROVINCE OF ALBERTA	500,000.00	504,501.00	
		PROVINCE OF QUEBEC	500,000.00	506,359.50	
	小計	銘柄数：4	2,000,000.00	2,042,996.00	
					(180,866,435)
		組入時価比率：0.7%			0.7%
	合計			180,866,435	
				(180,866,435)	
特殊債券	豪ドル	AFRICAN DEVELOPMENT BANK	500,000.00	545,722.00	
		AIRSERVICES AUSTRALIA	500,000.00	493,101.50	
		BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	1,500,000.00	1,527,375.00	
		BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	600,000.00	599,632.80	
		CORP ANDINA DE FOMENTO	500,000.00	511,300.00	
		COUNCIL OF EUROPE	500,000.00	544,712.50	
		EUROFIMA	600,000.00	641,505.00	
		EUROFIMA	500,000.00	463,401.50	
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	5,000,000.00	5,439,150.00	
		EXPORT DEVELOPMNT CANADA	1,300,000.00	1,305,031.00	
		EXPORT DEVELOPMNT CANADA	500,000.00	497,075.50	
		EXPORT DEVELOPMNT CANADA	500,000.00	497,574.00	
		INTER-AMERICAN DEVEL BK	5,000,000.00	5,329,500.00	
		INTER-AMERICAN DEVEL BK	500,000.00	550,500.00	
		INTER-AMERICAN DEVEL BK	1,000,000.00	1,073,599.00	
		INTER-AMERICAN DEVEL BK	500,000.00	466,371.50	
		INTER-AMERICAN DEVEL BK	500,000.00	488,461.50	
		INTL BK RECON & DEVELOP	4,000,000.00	4,014,800.00	
		INTL BK RECON & DEVELOP	500,000.00	502,045.00	
		INTL BK RECON & DEVELOP	500,000.00	489,533.00	
		INTL FINANCE CORP	500,000.00	534,613.50	
		INTL FINANCE CORP	1,500,000.00	1,492,716.00	
		KFW	4,000,000.00	4,030,000.00	
		KFW	1,000,000.00	1,105,736.00	
		KFW	2,500,000.00	2,481,000.00	

	KOMMUNALBANKEN AS	500,000.00	475,000.00	
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	1,340,000.00	1,376,603.44	
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	1,500,000.00	1,661,850.00	
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	1,000,000.00	1,063,900.00	
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	1,000,000.00	1,107,600.00	
	NEDER WATERSCHAPSBANK	500,000.00	486,792.00	
	NEW S WALES TREASURY CRP	3,500,000.00	3,789,625.00	
	NEW S WALES TREASURY CRP	5,000,000.00	5,678,500.00	
	NEW S WALES TREASURY CRP	915,000.00	973,605.75	
	NEW S WALES TREASURY CRP	6,100,000.00	6,888,730.00	
	NEW S WALES TREASURY CRP	2,870,000.00	2,836,682.17	
	NEW S WALES TREASURY CRP	500,000.00	484,574.50	
	NORDIC INVESTMENT BANK	500,000.00	544,751.50	
	NORTHERN TERRITORY TREAS	500,000.00	509,650.00	
	NORTHERN TERRITORY TREAS	500,000.00	583,595.50	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	3,000,000.00	3,079,800.00	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	3,500,000.00	4,000,437.00	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	6,000,000.00	6,449,142.00	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	4,200,000.00	4,678,787.40	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	2,800,000.00	2,675,960.00	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	2,600,000.00	2,581,540.00	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	500,000.00	670,157.50	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	1,400,000.00	1,426,852.00	
	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	2,300,000.00	2,243,735.10	
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	1,000,000.00	1,060,800.00	
	TREASURY CORP VICTORIA	500,000.00	488,250.00	
	TREASURY CORP VICTORIA	500,000.00	543,465.50	
	WESTERN AUST TREAS CORP	3,000,000.00	3,247,746.00	
	WESTERN AUST TREAS CORP	1,500,000.00	1,721,100.00	
	WESTERN AUST TREAS CORP	2,200,000.00	2,201,540.00	
	WESTERN AUST TREAS CORP	3,500,000.00	3,390,450.00	
小計	銘柄数：56	99,225,000.00	104,545,678.66	
			(9,255,428,931)	
	組入時価比率：34.6%		35.6%	
合計			9,255,428,931	

				(9,255,428,931)	
社債券	豪ドル	ABN AMRO BANK NV	1,000,000.00	1,028,600.00	
		APPLE INC	500,000.00	503,800.00	
		APPLE INC	1,000,000.00	1,003,500.00	
		APPLE INC	500,000.00	515,750.00	
		APT PIPELINES LTD	500,000.00	500,027.00	
		AUSNET SERVICES HOLDINGS	700,000.00	729,652.00	
		AUST & NZ BANKING GROUP	1,000,000.00	1,005,418.00	
		AUST & NZ BANKING GROUP	500,000.00	508,800.00	
		AUST & NZ BANKING GROUP	3,000,000.00	3,060,060.00	
		AUST & NZ BANKING GROUP	5,600,000.00	5,555,760.00	
		AUST & NZ BANKING GROUP	500,000.00	546,211.50	
		BANK OF AMERICA CORP	700,000.00	709,142.00	
		BANK OF QUEENSLAND LTD	700,000.00	713,930.00	
		BHP BILLITON FINANCE LTD	1,000,000.00	1,008,500.00	
		BNP PARIBAS AUSTRALIA	500,000.00	510,850.00	
		CITIGROUP INC	500,000.00	500,635.50	
		DEXUS FINANCE PTY LTD	1,500,000.00	1,530,588.00	
		DEXUS FINANCE PTY LTD	500,000.00	497,607.00	
		FBG FINANCE PTY LTD	600,000.00	613,626.60	
		FEDERATION CENTRES LTD	500,000.00	526,564.00	
		GENERAL PROPERTY TRUST	500,000.00	495,955.00	
		GENERAL PROPERTY TRUST	500,000.00	480,631.50	
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	700,000.00	709,359.00	
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	500,000.00	516,795.00	
		GPT WHOLESALE SHOP CENTR	1,000,000.00	1,002,304.00	
		INCITEC PIVOT LTD	500,000.00	515,650.00	
		JEM SOUTHBANK PTY LTD	3,500,000.00	3,530,450.00	
		JOHN DEERE FINANCIAL LTD	500,000.00	500,700.00	
		JPMORGAN CHASE & CO	500,000.00	502,960.00	
		KIWIBANK LTD	1,200,000.00	1,197,750.00	
		L-BANK BW FOERDERBANK	500,000.00	527,100.00	
		LLOYDS BANK PLC	500,000.00	505,437.50	
MIRVAC GROUP FINANCE LTD	500,000.00	531,314.00			
MIRVAC GROUP FINANCE LTD	500,000.00	489,208.50			

	NATIONAL AUSTRALIA BANK	1,600,000.00	1,639,200.00	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	3,000,000.00	2,998,167.00	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	3,000,000.00	3,006,900.00	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	1,900,000.00	1,875,767.40	
	NETWORK FINANCE CO PTY L	1,600,000.00	1,564,187.20	
	NISSAN FIN SERVICES AU	500,000.00	502,518.00	
	OPTUS FINANCE PTY LTD	1,000,000.00	1,021,641.00	
	OPTUS FINANCE PTY LTD	1,000,000.00	1,003,337.00	
	PERPETUAL TRUSTEE CO LTD	2,000,000.00	2,161,272.00	
	PERTH AIRPORT PTY LTD	500,000.00	533,350.00	
	PERTH AIRPORT PTY LTD	600,000.00	638,262.00	
	RABOBANK NEDERLAND AU	1,000,000.00	1,012,675.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	700,000.00	718,119.50	
	SWEDISH EXPORT CREDIT	500,000.00	492,731.00	
	TELSTRA CORP LTD	1,000,000.00	1,026,000.00	
	TELSTRA CORP LTD	500,000.00	560,080.50	
	TELSTRA CORP LTD	500,000.00	517,994.00	
	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	1,000,000.00	1,023,734.00	
	UNIVERSITY OF WOLLONGONG	1,800,000.00	1,763,182.80	
	VERIZON COMMUNICATIONS	500,000.00	499,252.00	
	VERIZON COMMUNICATIONS	2,400,000.00	2,396,620.80	
	VICINITY HOLDINGS LTD	1,000,000.00	1,039,700.00	
	VODAFONE GROUP PLC	4,500,000.00	4,457,700.00	
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	1,000,000.00	1,002,900.00	
	WESFARMERS LTD	2,000,000.00	2,084,400.00	
	WESTPAC BANKING CORP	500,000.00	500,165.50	
	WESTPAC BANKING CORP	1,000,000.00	1,024,245.00	
	WESTPAC BANKING CORP	1,400,000.00	1,531,482.40	
	WESTPAC BANKING CORP	800,000.00	815,790.40	
	WESTPAC BANKING CORP	1,500,000.00	1,517,940.00	
	WESTPAC BANKING CORP	500,000.00	555,050.00	
	WOOLWORTHS LIMITED	1,000,000.00	1,040,300.00	
小計	銘柄数：66	74,500,000.00	75,599,300.60	
			(6,692,806,082)	
	組入時価比率：25.0%		25.7%	

	合計		6,692,806,082	
			(6,692,806,082)	
	合計		26,001,073,427	
			(26,001,073,427)	

(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	平成30年 1月22日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引				
債券先物取引				
売建	68,800,086	-	68,609,686	190,400
合計	68,800,086	-	68,609,686	190,400

(注)時価の算定方法

### 1 先物取引

#### 外国先物取引について

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

## 野村エマージング債券マザーファンド

### 貸借対照表

(単位:円)

(平成30年 1月22日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	725,228,755
コール・ローン	231,651,119
国債証券	14,657,278,462
地方債証券	295,402,854
特殊債券	573,128,569
社債券	3,792,024,293
派生商品評価勘定	70,481,513
未収入金	4,463,227
未収利息	271,462,966
前払費用	25,773,611
差入委託証拠金	69,871,826
流動資産合計	20,716,767,195

(平成30年 1月22日現在)

資産合計	20,716,767,195
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	95,102,324
未払金	88,923,172
未払解約金	51,900,000
未払利息	253
流動負債合計	235,925,749
負債合計	235,925,749
純資産の部	
元本等	
元本	8,628,569,528
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	11,852,271,918
元本等合計	20,480,841,446
純資産合計	20,480,841,446
負債純資産合計	20,716,767,195

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

(貸借対照表に関する注記)

平成30年 1月22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	2.3736円
(10,000口当たり純資産額)	(23,736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 平成29年 7月21日 至 平成30年 1月22日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、債券先物取引を行っております。当該デリバティブ取引は、対象とする債券・金利等に係る価格変動リスクを有しております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p>市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p>信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p>流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>

(2)金融商品の時価等に関する事項

平成30年 1月22日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ</p> <p>ん。</p> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券</p> <p>（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>派生商品評価勘定</p> <p>デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成30年 1月22日現在	
期首	平成29年 7月21日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	8,548,145,933円
同期中における追加設定元本額	580,867,424円
同期中における一部解約元本額	500,443,829円
期末元本額	8,628,569,528円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,072,276,746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）	166,107,751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）	7,390,185,031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(平成30年 1月22日現在)

該当事項はありません。

#### (2) 株式以外の有価証券(平成30年 1月22日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	米ドル	ABU DHABI GOVT INT'L	1,875,000.00	1,829,062.50	
		ABU DHABI GOVT INT'L	1,205,000.00	1,167,645.00	
		ABU DHABI GOVT INT'L	200,000.00	195,200.00	
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	400,000.00	421,796.00	
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	405,000.00	454,717.80	
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	200,000.00	232,030.00	
		ARGENT-GLOBAL	415,000.00	666,213.40	
		ARGENT-GLOBAL	1,885,000.00	1,346,832.50	
		BOLIVARIAN REP OF VZLA	1,230,000.00	314,326.50	
		BOLIVARIAN REP OF VZLA	855,000.00	218,025.00	
		BOLIVARIAN REP OF VZLA	2,570,000.00	652,780.00	
		BRAZIL GLOBAL	395,000.00	511,525.00	
		COSTA RICA GOVERNMENT	785,000.00	846,818.75	
		CROATIA	550,000.00	596,024.00	

CROATIA	850,000.00	927,945.00	
CROATIA	1,365,000.00	1,495,603.20	
CROATIA	535,000.00	606,037.30	
DOMINICA GLOBAL	129,517.76	129,754.77	
DOMINICAN REPUBLIC	1,745,000.00	1,950,037.50	
DOMINICAN REPUBLIC	117,000.00	126,067.50	
DOMINICAN REPUBLIC	475,000.00	498,132.50	
DOMINICAN REPUBLIC	315,000.00	359,257.50	
DOMINICAN REPUBLIC	750,000.00	898,125.00	
DOMINICAN REPUBLIC	667,000.00	752,042.50	
EL SALVADOR GLOBAL	305,000.00	357,456.95	
EL SALVADOR GLOBAL	275,000.00	307,419.75	
EL SALVADOR GLOBAL	160,000.00	177,600.00	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	1,290,000.00	1,281,937.50	
GOVERNMENT OF JAMAICA	470,000.00	539,912.50	
GOVERNMENT OF JAMAICA	455,000.00	566,475.00	
HONDURAS GOVERNMENT	330,000.00	360,525.00	
HUNGARY	4,228,000.00	4,665,428.88	
INDONESIA GLOBAL	975,000.00	1,111,621.87	
INDONESIA GLOBAL	2,120,000.00	3,136,540.00	
INDONESIA GLOBAL	170,000.00	213,981.04	
ISLAMIC REP OF PAKISTAN	250,000.00	260,457.50	
IVORY COAST	585,000.00	598,887.90	
IVORY COAST	245,000.00	262,964.62	
IVORY COAST	382,725.00	379,663.20	
IVORY COAST	2,050,000.00	2,117,240.00	
KINGDOM OF JORDAN	235,000.00	251,377.15	
KINGDOM OF MOROCCO	1,345,000.00	1,413,191.50	
KINGDOM OF MOROCCO	526,000.00	601,470.48	
KSA SUKUK LTD	870,000.00	862,280.49	
KUWAIT INTL BOND	235,000.00	236,129.41	
LEBANESE REPUBLIC	285,000.00	285,664.05	
LEBANESE REPUBLIC	281,000.00	286,527.27	
LEBANESE REPUBLIC	230,000.00	230,460.00	
LEBANESE REPUBLIC	224,000.00	239,883.84	

MONGOLIA	200,000.00	201,786.60	
MONGOLIA INTL BOND	365,000.00	432,424.26	
MONGOLIA INTL BOND	600,000.00	616,562.40	
OMAN GOV INTERNTL BOND	580,000.00	577,138.28	
OMAN GOV INTERNTL BOND	595,000.00	591,937.53	
OMAN GOV INTERNTL BOND	825,000.00	817,225.20	
OMAN GOV INTERNTL BOND	1,005,000.00	1,008,434.08	
OMAN GOV INTERNTL BOND	475,000.00	480,640.62	
OMAN GOV INTERNTL BOND	400,000.00	400,200.00	
OMAN GOV INTERNTL BOND	815,000.00	827,551.00	
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	425,000.00	429,781.25	
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	425,000.00	437,218.75	
REPUBLIC OF ANGOLA	870,000.00	1,025,460.30	
REPUBLIC OF ARGENTINA	70,000.00	69,720.00	
REPUBLIC OF ARGENTINA	615,000.00	664,123.12	
REPUBLIC OF ARGENTINA	290,000.00	322,335.00	
REPUBLIC OF ARGENTINA	2,670,000.00	2,858,235.00	
REPUBLIC OF ARGENTINA	150,000.00	162,450.00	
REPUBLIC OF AZERBAIJAN	3,175,000.00	3,288,163.35	
REPUBLIC OF AZERBAIJAN	1,640,000.00	1,434,180.00	
REPUBLIC OF BELARUS	450,000.00	521,550.00	
REPUBLIC OF COLOMBIA	700,000.00	710,325.00	
REPUBLIC OF COLOMBIA	990,000.00	1,048,410.00	
REPUBLIC OF COSTA RICA	600,000.00	638,250.00	
REPUBLIC OF ECUADOR	200,000.00	232,664.00	
REPUBLIC OF ECUADOR	470,000.00	533,497.00	
REPUBLIC OF ECUADOR	345,000.00	391,064.40	
REPUBLIC OF ECUADOR	440,000.00	440,000.00	
REPUBLIC OF EL SALVADOR	145,000.00	153,156.25	
REPUBLIC OF EL SALVADOR	285,000.00	290,700.00	
REPUBLIC OF GHANA	490,000.00	546,609.70	
REPUBLIC OF GHANA	1,080,000.00	1,493,569.80	
REPUBLIC OF HUNGARY	3,766,000.00	4,150,162.12	
REPUBLIC OF INDONESIA	855,000.00	877,245.39	
REPUBLIC OF INDONESIA	1,485,000.00	1,607,778.31	

REPUBLIC OF INDONESIA	610,000.00	644,246.01	
REPUBLIC OF INDONESIA	200,000.00	204,815.00	
REPUBLIC OF INDONESIA	1,996,000.00	2,808,803.13	
REPUBLIC OF INDONESIA	525,000.00	574,467.07	
REPUBLIC OF INDONESIA	810,000.00	904,765.14	
REPUBLIC OF KENYA	255,000.00	263,302.80	
REPUBLIC OF KENYA	200,000.00	213,353.80	
REPUBLIC OF LITHUANIA	725,000.00	795,296.00	
REPUBLIC OF NIGERIA	400,000.00	404,848.80	
REPUBLIC OF NIGERIA	925,000.00	965,713.87	
REPUBLIC OF NIGERIA	925,000.00	1,049,347.75	
REPUBLIC OF NIGERIA	200,000.00	217,060.00	
REPUBLIC OF PARAGUAY	675,000.00	707,062.50	
REPUBLIC OF PARAGUAY	200,000.00	214,750.00	
REPUBLIC OF PARAGUAY	360,000.00	377,550.00	
REPUBLIC OF PARAGUAY	250,000.00	290,000.00	
REPUBLIC OF POLAND	320,000.00	324,272.00	
REPUBLIC OF SENEGAL	625,000.00	672,375.00	
REPUBLIC OF SENEGAL	535,000.00	566,297.50	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	655,000.00	713,752.19	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	1,055,000.00	1,066,469.96	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	880,000.00	844,835.20	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	200,000.00	189,776.00	
REPUBLIC OF SRI LANKA	685,000.00	703,212.09	
REPUBLIC OF SRI LANKA	362,000.00	381,186.00	
REPUBLIC OF SRI LANKA	1,475,000.00	1,626,284.85	
REPUBLIC OF SRI LANKA	200,000.00	219,974.60	
REPUBLIC OF SRI LANKA	995,000.00	1,051,770.72	
REPUBLIC OF TURKEY	1,790,000.00	1,880,806.70	
REPUBLIC OF TURKEY	200,000.00	189,599.60	
REPUBLIC OF TURKEY	875,000.00	854,812.00	
REPUBLIC OF TURKEY	1,230,000.00	1,295,233.05	
REPUBLIC OF TURKEY	990,000.00	851,355.45	
REPUBLIC OF TURKEY	215,000.00	229,921.00	
REPUBLIC OF TURKEY	1,530,000.00	1,467,698.40	

