

**【表紙】**

|            |                                   |
|------------|-----------------------------------|
| 【提出書類】     | 有価証券報告書                           |
| 【提出先】      | 関東財務局長殿                           |
| 【提出日】      | 2018年10月10日提出                     |
| 【計算期間】     | 第23特定期間(自 2018年1月23日至 2018年7月20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】

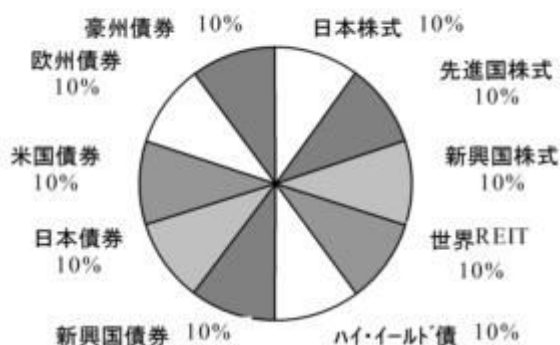
[1] 日本、先進国、新興国<sup>1</sup>の各株式、日本、米国、欧州、豪州、新興国の各債券<sup>2</sup>、ハイ・イールド債<sup>3</sup>、および世界の不動産投資信託証券<sup>4</sup>（REIT）の10の資産（アセットクラス）について、各アセットクラスを実質的な投資対象とする投資信託証券への投資を通じて、信託財産の純資産総額に対して概ね均等（各10%程度）に、バランスよく分散投資を行ない、インカムゲインと中長期的な値上がり益の獲得によるトータル・リターン<sup>4</sup>の追求を目指して運用を行ないます。

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

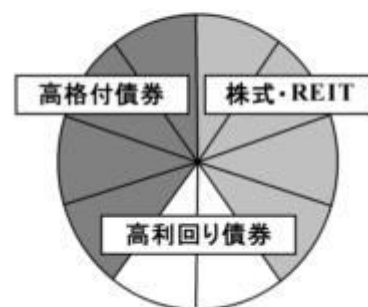
[2] アセットクラス毎に、運用において優れていると判断した投資信託証券を1つもしくは少数選定し、分散投資を行ないます。

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

##### <投資資産配分のイメージ①>



##### <投資資産配分のイメージ②>



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

[4] 為替ヘッジは行いません。

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

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

#### 信託金の限度額

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

#### <商品分類>

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

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

（ノムラ・グローバル・オールスターズ）

#### 《商品分類表》

| 単位型・追加型 | 投資対象地域 | 投資対象資産<br>(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<br>( )      |
|         |        | 資産複合              |

#### 《属性区分表》

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

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

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

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

上記、商品分類及び属性区分の定義については、下記をご覧ください。

なお、下記一般社団法人投資信託協会のホームページでもご覧頂けます。

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

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

<商品分類表定義>

[単位型投信・追加型投信の区分]

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

[投資対象地域による区分]

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

[投資対象資産による区分]

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

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

#### [ 独立した区分 ]

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

#### [ 補足分類 ]

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

#### < 属性区分表定義 >

##### [ 投資対象資産による属性区分 ]

###### 株式

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

###### 債券

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

不動産投信...これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

その他資産...組入れている資産を記載するものとする。

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

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

##### [ 決算頻度による属性区分 ]

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

##### [ 投資対象地域による属性区分(重複使用可能) ]

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

する。

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

#### [ 投資形態による属性区分 ]

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

#### [ 為替ヘッジによる属性区分 ]

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

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

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

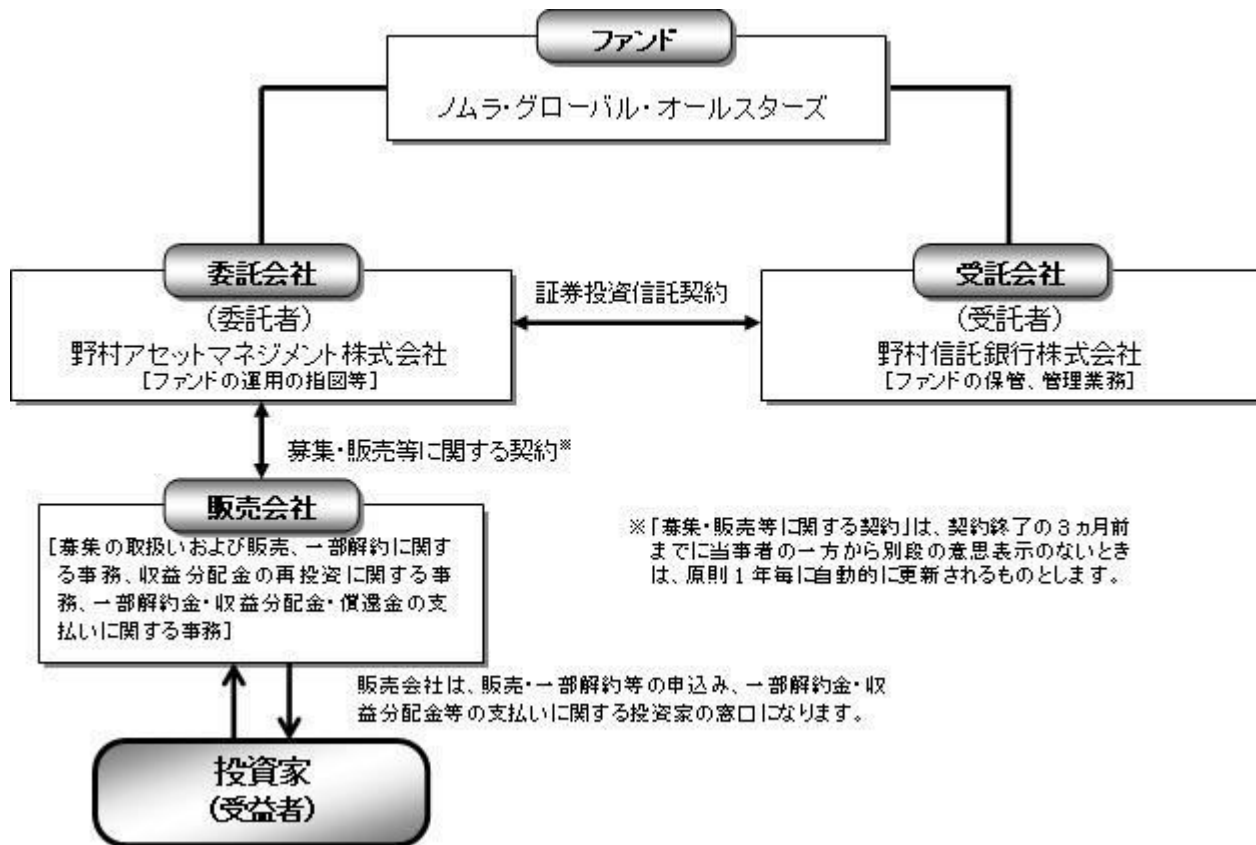
#### [ 特殊型 ]