	REPUBLIC OF VENEZUELA	1,325,000.00	344,500.00
	REPUBLIC OF ZAMBIA	230,000.00	253,366.85
	REPUBLIC OF ZAMBIA	1,105,000.00	1,239,660.81
	RUSSIA FOREIGN BOND	1,200,000.00	1,255,405.20
	RUSSIAN FEDERATION	600,000.00	646,053.00
	RUSSIAN FEDERATION	600,000.00	617,490.60
	RUSSIAN FEDERATION	1,200,000.00	1,332,658.80
	RUSSIAN FEDERATION	200,000.00	229,820.00
	RUSSIAN FEDERATION	3,800,000.00	3,959,109.80
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	735,000.00	717,499.65
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	935,000.00	917,235.00
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	420,000.00	413,805.00
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	405,000.00	406,620.00
	STATE OF ISRAEL	470,000.00	505,301.70
	TAJIKISTAN INT BOND	255,000.00	249,849.00
	TURKEY GLOBAL	330,000.00	355,275.36
	TURKEY GLOBAL	2,940,000.00	3,105,621.96
	TURKEY GLOBAL	835,000.00	958,549.10
	UKRAINE GOVERNMENT	958,000.00	1,018,895.27
	UKRAINE GOVERNMENT	911,000.00	922,843.00
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	224,000.00	244,285.88
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	258,000.00	280,704.00
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	273,000.00	295,508.85
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	768,000.00	820,992.00
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	318,000.00	337,557.00
	UNITED MEXICAN STATES	236,000.00	273,465.00
	UNITED MEXICAN STATES	3,326,000.00	3,297,729.00
小計	銘柄数：146	115,861,242.76	118,986,459.84 (13,177,750,427)
	組入時価比率：64.3%		68.2%
リアル	LETRA TESOURO NACIONAL	1,113,000.00	912,254.86
	NOTA DO TESOURO NACIONAL	42,600.00	1,484,494.55
小計	銘柄数：2	1,155,600.00	2,396,749.41 (83,023,399)
	組入時価比率：0.4%		0.4%
コロンビアペソ	TITULOS DE TESORERIA/L	490,500,000.00	1,273,895,322.42

小計	銘柄数：1 組入時価比率：0.2%	490,500,000.00	1,273,895,322.42 (49,427,138) 0.3%
ソル	BONOS DE TESORERIA	1,385,000.00	1,486,152.09
小計	銘柄数：1 組入時価比率：0.2%	1,385,000.00	1,486,152.09 (51,153,354) 0.3%
ウルグアイペソ	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	2,534,000.00	2,635,676.75
小計	REPUBLICA ORIENT URUGUAY 銘柄数：2 組入時価比率：0.1%	441,000.00 2,975,000.00	425,675.25 3,061,352.00 (11,908,659) 0.1%
ユーロ	BULGARIA	945,000.00	1,056,623.40
	CROATIA	505,000.00	547,404.85
	CROATIA	700,000.00	752,850.00
	CROATIA	490,000.00	500,799.60
	KINGDOM OF MOROCCO	685,000.00	772,097.75
	REPUBLIC OF ARGENTINA	170,000.00	171,385.50
	REPUBLIC OF ARGENTINA	290,000.00	297,482.00
	REPUBLIC OF ARGENTINA	270,000.00	429,739.83
	REPUBLIC OF INDONESIA	130,000.00	151,359.00
	ROMANIA	340,000.00	391,363.80
	ROMANIA	390,000.00	423,996.30
	ROMANIA	531,000.00	558,293.40
	ROMANIA	1,149,000.00	1,258,924.83
小計	銘柄数：13 組入時価比率：4.8%	6,595,000.00	7,312,320.26 (991,477,504) 5.1%
ルーブル	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	56,740,000.00	62,016,820.00
小計	銘柄数：1 組入時価比率：0.6%	56,740,000.00	62,016,820.00 (121,552,967) 0.6%
ルピア	INDONESIA GOVERNMENT	5,960,000,000.00	6,174,995,080.00
小計	銘柄数：1 組入時価比率：0.3%	5,960,000,000.00	6,174,995,080.00 (51,869,958) 0.3%

	ランド	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6,880,000.00	6,369,395.97	
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	9,115,000.00	6,634,431.13	
	小計	銘柄数：2	15,995,000.00	13,003,827.10	
		組入時価比率：0.6%		(119,115,056)	0.6%
合計			14,657,278,462	(14,657,278,462)	
地方債証券	米ドル	CITY OF BUENOS AIRES	720,000.00	793,440.00	
		CITY OF BUENOS AIRES	600,000.00	657,000.00	
		PROVINCIA DE BUENOS AIRE	190,000.00	217,434.10	
		PROVINCIA DE BUENOS AIRE	410,000.00	475,190.00	
		PROVINCIA DE BUENOS AIRE	155,000.00	167,942.50	
		PROVINCIA DE CORDOBA	330,000.00	356,287.80	
		小計	銘柄数：6	2,405,000.00	2,667,294.40
	組入時価比率：1.4%		(295,402,854)	1.5%	
合計			295,402,854	(295,402,854)	
特殊債券	米ドル	ABU DHABI NATIONAL ENERG	535,000.00	543,215.46	
		ABU DHABI NATIONAL ENERG	200,000.00	205,800.00	
		BANCO CENTRAL COSTA RICA	200,000.00	184,000.00	
		BANQUE CENT DE TUNISIE	200,000.00	197,380.00	
		ESKOM HOLDINGS LIMITED	364,000.00	373,267.44	
		HUNGARIAN DEVELOPMENT BA	615,000.00	664,983.51	
		OFFICE CHERIFIEN DES PHO	605,000.00	705,037.35	
		ROSNEFT(ROSNEFT INT FIN)	935,000.00	940,142.50	
		SOUTHERN GAS CORRIDOR	345,000.00	393,279.64	
		小計	銘柄数：9	3,999,000.00	4,207,105.90
	組入時価比率：2.3%		(465,936,978)	2.4%	
	ユーロ	BNQ CEN TUNISIA INT BOND	756,000.00	790,556.76	
		小計	銘柄数：1	756,000.00	790,556.76
組入時価比率：0.5%		(107,191,591)	0.6%		
合計			573,128,569	(573,128,569)	



社債券	米ドル	ABU DHABI CRUDE OIL	365,000.00	358,576.00	
		BANCO DO BRASIL (CAYMAN)	265,000.00	261,608.00	
		BBVA BANCOMER SA TEXAS	250,000.00	247,925.00	
		CNAC SYNBRIDGE COMP	1,730,000.00	1,781,900.00	
		CODELCO INC	345,000.00	340,690.95	
		ECOPETROL SA	305,000.00	336,232.00	
		EMPRESA NACIONAL DEL PET	200,000.00	194,440.00	
		GAZPROM NEFT (GPN CAPITA	765,000.00	841,308.75	
		GERDAU TRADE INC	225,000.00	225,213.75	
		ISRAEL ELECTRIC CORP LTD	415,000.00	444,606.10	
		KAZAGRO NATL MGMT HLDNG	1,185,000.00	1,205,678.25	
		KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	465,000.00	468,999.00	
		KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	225,000.00	231,427.80	
		KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	480,000.00	503,616.00	
		LUKOIL INTL FINANCE BV	475,000.00	495,543.75	
		MAJAPAHIT HOLDING BV	675,000.00	738,180.00	
		MAJAPAHIT HOLDING BV	120,000.00	162,156.00	
		MEXICO CITY ARPT TRUST	200,000.00	195,500.00	
		MEXICO CITY ARPT TRUST	430,000.00	418,476.00	
		OFFICE CHERIFIEN DES PHO	525,000.00	562,626.22	
		OFFICE CHERIFIEN DES PHO	935,000.00	940,135.02	
		OJSC NOVO(STEEL FUNDING)	570,000.00	569,287.50	
		PEMEX PROJ FDG MASTER TR	200,000.00	209,250.00	
		PETROBRAS GLOBAL FINANCE	405,000.00	433,755.00	
		PETROBRAS GLOBAL FINANCE	1,027,000.00	1,020,581.25	
		PETROLEOS DE VENEZUELA S	4,005,000.00	964,804.50	
		PETROLEOS DE VENEZUELA S	555,000.00	140,392.80	
		PETROLEOS DE VENEZUELA S	1,430,000.00	348,390.90	
		PETROLEOS MEXICA PEMEX	1,035,000.00	1,081,171.35	
		PETROLEOS MEXICANOS	220,000.00	232,969.00	
		PETROLEOS MEXICANOS	1,190,000.00	1,338,512.00	
		PETROLEOS MEXICANOS	1,935,000.00	2,101,700.25	
PETROLEOS MEXICANOS	235,000.00	215,119.00			
PETROLEOS MEXICANOS	1,994,000.00	2,070,569.60			
PETROLEOS MEXICANOS	2,513,000.00	2,609,499.20			

	QATARI DIAR FINANCE QSC	2,525,000.00	2,643,523.50	
	SINOPEC GRP OVERSEAS DEV	440,000.00	437,409.72	
	SINOPEC GRP OVERSEAS DEV	1,715,000.00	1,707,340.81	
	STATE GRID OVERSEAS INV	865,000.00	854,006.97	
	STATE GRID OVERSEAS INV	775,000.00	762,297.90	
	STATE GRID OVERSEAS INV	790,000.00	784,722.87	
	STATE OIL CO OF THE AZER	395,000.00	403,260.24	
	STATE OIL CO OF THE AZER	595,000.00	680,977.50	
	YPF SOCIEDAD ANONIMA	410,000.00	469,806.70	
	YPF SOCIEDAD ANONIMA	455,000.00	523,113.50	
	YPF SOCIEDAD ANONIMA	210,000.00	221,172.00	
	YPF SOCIEDAD ANONIMA	229,000.00	221,488.80	
小計	銘柄数：47	37,298,000.00	33,999,961.45	
			(3,765,495,730)	
	組入時価比率：18.4%		19.5%	
ユーロ	PETROLEOS MEXICANOS	180,000.00	195,652.80	
小計	銘柄数：1	180,000.00	195,652.80	
			(26,528,563)	
	組入時価比率：0.1%		0.1%	
合計			3,792,024,293	
			(3,792,024,293)	
合計			19,317,834,178	
			(19,317,834,178)	

(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	平成30年 1月22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	2,865,442,370	-	2,823,540,151	41,902,219
売建	3,325,748,908	-	3,263,778,273	61,970,635

市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	1,666,598,200	-	1,641,952,791	24,645,409
米ドル	1,350,383,210	-	1,323,907,641	26,475,569
ユーロ	61,845,918	-	62,263,350	417,432
ズロチ	102,201,597	-	102,708,000	506,403
オフショア人民元	152,167,475	-	153,073,800	906,325
売建	1,666,598,200	-	1,686,642,018	20,043,818
米ドル	316,214,990	-	310,107,218	6,107,772
ユーロ	1,239,886,150	-	1,260,866,750	20,980,600
ランド	110,497,060	-	115,668,050	5,170,990
合計	-	-	-	24,620,811

## (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)

(平成30年 1月22日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	450,355,656
コール・ローン	189,233,942
株式	362,818,413
新株予約権証券	964,092

(平成30年 1月22日現在)

社債券	17,694,417,308
貸付債権	1,095,043,721
派生商品評価勘定	175,000
未収入金	211,781,735
未収配当金	187,892
未収利息	292,138,781
前払費用	5,961,740
流動資産合計	20,303,078,280
資産合計	20,303,078,280
負債の部	
流動負債	
未払金	209,514,641
未払解約金	176,500,000
未払利息	206
流動負債合計	386,014,847
負債合計	386,014,847
純資産の部	
元本等	
元本	8,524,003,750
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	11,393,059,683
元本等合計	19,917,063,433
純資産合計	19,917,063,433
負債純資産合計	20,303,078,280

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	<p>株式</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>新株予約権証券</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>社債券</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>貸付債権</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <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>受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>有価証券売買等損益</p>

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

平成30年 1月22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	2,3366円
(10,000口当たり純資産額)	(23,366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 平成29年 7月21日 至 平成30年 1月22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 style="padding-left: 20px;">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 style="padding-left: 20px;">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 style="padding-left: 20px;">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

平成30年 1月22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。

### 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(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

平成30年 1月22日現在	
期首	平成29年 7月21日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	9,645,457,942円
同期中における追加設定元本額	67,904,773円
同期中における一部解約元本額	1,189,358,965円
期末元本額	8,524,003,750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	570,716,072円
野村米国好利回り社債投信 Bコース	802,568,303円
野村米国好利回り社債投信 Cコース	1,574,869,853円
野村米国好利回り社債投信 Dコース	4,485,615,994円
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,067,817,029円
野村オールウェザー・ファクターアロケーションファンド(非課税適格機関投資家専用)	22,416,499円

\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

#### (1) 株式(平成30年 1月22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	AVAYA HOLDINGS CORP	9,924	20.49	203,342.76	

ENTEGR A TC A UNITS	5,886	0.00	0.00	
IPAYMENT HOLDINGS INC PFD	3,497	50.00	174,850.00	
LINN ENERGY INC	1,288	31.50	40,572.00	
MOOD MEDIA CORP COMMON STOCK	35,000	0.80	28,000.00	
MOOD MEDIA CORP RESTRICTED COMMON STOCK	28,571	0.80	22,856.80	
NINE POINT ENERGY HOLDINGS COMMON	2,309	11.00	25,399.00	
VISTRA ENERGY CORP RIGHTS	3,853	1.00	3,853.00	
WARREN RESOURCES INC	3,649	1.00	3,649.00	
HERCULES OFFSHORE ESCROW COM	11,943	0.25	2,985.75	
NINE POINT ENERGY HOLDINGS-PFD	46	700.00	32,200.00	
BONANZA CREEK ENERGY INC	4,134	27.87	115,214.58	
MIDSTATE PETROLEUM CO INC	300	18.19	5,457.00	
PEABODY ENERGY CORP	3,950	39.99	157,960.50	
NEENAH ENTERPRISES INC	107,778	5.00	538,890.00	
BEECHCRAFT BEECH HOLDINGS	10,097	1.25	12,621.25	
ATRIUM CORPORATION	708	0.00	0.00	
HC2 HOLDINGS INC	68,253	6.27	427,946.31	
QUAD GRAPHICS INC	693	23.69	16,417.17	
UC HOLDINGS INC	6,825	29.00	197,925.00	
GATEWAY CASINOS ENTERTAINMENT LTD	140,813	4.50	633,658.50	
AFFINION GROUP HOLDINGS INC C	1,096	0.01	10.96	
AFFINION GROUP HOLDINGS INC D	1,154	0.01	11.54	
TRIBUNE MEDIA CO-A	8,878	43.46	385,837.88	
BLUESTEM GROUP INC	11,344	0.95	10,776.80	
DIRECTBUY HOLDINGS INC	2,772	0.00	0.00	
IPAYMENT HOLDINGS INC	546,160	0.05	27,308.00	
TRAVELPORT WORLDWIDE LTD	1,889	13.57	25,633.73	
NII HOLDINGS INC CLASS B	17,979	0.66	12,006.37	
VISTRA ENERGY CORP	3,313	19.49	64,570.37	
PEABODY ENERGY CORP PFD-A	1,406	74.75	105,098.50	
小計 銘柄数：31			3,275,052.77	
			(362,712,094)	
組入時価比率：1.8%			100.0%	

カナダドル	CATALYST PAPER CORP	84,281	0.01	1,198.37	
小計	銘柄数：1			1,198.37	
				(106,319)	
	組入時価比率：0.0%			0.0%	
合計				362,818,413	
				(362,818,413)	

(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(平成30年 1月22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	AVENTINE RESTRICTED WRT 09/27/2017	6,912.00	0.00		
		DYNEGY INC - CW24	1,823.00	337.25		
		IPAYMENT HOLDINGS INC WARRANT 12/29/2022	836,360.00	8,363.60		
		JACK COOPER E 144A WARRANT	226.00	0.00		
		MIDSTATES PETROLEUM CO INC WARRANT	2,135.00	4.27		
	小計	銘柄数：5	847,456.00	8,705.12	(964,092)	
		組入時価比率：0.0%			0.0%	
合計				964,092	(964,092)	
社債券	米ドル	1011778 BC / NEW RED FIN	600,000.00	606,750.00		
		1839688 ALBERTA ULC	181,719.00	18.17		
		A SCHULMAN INC	150,000.00	159,000.00		
		ABC SUPPLY CO INC	75,000.00	79,312.50		
		ACRISURE LLC / FIN INC	300,000.00	299,250.00		
		ADT CORP	225,000.00	234,562.50		
		ADVANCED MICRO DEVICES	296,000.00	330,128.80		
		ADVANCED MICRO DEVICES	315,000.00	332,325.00		
		AHERN RENTALS INC	425,000.00	412,250.00		
		AIR CANADA	525,000.00	597,187.50		
		AIRCASTLE LTD	125,000.00	126,562.50		



AIRCASTLE LTD	375,000.00	397,500.00	
AIRCASTLE LTD	200,000.00	211,750.00	
AIRXCEL INC	225,000.00	239,625.00	
AK STEEL CORP	150,000.00	156,000.00	
ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	175,000.00	166,687.50	
ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	400,000.00	360,000.00	
ALCOA INC	50,000.00	54,000.00	
ALCOA INC	275,000.00	304,975.00	
ALCOA NEDERLAND HOLDING	200,000.00	224,520.00	
ALERIS INTL INC	300,000.00	304,500.00	
ALERIS INTL INC	175,000.00	185,937.50	
ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN	200,000.00	201,000.00	
ALLEGiant TRAVEL CO	175,000.00	180,337.50	
ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	23,000.00	23,230.00	
ALLIANCE RES OP/FINANCE	225,000.00	243,843.75	
ALLY FINANCIAL INC	125,000.00	125,218.75	
ALLY FINANCIAL INC	75,000.00	78,468.75	
ALLY FINANCIAL INC	25,000.00	27,562.50	
ALPHA 3 BV / US BIDCO	200,000.00	206,250.00	
ALTA MESA HLDGS/FINANC S	250,000.00	275,312.50	
ALTICE SA	400,000.00	390,000.00	
ALTOS ESCROW DEBT	1,675,000.00	276,375.00	
ALTOS ESCROW DEBT	4,010,000.00	661,650.00	
AMC ENTERTAINMENT INC	175,000.00	169,933.75	
AMERICAN AIRLINES GROUP	275,000.00	281,454.25	
AMERICAN AXLE & MFG INC	200,000.00	211,000.00	
AMERICAN MIDSTREAM PTR/F	175,000.00	181,125.00	
AMERIGAS PART/FIN CORP	100,000.00	106,000.00	
AMERIGAS PART/FIN CORP	175,000.00	180,250.00	
AMERIGAS PART/FIN CORP	175,000.00	180,468.75	
AMSURG CORP	175,000.00	180,687.50	
ANDEAVOR LOGIS LP/CORP	75,000.00	78,656.25	
ANGLO AMERICAN CAPITAL	200,000.00	206,303.04	
ANIXTER INC	200,000.00	211,000.00	
ANNA MERGER SUB INC	125,000.00	87,500.00	

ANTERO MIDSTREAM PART/FI	200,000.00	207,250.00	
ANTERO RESOURCES FINANCE	50,000.00	51,500.00	
APPVION INC	350,000.00	22,750.00	
APX GROUP INC	47,000.00	47,822.50	
ARAMARK SERVICES INC	125,000.00	130,937.50	
ARAMARK SERVICES INC	200,000.00	204,660.00	
ARD FINANCE SA	600,000.00	630,000.00	
ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	200,000.00	206,000.00	
ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	200,000.00	203,250.00	
ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	200,000.00	216,500.00	
ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	500,000.00	523,600.00	
ARTESYN ESCROW INC	475,000.00	469,062.50	
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	125,000.00	130,937.50	
ASCEND LEARNING LLC	75,000.00	78,187.50	
ASCENT RESOURCES/ARU FIN	275,000.00	302,412.00	
ASHTON WOODS USA/FINANCE	125,000.00	125,937.50	
ASP AMC MERGER SUB	500,000.00	483,750.00	
ASSUREDPARTNERS INC	200,000.00	206,000.00	
AV HOMES INC	200,000.00	210,750.00	
AVAYA INC ESCROW 144A	275,000.00	0.00	
AVAYA INC ESCROW 144A	175,000.00	0.00	
AVENTINE ENERGY ESCROW	2,850,000.00	0.00	
B&G FOODS INC	175,000.00	177,406.25	
BALL CORP	125,000.00	129,531.25	
BANK OF AMERICA CORP	550,000.00	598,125.00	
BANK OF AMERICA CORP	300,000.00	337,890.00	
BANK OF AMERICA CORP	25,000.00	25,343.75	
BANK OF AMERICA CORP	75,000.00	84,750.00	
BANK OF NOVA SCOTIA	75,000.00	74,812.50	
BARCLAYS BANK PLC	200,000.00	227,155.00	
BARCLAYS PLC	400,000.00	419,900.00	
BARMINCO FINANCE PTY LTD	25,000.00	24,562.50	
BCD ACQUISITION INC	175,000.00	192,937.50	
BEACON ESCROW CORP	50,000.00	50,187.50	
BEACON ROOFING SUPPLY IN	175,000.00	186,812.50	

BEAZER HOMES USA	29,000.00	29,978.75	
BEAZER HOMES USA	200,000.00	219,500.00	
BEAZER HOMES USA	2,000.00	2,070.00	
BEAZER HOMES USA	100,000.00	105,625.00	
BERRY PLASTICS CORP	100,000.00	105,125.00	
BI-LO LLC/BI-LO FIN CORP	497,266.00	195,176.90	
BIG RIVER STEEL/BRS FIN	175,000.00	188,125.00	
BILL BARRETT CORP	25,000.00	25,625.00	
BLOCK COMMUNICATIONS INC	150,000.00	156,750.00	
BLUE RACER MID LLC/FINAN	75,000.00	78,562.50	
BLUELINE RENTAL CRP / LL	250,000.00	271,250.00	
BMC EAST LLC	125,000.00	130,311.25	
BMC SOFTWARE FINANCE INC	400,000.00	406,920.00	
BOMBARDIER INC	550,000.00	607,062.50	
BOMBARDIER INC	325,000.00	323,781.25	
BOMBARDIER INC	225,000.00	224,437.50	
BOMBARDIER INC	300,000.00	309,150.00	
BOOZ ALLEN HAMILTON INC	100,000.00	101,220.00	
BOXER PARENT CO INC	60,000.00	59,982.00	
BOYD GAMING CORP	875,000.00	928,593.75	
BOYD GAMING CORP	600,000.00	646,500.00	
BRAND ENERGY & INFRASTRU	250,000.00	261,250.00	
BROOKFIELD RESIDENTIAL	100,000.00	106,500.00	
BUFFALO THUNDER DEV 144A	466,533.84	233.26	
BUFFALO THUNDER DEV 144A	1,052,025.00	457,630.87	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	75,000.00	78,375.00	
BUILDING MATERIALS CORP	500,000.00	526,250.00	
BWAY HOLDING CO	150,000.00	156,375.00	
BWAY HOLDING CO	800,000.00	842,000.00	
CABLEVISION SYSTEMS CORP	150,000.00	151,980.00	
CALATLANTIC GROUP INC	25,000.00	26,593.75	
CALATLANTIC GROUP INC	50,000.00	52,125.00	
CALFRAC HOLDINGS LP	425,000.00	425,000.00	
CALIFORNIA RESOURCES CRP	1,575,000.00	1,354,500.00	
CALLON PETROLEUM CO	300,000.00	313,500.00	

CALPINE CORP	375,000.00	368,906.25	
CALPINE CORP	275,000.00	282,218.75	
CALPINE CORP	150,000.00	143,062.50	
CALPINE CORP	225,000.00	222,187.50	
CAMELOT FINANCE SA	350,000.00	373,625.00	
CARDTRONICS INC / USA	150,000.00	138,750.00	
CARLSON TRAVEL INC	200,000.00	192,000.00	
CARLSON TRAVEL INC	200,000.00	167,500.00	
CARMIKE CINEMAS INC	75,000.00	78,937.50	
CARRIZO OIL & GAS INC	188,000.00	192,277.00	
CARRIZO OIL & GAS INC	112,000.00	116,760.00	
CARROLS RESTAURANT GROUP	25,000.00	26,375.00	
CASCADES INC	75,000.00	78,187.50	
CBS OUT AMER CAP LLC/COR	125,000.00	128,312.50	
CBS RADIO INC	125,000.00	132,187.50	
CCM MERGER INC	200,000.00	204,500.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	225,000.00	229,500.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	150,000.00	148,695.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	550,000.00	562,375.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	70,000.00	73,150.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	125,000.00	127,812.50	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	800,000.00	791,500.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	475,000.00	463,125.00	
CCO HOLDINGS LLC	475,000.00	495,781.25	
CD&R WATERWORKS MERGER	125,000.00	127,500.00	
CDW LLC/CDW FINANCE	150,000.00	155,437.50	
CENTENNIAL RESOURCE PROD	125,000.00	128,125.00	
CENTRAL GARDEN & PET CO	125,000.00	132,968.75	
CENTURY COMMUNITIES	300,000.00	315,375.00	
CENTURY COMMUNITIES	200,000.00	203,440.00	
CENTURYLINK INC	25,000.00	24,781.25	
CENTURYLINK INC	50,000.00	50,906.24	
CENTURYLINK INC	575,000.00	515,343.75	
CEQUEL COM ESCRW 1/CAP C	337,000.00	343,318.75	
CEQUEL COM HLDG I	200,000.00	217,404.00	

CEQUEL COM HLDG I/CAP CP	250,000.00	251,562.50	
CF INDUSTRIES INC	118,000.00	128,767.50	
CF INDUSTRIES INC	375,000.00	360,468.75	
CHANGE HEALTH / FIN INC	200,000.00	203,250.00	
CHARLES SCHWAB CORP	175,000.00	174,070.31	
CHENIERE CORP CHRISTI HD	200,000.00	227,375.00	
CHENIERE CORP CHRISTI HD	250,000.00	270,468.75	
CHENIERE ENERGY PARTNERS	300,000.00	304,500.00	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	300,000.00	316,500.00	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	100,000.00	105,500.00	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	350,000.00	344,750.00	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	200,000.00	202,500.00	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	200,000.00	197,000.00	
CHOBANI LLC/FINANCE CORP	325,000.00	348,156.25	
CHS/COMMUNITY HEALTH	250,000.00	166,250.00	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	50,000.00	45,343.75	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	25,000.00	20,500.00	
CHURCHILL DOWNS INC	175,000.00	173,906.25	
CINEMARK USA INC	250,000.00	256,875.00	
CIT GROUP INC	50,000.00	52,750.00	
CITGO HOLDING INC	475,000.00	509,437.50	
CITGO PETROLEUM CORP	125,000.00	126,406.25	
CITIGROUP INC	25,000.00	25,406.25	
CITIGROUP INC	100,000.00	104,887.50	
CITIGROUP INC	100,000.00	109,500.00	
CLEAR CHANNEL COMMUNICAT	230,547.00	22,478.33	
CLEAR CHANNEL ESCROW	176,500.00	0.00	
CLEAR CHANNEL INTL BV	25,000.00	26,125.00	
CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	75,000.00	74,156.25	
CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	175,000.00	179,812.50	
CLEARWATER SEAFOODS INC	25,000.00	25,437.50	
CLEAVER-BROOKS INC	75,000.00	78,375.00	
CLIFFS NATURAL RESOURCES	325,000.00	317,183.75	
CLOUD CRANE LLC	175,000.00	196,875.00	
CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN	225,000.00	248,625.00	

CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN	300,000.00	244,500.00	
CNG HOLDINGS INC	175,000.00	172,812.50	
COEUR MINING INC	100,000.00	99,375.00	
COGENT COMMUNICATIONS GR	75,000.00	78,645.00	
COMMERCIAL METALS CO	125,000.00	129,375.00	
COMMSCOPE TECH FINANCE L	250,000.00	267,212.50	
COMMUNITY CHOICE FINANCI	250,000.00	235,625.00	
COMPASS MINERALS INTERNA	200,000.00	199,000.00	
COMPRESSCO PARTNERS/FINA	150,000.00	146,062.50	
CONCORDIA HEALTHCARE	125,000.00	13,125.00	
CONCORDIA HEALTHCARE COR	125,000.00	12,500.00	
CONSOL ENERGY INC	150,000.00	155,625.00	
CONSOL MINING CORP	150,000.00	161,250.00	
CONSTELLATION MERGER SUB	275,000.00	269,582.50	
CONSTELLIUM NV	250,000.00	262,500.00	
CONTINENTAL RESOURCES	150,000.00	150,562.50	
CONTL AIRLINES 2012-2 B	31,767.46	33,077.86	
COOKE OMEGA/ALPHA VESSEL	200,000.00	203,500.00	
COOPER-STANDARD AUTOMOTI	150,000.00	157,500.00	
CORTES NP ACQUISITION	150,000.00	162,187.50	
COTT BEVERAGES INC	300,000.00	312,243.45	
COVEY PARK ENERGY LLC/FI	50,000.00	52,875.00	
CRC ESCROW ISSUER LLC	250,000.00	250,625.00	
CRESCENT COMMUNITIES LLC	166,000.00	177,412.50	
CRESTWOOD MID PARTNER LP	125,000.00	129,218.75	
CRESTWOOD MIDSTREAM PART	125,000.00	130,937.50	
CROWN AMER/CAP CORP VI	150,000.00	150,000.00	
CROWNROCK LP/CROWNROCK F	125,000.00	127,500.00	
CSTN MERGER SUB INC	100,000.00	100,875.00	
CSVC ACQUISITION CORP	375,000.00	351,093.75	
CUMBERLAND FARMS	250,000.00	266,875.00	
CVR PARTNERS/CVR NITROGE	100,000.00	108,563.00	
CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN	50,000.00	51,500.00	
CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN	50,000.00	52,250.00	
DAE FUNDING LLC	200,000.00	200,750.00	

DAE FUNDING LLC	275,000.00	276,375.00	
DAE FUNDING LLC	100,000.00	100,500.00	
DANA HOLDING CORP	200,000.00	210,000.00	
DAVITA INC	75,000.00	77,203.12	
DELEK LOGISTICS PARTNERS	150,000.00	153,750.00	
DELL INC	100,000.00	100,832.00	
DELL INC	75,000.00	77,812.50	
DENBURY RESOURCES INC	95,000.00	99,037.50	
DENBURY RESOURCES INC	250,000.00	207,500.00	
DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	195,000.00	202,068.75	
DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	25,000.00	26,758.68	
DIAMOND OFFSHORE DRILL	100,000.00	106,500.00	
DIEBOLD INC	50,000.00	52,437.50	
DIGICEL GROUP LTD	925,000.00	925,129.50	
DIGICEL LIMITED	400,000.00	400,500.00	
DISH DBS CORP	300,000.00	307,837.50	
DISH DBS CORP	400,000.00	379,500.00	
DISH DBS CORP	282,000.00	270,896.25	
DJO FINCO INC/DJO FINANC	200,000.00	190,875.00	
DONNELLEY FINANCIAL SOL	225,000.00	240,187.50	
DRIVETIME AUTO GP & ACCE	100,000.00	100,000.00	
DYNEGY INC	400,000.00	423,500.00	
DYNEGY INC	38,276.00	40,572.56	
DYNEGY INC	125,000.00	138,281.25	
EAGLE HOLDING CO II LLC	175,000.00	178,500.00	
ECLIPSE RESOURCES CORP	25,000.00	25,812.50	
ELDORADA RESORTS INC	375,000.00	396,562.50	
ELDORADO RESORTS INC	125,000.00	132,968.75	
EMBARQ CORP	300,000.00	294,630.00	
EMC CORP	1,025,000.00	1,008,895.30	
EMI MUSIC PUBLISHING GRP	50,000.00	55,000.00	
ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	50,000.00	43,750.00	
ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	400,000.00	310,500.00	
ENDO FIN/ENDO LTD/E FINC	600,000.00	471,000.00	
ENERGY TRANSFER EQUITY	275,000.00	304,218.75	

ENGILITY CORP	50,000.00	54,202.50	
ENSCO PLC	100,000.00	100,500.00	
ENSCO PLC	50,000.00	36,875.00	
ENTEGRIS INC	150,000.00	151,875.00	
ENVISION HEALTHCARE CORP	125,000.00	125,625.00	
EP ENER/EVEREST ACQ FIN	543,000.00	355,665.00	
EP ENER/EVEREST ACQ FIN	544,000.00	467,840.00	
EP ENER/EVEREST ACQ FIN	75,000.00	59,156.25	
EQUINIX INC	75,000.00	79,687.50	
ESCROW NEWPAGE CORP 10%	1,775,000.00	1,109.37	
EVEREST ACQ LLC/FINANCE	537,000.00	494,711.25	
EVERI PAYMENTS INC	150,000.00	154,875.00	
EW SCRIPPS CO	175,000.00	174,125.00	
EXELA INTERMED/EXELA FIN	300,000.00	299,250.00	
EXTERRAN NRG SOLUTIONS/F	225,000.00	244,125.00	
EXTRACTION OIL & GAS INC	175,000.00	175,109.37	
EXTRACTION OIL & GAS LLC	75,000.00	81,375.00	
FBM FINANCE INC	400,000.00	427,500.00	
FELCOR LODGING LP	125,000.00	131,875.00	
FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	50,000.00	44,750.00	
FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	175,000.00	166,250.00	
FERRELLGAS PARTNERS LP	50,000.00	44,750.00	
FIRST DATA CORPORATION	400,000.00	424,500.00	
FIRST QUALITY FINANCE CO	75,000.00	76,125.00	
FIRSTCASH INC	100,000.00	104,500.00	
FIVE POINT OP CO LP/FIVE	75,000.00	77,250.00	
FLEX ACQUISITION CO INC	75,000.00	77,203.12	
FMG RESOURCES AUG 2006	125,000.00	127,343.75	
FONTAINEBLEAU LAS VEGAS	11,815,760.01	1,181.57	
FOUR FINANCE SA	200,000.00	214,500.00	
FREEPORT MCMORAN	400,000.00	412,500.00	
FREEPORT-MCMORAN C & G	175,000.00	176,312.50	
FREEPORT-MCMORAN INC	100,000.00	101,020.00	
FREEPORT-MCMORAN INC	75,000.00	73,875.00	
FRONTIER COMMUNICATIONS	850,000.00	697,000.00	