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

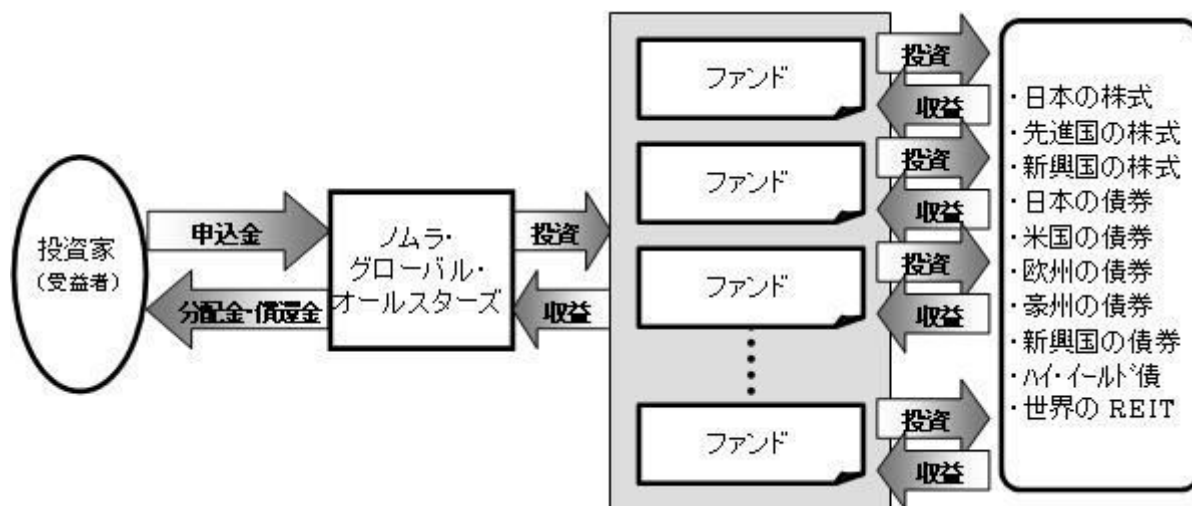
## ( 2 ) 【ファンドの沿革】

2007年2月21日 信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始

## ( 3 ) 【ファンドの仕組み】



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



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

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

委託会社の概況(2018年8月末現在)

・名称

野村アセットマネジメント株式会社

## ・本店の所在の場所

東京都中央区日本橋一丁目12番1号

## ・資本金の額

17,180百万円

## ・会社の沿革

1959年12月1日 野村証券投資信託委託株式会社として設立

1997年10月1日 投資顧問会社である野村投資顧問株式会社と合併して野村アセット・マネジメント投信株式会社に商号を変更

2000年11月1日 野村アセットマネジメント株式会社に商号を変更

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、2018年10月10日現在で委託会社が知りうる情報等を基に記載したものです（個別に時点の記載がある場合を除きます。）。

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

#### ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド

##### （ファンドの特色）

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

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

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

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

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

##### （主な投資制限）

株式への投資割合には制限を設けません。

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

外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以内とします。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

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

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

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

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

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

#### （ファンドの関係法人）

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

#### （委託会社の概要）

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

#### 野村海外株式マザーファンド

#### （ファンドの特色）

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

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

株式の組入比率は、原則として高位を基本とします。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

#### （主な投資制限）

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

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

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

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

#### （ファンドの関係法人）

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

（外部委託契約について）

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

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

#### （外部委託先の概要）

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

#### ノムラ日本債券オープン マザーファンド

#### （ファンドの特色）

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

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

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

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

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

### （主な投資制限）

株式への投資は行ないません。

外貨建資産への投資は行ないません。

デリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

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

### （ファンドの関係法人）

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

### （委託会社の概要）

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

## ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド

### （ファンドの特色）

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

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

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

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

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

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

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

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

宜機動的に変更します。

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

投資する証券は、主として、投資適格格付（BBB -、Baa3ないしは同等の格付、もしくはそれ以上の格付）が付与されているもの、または同等の信用度を有すると判断されるものとし、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いません。米国ドル建以外の外貨建資産については、当該資産を米国ドルに為替ヘッジを行なうことと同等の効果が得られる為替予約を行なうことができます。

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

#### （主な投資制限）

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

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

#### （ファンドの関係法人）

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

#### （外部委託契約について）

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

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

#### （外部委託先の概要）

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

ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

(ファンドの特色)

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

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

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

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

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(主な投資制限)

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

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

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

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

以内とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

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

(ファンドの関係法人)

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

(外部委託契約について)

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



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

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

#### (外部委託先の概要)

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

#### 野村豪州債券ファンド マザーファンド

#### (ファンドの特色)

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

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

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

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

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

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

外貨建資産については、原則として、対円で為替ヘッジを行ないません。

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

#### (主な投資制限)

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

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

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

せん。

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

#### （ファンドの関係法人）

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

#### （外部委託契約について）

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

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

#### （外部委託先の概要）

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

#### 野村エマージング債券マザーファンド

#### （ファンドの特色）

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

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

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

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

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

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

ます。

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

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

#### （主な投資制限）

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

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

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

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

#### （ファンドの関係法人）

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

#### （外部委託契約について）

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

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

#### （外部委託先の概要）

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

#### 野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

#### （ファンドの特色）

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

フォルト債券などを含め幅広い低格付証券に投資を行ないます。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す。

ポートフォリオによる分散投資によりリスクの低減を図ることを基本とします。

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

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

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

#### （主な投資制限）

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

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

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。

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

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

#### （ファンドの関係法人）

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

#### （外部委託契約について）

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

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

### (外部委託先の概要)

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

ノムラ-CBRE グローバルリート マザーファンド

### (ファンドの特色)

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

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

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

REITの組入比率は、高位（フルインベストメント）を基本とします。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