FRONTIER COMMUNICATIONS	176,000.00	135,520.00	
FTS INTERNATIONAL INC	150,000.00	148,500.00	
FXI HOLDINGS INC	100,000.00	100,750.00	
GANNETT CO INC	125,000.00	127,656.25	
GANNETT CO INC	200,000.00	210,254.00	
GARDA WORLD SECURITY COR	175,000.00	179,375.00	
GARDA WORLD SECURITY COR	450,000.00	460,125.00	
GARTNER INC	125,000.00	130,781.25	
GATEWAY CASINOS & ENTERT	200,000.00	215,500.00	
GENESIS ENERGY LP/FIN	100,000.00	101,970.00	
GENESIS ENERGY LP/FIN	75,000.00	75,375.00	
GENWORTH HOLDINGS INC	25,000.00	25,125.00	
GEO GROUP INC/THE	100,000.00	103,000.00	
GIBRALTAR STEEL CORP OF	150,000.00	152,325.00	
GMAC	175,000.00	226,187.50	
GOLDEN NUGGET INC	300,000.00	310,875.00	
GOLDEN NUGGET INC	225,000.00	240,187.50	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	75,000.00	77,343.75	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	125,000.00	129,093.75	
GOODYEAR TIRE & RUBBER	175,000.00	178,718.75	
GRAFTECH INTERNATIONAL	275,000.00	278,781.25	
GRAY TELEVISION INC	150,000.00	150,750.00	
GRAY TELEVISION INC	300,000.00	312,780.00	
GREAT LAKES DREDGE&DOCK	125,000.00	131,875.00	
GREIF INC	350,000.00	374,500.00	
GRIFFON CORPORATION	225,000.00	230,062.50	
GRIFFON CORPORATION	250,000.00	255,625.00	
GRINDING MED/MC GRINDING	275,000.00	295,680.00	
GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	200,000.00	207,500.00	
GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	125,000.00	129,375.00	
GULFPORT ENERGY CORP	25,000.00	25,187.50	
GULFPORT ENERGY CORP	75,000.00	76,031.25	
GW HONOS SECURITY CORP	400,000.00	434,000.00	
H&E EQUIPMENT SERVICES	250,000.00	261,562.50	
HARLAND CLARKE HLDINGS	100,000.00	102,125.00	

HARLAND CLARKE HOLDINGS	275,000.00	286,687.50	
HARLAND ESCROW CORP	925,000.00	955,941.25	
HCA INC	245,000.00	261,292.50	
HCA INC	200,000.00	225,640.00	
HCA INC	150,000.00	161,062.50	
HCA INC	175,000.00	186,593.75	
HCA INC	400,000.00	410,000.00	
HCA INC	150,000.00	171,000.00	
HCA INC	150,000.00	172,312.50	
HCA INC	125,000.00	130,468.75	
HEALTHSOUTH CORP	50,000.00	51,437.50	
HEARTHSIDE GROUP HLDS/FI	250,000.00	256,250.00	
HECLA MINING CO	150,000.00	154,095.00	
HELLAS II	5,050,000.00	0.00	
HERC RENTALS INC	179,000.00	193,490.05	
HERC RENTALS INC	280,000.00	308,000.00	
HESS INF PART / FIN CORP	200,000.00	206,000.00	
HEXION 2 US FIN CORP	425,000.00	354,875.00	
HEXION INC	50,000.00	47,500.00	
HEXION INC	175,000.00	162,312.50	
HEXION US FIN/NOVA SCOTI	520,000.00	390,650.00	
HIGH RIDGE BRANDS CO	100,000.00	89,500.00	
HILLMAN GROUP INC	170,000.00	169,787.50	
HOCKEY MERGER SUB 2 INC	350,000.00	364,875.00	
HOLLY ENERGY PARTNERS LP	125,000.00	131,250.00	
HOLOGIC INC	50,000.00	50,075.00	
HOLOGIC INC	25,000.00	25,093.75	
HRG GROUP INC	500,000.00	521,250.00	
HUB HOLDINGS LLC/HUB HOL	375,000.00	376,406.25	
HUBBAY MINERALS INC	75,000.00	80,250.00	
HUBBAY MINERALS INC	150,000.00	165,000.00	
HUGHES SATELLITE SYSTEMS	400,000.00	425,000.00	
HUNT COS INC	225,000.00	237,078.00	
IAMGOLD CORP	225,000.00	235,125.00	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	525,000.00	539,765.62	

ICAHN ENTERPRISES/FIN	350,000.00	362,320.00	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	100,000.00	102,250.00	
IHEARTCOMMUNICATIONS INC	225,000.00	168,468.75	
IHO VERWALTUNGS GMBH	200,000.00	204,500.00	
ILFC E-CAPITAL TRUST I	470,000.00	460,600.00	
INCEPTION MRGR/RACKSPACE	175,000.00	186,375.00	
INDALEX HOLDING	3,767,000.00	188,350.00	
INEOS GROUP HOLDINGS SA	200,000.00	206,250.00	
INFOR SOFTWARE PARENT	75,000.00	77,062.50	
INFOR US INC	600,000.00	624,750.00	
INGLES MARKETS INC	75,000.00	77,250.00	
INMARSAT FINANCE PLC	100,000.00	99,875.00	
INMARSAT FINANCE PLC	25,000.00	25,525.00	
INN OF THE MOUNTAIN GODS	150,000.00	137,250.00	
INTELSAT CONNECT FINANCE	414,000.00	315,675.00	
INTELSAT JACKSON HLDG	75,000.00	66,750.00	
INTELSAT JACKSON HLDG	550,000.00	507,375.00	
INTELSAT LUXEMBOURG SA	215,000.00	93,525.00	
INTELSAT LUXEMBOURG SA	275,000.00	113,093.75	
INTERGEN NV	100,000.00	99,750.00	
INTREPID AVIATION GRP HL	150,000.00	149,437.50	
INVENTIVE GRP HLDGS INC	210,000.00	226,537.50	
IPAYMENT INC	50,000.00	56,625.00	
IRB HOLDING CORP	150,000.00	151,687.50	
ITALICS MERGER SUB	100,000.00	103,250.00	
ITRON INC	75,000.00	75,656.25	
J2 CLOUD LLC/GLOBAL INC	225,000.00	238,218.75	
JACK OHIO FIN LLC/FIN 1	175,000.00	195,343.75	
JACOBS ENTERTAINMENT INC	325,000.00	354,250.00	
JBS INVESTMENTS GMBH	200,000.00	205,500.00	
JC PENNEY CORPORATION IN	50,000.00	34,625.00	
JDA ESRW/JDA BOND FNCE	275,000.00	289,861.00	
JEFFERIES FIN LLC / JFIN	200,000.00	205,625.00	
JEFFERIES FIN LLC / JFIN	200,000.00	207,000.00	
JELD-WEN INC	75,000.00	75,843.75	

JONAH NRG LLC/FINANCE	175,000.00	175,656.25	
JONES ENERGY HLDGS/FIN	125,000.00	94,375.00	
JONES ENERGY HLDGS/FIN	100,000.00	79,000.00	
JPMORGAN CHASE & CO	375,000.00	423,750.00	
JPMORGAN CHASE & CO	100,000.00	103,000.00	
JPMORGAN CHASE & CO	125,000.00	134,531.25	
JPMORGAN CHASE & CO	575,000.00	620,281.25	
JPMORGAN CHASE & CO	325,000.00	329,956.25	
K HOVNIANIAN ENTERPRISES	125,000.00	125,000.00	
K HOVNIANIAN ENTERPRISES	150,000.00	167,250.00	
KB HOME	100,000.00	111,250.00	
KENNEDY-WILSON INC	200,000.00	204,500.00	
KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	125,000.00	128,712.50	
KINDRED HEALTHCARE INC	225,000.00	241,031.25	
KINDRED HEALTHCARE INC	200,000.00	212,250.00	
KINROSS GOLD CORP	100,000.00	104,750.00	
KINROSS GOLD CORP	125,000.00	126,912.50	
KIRS MIDCO 3 PLC	600,000.00	628,500.00	
KISSNER GR HLDG	175,000.00	180,250.00	
KOPPERS INC	75,000.00	79,312.50	
KRATON POLYMERS LLC/CAP	250,000.00	267,500.00	
L BRANDS INC	50,000.00	49,812.50	
LADDER CAP FIN LLLP/CORP	225,000.00	231,187.50	
LAREDO PETROLEUM INC	75,000.00	76,500.00	
LBC TANK TERMINAL HLDING	200,000.00	208,500.00	
LEAR CORP	150,000.00	158,322.69	
LENNAR CORP	300,000.00	305,250.00	
LEVEL 3 FINANCING INC	75,000.00	76,125.00	
LEVEL 3 FINANCING INC	400,000.00	402,000.00	
LG FINANCECO CORP	100,000.00	106,500.00	
LITHIA MOTORS INC	100,000.00	104,500.00	
LIVE NATION ENTERTAINMEN	100,000.00	103,500.00	
LTF MERGER SUB INC	875,000.00	929,687.50	
MALLINCKRODT FIN/SB	150,000.00	130,830.00	
MATADOR RESOURCES CO	25,000.00	26,375.00	

MATCH GROUP INC	250,000.00	270,937.50	
MATCH GROUP INC	100,000.00	101,750.00	
MATTEL INC	100,000.00	99,375.00	
MATTHEWS INTERNATIONAL C	125,000.00	127,500.00	
MBIA INC	150,000.00	152,250.00	
MBIA INSURANCE CO	425,000.00	196,562.50	
MEDIACOM BRDBND LLC/CORP	125,000.00	127,187.50	
MEG ENERGY CORP	350,000.00	310,625.00	
MEG ENERGY CORP	50,000.00	44,375.00	
MEG ENERGY CORP	125,000.00	123,125.00	
MERCER INTL INC	200,000.00	213,250.00	
MEREDITH CORP	150,000.00	150,000.00	
MERISANT ESCROW	4,750,000.00	0.00	
MERITAGE HOMES CORP	225,000.00	245,250.00	
MGIC INVESTMENT CORP	150,000.00	163,125.00	
MGM RESORTS INTL	275,000.00	298,718.75	
MGM RESORTS INTL	100,000.00	109,845.00	
MICHAEL BAKER INTL	250,000.00	245,625.00	
MICRON TECHNOLOGY INC	775,000.00	811,944.25	
MICROSEMI CORP	40,000.00	44,988.00	
MIDAS INT HOLDCO II/FIN	225,000.00	230,625.00	
MIDCONTINENT COMM & FIN	350,000.00	375,305.00	
MIDSTATES PETRO ESCROW	525,000.00	0.00	
MIDSTATES PETRO ESCROW	125,000.00	0.00	
MIDWEST VANADIUM PTY LTD	186,458.05	1,398.43	
MIRABELA NICKEL LTD SUBO	5,379.74	0.00	
MOHEGAN TRIBAL GAMING AU	550,000.00	566,500.00	
MOOD MED BWR/MOOD MED CO	104,066.00	103,545.67	
MOSS CREEK RESOURCES HLD	425,000.00	440,937.50	
MOUNTAIN PROVINCE DIAMON	75,000.00	74,156.25	
MPH ACQUISITION HOLDINGS	225,000.00	242,156.25	
MPT OPER PARTNERSP/FINL	175,000.00	187,468.75	
MRT MID PART/MRT MID FIN	200,000.00	203,000.00	
MSCI INC	100,000.00	102,750.00	
MTW FOODSERVICE ESCROW	150,000.00	171,000.00	

MULTI-COLOR CORP	150,000.00	157,312.50	
MURPHY OIL CORP	400,000.00	400,992.00	
MURPHY OIL CORP	150,000.00	161,250.00	
MURRAY ENERGY CORP	1,050,000.00	572,250.00	
NABORS INDUSTRIES INC	100,000.00	101,875.00	
NABORS INDUSTRIES INC	50,000.00	49,500.00	
NABORS INDUSTRIES INC	50,000.00	50,250.00	
NATHAN'S FAMOUS INC	75,000.00	78,187.50	
NATIONAL CINEMEDIA LLC	350,000.00	356,562.50	
NATIONAL CINEMEDIA LLC	50,000.00	46,750.00	
NATIONSTAR MORT/CAP CORP	125,000.00	125,203.12	
NATIONSTAR MORT/CAP CORP	225,000.00	228,937.50	
NAVIENT CORP	50,000.00	50,672.50	
NAVIENT CORP	75,000.00	79,500.00	
NAVIENT CORP	225,000.00	236,250.00	
NAVIENT CORP	200,000.00	215,000.00	
NAVIENT CORP	450,000.00	452,668.50	
NAVIENT CORP	175,000.00	182,875.00	
NAVIOS MARITIME ACQ CORP	325,000.00	281,125.00	
NAVIOS MARITIME HLDS/FIN	225,000.00	184,500.00	
NAVISTAR INTL CORP	275,000.00	288,502.50	
NCI BUILDING SYSTEMS INC	75,000.00	80,043.75	
NCL CORP LTD	225,000.00	232,875.00	
NCR CORP	125,000.00	128,750.00	
NELL AF SARL ESCROW	3,900,000.00	9,750.00	
NEPTUNE FINCO CORP	600,000.00	678,000.00	
NETFLIX INC	550,000.00	541,750.00	
NEW AMETHYST CORP	75,000.00	79,500.75	
NEW ENTERPRISE STONE & L	275,000.00	300,093.75	
NEXSTAR BROADCASTING INC	100,000.00	103,500.00	
NEXSTAR ESCROW CORP	275,000.00	286,429.00	
NEXTERA ENERGY OPERATING	125,000.00	125,447.50	
NEXTERA ENERGY OPERATING	25,000.00	25,000.00	
NFP CORP	250,000.00	259,375.00	
NGPL PIPECO LLC	175,000.00	179,156.25	

NMG FINCO PLC	200,000.00	206,172.00	
NOBLE HOLDING INTL LTD	450,000.00	426,375.00	
NOBLE HOLDING INTL LTD	200,000.00	201,250.00	
NOBLE HOLDING INTL LTD	25,000.00	18,125.00	
NOBLE HOLDING INTL LTD	75,000.00	65,062.50	
NOKIA OYJ	75,000.00	74,227.50	
NORANDA ALUMINUM ESCROW	150,000.00	1.50	
NORTHWEST ACQ/DOMINION	100,000.00	103,750.00	
NOVA CHEMICALS CORP	275,000.00	276,375.00	
NOVELIS CORP	450,000.00	460,129.50	
NRG ENERGY INC	250,000.00	260,937.50	
NRG ENERGY INC	25,000.00	26,375.00	
NRG ENERGY INC	150,000.00	159,750.00	
NRG ENERGY INC	25,000.00	25,250.00	
NRG YIELD OPERATING LLC	100,000.00	101,000.00	
NUMERICABLE GROUP SA	1,100,000.00	1,095,875.00	
NWH ESCROW CORP	125,000.00	116,250.00	
OASIS PETROLEUM INC	100,000.00	102,500.00	
OLIN CORP	125,000.00	126,093.75	
OPEN TEXT CORP	200,000.00	213,250.00	
ORTHO-CLINICAL DIAGNOSTI	400,000.00	398,000.00	
OWENS-BROCKWAY	125,000.00	139,609.37	
OXFORD FIN LLC/CO-ISS II	125,000.00	129,062.50	
PARK AEROSPACE HOLDINGS	375,000.00	376,406.25	
PARK-OHIO INDUSTRIES INC	75,000.00	80,625.00	
PARKER DRILLING CO	50,000.00	48,250.00	
PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	225,000.00	240,750.00	
PATTERN ENERGY GROUP INC	100,000.00	105,500.00	
PBF LOGISTICS LP/FINANCE	220,000.00	229,900.00	
PBF LOGISTICS LP/FINANCE	150,000.00	156,750.00	
PDC ENERGY INC	125,000.00	130,937.50	
PEABODY ENERGY ESCROW	475,000.00	0.00	
PEABODY SEC FIN CORP	175,000.00	182,218.75	
PENSKE AUTO GROUP INC	375,000.00	387,421.87	
PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	75,000.00	76,218.75	

PETRA DIAMONDS US TREAS	200,000.00	205,500.00	
PETROBAKKEN ENERGY LTD	450,000.00	1,125.00	
PILGRIM'S PRIDE CORP	25,000.00	25,375.00	
PINNACLE FOODS INC	75,000.00	79,875.00	
PIONEER HOLDING/FINANCE	125,000.00	131,562.50	
PLAINS ALL AMERICAN PIPE	100,000.00	100,500.00	
PLASTIPAK HOLDINGS INC	100,000.00	104,250.00	
PLATFORM SPECIALTY PROD	200,000.00	201,750.00	
POLARIS INTERMEDIATE	225,000.00	234,495.00	
POST HOLDINGS INC	275,000.00	280,156.25	
POST HOLDINGS INC	250,000.00	251,812.50	
PQ CORP	75,000.00	76,781.25	
PRECISION DRILLING CORP	100,000.00	97,875.00	
PRECISION DRILLING CORP	150,000.00	154,875.00	
PRESTIGE BRANDS INC	100,000.00	102,000.00	
PRESTIGE BRANDS INC	125,000.00	129,375.00	
PRIME SECSRVC BRW/FINANC	225,000.00	250,031.25	
PRISO ACQUISITION CORP	475,000.00	504,687.50	
QEP RESOURCES INC	75,000.00	76,968.75	
QORVO INC	150,000.00	161,250.00	
QORVO INC	225,000.00	249,750.00	
QTS LP/FINANCE	150,000.00	151,875.00	
QUEBECOR MEDIA INC	100,000.00	106,000.00	
RADIAN GROUP INC	131,000.00	138,205.00	
RADIAN GROUP INC	79,000.00	88,401.00	
RADIAN GROUP INC	175,000.00	178,062.50	
RADIATE HOLDCO / FINANCE	475,000.00	465,500.00	
RADIO ONE INC	150,000.00	144,750.00	
RANGE RESOURCES CORP	150,000.00	156,375.00	
RANGE RESOURCES CORP	50,000.00	50,720.00	
RANGE RESOURCES CORP	150,000.00	150,750.00	
REALOGY GROUP/CO-ISSUER	300,000.00	298,500.00	
REGAL ENTERTAINMENT GRP	571,000.00	590,985.00	
RESOLUTE ENERGY CORP	300,000.00	303,000.00	
REVLON ESCROW CORP	150,000.00	91,125.00	



REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	145,366.16	147,728.36	
REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	250,000.00	259,375.00	
REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	225,000.00	241,126.87	
RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	150,000.00	155,355.00	
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	100,000.00	103,000.00	
RITE AID CORP	75,000.00	66,937.50	
RITE AID CORP	150,000.00	123,750.00	
ROSE ROCK MIDSTREAM/FIN	100,000.00	100,750.00	
ROWAN COMPANIES INC	175,000.00	182,546.87	
ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	200,000.00	213,000.00	
ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	200,000.00	230,750.00	
RR DONNELLEY & SONS CO	60,000.00	59,100.00	
RR DONNELLEY & SONS CO	105,000.00	100,537.50	
RRI ENERGY	150,000.00	122,250.00	
RSI HOME PRODUCTS INC	325,000.00	342,062.50	
RSP PERMIAN INC	50,000.00	52,687.50	
RUE21 INC	175,000.00	656.25	
RYLAND GROUP	200,000.00	214,750.00	
SABLE INTL FINANCE LTD	200,000.00	210,700.00	
SABRA HEALTH/CAPTL CORP	125,000.00	128,321.87	
SALEM MEDIA GROUP INC.	50,000.00	49,750.00	
SANCHEZ ENERGY CORP	342,000.00	335,160.00	
SANCHEZ ENERGY CORP	200,000.00	176,250.00	
SANJEL CORP	200,000.00	2,250.00	
SBA COMMUNICATIONS CORP	225,000.00	223,920.00	
SCIENTIFIC GAMES INTERNA	825,000.00	906,468.75	
SCOTTS MIRACLE-GRO CO	50,000.00	53,125.00	
SEALED AIR CORP	150,000.00	160,875.00	
SELECT MEDICAL CORP	100,000.00	102,845.00	
SEMGROUP CORP	175,000.00	175,000.00	
SERVICE CORP INTL	275,000.00	282,046.87	
SESI LLC	100,000.00	102,750.00	
SESI LLC	100,000.00	107,500.00	
SEVEN GENERATIONS ENERGY	200,000.00	203,500.00	
SEVENTY SEVEN ESCROW	175,000.00	0.00	

SILGAN HOLDINGS INC	150,000.00	154,500.00	
SILVERSEA CRUISE FINANCE	125,000.00	135,312.50	
SINCLAIR TELEVISION GROU	100,000.00	104,250.00	
SINCLAIR TELEVISION GROU	175,000.00	175,218.75	
SIRIUS XM RADIO INC	225,000.00	227,812.50	
SLM CORP	600,000.00	608,625.00	
SM ENERGY CO	100,000.00	102,625.00	
SM ENERGY CO	200,000.00	207,750.00	
SM ENERGY CO	75,000.00	77,250.00	
SM ENERGY CO	50,000.00	50,500.00	
SM ENERGY CO	300,000.00	319,125.00	
SOFTBANK CORP	400,000.00	407,920.00	
SOLERA LLC / SOLERA FINA	250,000.00	281,250.00	
SONIC AUTOMOTIVE INC	175,000.00	175,000.00	
SOTHEBY'S	200,000.00	197,500.00	
SOUTHERN STAR CENT CORP	250,000.00	258,125.00	
SOUTHWESTERN ENERGY CO	175,000.00	172,375.00	
SOUTHWESTERN ENERGY CO	175,000.00	179,812.50	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	325,000.00	335,968.75	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	175,000.00	193,375.00	
SPRINT CAPITAL CORP	1,025,000.00	1,237,687.50	
SPRINT COMMUNICATIONS	175,000.00	210,000.00	
SPRINT CORP	525,000.00	563,718.75	
SPRINT NEXTEL CORP	730,000.00	766,500.00	
SPX FLOW INC	100,000.00	105,500.00	
SPX FLOW INC	100,000.00	106,250.00	
SS&C TECH HOLDINGS INC	200,000.00	211,500.00	
STANDARD INDUSTRIES INC	25,000.00	26,156.25	
STANDARD INDUSTRIES INC	75,000.00	75,727.50	
STANDARDAERO AVIATION	125,000.00	137,500.00	
STARWOOD PROPERTY TRUST	100,000.00	99,650.00	
STATION CASINOS LLC	75,000.00	76,250.62	
SUBURBAN PROPANE PARTNRS	300,000.00	298,500.00	
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	75,000.00	83,062.50	
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	50,000.00	51,250.00	

SUMMIT MID HLDS LLC / FI	300,000.00	304,500.00	
SUMMIT MID HLDS LLC / FI	75,000.00	76,125.00	
SUMMIT MIDSTREAM PARTNER	275,000.00	282,562.50	
SUNGARD AVAIL SERV CAP	250,000.00	157,500.00	
SUNOCO LP/FINANCE CORP	550,000.00	571,312.50	
SUNOCO LP/FINANCE CORP	200,000.00	204,250.00	
SUNOCO LP/FINANCE CORP	25,000.00	25,562.50	
SUNOCO LP/FINANCE CORP	25,000.00	25,625.00	
T-MOBILE USA INC	125,000.00	128,162.50	
T-MOBILE USA INC	500,000.00	520,000.00	
T-MOBILE USA INC	125,000.00	130,312.50	
TALEN ENERGY SUPPLY LLC	125,000.00	126,093.75	
TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	100,000.00	103,500.00	
TALOS PRODUCTION LLC/FIN	577,000.00	439,962.50	
TARGA RESOURCES PARTNERS	75,000.00	76,687.50	
TASEKO MINES LTD	325,000.00	337,187.50	
TECK COMINCO LIMITED	350,000.00	393,750.00	
TECK RESOURCES LIMITED	75,000.00	77,718.75	
TECK RESOURCES LIMITED	250,000.00	260,625.00	
TECK RESOURCES LIMITED	75,000.00	75,468.75	
TECK RESOURCES LIMITED	175,000.00	195,562.50	
TEMPO ACQUISITION LLC/FI	300,000.00	306,750.00	
TENET HEALTHCARE CORP	325,000.00	333,937.50	
TENET HEALTHCARE CORP	50,000.00	51,437.50	
TENET HEALTHCARE CORP	25,000.00	26,468.75	
TENET HEALTHCARE CORP	100,000.00	106,125.00	
TENET HEALTHCARE CORP	225,000.00	236,531.25	
TENET HEALTHCARE CORP	275,000.00	273,968.75	
TENET HEALTHCARE CORP	225,000.00	222,187.50	
TENNANT CO	100,000.00	105,500.00	
TENNECO INC	225,000.00	236,036.25	
TEREX CORP	50,000.00	52,125.00	
TERRAFORM GLOBAL OPERATI	125,000.00	139,375.00	
TERRAFORM POWER OPERATIN	75,000.00	74,681.25	
TERRAFORM POWER OPERATIN	150,000.00	164,625.00	

TEXAS COMPETITIVE ESCROW	225,000.00	2,250.00	
TITAN INTERNATIONAL INC	250,000.00	257,500.00	
TMS INTERNATIONAL CORP	100,000.00	105,500.00	
TOLL BROS FINANCE CORP	350,000.00	384,562.50	
TOPS HOLDING II CORP	307,000.00	267,090.00	
TOWNSQUARE MEDIA INC	350,000.00	340,812.50	
TPC GROUP INC	325,000.00	332,718.75	
TRANSDIGM INC	100,000.00	101,500.00	
TRANSDIGM INC	400,000.00	413,200.00	
TRANSDIGM INC	150,000.00	157,312.50	
TRANSDIGM INC	125,000.00	129,687.50	
TRANSOCEAN INC	125,000.00	126,562.50	
TRANSOCEAN INC	400,000.00	439,000.00	
TRANSOCEAN INC	225,000.00	234,562.50	
TRANSOCEAN SEDCO FOREX	100,000.00	93,500.00	
TREEHOUSE FOODS INC	150,000.00	156,750.00	
TRI POINTE GROUP INC	150,000.00	153,187.50	
TRI POINTE HOLDINGS INC	150,000.00	153,000.00	
TRI POINTE HOLDINGS INC	250,000.00	267,050.00	
TRIANGLE USA PETROLEUM	125,000.00	0.00	
TRIDENT MERGER SUB INC	75,000.00	75,562.50	
TRINIDAD DRILLING LTD	125,000.00	123,437.50	
TRINSEO OP / TRINSEO FIN	200,000.00	206,500.00	
TRIUMPH GROUP INC	150,000.00	160,500.00	
TULLOW OIL PLC	200,000.00	205,000.00	
TUTOR PERINI CORP	25,000.00	26,812.50	
UNITED CONTINENTAL HLDGS	75,000.00	75,937.50	
UNITED RENTALS NORTH AM	75,000.00	80,602.50	
UNITED RENTALS NORTH AM	200,000.00	198,500.00	
UNITED STATES STEEL CORP	150,000.00	158,062.50	
UNITI GROUP/CSL CAPITAL	175,000.00	160,072.50	
UNITYMEDIA KABELBW GMBH	400,000.00	424,000.00	
UNIVISION COMMUNICATIONS	24,000.00	24,960.00	
UPC HOLDING BV	200,000.00	195,000.00	
UPCB FINANCE IV LTD	200,000.00	204,750.00	

US AIRWAYS 2012-2B PTT	77,256.11	83,706.99	
US CONCRETE INC	275,000.00	295,625.00	
US FOODS INC	125,000.00	131,250.00	
USIS MERGER SUB INC	250,000.00	260,000.00	
VALEANT PHARMACEUTICALS	350,000.00	350,000.00	
VALEANT PHARMACEUTICALS	650,000.00	676,812.50	
VALVOLINE FINCO TWO LLC	50,000.00	52,625.00	
VANTIV LLC/ISSUER CORP	200,000.00	202,000.00	
VECTOR GROUP LTD	175,000.00	182,656.25	
VENATOR FIN SARL/VENATOR	75,000.00	78,750.00	
VERITAS US INC/BERMUDA L	400,000.00	412,500.00	
VERMILION ENERGY INC	175,000.00	176,750.00	
VERSUM MATERIALS INC	75,000.00	80,062.50	
VERTIV INT HOLD CORP	575,000.00	620,281.25	
VHF PARENT LLC/ORCHESTRA	125,000.00	132,187.50	
VIKING CRUISES LTD	100,000.00	104,625.00	
VIKING CRUISES LTD	50,000.00	51,500.00	
VINE OIL & GAS LP / FIN	150,000.00	148,125.00	
VPII ESCROW CORP	250,000.00	251,875.00	
VRX ESCROW CORP	225,000.00	206,437.50	
VRX ESCROW CORP	1,450,000.00	1,319,500.00	
VTR FINANCE BV	400,000.00	422,000.00	
WARRIOR MET COAL LLC	225,000.00	238,500.00	
WAVE HOLDCO LLC/CORP	438,804.00	439,901.01	
WAVEDIVISION ESCROW/WAVE	100,000.00	102,305.00	
WEATHERFORD BERMUDA	50,000.00	52,375.00	
WEATHERFORD BERMUDA	75,000.00	77,062.50	
WEATHERFORD BERMUDA	25,000.00	20,875.00	
WEATHERFORD BERMUDA	150,000.00	128,250.00	
WEATHERFORD INTL LLC	25,000.00	20,812.50	
WEATHERFORD INTL LTD	200,000.00	214,000.00	
WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	250,000.00	253,125.00	
WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	175,000.00	175,218.75	
WEIGHT WATCHERS INTL INC	75,000.00	79,218.75	
WELLS FARGO & COMPANY	175,000.00	186,375.00	

	WERNER FINCO LP/INC	300,000.00	314,250.00	
	WEST STREET MERGER SUB	250,000.00	253,750.00	
	WESTERN DIGITAL CORP	200,000.00	217,300.00	
	WESTERN DIGITAL CORP	300,000.00	348,375.00	
	WHITING PETROLEUM CORP	150,000.00	153,667.50	
	WHITING PETROLEUM CORP	200,000.00	207,000.00	
	WHITING PETROLEUM CORP	50,000.00	51,437.50	
	WILDHORSE RESOURCE DEVEL	175,000.00	181,562.50	
	WILLIAM LYON HOMES INC	75,000.00	75,562.50	
	WILLIAM LYON HOMES INC	100,000.00	103,655.00	
	WILLIAM LYON HOMES INC	200,000.00	205,000.00	
	WILLIAMS COMPANIES INC	175,000.00	174,562.50	
	WILLIAMS COS INC	148,000.00	172,050.00	
	WIND TRE SPA	200,000.00	180,960.00	
	WINDSTREAM CORP	61,000.00	45,750.00	
	WINDSTREAM SRVC / FIN	137,000.00	131,006.25	
	WINDSTREAM SRVC/FIN	511,000.00	291,270.00	
	WMG ACQUISITION CORP	75,000.00	77,343.75	
	WPX ENERGY INC	84,000.00	90,957.72	
	WPX ENERGY INC	100,000.00	105,750.00	
	WPX ENERGY INC	225,000.00	259,875.00	
	WR GRACE & CO-CONN	125,000.00	131,262.50	
	WRANGLER BUYER CORP	75,000.00	77,906.25	
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	150,000.00	151,327.50	
	WYNN MACAU LTD	200,000.00	201,520.00	
	WYNN MACAU LTD	200,000.00	203,700.00	
	XPLORNET COMMUNICATIONS	105,342.00	111,004.13	
	XPO LOGISTICS INC	150,000.00	156,892.50	
	ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	450,000.00	461,250.00	
	ZIGGO BOND FINANCE BV	350,000.00	346,500.00	
	CITIGROUP INC 6.8750% Series K	206,725.00	235,335.74	
	SEASpan CORP 6.375% 4/30/19 Series	106,450.00	108,320.11	
小計	銘柄数：778	202,483,241.37	159,769,005.05 (17,694,417,308)	
	組入時価比率：88.8%		100.0%	

	合計		17,694,417,308	
			(17,694,417,308)	
	合計		17,695,381,400	
			(17,695,381,400)	

(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

種類	平成30年 1月22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	177,348,000	-	177,173,000	175,000
米ドル	177,348,000	-	177,173,000	175,000
合計	177,348,000	-	177,173,000	175,000

### (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いません。

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。

## 第3 その他特定資産の明細表(平成30年1月22日現在)

特定資産の種類 (銘柄名)	数量	帳簿価額		評価額		評価損益	備考
		単価	金額	単価	金額		
貸付債権							
米ドル							
21ST CENTURY TRM B	122,812.50	94.00	115,443.75	95.50	117,285.93	1,842.18	
AIR METHODS CORP TRM	147,515.97	99.75	147,147.18	100.25	147,884.75	737.57	
ASURION 2L REPLA B-2 TRM	60,000.00	102.50	61,500.00	103.06	61,837.50	337.50	
ASURION REPLACE B-5 TRM	99,498.74	100.41	99,906.68	100.78	100,269.85	363.17	
ASURION(LONESTAR) B4 IRL	308,588.65	100.44	309,946.44	100.71	310,774.38	827.94	
AVOLON INITIAL TRM B-2	74,125.00	99.72	73,917.45	99.65	73,867.63	49.82	
BCP RENAISSANCE INI TRM	225,000.00	100.95	227,156.17	101.63	228,656.25	1,500.08	
BERRY PLASTICS TL N	74,437.50	100.25	74,623.60	100.46	74,778.64	155.04	
BIG RIVER STEEL TL	99,750.00	100.75	100,498.12	100.75	100,498.12	0.00	
BOSTON GENERATING TRM 2L	1,357,664.13	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
BURGER KING CORP TL B3#1	75,513.84	99.93	75,460.98	100.38	75,797.01	336.03	
BURGER KING CORP TL B3#2	48,546.71	99.93	48,516.36	100.38	48,728.76	212.40	
BWAY CORP INITIAL TRM	397,000.00	100.41	398,654.30	100.65	399,563.82	909.52	
BWAY CORP INITIAL TRM 05	1,000.00	100.41	1,004.16	100.65	1,006.45	2.29	
CAESARS ENTERTIMNT TRM B	200,000.00	100.00	200,000.00	100.43	200,850.00	850.00	
CALIFORNIA RESOURCES TRM	50,000.00	108.50	54,250.00	111.75	55,875.00	1,625.00	
CALPINE CORPORATION TL	74,437.50	100.00	74,437.50	100.09	74,503.97	66.47	
CAMELOT FIN TL#1	51,846.38	100.12	51,908.59	100.66	52,188.92	280.33	
CAMELOT FIN TL#2	71,597.38	100.12	71,683.29	100.66	72,070.42	387.13	
CATALYST PAPER CORP #1	48,322.55	112.58	54,405.31	112.58	54,405.31	0.00	
CHESAPEAKE TL Supplement	200,000.00	106.25	212,500.00	107.21	214,416.60	1,916.60	
CITGO PETROLEUM TL	203,794.14	100.00	203,794.14	99.16	202,074.52	1,719.62	
CITYCENTER HLDGS TL B	99,500.00	100.43	99,927.85	100.58	100,075.20	147.35	
COLUMBUS MCKINON INI TRM	65,808.29	101.00	66,466.37	101.00	66,466.37	0.00	
CONSOLIDATED INITIAL TRM	124,687.50	100.37	125,148.84	100.75	125,622.65	473.81	
CPI INTERNATIONAL 1L TRM	99,750.00	100.54	100,288.65	100.58	100,331.84	43.19	
DAVIS VISION INI 1L TRM	100,000.00	99.75	99,750.00	100.71	100,708.30	958.30	
DAVIS VISION INI TRM 2L	150,000.00	99.50	149,250.00	100.50	150,750.00	1,500.00	
DECK CHASSIS ACQUI SI TRM	125,000.00	99.50	124,375.00	102.00	127,500.00	3,125.00	
DONNELLEY FINANCIL TRM B	48,571.43	100.37	48,753.28	100.75	48,935.71	182.43	
DTZ 2015 1 TL#1	19,781.44	98.72	19,530.05	99.35	19,652.86	122.81	
DTZ 2015 1 TL#10	2,645.80	98.72	2,611.93	99.35	2,628.60	16.67	
DTZ 2015 1 TL#2	1,129.51	98.72	1,115.15	99.35	1,122.16	7.01	
DTZ 2015 1 TL#7	46,356.38	98.72	45,767.28	99.35	46,055.06	287.78	
DTZ 2015 1 TL#8	47.69	98.72	47.07	99.35	47.38	0.31	
DTZ 2015 1 TL#9	177.44	98.72	175.18	99.35	176.28	1.10	
EVERI PAYMENTS TRM B	199,000.00	100.75	200,492.50	100.70	200,393.00	99.50	
FLEX ACQUISITION INI TRM	173,687.50	100.50	174,555.93	100.65	174,809.17	253.24	
FORTERRA SENIOR LIEN TL	99,246.22	90.72	90,036.17	94.95	94,230.71	4,194.54	
FTS INTERN INITIAL TRM	25,000.00	89.95	22,489.79	98.88	24,718.75	2,228.96	
GATEWAY CASINOS TRM B1	174,125.00	100.83	175,570.23	101.17	176,156.51	586.28	
GLOBAL AVIATION 2ND LIEN	276,371.44	0.25	690.92	0.25	690.92	0.00	
GOLDEN NUGGET TRM B	42,374.24	100.81	42,718.53	101.00	42,797.98	79.45	
GOLDEN NUGGET TRM B02	32,247.66	100.81	32,509.67	101.00	32,570.13	60.46	