### (主な投資制限)

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

株式への直接投資は行ないません。

デリバティブの直接利用は行ないません。

同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

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

### (ファンドの関係法人)

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

### (外部委託契約について)

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

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

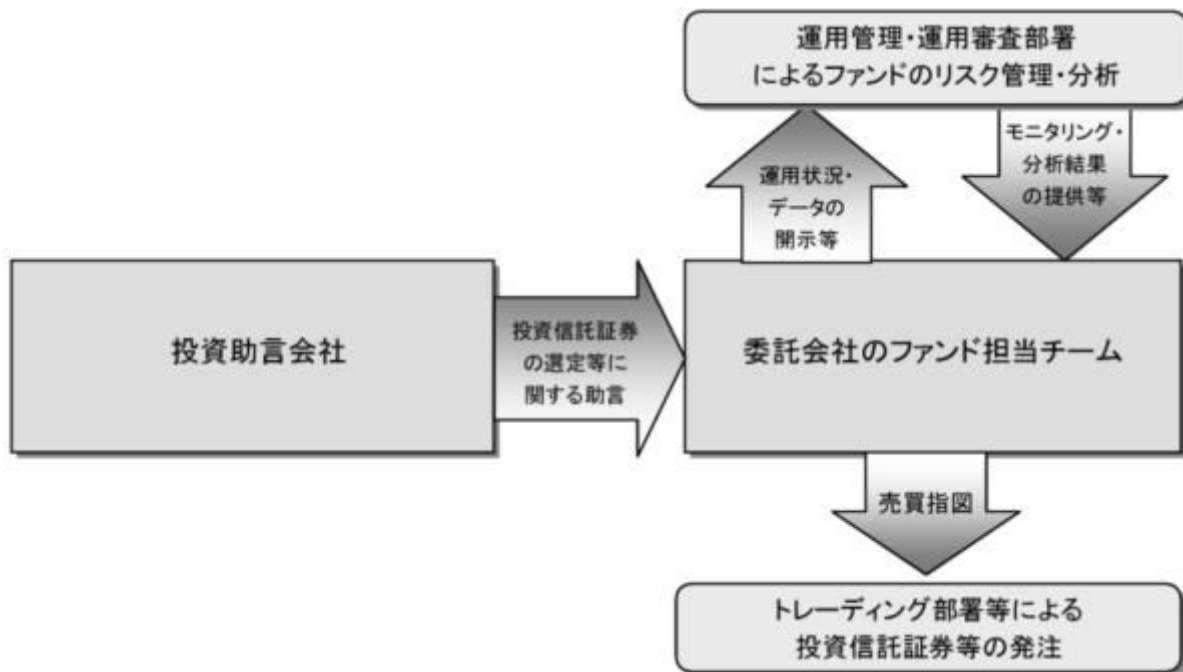
#### （外部委託先の概要）

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

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

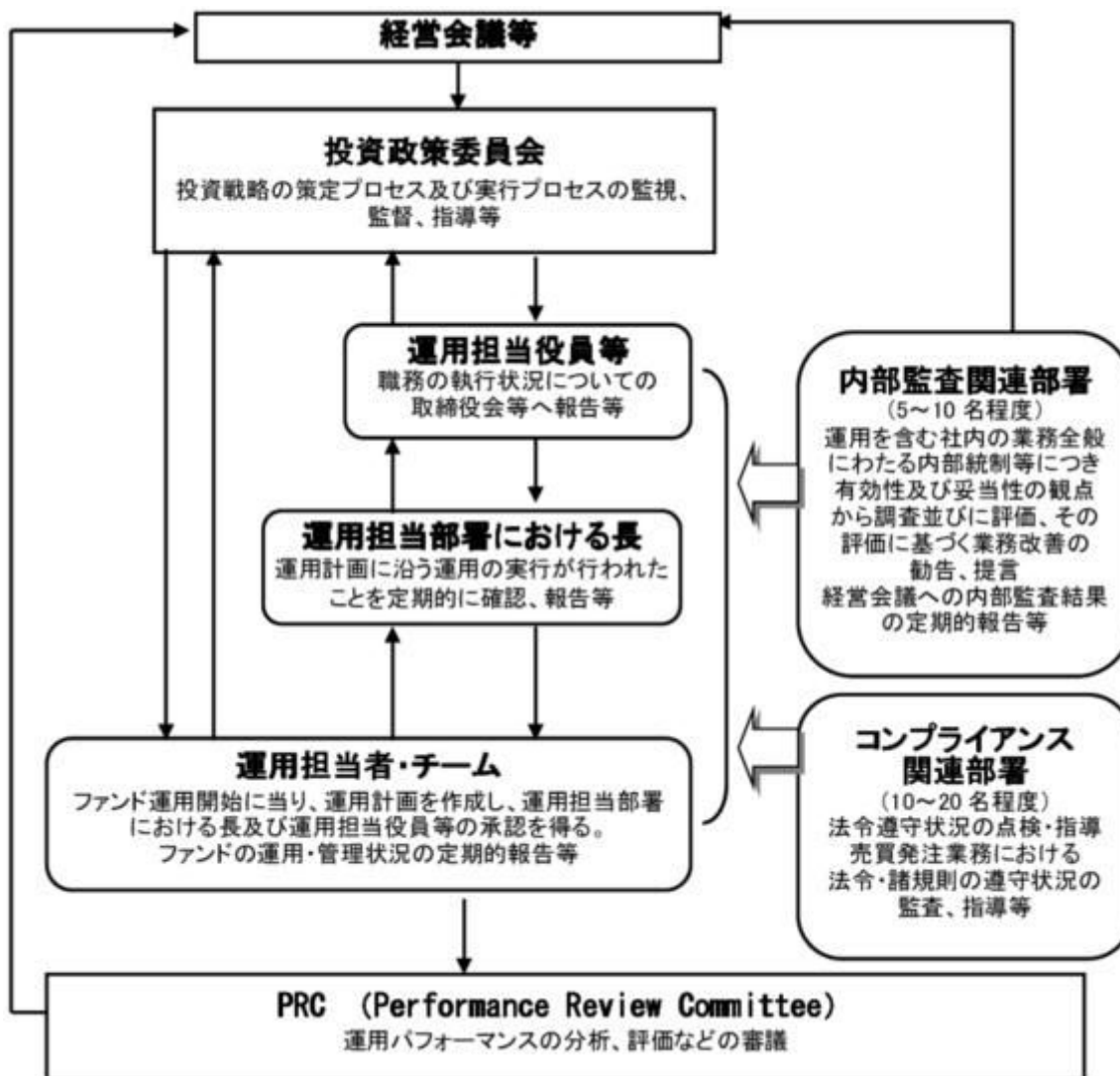
#### （3）【運用体制】

ファンドの運用体制は以下の通りです。



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

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



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

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

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

ファンドの運用体制等は今後変更となる場合があります。

#### （４）【配分方針】

年6回の毎決算時に、原則として以下の方針に基づき配分を行いません。

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。

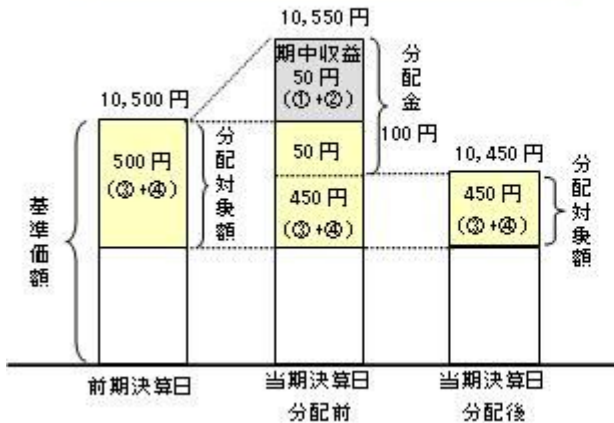
・ 計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行なった場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することになります。