HAYWARD INITIAL TRM	24,937.50	100.31	25,014.80	100.59	25,085.57	70.77
HD SUPPLY WATERWORKS TRM	175,000.00	100.56	175,984.37	100.56	175,984.37	0.00
HELIX ACQUISITION 2L TRM	125,000.00	99.75	124,687.50	100.00	125,000.00	312.50
HERCULES OFFSHORE 1L TRM	57,902.95	75.00	43,427.21	75.00	43,427.21	0.00
IPAYMENT 1L INC TRM01	149,625.00	100.75	150,747.18	101.00	151,121.25	374.07
JAGUAR HOLDING 2017 TL01	80,960.19	100.26	81,171.81	100.60	81,443.68	271.87
JAGUAR HOLDING 2017 TL02	89,664.81	100.26	89,897.93	100.60	90,200.28	302.35
LIFE TIME FITNESS TL B	270,584.02	100.28	271,344.90	100.38	271,598.71	253.81
LIONS GATE ENTER TLB2017	74,192.71	99.91	74,125.93	99.96	74,161.77	35.84
LYONS MAGNUS TL(SIERRA)	25,000.00	101.00	25,250.00	101.13	25,281.25	31.25
MEDALLION MIDLAND INI TL	50,000.00	100.50	50,250.00	100.63	50,312.50	62.50
MICRON TECHNOLOGY TRM	74,433.24	100.65	74,917.05	100.78	75,016.72	99.67
MOHEGAN TRBL GAMING TL B	168,825.74	100.62	169,872.45	100.78	170,134.13	261.68
MULTIPLAN INITIAL TL	201,074.08	100.10	201,275.15	100.56	202,205.12	929.97
NAVISTAR B TRM	300,000.00	100.12	300,375.00	100.50	301,500.00	1,125.00
PAREXEL INTER INITIAL TL	124,687.50	100.47	125,273.53	100.65	125,497.96	224.43
PRESTIGE BRANDS B4 TRM	154,152.06	100.41	154,785.16	100.70	155,225.57	440.41
PRISO ACQUISI TL B	634,299.28	100.43	637,026.76	100.50	637,470.77	444.01
RADIATE CLOSING DATE TL	124,062.50	99.25	123,132.03	99.75	123,752.34	620.31
RHP HOTEL PROP B TRM NEW	173,687.50	100.65	174,816.46	100.43	174,425.67	390.79
RP CROWN PARENT INIT TRM	49,874.06	100.28	50,013.70	100.28	50,014.30	0.60
SCIENTIFIC GAME TL B-4#1	98,033.20	100.92	98,943.53	100.84	98,860.40	83.13
SCIENTIFIC GAME TL B-4#2	26,654.30	100.92	26,901.81	100.84	26,879.20	22.61
SEMINOLE TRIBE TL B	199,500.00	100.34	200,178.30	100.52	200,528.62	350.32
SEQUA INITIAL TRM	49,750.00	100.50	49,998.75	100.75	50,123.12	124.37
SERTA SIMMONS TRM 2L	166,133.33	87.00	144,535.99	91.33	151,735.05	7,199.06
SURGERY PARTNERS INIT TL	99,750.00	98.12	97,874.70	98.85	98,602.87	728.17
TEAM HEALTH INITIAL TL	272,937.50	96.79	264,176.20	96.13	262,361.17	1,815.03
TEMPO ACQUISITION INI TL	149,250.00	99.75	148,876.87	100.03	149,296.56	419.69
TEREX CORP U.S. TRM	49,625.00	100.37	49,808.61	100.54	49,893.81	85.20
UFC TERM LOAN	150,000.00	101.35	152,025.00	101.63	152,437.50	412.50
UFC TRM 1ST LIEN	74,062.50	100.43	74,380.96	100.43	74,379.93	1.03
UNIFRAX DOLLAR TRM	124,375.78	100.00	124,375.78	101.06	125,697.27	1,321.49
UNIFRAX DOLLAR TRM	24,937.50	100.00	24,937.50	101.06	25,202.46	264.96
UNITED SITE INI TRM 1L	99,805.82	100.83	100,634.20	100.81	100,616.74	17.46
UNITED SITE INI TRM 2L	125,000.00	101.00	126,250.00	101.25	126,562.50	312.50
USI HOLDINGS INITIAL TRM	149,625.00	99.84	149,385.60	100.25	149,999.06	613.46
VENATOR INITIAL TRM	74,812.50	100.37	75,089.30	100.38	75,093.04	3.74
VISTRA EXIT TL 01	96,123.21	100.16	96,277.67	100.58	96,675.91	398.24
VISTRA EXIT TL 02	21,428.57	100.16	21,462.85	100.58	21,551.78	88.93
VISTRA EXIT TL 03	24,798.21	100.16	24,837.88	100.58	24,940.79	102.91
WERNER INTER INI TRM	49,875.00	100.12	49,934.85	100.13	49,937.34	2.49
WESTERN DIG US TRM B-3	99,001.87	100.33	99,328.57	100.38	99,373.12	44.55
WP DELUX DD TL COMM 2L#2	3,829.79	98.99	3,791.49	100.63	3,853.72	62.23
WP DELUX DD TL COMMIT 2L	638.30	100.37	640.69	100.63	642.28	1.59
WP DELUX DD TL COMMIT 2L	851.06	99.00	842.55	100.63	856.37	13.82
WP DELUXE DD TL COMMIT	4,424.78	100.00	4,424.78	100.44	4,444.13	19.35
WP DELUXE DD TL COMMIT	1,327.43	99.74	1,324.11	100.44	1,333.23	9.12

WP DELUXE INITL TRM	44,247.79	100.12	44,303.09	100.44	44,441.37	138.28
WP DELUXE INITL TRM 2L	44,680.85	100.37	44,848.40	100.63	44,960.10	111.70
ZAYO 2017 REFINA B-2 IRL	142,992.50	100.34	143,482.24	100.44	143,615.94	133.70
小計			9,846,285.60		9,887,527.96	41,242.36
銘柄数：95			(1,090,476,130)		(1,095,043,721)	(4,567,591)
組入時価比率：5.5%					100.0%	
貸付債権計			1,090,476,130		1,095,043,721	4,567,591
			(1,090,476,130)		(1,095,043,721)	(4,567,591)
					100.0%	
合計			1,090,476,130		1,095,043,721	4,567,591
			(1,090,476,130)		(1,095,043,721)	(4,567,591)

(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 C B R E グローバルリート マザーファンド

### 貸借対照表

(単位：円)

(平成30年 1月22日現在)

<b>資産の部</b>	
流動資産	
預金	23,769,345
コール・ローン	4,372,140
投資証券	2,860,195,392
派生商品評価勘定	13,280
未収入金	5,763,522
未収配当金	4,959,910
流動資産合計	2,899,073,589
資産合計	2,899,073,589
<b>負債の部</b>	
流動負債	
未払解約金	7,000,000
未払利息	4
流動負債合計	7,000,004
負債合計	7,000,004
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	2,531,960,465
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金( )	360,113,120
元本等合計	2,892,073,585
純資産合計	2,892,073,585
負債純資産合計	2,899,073,589

### 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1.運用資産の評価基準及び評価方法	<p>投資証券 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。 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>受取配当金 受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 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)

平成30年 1月22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	1.1422円
(10,000口当たり純資産額)	(11,422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 平成29年 7月21日 至 平成30年 1月22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	<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。 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。 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

平成30年 1月22日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ	
ん。	
2. 時価の算定方法	
投資証券	
(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。	
派生商品評価勘定	
デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。	
コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務	
これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としており	
ます。	

### (その他の注記)

#### 元本の移動及び期末元本額の内訳

平成30年 1月22日現在	
期首	平成29年 7月21日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	3,131,408,084円
同期中における追加設定元本額	44,483,407円
同期中における一部解約元本額	643,931,026円
期末元本額	2,531,960,465円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・オールインワン・ファンド	366,992,691円
ノムラ・グローバル・オールスターズ	2,164,967,774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(平成30年 1月22日現在)

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券(平成30年 1月22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	森ヒルズリート投資法人 投資証券	144	20,433,600	
		日本プロロジスリート投資法人 投資証券	128	31,910,400	
		イオンリート投資法人 投資証券	147	18,081,000	
		ヒューリックリート投資法人 投資証券	66	11,332,200	
		ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	35	8,771,000	
		三菱地所物流リート投資法人 投資証券	66	18,341,400	
		日本リテールファンド投資法人 投資証券	85	18,258,000	
		オリックス不動産投資法人 投資証券	266	45,087,000	
		フロンティア不動産投資法人 投資証券	30	13,815,000	
		ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	25	17,225,000	
		ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	353	28,769,500	
		ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	101	14,069,300	
	小計	銘柄数：12 組入時価比率：8.5%	1,446	246,093,400	8.6%
米ドル	AGREE REALTY CORP	1,939	96,426.47		
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	6,135	772,703.25		
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	3,448	581,677.60		
	BOSTON PROPERTIES	1,359	165,730.05		
	BRANDYWINE REALTY TRUST	9,825	170,856.75		
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	20,291	347,381.92		
	COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	13,171	284,625.31		
	CROWN CASTLE INTL CORP	1,702	182,709.70		
	CUBESMART	19,485	527,264.10		
	CYRUSONE INC	9,667	535,745.14		
	DCT INDUSTRIAL TRUST INC	5,389	307,173.00		

EQUINIX INC	803	351,625.67	
EQUITY RESIDENTIAL	2,120	128,196.40	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	2,875	642,936.25	
EXTRA SPACE STORAGE INC	7,789	651,471.96	
FOREST CITY REALTY TRUST- A	16,645	394,652.95	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	3,441	81,482.88	
GEO GROUP INC/THE	7,754	172,293.88	
GGP INC	31,313	721,764.65	
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	22,173	608,427.12	
HOST HOTELS & RESORTS INC	26,416	547,339.52	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	9,978	317,998.86	
INVITATION HOMES INC	17,426	386,508.68	
IRON MOUNTAIN INC	10,582	375,555.18	
KIMCO REALTY CORP	7,553	123,944.73	
KITE REALTY GROUP TRUST	6,832	122,634.40	
MACERICH CO /THE	5,372	342,465.00	
MGM GROWTH PROPERTIES LLC-A	8,633	243,882.25	
PARAMOUNT GROUP INC	9,430	140,695.60	
PARK HOTELS & RESORTS INC	6,007	175,284.26	
PENN REAL ESTATE INVEST TST	7,958	93,347.34	
PHYSICIANS REALTY TRUST	11,711	191,591.96	
PROLOGIS INC	17,498	1,081,026.44	
REGENCY CENTERS CORP	10,809	689,289.93	
RLJ LODGING TRUST	11,966	271,149.56	
SIMON PROPERTY GROUP INC	7,318	1,201,908.32	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	25,613	213,356.29	
STORE CAPITAL CORP	17,790	429,450.60	
SUN COMMUNITIES INC	3,119	273,941.77	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	7,864	131,800.64	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	4,020	100,660.80	
TAUBMAN CENTERS INC	5,800	359,948.00	
VEREIT INC	25,763	190,130.94	
VORNADO REALTY TRUST	5,400	387,666.00	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	9,931	222,950.95	
小計	銘柄数：45	468,113	16,339,673.07

			(1,809,618,792)	
	組入時価比率：62.6%		63.3%	
カナダドル	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	8,678	264,505.44	
小計	銘柄数：1	8,678	264,505.44	
			(23,466,922)	
	組入時価比率：0.8%		0.8%	
ユーロ	AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA	3,696	67,932.48	
	GECINA SA	1,532	244,200.80	
	HIBERNIA REIT PLC	100,607	148,495.93	
	HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI	10,484	173,615.04	
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	13,125	111,431.25	
	KLEPIERRE	11,884	427,824.00	
	UNIBAIL RODAMCO-NA	2,379	482,937.00	
小計	銘柄数：7	143,707	1,656,436.50	
			(224,596,225)	
	組入時価比率：7.8%		7.9%	
英ポンド	DERWENT LONDON PLC	7,350	217,633.50	
	HAMMERSON PLC	42,207	210,612.93	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	24,107	238,707.51	
	SEGRO PLC	61,561	356,561.31	
	SHAFTESBURY PLC	5,979	60,268.32	
	UNITE GROUP PLC	15,628	124,086.32	
小計	銘柄数：6	156,832	1,207,869.89	
			(185,685,838)	
	組入時価比率：6.4%		6.5%	
豪ドル	AVENTUS RETAIL PROPERTY FUND	98,631	216,001.89	
	DEXUS	14,876	141,917.04	
	GPT GROUP	116,479	589,383.74	
	MIRVAC GROUP	372,123	822,391.83	
	SCENTRE GROUP	36,414	149,297.40	
	WESTFIELD CORP	35,090	321,073.50	
小計	銘柄数：6	673,613	2,240,065.40	
			(198,312,989)	
	組入時価比率：6.9%		6.9%	
香港ドル	LINK REIT	93,892	6,647,553.60	
小計	銘柄数：1	93,892	6,647,553.60	

				(94,129,358)	
		組入時価比率：3.3%		3.3%	
	シンガポールドル	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	66,309	139,911.99	
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	352,915	483,493.55	
		SUNTEC REIT	141,439	309,751.41	
	小計	銘柄数：3	560,663	933,156.95	
				(78,291,868)	
		組入時価比率：2.7%		2.7%	
	合計			2,860,195,392	
				(2,614,101,992)	

(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	平成30年 1月22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	4,919,880	-	4,906,600	13,280
ユーロ	4,078,680	-	4,067,700	10,980
シンガポールドル	841,200	-	838,900	2,300
合計	4,919,880	-	4,906,600	13,280

(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

平成30年 2月28日現在

資産総額	24,690,309,800円
負債総額	52,105,721円
純資産総額（ - ）	24,638,204,079円
発行済口数	22,347,067,308口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1025円

## （参考）ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド

平成30年 2月28日現在

資産総額	65,941,378,576円
負債総額	857,110,022円
純資産総額（ - ）	65,084,268,554円
発行済口数	32,922,265,446口
1口当たり純資産額（ / ）	1.9769円

## （参考）野村海外株式マザーファンド

平成30年 2月28日現在

資産総額	41,300,494,589円
負債総額	267,647,105円
純資産総額（ - ）	41,032,847,484円
発行済口数	17,567,135,591口
1口当たり純資産額（ / ）	2.3358円

## （参考）ノムラ - アバディーン新興国株 マザーファンド

平成30年 2月28日現在

資産総額	228,724,566円
負債総額	350円
純資産総額（ - ）	228,724,216円
発行済口数	80,194,067口
1口当たり純資産額（ / ）	2.8521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

平成30年 2月28日現在

資産総額	13,497,175,901円
負債総額	1,268,792,936円
純資産総額（ - ）	12,228,382,965円
発行済口数	4,501,887,378口
1口当たり純資産額（ / ）	2.7163円

## （参考）ノムラ日本債券オープン マザーファンド

平成30年 2月28日現在

資産総額	187,326,373,397円
負債総額	12,032,002,764円
純資産総額（ - ）	175,294,370,633円
発行済口数	123,445,243,468口
1口当たり純資産額（ / ）	1.4200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

平成30年 2月28日現在

資産総額	7,154,254,944円
負債総額	2,000,208円
純資産総額（ - ）	7,152,254,736円
発行済口数	3,774,787,476口
1口当たり純資産額（ / ）	1.8947円

## （参考）ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

平成30年 2月28日現在

資産総額	148,958,467,860円
負債総額	37,413,748,385円
純資産総額（ - ）	111,544,719,475円
発行済口数	72,895,434,594口
1口当たり純資産額（ / ）	1.5302円

## （参考）野村豪州債券ファンド マザーファンド

平成30年 2月28日現在

資産総額	25,261,434,157円
負債総額	44,640,437円
純資産総額（ - ）	25,216,793,720円
発行済口数	10,331,455,139口
1口当たり純資産額（ / ）	2.4408円

## （参考）野村エマージング債券マザーファンド

平成30年 2月28日現在

資産総額	23,546,539,778円
負債総額	4,048,914,266円
純資産総額（ - ）	19,497,625,512円
発行済口数	8,596,580,368口
1口当たり純資産額（ / ）	2.2681円

## （参考）野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

平成30年 2月28日現在

資産総額	18,858,209,991円
負債総額	15,100,323円
純資産総額（ - ）	18,843,109,668円
発行済口数	8,365,993,474口
1口当たり純資産額（ / ）	2.2523円

## （参考）ノムラ C B R E グローバルリート マザーファンド

平成30年 2月28日現在

資産総額	2,722,735,778円
負債総額	14,152,597円
純資産総額（ - ）	2,708,583,181円
発行済口数	2,577,265,238口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0510円

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

## (1) 受益証券の名義書換えの事務等

該当事項はありません。

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、この信

託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

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

#### (2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

#### (3) 受益権の譲渡

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

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

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

#### (4) 受益権の譲渡の対抗要件

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

#### (5) 受益権の再分割

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

#### (6) 質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

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

## 第二部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### (1)資本金の額

平成30年2月末現在、17,180百万円

会社が発行する株式総数 20,000,000株

発行済株式総数 5,150,693株

過去5年間における主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

##### (2)会社の機構

###### (a)会社の意思決定機構

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

###### 株主総会

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

###### 取締役会

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

###### 代表執行役・執行役

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

###### 委員会

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

## (b)投資信託の運用体制



## 2【事業の内容及び営業の概況】

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

委託者の運用する証券投資信託は平成30年1月31日現在次の通りです(ただし、親投資信託を除きます。)

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

追加型株式投資信託	987	26,232,667
単位型株式投資信託	107	562,321
追加型公社債投資信託	14	6,039,070
単位型公社債投資信託	382	1,933,780
合計	1,490	34,767,838

### 3【委託会社等の経理状況】

- 委託会社である野村アセットマネジメント株式会社(以下「委託会社」という)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。  
委託会社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号、以下「中間財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第38条及び第57条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。
- 財務諸表及び中間財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。
- 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(平成28年4月1日から平成29年3月31日まで)の財務諸表ならびに中間会計期間(平成29年4月1日から平成29年9月30日まで)の中間財務諸表について、新日本有限責任監査法人の監査及び中間監査を受けております。