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。

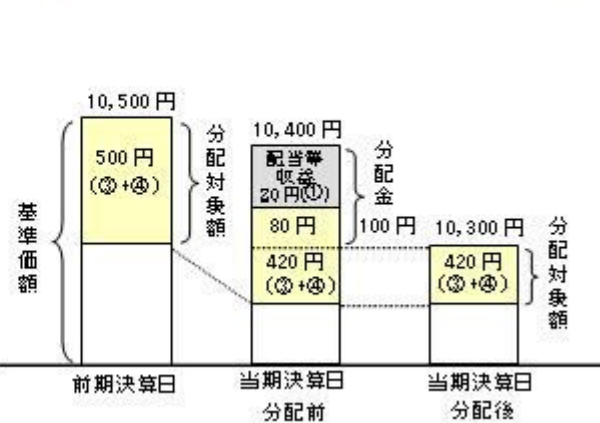


分配対象額とは、経費控除後の配当等収益 経費控除後の評価益を含む売買益 分配準備積立金 収益調整金です。

前期決算から基準価額が上昇した場合

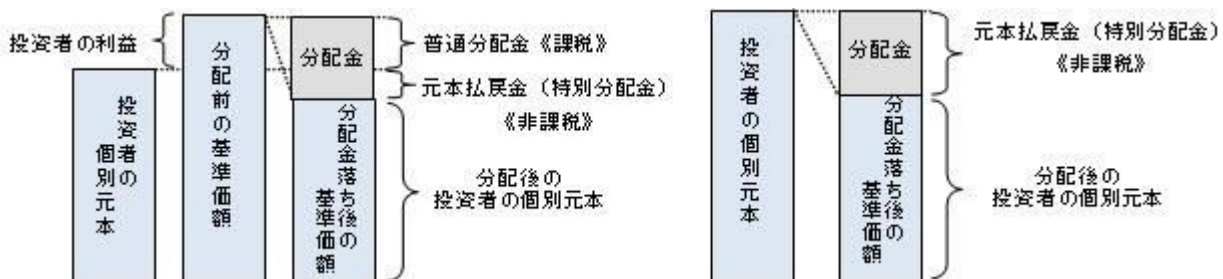


前期決算から基準価額が下落した場合



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ません。

株式への投資割合(運用の基本方針 2.運用方法 (3)投資制限)

株式への直接投資は行いません。

公社債の借入れ(約款第19条)

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

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

( )上記( )の借入れにかかる品貸料は信託財産中から支弁します。

#### 資金の借入れ(約款第26条)

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

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

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

( )借入金の利息は信託財産中より支弁します。

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

#### <参考>各マザーファンドの概要

(ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド)

#### 運用の基本方針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

#### 1. 基本方針

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

#### 2. 運用方法

##### (1) 投資対象

わが国の株式を主要投資対象とします。

##### (2) 投資態度

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

わが国の株式への投資にあたっては、上場株式および店頭登録銘柄の中から、株価の割安性をベースに

企業の収益性、成長性、安定性等を総合的に勘案して銘柄を選定し、投資を行なうことを基本とします。なお、一部、アジア諸国の株式に投資を行なう場合があります。

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

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

### (3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

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

外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以内とします。

有価証券先物取引等は約款第17条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第18条の範囲で行ないます。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

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

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

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

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

## (野村海外株式マザーファンド)

### 運 用 の 基 本 方 針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

#### 1．基本方針

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

#### 2．運用方法

##### (1) 投資対象

日本を除く世界主要先進国の株式を主要投資対象とします。

##### (2) 投資態度

銘柄の選定に当たっては、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。

### (3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

有価証券先物取引等は約款第19条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第20条の範囲で行ないます。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

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

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

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

（ノムラ - アカディアン新興国株ファンド マザーファンド）

## 運 用 の 基 本 方 針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

### 1．基本方針

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

### 2．運用方法

#### (1) 投資対象

新興国の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。

#### (2) 投資態度

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

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

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

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。

### (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ます。アセット・バック証券への投資に関しては、分散ポートフォリオを構築・維持することを基本とします。アセット・バック証券のセクター配分および個別銘柄の選択にあたっては、各セクターや個別銘柄のリターンおよびリスク特性の分析に基づき行なうことを基本とし、適宜機動的に変更します。

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

投資する証券は、主として、投資適格格付(BBB-、Baa3ないしは同等の格付、もしくはそれ以上の格付)が付与されているもの、または同等の信用度を有すると判断されるものとし、また、信託財産の純資産総額の10%を限度として原則としてB格相当以上(B-、B3ないしは同等の格付、もしくはそれ以上の格付が付与されているもの、または同等の信用度を有すると判断されるもの)の投資適格格付未滿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、ファンドの海外の公社債等(短期金融商品を含む)の運用の指図に関する権限を委託します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

### (3) 投資制限

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

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

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

（ノムラ・インサイト欧州債券 マザーファンド）

## 運用の基本方針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

### 1．基本方針

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

### 2．運用方法

#### (1) 投資対象

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

#### (2) 投資態度

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

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

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

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

#### (3) 投資制限

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

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

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。



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

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

（野村豪州債券ファンド マザーファンド）

## 運 用 の 基 本 方 針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

### 1．基本方針

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

### 2．運用方法

#### (1) 投資対象

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

#### (2) 投資態度

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

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

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

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

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

外貨建資産については、原則として、対円で為替ヘッジを行ないません。

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

#### (3) 投資制限

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

有価証券先物取引等は約款第17条の範囲で行ないません。

スワップ取引は約款第18条の範囲で行ないます。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

株式への投資は、優先証券のうち株券または新株引受権証書の性質を有するものまたは転換社債を転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、）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方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

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

（野村エマージング債券マザーファンド）

## 運用の基本方針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

### 1. 基本方針

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

### 2. 運用方法

#### (1) 投資対象

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

#### (2) 投資態度

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

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

投資にあたっては、原則として次の範囲内で行ないます。

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

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

があります。

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

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

Wellington Management Company LLP（ウエリントン・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の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

(野村米国好利回り社債投信 マザーファンド)

## 運用の基本方針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

### 1. 基本方針

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

### 2. 運用方法

#### (1) 投資対象

米国ドル建の高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）を主要投資対象とします。ディストレス債券や

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

## (2) 投資態度

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

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

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

ポートフォリオによる分散投資によりリスクの低減を図ることを基本とします。

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

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

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

## (3) 投資制限

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

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

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

有価証券先物取引等は約款第18条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第19条の範囲で行ないます。

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

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

（ノムラ CBRE グローバルリート マザーファンド）

## 運用の基本方針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

### 1．基本方針

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

### 2．運用方法

#### (1) 投資対象

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

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

#### (2) 投資態度

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

REITの組入比率は、高位（フルインベストメント）を基本とします。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

#### (3) 投資制限

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

株式への直接投資は行ないません。

デリバティブの直接利用は行ないません。

同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

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

### 3【投資リスク】

#### 基準価額の変動要因

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

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

## 〔 株価変動リスク 〕

ファンドは実質的に株式に投資を行ないますので、株価変動の影響を受けます。

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

## 〔 債券価格変動リスク 〕

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

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

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

## 〔 REITの価格変動リスク 〕

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

## 〔 為替変動リスク 〕

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

基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

## その他の留意点

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ファンドが実質的な投資対象とするアセットクラスのカテゴリ分けについては、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