#### (1)【貸借対照表】

区分	注記 番号	前事業年度 (平成28年3月31日)	当事業年度 (平成29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		208	127
金銭の信託		55,341	52,247
有価証券		24,100	15,700
前払金		34	33
前払費用		2	2
未収入金		511	495
未収委託者報酬		14,131	16,287
未収運用受託報酬		7,309	7,481
繰延税金資産		2,028	1,661
その他		56	42
貸倒引当金		10	11
流動資産計		103,715	94,066
固定資産			
有形固定資産		1,176	1,001



建物	2	403		377	
器具備品	2	773		624	
無形固定資産			7,681		7,185
ソフトウェア		7,680		7,184	
その他		0		0	
投資その他の資産			23,225		13,165
投資有価証券		9,216		1,233	
関係会社株式		10,958		8,124	
長期差入保証金		45		44	
長期前払費用		49		37	
前払年金費用		2,777		2,594	
繰延税金資産		-		960	
その他		176		170	
固定資産計			32,083		21,353
資産合計			135,799		115,419

区分	注記 番号	前事業年度 (平成28年3月31日)		当事業年度 (平成29年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
<b>(負債の部)</b>					
<b>流動負債</b>					
預り金			118		98
未払金	1		11,855		10,401
未払収益分配金		1		1	
未払償還金		31		31	
未払手数料		4,537		5,242	
その他未払金		7,284		5,126	
未払費用	1		8,872		9,461
未払法人税等			1,838		714
前受収益			45		39
賞与引当金			4,809		4,339
流動負債計			27,538		25,055
<b>固定負債</b>					
退職給付引当金			2,708		2,947
時効後支払損引当金			526		538
繰延税金負債			68		-
固定負債計			3,303		3,485
負債合計			30,842		28,540
<b>(純資産の部)</b>					
<b>株主資本</b>					
資本金			99,606		86,837
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			68,696		55,927
利益準備金		685		685	
その他利益剰余金		68,011		55,242	
別途積立金		24,606		24,606	
繰越利益剰余金		43,405		30,635	
評価・換算差額等			5,349		41

その他有価証券評価差額金		5,349	41
純資産合計		104,956	86,878
負債・純資産合計		135,799	115,419

## (2)【損益計算書】

区分	注記 番号	前事業年度	当事業年度
		(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
		金額(百万円)	金額(百万円)
営業収益			
委託者報酬		104,445	96,594
運用受託報酬		31,351	28,466
その他営業収益		219	266
営業収益計		136,016	125,327
営業費用			
支払手数料		46,531	39,785
広告宣伝費		1,008	1,011
公告費		0	0
調査費		28,068	26,758
調査費		4,900	5,095
委託調査費		23,167	21,662
委託計算費		1,148	1,290
営業雑経費		3,905	4,408
通信費		185	162
印刷費		969	940
協会費		78	76
諸経費		2,672	3,228
営業費用計		80,662	73,254
一般管理費			
給料		11,835	11,269
役員報酬	2	367	301
給料・手当		6,928	6,923
賞与		4,539	4,044
交際費		124	126
旅費交通費		488	469
租税公課		695	898
不動産賃借料		1,230	1,222
退職給付費用		1,063	1,223
固定資産減価償却費		2,589	2,730
諸経費		7,801	8,118
一般管理費計		25,827	26,059
営業利益		29,526	26,012

		前事業年度	当事業年度
		(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

区分	注記 番号	金額(百万円)		金額(百万円)	
営業外収益					
受取配当金	1	7,323		7,397	
受取利息		4		0	
金銭の信託運用益		-		684	
為替差益		281		-	
その他		382		379	
営業外収益計			7,991		8,461
営業外費用					
支払利息		-		17	
金銭の信託運用損		1,196		-	
時効後支払損引当金繰入額		72		16	
為替差損		-		33	
その他		52		9	
営業外費用計			1,321		77
経常利益			36,196		34,397
特別利益					
投資有価証券等売却益		50		26	
関係会社清算益		-		41	
株式報酬受入益		96		59	
特別利益計			146		126
特別損失					
投資有価証券売却損		95		-	
投資有価証券等評価損		-		6	
固定資産除却損	3	60		9	
特別損失計			156		15
税引前当期純利益			36,186		34,507
法人税、住民税及び事業税			9,806		7,147
法人税等調整額			744		1,722
当期純利益			25,635		25,637

## (3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 平成27年4月1日 至 平成28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	-	11,729	685	24,606	35,890	61,182	90,092
当期変動額									
剰余金の配当							19,933	19,933	19,933

当期純利益							25,635	25,635	25,635
合併による増加			2,000	2,000			144	144	2,144
吸収分割による増加							1,668	1,668	1,668
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)									
当期変動額合計	-	-	2,000	2,000	-	-	7,514	7,514	9,514
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	43,405	68,696	99,606

(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	6,893	6,893	96,985
当期変動額			
剰余金の配当			19,933
当期純利益			25,635
合併による増加			2,144
吸収分割による増加			1,668
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	1,543	1,543	1,543
当期変動額合計	1,543	1,543	7,971
当期末残高	5,349	5,349	104,956

当事業年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本								株主資本合計
	資本金	資本剰余金			利益準備金	利益剰余金			
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計		別途積立金	繰越利益剰余金	利益剰余金合計	
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	43,405	68,696	99,606
当期変動額									
剰余金の配当							38,407	38,407	38,407
当期純利益							25,637	25,637	25,637



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

## [会計方針の変更]

法人税法の改正に伴い、「平成28年度税制改正に係る減価償却方法の変更に関する実務上の取扱い」（実務対応報告第32号平成28年6月17日）を当会計期間に適用し、平成28年4月1日以後に取得した建物附属設備及び構築物に係る減価償却方法を定率法から定額法に変更しております。  
なお、この変更による損益に与える影響は軽微であります。

## [注記事項]

## 貸借対照表関係

前事業年度末 (平成28年3月31日)	当事業年度末 (平成29年3月31日)
<p>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。</p>	<p>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。</p>
<p>未払金 5,894百万円 未払費用 1,151</p>	<p>未払金 4,438百万円 未払費用 938</p>
<p>2．有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 641百万円 器具備品 3,132 合計 3,774</p>	<p>2．有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 681百万円 器具備品 3,331 合計 4,013</p>

## 損益計算書関係

前事業年度 (自 平成27年 4月 1日 至 平成28年 3月31日)	当事業年度 (自 平成28年 4月 1日 至 平成29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 7,081百万円 支払利息 -	1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 5,252百万円 支払利息 17
2. 役員報酬の範囲額 役員報酬は報酬委員会決議に基づき支給されております。	2. 役員報酬の範囲額 (同左)
3. 固定資産除却損 建物 1百万円 器具備品 4 ソフトウェア 54 ア 合計 60	3. 固定資産除却損 建物 -百万円 器具備品 0 ソフトウェア 9 ア 合計 9

## 株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 平成27年 4月 1日 至 平成28年 3月31日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2. 剰余金の配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

平成27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	19,933百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	3,870円
基準日	平成27年 3月31日
効力発生日	平成27年 6月26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

平成28年 5月13日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	34,973百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	6,790円
基準日	平成28年 3月31日
効力発生日	平成28年 6月24日

当事業年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 剰余金の配当に関する事項

(1) 配当金支払額

配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

平成28年5月13日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額 34,973百万円

配当の原資 利益剰余金

1株当たり配当額 6,790円

基準日 平成28年3月31日

効力発生日 平成28年6月24日

配当財産が金銭以外である場合における当該財産の総額

平成28年10月27日開催の臨時株主総会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当財産の種類 株式会社野村総合研究所の株式

配当財産の帳簿価額 3,064百万円

1株当たり配当額 594円87銭

効力発生日 平成28年10月27日

配当財産の種類 株式会社ジャフコの株式

配当財産の帳簿価額 282百万円

1株当たり配当額 54円93銭

効力発生日 平成28年10月27日

配当財産の種類 朝日火災海上保険株式会社の株式

配当財産の帳簿価額 87百万円

1株当たり配当額 16円89銭

効力発生日 平成28年10月27日

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

平成29年5月12日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額 25,598百万円

配当の原資 利益剰余金

1株当たり配当額 4,970円

基準日 平成29年3月31日

効力発生日 平成29年6月23日



## 金融商品関係

前事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28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

平成28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	208	208	-
(2)金銭の信託	55,341	55,341	-

(3)未収委託者報酬	14,131	14,131	-
(4)未収運用受託報酬	7,309	7,309	-
(5)有価証券及び投資有価証券	32,071	32,071	-
其他有価証券	32,071	32,071	-
(6)関係会社株式	3,064	180,880	177,816
資産計	112,127	289,944	177,816
(7)未払金	11,855	11,855	-
未払収益分配金	1	1	-
未払償還金	31	31	-
未払手数料	4,537	4,537	-
其他未払金	7,284	7,284	-
(8)未払費用	8,872	8,872	-
(9)未払法人税等	1,838	1,838	-
負債計	22,566	22,566	-

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

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

(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

    其他有価証券

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

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

(6) 関係会社株式

取引所の価格によっております。

(7) 未払金、(8) 未払費用、(9) 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1,245百万円、関係会社株式7,894百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：百万円）

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	208	-	-	-
金銭の信託	55,341	-	-	-
未収委託者報酬	14,131	-	-	-
未収運用受託報酬	7,309	-	-	-
有価証券	24,100	-	-	-
合計	101,091	-	-	-

当事業年度（自 平成28年4月1日 至 平成29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

平成29年3月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	127	127	-
(2)金銭の信託	52,247	52,247	-
(3)未収委託者報酬	16,287	16,287	-
(4)未収運用受託報酬	7,481	7,481	-
(5)有価証券及び投資有価証券	15,700	15,700	-
その他有価証券	15,700	15,700	-
資産計	91,843	91,843	-
(6)未払金	10,401	10,401	-
未払収益分配金	1	1	-
未払償還金	31	31	-
未払手数料	5,242	5,242	-
その他未払金	5,126	5,126	-
(7)未払費用	9,461	9,461	-
(8)未払法人税等	714	714	-
負債計	20,578	20,578	-

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

### (1) 現金・預金

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

### (2) 金銭の信託

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

## (3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

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

## (5) 有価証券及び投資有価証券

## その他有価証券

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

## (6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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

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

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	127	-	-	-
金銭の信託	52,247	-	-	-
未収委託者報酬	16,287	-	-	-
未収運用受託報酬	7,481	-	-	-
有価証券	15,700	-	-	-
合計	91,843	-	-	-

## 有価証券関係

前事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

## 1．売買目的有価証券(平成28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(平成28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(平成28年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
関連会社株式	3,064	180,880	177,816
合計	3,064	180,880	177,816

## 4．その他有価証券(平成28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	7,971	282	7,688
小計	7,971	282	7,688
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	24,100	24,100	-
小計	24,100	24,100	-
合計	32,071	24,382	7,688

## 5．事業年度中に売却したその他有価証券（自平成27年4月1日至平成28年3月31日）

区分	売却額(百万円)	売却益の合計額(百万円)	売却損の合計額(百万円)
株式	135	-	95
合計	135	-	95

## 当事業年度（自平成28年4月1日至平成29年3月31日）

## 1．売買目的有価証券(平成29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(平成29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(平成29年3月31日)

該当事項はありません。

## 4．その他有価証券(平成29年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
----	-----------------------	---------------	-------------

貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	-	-	-
小計	-	-	-
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
譲渡性預金	15,700	15,700	-
小計	15,700	15,700	-
合計	15,700	15,700	-

5. 事業年度中に売却したその他有価証券（自 平成28年4月1日 至 平成29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 平成27年4月1日 至 平成28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	17,218 百万円
勤務費用	811
利息費用	181
数理計算上の差異の発生額	1,150
退職給付の支払額	654
その他	13
退職給付債務の期末残高	18,692
(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表	
年金資産の期首残高	16,117 百万円
期待運用収益	402
数理計算上の差異の発生額	711
事業主からの拠出額	511
退職給付の支払額	555
年金資産の期末残高	15,764

## (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	15,775 百万円
年金資産	15,764
	11
非積立型制度の退職給付債務	2,917
未積立退職給付債務	2,928
未認識数理計算上の差異	3,409
未認識過去勤務費用	411
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	69
退職給付引当金	2,708
前払年金費用	2,777
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	69

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	811 百万円
利息費用	181
期待運用収益	402
数理計算上の差異の費用処理額	314
過去勤務費用の費用処理額	40
確定給付制度に係る退職給付費用	863

## (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	43%
株式	43%
生保一般勘定	13%
その他	1%
合計	100%

## 長期期待運用収益率の設定方法

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

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

確定給付型企业年金制度の割引率	0.7%
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、191百万円でした。

当事業年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

## 1. 採用している退職給付制度の概要

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

## 2. 確定給付制度



(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表	
退職給付債務の期首残高	18,692 百万円
勤務費用	889
利息費用	125
数理計算上の差異の発生額	464
退職給付の支払額	634
その他	8
退職給付債務の期末残高	19,546
(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表	
年金資産の期首残高	15,764 百万円
期待運用収益	394
数理計算上の差異の発生額	468
事業主からの拠出額	507
退職給付の支払額	562
年金資産の期末残高	16,572
(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表	
積立型制度の退職給付債務	16,578 百万円
年金資産	16,572
	5
非積立型制度の退職給付債務	2,967
未積立退職給付債務	2,973
未認識数理計算上の差異	2,992
未認識過去勤務費用	371
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	352
退職給付引当金	2,947
前払年金費用	2,594
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	352
(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額	
勤務費用	889 百万円
利息費用	125
期待運用収益	394
数理計算上の差異の費用処理額	412
過去勤務費用の費用処理額	40
確定給付制度に係る退職給付費用	993
(5) 年金資産に関する事項	
年金資産の主な内容	
年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。	
債券	49%
株式	39%
生保一般勘定	12%
その他	0%
合計	100%
長期期待運用収益率の設定方法	
年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。	
(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項	
当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎	
確定給付型企業年金制度の割引率	0.9%
退職一時金制度の割引率	0.6%
長期期待運用収益率	2.5%