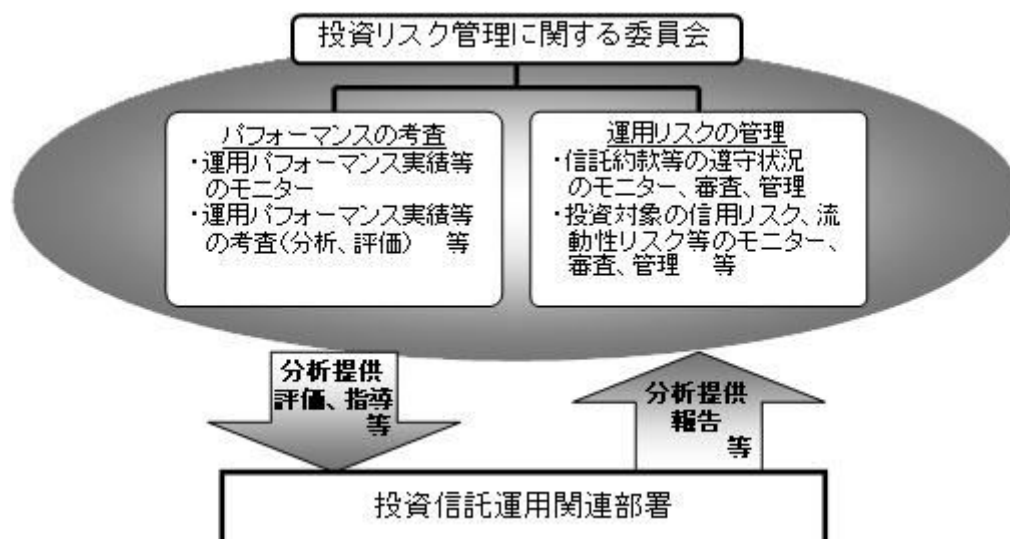
#### パフォーマンスの考査

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。

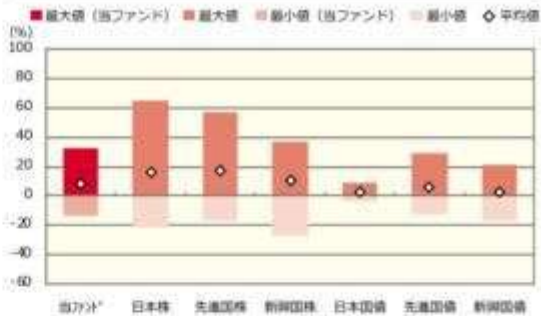


## ■ リスクの定量的比較 (2013年9月末～2018年8月末：月次)

### ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



### ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



|         | 当ファンド | 日本株   | 先進国株  | 新興国株  | 日本国債 | 先進国債  | 新興国債  |
|---------|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|
| 最大値 (%) | 32.2  | 65.0  | 57.1  | 37.2  | 9.3  | 29.1  | 21.4  |
| 最小値 (%) | △13.3 | △22.0 | △17.5 | △27.4 | △4.0 | △12.3 | △17.4 |
| 平均値 (%) | 8.2   | 16.6  | 16.9  | 10.9  | 2.1  | 5.8   | 3.1   |

\* 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9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9月から2018年8月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

\* 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。  
\* 2013年9月から2018年8月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。  
\* 決算日に対応した数値とは異なります。  
\* 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

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

#### <代表的な資産クラスの指数>

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

#### ■ 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、責任を負いません。
  - MSCI-KOKUSAI 指数（配当込み、円ベース）、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）・・・MSCI-KOKUSAI 指数（配当込み、円ベース）、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）は、MSCI が開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利は MSCI に帰属します。また MSCI は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
  - NOMURA-BPI 国債・・・NOMURA-BPI 国債の知的財産権は、野村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・ディバースファイド（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・ディバースファイド（円ベース）（ここでは「指数」とよびます）についてここに提供された情報は、指数のレベルも含め、但しそれに限定することなく、情報としてのみ使用されるものであり、金融商品の売買を勧誘、何らかの売買の公式なコンファメーション、或いは指数に関連する何らかの商品の価格や価格を決めるものでもありません。また、投資戦略や税金における会計アドバイスも法的に推奨するものでもありません。ここに含まれる市場価格、データ、その他の情報は確かなものと考えられますが、JP Morgan Chase & Co. 及びその子会社（以下、JPM）がその完全性や正確性を保証するものではありません。含まれる情報は通知なしに変更されることがあります。過去のパフォーマンスは将来のリターンを示唆するものではありません。本資料に含まれる発行体の金融商品について、JPM やその従業員がロング・ショート両方を含めてポジションを持ったり、売買を行ったり、またはマーケットメイクを行ったりすることがあり、また、発行体の引受人、プレースメント・エージェンシー、アドバイザー、または買主になっている可能性もあります。
- 米国の J.P. Morgan Securities LLC（ここでは「JPMS LLC」と呼びます）（「指数スポンサー」）は、指数に関する証券、金融商品または取引（ここでは「プロダクト」と呼びます）についての勧誘、保障または販売促進を行いません。証券或いは金融商品全般、或いは特にプロダクトへの投資の推奨について、また金融市場における投資機会を指数に関連させる或いはそれを目的とする推奨の可否について、指数スポンサーは一切の表明または保証、或いは伝達または示唆を行なうものではありません。指数スポンサーはプロダクトについての管理、マーケティング、トレーディングに関する義務または法的責任を負いません。指数は信用できると考えられる情報によって算出されていますが、その完全性や正確性、また指数に付随する情報について保証するものではありません。指数は指数スポンサーが保有する財産であり、その財産権はすべて指数スポンサーに帰属します。
- JPMS LLC は NASD, NYSE, SIPC の会員です。JP Morgan は JP Morgan Chase Bank, NA, JPMI, 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(2018年10月10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、2018年10月10日現在の信託報酬率における配分です。

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

\*ファンドが投資対象とする投資信託証券については、2018年10月10日現在、信託報酬は収受しておりませんので、ファンドにおける実質的な信託報酬も上記と同じです。また、ファンドが実質的な投資対象とするREITは市場の需給により価格形成されるため、その費用は表示しておりません。

### 支払先の役務の内容

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

## (4) 【その他の手数料等】

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

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

ファンドに関する組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、売買委託手数料に係る消費税等

に相当する金額は信託財産から支払われます。

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

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

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

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

## （５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

個人、法人別の課税について

個人の投資家に対する課税

< 収益分配金に対する課税 >

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

なお、配当控除は適用されません。

< 換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対する課税 >

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

損益通算について

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

| 《利子所得》   | 《上場株式等に係る譲渡所得等》 <sup>(注2)</sup>   | 《配当所得》  |
|--|---|---|
| <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、2015年12月31日以前に発行された公社債（同族会社が発行した社債を除きます。）などの一定の公社債をいいます。

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

上場株式、公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」の適用対象です。NISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得及び譲渡所得が一定期間非課税となります。他の口座で生じた配当所得や譲渡所得との損益通

算はできません。販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

#### 法人の投資家に対する課税

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

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

#### 換金(解約)時および償還時の課税について

##### [個人の投資家の場合]

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

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

##### [法人の投資家の場合]

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

なお、買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

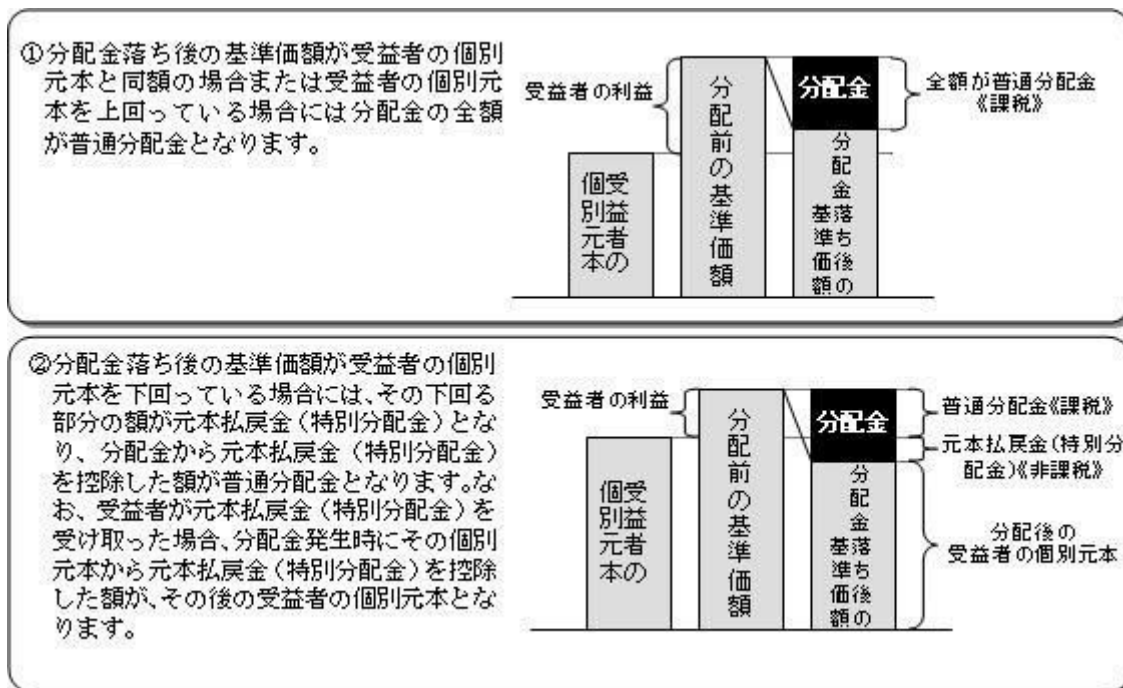
#### 個別元本について

追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

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

#### 分配金の課税について

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



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

税法が改正された場合等は、上記「(5)課税上の取扱い」の内容（2018年8月末現在）が変更になる場合があります。

## 5【運用状況】

以下は2018年8月31日現在の運用状況であります。

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

### (1)【投資状況】

#### ノムラ・グローバル・オールスターズ

| 資産の種類              | 国/地域 | 時価合計(円)        | 投資比率(%) |
|--------------------|------|----------------|---------|
| 親投資信託受益証券          | 日本   | 23,815,650,533 | 99.93   |
| 現金・預金・その他資産(負債控除後) |      | 16,095,051     | 0.06    |
| 合計(純資産総額)          |      | 23,831,745,584 | 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   | 61,793,804,250 | 98.34   |
| 現金・預金・その他資産(負債控除後) |      | 1,040,109,701  | 1.65    |
| 合計(純資産総額)          |      | 62,833,913,951 | 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    | 32,336,475,018 | 75.39   |
|                    | カナダ     | 232,425,121    | 0.54    |
|                    | ドイツ     | 223,050,281    | 0.52    |
|                    | イタリア    | 562,595,200    | 1.31    |
|                    | フランス    | 2,196,297,344  | 5.12    |
|                    | オランダ    | 604,848,130    | 1.41    |
|                    | スペイン    | 751,462,192    | 1.75    |
|                    | イギリス    | 1,320,298,356  | 3.07    |
|                    | スイス     | 2,001,267,475  | 4.66    |
|                    | オーストラリア | 245,284,858    | 0.57    |
|                    | 小計      | 40,474,003,975 | 94.36   |
| 投資証券               | アメリカ    | 794,544,707    | 1.85    |
| 現金・預金・その他資産（負債控除後） |         | 1,623,107,386  | 3.78    |
| 合計（純資産総額）          |         | 42,891,656,068 | 100.00  |

## （参考）ノムラ - アカディアン新興国株ファンド マザーファンド

| 資産の種類 | 国/地域   | 時価合計（円）       | 投資比率（％） |
|-------|--------|---------------|---------|
| 株式    | アメリカ   | 1,854,059,600 | 15.88   |
|       | メキシコ   | 77,997,935    | 0.66    |
|       | ブラジル   | 753,793,595   | 6.45    |
|       | ペルー    | 1,932,166     | 0.01    |
|       | ギリシャ   | 72,014,702    | 0.61    |
|       | トルコ    | 318,758,593   | 2.73    |
|       | チェコ    | 39,747,225    | 0.34    |
|       | ハンガリー  | 27,413,978    | 0.23    |
|       | ポーランド  | 298,202,997   | 2.55    |
|       | 香港     | 2,464,120,896 | 21.10   |
|       | マレーシア  | 674,708,651   | 5.78    |
|       | タイ     | 522,501,371   | 4.47    |
|       | フィリピン  | 41,630,438    | 0.35    |
|       | インドネシア | 168,675,680   | 1.44    |
|       | 韓国     | 1,660,895,443 | 14.22   |
|       | 台湾     | 690,099,764   | 5.91    |
|       | インド    | 590,884,536   | 5.06    |
|       | カタール   | 156,308,305   | 1.33    |
|       | 南アフリカ  | 555,296,091   | 4.75    |

|                    |          |                |        |
|--------------------|----------|----------------|--------|
|                    | アラブ首長国連邦 | 159,821,446    | 1.36   |
|                    | 小計       | 11,128,863,412 | 95.34  |
| 投資証券               | メキシコ     | 35,660,975     | 0.30   |
|                    | トルコ      | 6,242,026      | 0.05   |
|                    | 小計       | 41,903,001     | 0.35   |
| 現金・預金・その他資産（負債控除後） |          | 502,003,281    | 4.30   |
| 合計（純資産総額）          |          | 11,672,769,694 | 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   | 67,545,689,000  | 45.91   |
| 地方債証券              | 日本   | 3,171,404,000   | 2.15    |
| 特殊債券               | 日本   | 6,482,407,372   | 4.40    |
| 社債券                | 日本   | 62,835,185,569  | 42.71   |
| 信託受益権              | 日本   | 1,365,317,245   | 0.92    |
| 現金・預金・その他資産（負債控除後） |      | 5,704,806,753   | 3.87    |
| 合計（純資産総額）          |      | 147,104,809,939 | 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   | 4,511,400,000 | 3.06    |

（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 | 1,615,081,624 | 22.25   |
| 地方債証券              | アメリカ | 39,145,869    | 0.53    |
| 特殊債券               | アメリカ | 2,360,911,264 | 32.52   |
| 社債券                | アメリカ | 3,198,475,183 | 44.06   |
| 現金・預金・その他資産（負債控除後） |      | 44,977,839    | 0.61    |
| 合計（純資産総額）          |      | 7,258,591,779 | 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 | 308,536,827 | 4.25    |