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、195百万円でした。

## 税効果会計関係

前事業年度末 (平成28年3月31日)	当事業年度末 (平成29年3月31日)																																																																																				
<p>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</p> <table border="0"> <tr> <td>繰延税金資産</td> <td style="text-align: right;">百万円</td> </tr> <tr> <td>賞与引当金</td> <td style="text-align: right;">1,490</td> </tr> <tr> <td>退職給付引当金</td> <td style="text-align: right;">839</td> </tr> <tr> <td>投資有価証券評価減</td> <td style="text-align: right;">460</td> </tr> <tr> <td>関係会社株式評価減</td> <td style="text-align: right;">1,676</td> </tr> <tr> <td>ゴルフ会員権評価減</td> <td style="text-align: right;">240</td> </tr> <tr> <td>減価償却超過額</td> <td style="text-align: right;">177</td> </tr> <tr> <td>時効後支払損引当金</td> <td style="text-align: right;">163</td> </tr> <tr> <td>子会社株式売却損</td> <td style="text-align: right;">148</td> </tr> <tr> <td>未払事業税</td> <td style="text-align: right;">350</td> </tr> <tr> <td>関係会社株式譲渡益</td> <td style="text-align: right;">120</td> </tr> <tr> <td>未払社会保険料</td> <td style="text-align: right;">89</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">251</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産小計</td> <td style="text-align: right;">6,678</td> </tr> <tr> <td>評価性引当額</td> <td style="text-align: right;">1,453</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産合計</td> <td style="text-align: right;">5,224</td> </tr> <tr> <td>繰延税金負債</td> <td></td> </tr> <tr> <td>    その他有価証券評価差額金</td> <td style="text-align: right;">2,403</td> </tr> <tr> <td>    前払年金費用</td> <td style="text-align: right;">861</td> </tr> <tr> <td>繰延税金負債合計</td> <td style="text-align: right;">3,264</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産の純額</td> <td style="text-align: right;">1,959</td> </tr> </table>	繰延税金資産	百万円	賞与引当金	1,490	退職給付引当金	839	投資有価証券評価減	460	関係会社株式評価減	1,676	ゴルフ会員権評価減	240	減価償却超過額	177	時効後支払損引当金	163	子会社株式売却損	148	未払事業税	350	関係会社株式譲渡益	120	未払社会保険料	89	その他	251	繰延税金資産小計	6,678	評価性引当額	1,453	繰延税金資産合計	5,224	繰延税金負債		その他有価証券評価差額金	2,403	前払年金費用	861	繰延税金負債合計	3,264	繰延税金資産の純額	1,959	<p>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</p> <table border="0"> <tr> <td>繰延税金資産</td> <td style="text-align: right;">百万円</td> </tr> <tr> <td>賞与引当金</td> <td style="text-align: right;">1,345</td> </tr> <tr> <td>退職給付引当金</td> <td style="text-align: right;">913</td> </tr> <tr> <td>投資有価証券評価減</td> <td style="text-align: right;">417</td> </tr> <tr> <td>関係会社株式評価減</td> <td style="text-align: right;">247</td> </tr> <tr> <td>ゴルフ会員権評価減</td> <td style="text-align: right;">212</td> </tr> <tr> <td>減価償却超過額</td> <td style="text-align: right;">171</td> </tr> <tr> <td>時効後支払損引当金</td> <td style="text-align: right;">166</td> </tr> <tr> <td>子会社株式売却損</td> <td style="text-align: right;">148</td> </tr> <tr> <td>未払事業税</td> <td style="text-align: right;">110</td> </tr> <tr> <td>関係会社株式譲渡益</td> <td style="text-align: right;">88</td> </tr> <tr> <td>未払社会保険料</td> <td style="text-align: right;">85</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">274</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産小計</td> <td style="text-align: right;">4,183</td> </tr> <tr> <td>評価性引当額</td> <td style="text-align: right;">739</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産合計</td> <td style="text-align: right;">3,444</td> </tr> <tr> <td>繰延税金負債</td> <td></td> </tr> <tr> <td>    その他有価証券評価差額金</td> <td style="text-align: right;">18</td> </tr> <tr> <td>    前払年金費用</td> <td style="text-align: right;">804</td> </tr> <tr> <td>繰延税金負債合計</td> <td style="text-align: right;">822</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産の純額</td> <td style="text-align: right;">2,621</td> </tr> </table>	繰延税金資産	百万円	賞与引当金	1,345	退職給付引当金	913	投資有価証券評価減	417	関係会社株式評価減	247	ゴルフ会員権評価減	212	減価償却超過額	171	時効後支払損引当金	166	子会社株式売却損	148	未払事業税	110	関係会社株式譲渡益	88	未払社会保険料	85	その他	274	繰延税金資産小計	4,183	評価性引当額	739	繰延税金資産合計	3,444	繰延税金負債		その他有価証券評価差額金	18	前払年金費用	804	繰延税金負債合計	822	繰延税金資産の純額	2,621
繰延税金資産	百万円																																																																																				
賞与引当金	1,490																																																																																				
退職給付引当金	839																																																																																				
投資有価証券評価減	460																																																																																				
関係会社株式評価減	1,676																																																																																				
ゴルフ会員権評価減	240																																																																																				
減価償却超過額	177																																																																																				
時効後支払損引当金	163																																																																																				
子会社株式売却損	148																																																																																				
未払事業税	350																																																																																				
関係会社株式譲渡益	120																																																																																				
未払社会保険料	89																																																																																				
その他	251																																																																																				
繰延税金資産小計	6,678																																																																																				
評価性引当額	1,453																																																																																				
繰延税金資産合計	5,224																																																																																				
繰延税金負債																																																																																					
その他有価証券評価差額金	2,403																																																																																				
前払年金費用	861																																																																																				
繰延税金負債合計	3,264																																																																																				
繰延税金資産の純額	1,959																																																																																				
繰延税金資産	百万円																																																																																				
賞与引当金	1,345																																																																																				
退職給付引当金	913																																																																																				
投資有価証券評価減	417																																																																																				
関係会社株式評価減	247																																																																																				
ゴルフ会員権評価減	212																																																																																				
減価償却超過額	171																																																																																				
時効後支払損引当金	166																																																																																				
子会社株式売却損	148																																																																																				
未払事業税	110																																																																																				
関係会社株式譲渡益	88																																																																																				
未払社会保険料	85																																																																																				
その他	274																																																																																				
繰延税金資産小計	4,183																																																																																				
評価性引当額	739																																																																																				
繰延税金資産合計	3,444																																																																																				
繰延税金負債																																																																																					
その他有価証券評価差額金	18																																																																																				
前払年金費用	804																																																																																				
繰延税金負債合計	822																																																																																				
繰延税金資産の純額	2,621																																																																																				
<p>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</p> <table border="0"> <tr> <td>法定実効税率</td> <td style="text-align: right;">33.0%</td> </tr> <tr> <td>(調整)</td> <td></td> </tr> <tr> <td>交際費等永久に損金に算入されない項目</td> <td style="text-align: right;">0.2%</td> </tr> <tr> <td>受取配当金等永久に益金に算入されない項目</td> <td style="text-align: right;">6.2%</td> </tr> <tr> <td>タックスヘイブン税制</td> <td style="text-align: right;">0.8%</td> </tr> <tr> <td>外国税額控除</td> <td style="text-align: right;">0.2%</td> </tr> <tr> <td>外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税</td> <td style="text-align: right;">0.7%</td> </tr> <tr> <td>税率変更による期末繰延税金資産の減額修正</td> <td style="text-align: right;">0.4%</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">0.4%</td> </tr> <tr> <td>税効果会計適用後の法人税等の負担率</td> <td style="text-align: right;">29.1%</td> </tr> </table>	法定実効税率	33.0%	(調整)		交際費等永久に損金に算入されない項目	0.2%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	6.2%	タックスヘイブン税制	0.8%	外国税額控除	0.2%	外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	0.7%	税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	0.4%	その他	0.4%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	29.1%	<p>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</p> <table border="0"> <tr> <td>法定実効税率</td> <td style="text-align: right;">31.0%</td> </tr> <tr> <td>(調整)</td> <td></td> </tr> <tr> <td>交際費等永久に損金に算入されない項目</td> <td style="text-align: right;">0.1%</td> </tr> <tr> <td>受取配当金等永久に益金に算入されない項目</td> <td style="text-align: right;">6.2%</td> </tr> <tr> <td>タックスヘイブン税制</td> <td style="text-align: right;">0.7%</td> </tr> <tr> <td>外国税額控除</td> <td style="text-align: right;">0.2%</td> </tr> <tr> <td>外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税</td> <td style="text-align: right;">0.5%</td> </tr> <tr> <td>税率変更による期末繰延税金資産の減額修正</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">0.2%</td> </tr> <tr> <td>税効果会計適用後の法人税等の負担率</td> <td style="text-align: right;">25.7%</td> </tr> </table>	法定実効税率	31.0%	(調整)		交際費等永久に損金に算入されない項目	0.1%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	6.2%	タックスヘイブン税制	0.7%	外国税額控除	0.2%	外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	0.5%	税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	-	その他	0.2%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	25.7%																																												
法定実効税率	33.0%																																																																																				
(調整)																																																																																					
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.2%																																																																																				
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	6.2%																																																																																				
タックスヘイブン税制	0.8%																																																																																				
外国税額控除	0.2%																																																																																				
外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	0.7%																																																																																				
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	0.4%																																																																																				
その他	0.4%																																																																																				
税効果会計適用後の法人税等の負担率	29.1%																																																																																				
法定実効税率	31.0%																																																																																				
(調整)																																																																																					
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.1%																																																																																				
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	6.2%																																																																																				
タックスヘイブン税制	0.7%																																																																																				
外国税額控除	0.2%																																																																																				
外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	0.5%																																																																																				
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	-																																																																																				
その他	0.2%																																																																																				
税効果会計適用後の法人税等の負担率	25.7%																																																																																				
<p>3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正</p> <p>「所得税法等の一部を改正する法律」（平成28年法律第15号）及び「地方税法等の一部を改正する等の法律」（平成28年法律13号）が平成28年3月29日に成立し、平成28年4月1日以降に開始する事業年度から法人税率等の引下げ等が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の32%から31%となります。</p> <p>この税率変更による財務諸表に与える影響は軽微であります。</p>																																																																																					

## セグメント情報等

前事業年度(自 平成27年4月1日 至 平成28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 平成28年4月1日 至 平成29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 平成27年4月1日 至 平成28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

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
関連会社	株式会社野村総合研究所	東京都千代田区	18,600 (百万円)	情報サービス業	(所有)直接20.8%	サービス・製品の購入	自社利用のソフトウェア開発の委託等(*1)	5,058	未払費用	279

## (ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	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)	39,084	未払手数料	3,865
親会社の子会社	野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社	東京都中央区	400 (百万円)	投資顧問業		当社投資信託の運用委託	投資信託の運用に係る投資顧問料の支払(*3)	2,412	未払費用	669

## (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) ソフトウェア開発については、調査・研究に要する費用や開発工数等を勘案し、総合的に決定しております。
- (\*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。
- (\*3) 投資信託の運用に係る投資顧問料については、一般取引条件と同様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

当事業年度において、重要な関連会社は(株)野村総合研究所であり、その要約財務諸表は以下のとおりであります。

		(百万円)
		(株)野村総合研究所
流動資産合計		239,155
固定資産合計		324,634
流動負債合計		122,933
固定負債合計		55,456
純資産合計		385,400
売上高		352,003
税引前当期純利益		56,508
当期純利益		40,179

当事業年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

### 1. 関連当事者との取引

#### (ア) 親会社及び法人主要株主等

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

#### (イ) 子会社等

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

#### (ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
----	--------	-----	-----	-------	--------------------	-----------	-------	---------------	----	---------------

親会社の子会社	野村証券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業	-	当社投資信託の募集の取扱及び売出の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払（*3）	33,019	未払手数料	4,486
---------	----------	--------	-----------------	-----	---	---	-----------------------	--------	-------	-------

## (エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

## 2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

(\*2) ソフトウェア開発については、調査・研究に要する費用や開発工数等を勘案し、総合的に決定しております。なお、株式会社野村総合研究所は、平成28年10月27日より関連当事者に該当しないこととなったため、取引金額は関連当事者であった期間について、期末残高は関連当事者でなくなった時点について記載しております。

(\*3) 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性等を勘案し総合的に決定しております。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

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

## (2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

## 1株当たり情報

前事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)		当事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	
1株当たり純資産額	20,377円23銭	1株当たり純資産額	16,867円41銭
1株当たり当期純利益	4,977円07銭	1株当たり当期純利益	4,977円49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いません。		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いません。	
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	25,635百万円	損益計算書上の当期純利益	25,637百万円
普通株式に係る当期純利益	25,635百万円	普通株式に係る当期純利益	25,637百万円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳	該当事項はありません。	普通株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

## 中間財務諸表

## 中間貸借対照表

		平成29年9月30日現在
区分	注記番号	金額(百万円)

(資産の部)		
流動資産		
現金・預金		1,411
金銭の信託		44,380
有価証券		8,200
未収委託者報酬		20,471
未収運用受託報酬		7,338
繰延税金資産		1,076
その他		675
貸倒引当金		13
流動資産計		83,539
固定資産		
有形固定資産	1	919
無形固定資産		6,967
ソフトウェア		6,966
その他		0
投資その他の資産		12,994
投資有価証券		1,230
関係会社株式		8,124
前払年金費用		2,474
繰延税金資産		920
その他		244
固定資産計		20,880
資産合計		104,420

		平成29年9月30日現在
区分	注記番号	金額(百万円)
(負債の部)		
流動負債		
未払収益分配金		0
未払償還金		31
未払手数料		6,975
その他未払金	2	4,550
未払費用		9,702
未払法人税等		1,521
賞与引当金		2,361
その他		153
流動負債計		25,297
固定負債		
退職給付引当金		2,953
時効後支払損引当金		548
固定負債計		3,501
負債合計		28,798
(純資産の部)		
株主資本		
資本金		17,180
資本剰余金		13,729
資本準備金		11,729
その他資本剰余金		2,000
利益剰余金		44,663
利益準備金		685
その他利益剰余金		43,978
別途積立金		24,606
繰越利益剰余金		19,372
評価・換算差額等		47
その他有価証券評価差額金		47
純資産合計		75,621
負債・純資産合計		104,420

## 中間損益計算書

		自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日
区分	注記 番号	金額(百万円)
営業収益		
委託者報酬		55,036
運用受託報酬		13,973
その他営業収益		159
営業収益計		69,169
営業費用		
支払手数料		21,927
調査費		14,996
その他営業費用		3,541
営業費用計		40,465
一般管理費	1	13,411
営業利益		15,292
営業外収益	2	4,435
営業外費用	3	91
経常利益		19,636
特別利益	4	32
特別損失	5	9
税引前中間純利益		19,659
法人税、住民税及び事業税		4,702
法人税等調整額		621
中間純利益		14,335

## 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日)

(単位：百万円)

	株主資本								株主 資本 合計
	資本金	資本剰余金			利益 準備金	利益剰余金			
		資本 準備金	その他 資本 剰余金	資本 剰余金 合計		その他利益剰余金		利益 剰余金 合計	
						別途 積立金	繰越 利益 剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,635	55,927	86,837



当中間期変動額									
剰余金の配当							25,598	25,598	25,598
中間純利益							14,335	14,335	14,335
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）									
当中間期変動額合計	-	-	-	-	-	-	11,263	11,263	11,263
当中間期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	19,372	44,663	75,573

(単位：百万円)

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	41	41	86,878
当中間期変動額			
剰余金の配当			25,598
中間純利益			14,335
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）	6	6	6
当中間期変動額合計	6	6	11,257
当中間期末残高	47	47	75,621

## [重要な会計方針]

1 有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 子会社株式及び関連会社株式...移動平均法による原価法 (2) その他有価証券 時価のあるもの...中間決算日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定しております。) 時価のないもの...移動平均法による原価法
2 運用目的の金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法によっております。
3 固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)、並びに平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法によっております。  (2) 無形固定資産及び投資その他の資産 定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。

<p>4 引当金の計上基準</p>	<p>(1) 貸倒引当金 一般債権については貸倒実績率等により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 賞与の支払に備えるため、支払見込額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企業年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 確定給付型企業年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。 退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。</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>5 消費税等の会計処理</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ます。</p>
<p>6 連結納税制度の適用</p>	<p>連結納税制度を適用しております。</p>

[注記事項]

中間貸借対照表関係

平成29年9月30日現在	
1 有形固定資産の減価償却累計額	4,102百万円
2 消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「その他未払金」に含めて表示しております。	

中間損益計算書関係

自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日	
1 減価償却実施額 有形固定資産 94百万円 無形固定資産 1,288百万円	

2	営業外収益のうち主要なもの		
	受取配当金	4,031百万円	
	金銭信託運用益	224百万円	
3	営業外費用のうち主要なもの		
	支払利息	2百万円	
	時効後支払損引当金繰入	10百万円	
	為替差損	49百万円	
4	特別利益の内訳		
	株式報酬受入益	32百万円	
5	特別損失の内訳		
	投資有価証券等評価損	1百万円	
	固定資産除却損	8百万円	

## 中間株主資本等変動計算書関係

自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日					
1	発行済株式に関する事項				
	株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当中間会計期間末
	普通株式	5,150,693株	-	-	5,150,693株
2	配当に関する事項				
	配当金支払額				
	平成29年5月12日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。				
	・普通株式の配当に関する事項				
	(1) 配当金の総額		25,598百万円		
	(2) 1株当たり配当額		4,970円		
	(3) 基準日		平成29年3月31日		
	(4) 効力発生日		平成29年6月23日		

## 金融商品関係

当中間会計期間（自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日）

## 金融商品の時価等に関する事項

平成29年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	1,411	1,411	-
(2)金銭の信託	44,380	44,380	-
(3)未収委託者報酬	20,471	20,471	-
(4)未収運用受託報酬	7,338	7,338	-
(5)有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	8,200	8,200	-
資産計	81,801	81,801	-
(6)未払金	11,558	11,558	-

未払収益分配金	0	0	-
未払償還金	31	31	-
未払手数料	6,975	6,975	-
その他未払金	4,550	4,550	-
(7)未払費用	9,702	9,702	-
(8)未払法人税等	1,521	1,521	-
負債計	22,782	22,782	-

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

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

(3) 未収委託者報酬、(4) 未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

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

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

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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

注2：非上場株式等（中間貸借対照表計上額：投資有価証券1,230百万円、関係会社株式8,124百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5)有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。

有価証券関係

当中間会計期間末（平成29年9月30日）

## 1．満期保有目的の債券(平成29年9月30日)

該当事項はありません。

## 2．子会社株式及び関連会社株式(平成29年9月30日)

該当事項はありません。

## 3．その他有価証券(平成29年9月30日)

区分	中間貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
中間貸借対照表計上額 が取得原価を超えない もの			
譲渡性預金	8,200	8,200	-
小計	8,200	8,200	-
合計	8,200	8,200	-

## セグメント情報等

当中間会計期間(自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日)

## 1．セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 2．関連情報

## (1) 製品・サービスごとの情報

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

## (2) 地域ごとの情報

## 売上高

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

## 有形固定資産

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

## (3) 主要な顧客ごとの情報

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

## 1 株当たり情報

	自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日
1株当たり純資産額	14,681円79銭
1株当たり中間純利益	2,783円19銭

- (注) 1. 潜在株式調整後1株当たり中間純利益につきましては、新株予約権付社債等潜在株式がないため、記載しておりません。
2. 1株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。
- |              |           |
|--------------|-----------|
| 中間純利益        | 14,335百万円 |
| 普通株主に帰属しない金額 | -         |
| 普通株式に係る中間純利益 | 14,335百万円 |
| 期中平均株式数      | 5,150千株   |

#### 4【利害関係人との取引制限】

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

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

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

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

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

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

#### 5【その他】

##### (1)定款の変更

委託者の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

##### (2)訴訟事件その他の重要事項

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

#### 第2【その他の関係法人の概況】

##### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

###### (1)受託者

(a)名称	(b)資本金の額 <sup>*</sup>	(c)事業の内容
-------	-----------------------	----------

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

\* 平成30年1月末現在

## (2)販売会社

(a)名称	(b)資本金の額 <sup>*</sup>	(c)事業の内容
株式会社三菱UFJ銀行	1,711,958百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
野村證券株式会社	10,000百万円	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社SBI証券	48,323百万円	
カブドットコム証券株式会社	7,196百万円	
高木証券株式会社	11,069百万円	
楽天証券株式会社	7,495百万円	

\* 平成30年1月末現在

## 2【関係業務の概要】

## (1)受託者

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

## (2)販売会社

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

## 3【資本関係】

(持株比率5.0%以上を記載します。)

## (1)受託者

該当事項はありません。

## (2)販売会社

該当事項はありません。

## 第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
平成29年 7月31日	臨時報告書
平成29年 9月29日	臨時報告書
平成29年10月11日	有価証券届出書の訂正届出書
平成29年10月11日	有価証券報告書
平成29年11月30日	臨時報告書





## 独立監査人の監査報告書

平成29年6月5日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

### 新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 岩部俊夫指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 森重俊寛指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 櫻井雄一郎

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平成28年4月1日から平成29年3月31日までの第58期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

#### 財務諸表に対する経営者の責任

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

#### 監査人の責任

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

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

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

#### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村アセットマネジメント株式会社の平成29年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 利害関係

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

以 上

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

## 独立監査人の監査報告書

平成30年3月2日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

## 新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	伊藤志保
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	森重俊寛

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・オールスターズの平成29年7月21日から平成30年1月22日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

## 財務諸表に対する経営者の責任

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

## 監査人の責任

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

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

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

## 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ノムラ・グローバル・オールスターズの平成30年1月22日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 利害関係

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

以 上

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

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の中間監査報告書

平成29年11月20日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

### 新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 森 重 俊 寛指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 櫻 井 雄 一 郎指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 津 村 健 二 郎

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の平成29年4月1日から平成30年3月31日までの第59期事業年度の中間会計期間（平成29年4月1日から平成29年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

#### 中間財務諸表に対する経営者の責任

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

#### 監査人の責任

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

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

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

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

#### 中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、野村アセットマネジメント株式会社の平成29年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成29年4月1日から平成29年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

#### 利害関係

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

以 上

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