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 | 468,078,517 | 6.44    |

## (参考) ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

| 資産の種類 | 国/地域        | 時価合計(円)        | 投資比率(%) |
|-------|-------------|----------------|---------|
| 国債証券  | メキシコ        | 160,093,923    | 0.15    |
|       | ドイツ         | 6,119,866,357  | 5.75    |
|       | イタリア        | 13,411,665,699 | 12.61   |
|       | フランス        | 7,597,714,396  | 7.14    |
|       | オランダ        | 1,160,831,481  | 1.09    |
|       | スペイン        | 7,965,714,064  | 7.49    |
|       | ベルギー        | 5,014,737,880  | 4.71    |
|       | オーストリア      | 3,135,423,724  | 2.95    |
|       | フィンランド      | 976,321,989    | 0.91    |
|       | アイルランド      | 1,531,529,278  | 1.44    |
|       | ギリシャ        | 1,019,408,738  | 0.95    |
|       | ポルトガル       | 393,549,642    | 0.37    |
|       | スロベニア       | 241,497,378    | 0.22    |
|       | ポーランド       | 417,949,884    | 0.39    |
|       | スロバキア       | 231,591,278    | 0.21    |
|       | ルーマニア       | 431,543,760    | 0.40    |
|       | クロアチア       | 156,045,692    | 0.14    |
|       | ラトビア        | 182,171,984    | 0.17    |
|       | イギリス        | 7,301,987,687  | 6.87    |
|       | ノルウェー       | 402,134,677    | 0.37    |
| ハンガリー | 243,693,467 | 0.22           |         |
| ポーランド | 995,601,245 | 0.93           |         |
|       | 小計          | 59,091,074,223 | 55.59   |
| 地方債証券 | ドイツ         | 665,442,185    | 0.62    |
| 特殊債券  | ドイツ         | 2,352,226,580  | 2.21    |

|                    |          |                 |        |
|--------------------|----------|-----------------|--------|
|                    | 国際機関     | 8,427,649,417   | 7.92   |
|                    | 小計       | 10,779,875,997  | 10.14  |
| 社債券                | アメリカ     | 5,890,377,947   | 5.54   |
|                    | メキシコ     | 266,815,346     | 0.25   |
|                    | パナマ      | 436,973,024     | 0.41   |
|                    | ドイツ      | 1,482,733,200   | 1.39   |
|                    | イタリア     | 1,309,897,864   | 1.23   |
|                    | フランス     | 4,066,716,639   | 3.82   |
|                    | オランダ     | 3,090,028,341   | 2.90   |
|                    | スペイン     | 1,727,136,600   | 1.62   |
|                    | ルクセンブルグ  | 60,428,339      | 0.05   |
|                    | アイルランド   | 637,129,042     | 0.59   |
|                    | ポルトガル    | 660,051,776     | 0.62   |
|                    | イギリス     | 2,003,865,774   | 1.88   |
|                    | スイス      | 415,084,920     | 0.39   |
|                    | スウェーデン   | 194,001,642     | 0.18   |
|                    | ノルウェー    | 424,554,568     | 0.39   |
|                    | スロバキア    | 94,502,505      | 0.08   |
|                    | オーストラリア  | 1,453,005,048   | 1.36   |
|                    | ニュージーランド | 853,954,411     | 0.80   |
|                    | ジャージー    | 152,821,203     | 0.14   |
|                    | イギリス     | 4,541,607,269   | 4.27   |
|                    | 小計       | 29,761,685,458  | 28.00  |
| 現金・預金・その他資産（負債控除後） |          | 5,986,650,586   | 5.63   |
| 合計（純資産総額）          |          | 106,284,728,449 | 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 | イギリス | 3,406,041,765  | 3.20    |
|        | 売建 | ドイツ  | 25,247,929,848 | 23.75   |

## （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 | 10,060,948,697 | 42.63   |
| 地方債証券              | オーストラリア | 168,076,001    | 0.71    |
| 特殊債券               | オーストラリア | 7,358,740,380  | 31.18   |
| 社債券                | オーストラリア | 5,353,957,242  | 22.68   |
| 現金・預金・その他資産（負債控除後） |         | 655,285,677    | 2.77    |



|           |                |        |
|-----------|----------------|--------|
| 合計（純資産総額） | 23,597,007,997 | 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 | 80,870,679 | 0.34    |

## （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     | 14,140,435,736 | 65.14   |
|                    | ペルー      | 48,172,899     | 0.22    |
|                    | アルゼンチン   | 42,344,104     | 0.19    |
|                    | ギリシャ     | 102,779,492    | 0.47    |
|                    | ルーマニア    | 286,071,719    | 1.31    |
|                    | クロアチア    | 239,925,440    | 1.10    |
|                    | エジプト     | 34,204,660     | 0.15    |
|                    | コートジボワール | 32,063,619     | 0.14    |
|                    | セネガル共和国  | 12,334,112     | 0.05    |
|                    | 南アフリカ    | 58,960,175     | 0.27    |
|                    | 小計       | 14,997,291,956 | 69.09   |
| 地方債証券              | アメリカ     | 234,612,995    | 1.08    |
| 特殊債券               | アメリカ     | 311,736,699    | 1.43    |
|                    | メキシコ     | 56,240,800     | 0.25    |
|                    | チュニジア    | 124,564,860    | 0.57    |
|                    | 小計       | 492,542,359    | 2.26    |
| 社債券                | アメリカ     | 4,033,433,383  | 18.58   |
| 現金・預金・その他資産（負債控除後） |          | 1,947,894,544  | 8.97    |
| 合計（純資産総額）          |          | 21,705,775,237 | 100.00  |

## その他の資産の投資状況

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

| 資産の種類  | 建別 | 国/地域 | 時価合計（円）       | 投資比率（％） |
|--------|----|------|---------------|---------|
| 債券先物取引 | 買建 | アメリカ | 5,199,067,597 | 23.95   |
|        | 売建 | アメリカ | 3,349,482,834 | 15.43   |

## （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 | 202,926,773    | 1.12    |
|                    | カナダ  | 36,017         | 0.00    |
|                    | 小計   | 202,962,790    | 1.12    |
| 新株予約権証券            | アメリカ | 1,190,279      | 0.00    |
| 新株予約権付社債券等         | アメリカ | 5,414,935      | 0.03    |
| 社債券                | アメリカ | 16,371,226,964 | 90.89   |
| 外国証券（優先証券）         | アメリカ | 37,534,663     | 0.20    |
| 現金・預金・その他資産（負債控除後） |      | 1,393,751,564  | 7.73    |
| 合計（純資産総額）          |      | 18,012,081,195 | 100.00  |

### その他の資産の投資状況

その他の資産として、下記の通り貸付債権を組入れております。

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

| 資産の種類 | 国/地域 | 数量           | 時価（円）       | 投資比率（％） |
|-------|------|--------------|-------------|---------|
| 貸付債権  | アメリカ | 9,434,016.97 | 856,014,955 | 4.75    |

（参考）ノムラ CBRE グローバルリート マザーファンド

| 資産の種類              | 国/地域    | 時価合計（円）       | 投資比率（％） |
|--------------------|---------|---------------|---------|
| 投資証券               | 日本      | 223,590,000   | 8.15    |
|                    | アメリカ    | 1,827,755,617 | 66.67   |
|                    | カナダ     | 21,262,192    | 0.77    |
|                    | フランス    | 36,344,677    | 1.32    |
|                    | オランダ    | 22,293,208    | 0.81    |
|                    | スペイン    | 59,019,792    | 2.15    |
|                    | ベルギー    | 34,204,876    | 1.24    |
|                    | アイルランド  | 48,543,758    | 1.77    |
|                    | イギリス    | 153,664,705   | 5.60    |
|                    | オーストラリア | 155,608,088   | 5.67    |
|                    | 香港      | 73,407,459    | 2.67    |
|                    | シンガポール  | 56,426,910    | 2.05    |
| 小計                 |         | 2,712,121,282 | 98.93   |
| 現金・預金・その他資産（負債控除後） |         | 29,102,968    | 1.06    |
| 合計（純資産総額）          |         | 2,741,224,250 | 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/<br>地域 | 種類            | 銘柄名                               | 数量            | 簿価<br>単価<br>(円) | 簿価<br>金額<br>(円) | 評価<br>単価<br>(円) | 評価<br>金額<br>(円) | 投資<br>比率<br>(%) |
|----|----------|---------------|-----------------------------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 1  | 日本       | 親投資信託<br>受益証券 | 野村海外株式マザーファンド                     | 1,001,563,602 | 2.4702          | 2,474,062,410   | 2.4568          | 2,460,641,457   | 10.32           |
| 2  | 日本       | 親投資信託<br>受益証券 | 野村米国好利回り社債投信 マ<br>ザーファンド          | 1,023,276,259 | 2.3945          | 2,450,235,003   | 2.3884          | 2,443,993,016   | 10.25           |
| 3  | 日本       | 親投資信託<br>受益証券 | ノムラ C B R E グローバル<br>リート マザーファンド  | 2,015,263,053 | 1.1897          | 2,397,558,455   | 1.1968          | 2,411,866,821   | 10.12           |
| 4  | 日本       | 親投資信託<br>受益証券 | ノムラ - ブラックロック米国債券<br>オープン マザーファンド | 1,214,204,722 | 2.0089          | 2,439,215,867   | 1.9853          | 2,410,560,634   | 10.11           |
| 5  | 日本       | 親投資信託<br>受益証券 | ノムラ・ジャパン・オープン マ<br>ザーファンド         | 1,218,994,007 | 1.9531          | 2,380,817,196   | 1.9509          | 2,378,135,408   | 9.97            |
| 6  | 日本       | 親投資信託<br>受益証券 | ノムラ日本債券オープン マザー<br>ファンド           | 1,672,367,148 | 1.4301          | 2,391,652,259   | 1.4174          | 2,370,413,195   | 9.94            |
| 7  | 日本       | 親投資信託<br>受益証券 | 野村エマージング債券マザーファ<br>ンド             | 1,039,734,271 | 2.3414          | 2,434,433,823   | 2.2747          | 2,365,083,546   | 9.92            |
| 8  | 日本       | 親投資信託<br>受益証券 | ノムラ - インサイト欧州債券 マ<br>ザーファンド       | 1,562,829,867 | 1.5437          | 2,412,540,466   | 1.5126          | 2,363,936,456   | 9.91            |
| 9  | 日本       | 親投資信託<br>受益証券 | ノムラ - アカディアン新興国株<br>ファンド マザーファンド  | 944,055,004   | 2.5237          | 2,382,511,614   | 2.4601          | 2,322,469,715   | 9.74            |
| 10 | 日本       | 親投資信託<br>受益証券 | 野村豪州債券ファンド マザー<br>ファンド            | 953,483,162   | 2.4534          | 2,339,275,590   | 2.4002          | 2,288,550,285   | 9.60            |

## 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 | 99.93    |
| 合 計       | 99.93    |

## (参考) ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド

| 順位 | 国/<br>地域 | 種類 | 銘柄名                | 業種         | 数量        | 簿価<br>単価<br>(円) | 簿価<br>金額<br>(円) | 評価<br>単価<br>(円) | 評価<br>金額<br>(円) | 投資<br>比率<br>(%) |
|----|----------|----|--------------------|------------|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 1  | 日本       | 株式 | スズキ                | 輸送用機<br>器  | 412,800   | 6,216.00        | 2,565,964,800   | 7,230.00        | 2,984,544,000   | 4.74            |
| 2  | 日本       | 株式 | 東京海上ホールディング<br>ス   | 保険業        | 472,500   | 5,049.00        | 2,385,652,500   | 5,237.00        | 2,474,482,500   | 3.93            |
| 3  | 日本       | 株式 | S M C              | 機械         | 63,900    | 46,348.60       | 2,961,675,598   | 36,970.00       | 2,362,383,000   | 3.75            |
| 4  | 日本       | 株式 | ソフトバンクグループ         | 情報・通<br>信業 | 222,500   | 8,795.68        | 1,957,039,591   | 10,300.00       | 2,291,750,000   | 3.64            |
| 5  | 日本       | 株式 | ソニー                | 電気機器       | 312,900   | 5,567.96        | 1,742,215,461   | 6,348.00        | 1,986,289,200   | 3.16            |
| 6  | 日本       | 株式 | 富士フイルムホール<br>ディングス | 化学         | 420,700   | 4,424.50        | 1,861,387,371   | 4,699.00        | 1,976,869,300   | 3.14            |
| 7  | 日本       | 株式 | 信越化学工業             | 化学         | 177,200   | 11,473.93       | 2,033,181,240   | 10,425.00       | 1,847,310,000   | 2.93            |
| 8  | 日本       | 株式 | アイシン精機             | 輸送用機<br>器  | 327,200   | 5,927.01        | 1,939,319,884   | 5,140.00        | 1,681,808,000   | 2.67            |
| 9  | 日本       | 株式 | いすゞ自動車             | 輸送用機<br>器  | 1,041,600 | 1,727.50        | 1,799,364,000   | 1,607.00        | 1,673,851,200   | 2.66            |

|    |    |    |                 |          |           |           |               |           |               |      |
|----|----|----|-----------------|----------|-----------|-----------|---------------|-----------|---------------|------|
| 10 | 日本 | 株式 | ドンキホーテホールディングス  | 小売業      | 302,900   | 5,790.50  | 1,753,945,129 | 5,400.00  | 1,635,660,000 | 2.60 |
| 11 | 日本 | 株式 | 伊藤忠商事           | 卸売業      | 788,100   | 2,090.50  | 1,647,523,050 | 1,943.50  | 1,531,672,350 | 2.43 |
| 12 | 日本 | 株式 | 大陽日酸            | 化学       | 858,200   | 1,596.81  | 1,370,384,255 | 1,636.00  | 1,404,015,200 | 2.23 |
| 13 | 日本 | 株式 | 日本特殊陶業          | ガラス・土石製品 | 438,600   | 3,045.63  | 1,335,814,710 | 3,160.00  | 1,385,976,000 | 2.20 |
| 14 | 日本 | 株式 | 三井化学            | 化学       | 459,900   | 3,270.89  | 1,504,284,516 | 2,874.00  | 1,321,752,600 | 2.10 |
| 15 | 日本 | 株式 | アステラス製薬         | 医薬品      | 697,200   | 1,629.60  | 1,136,161,343 | 1,882.00  | 1,312,130,400 | 2.08 |
| 16 | 日本 | 株式 | 村田製作所           | 電気機器     | 68,100    | 15,162.93 | 1,032,595,533 | 19,185.00 | 1,306,498,500 | 2.07 |
| 17 | 日本 | 株式 | ふくおかフィナンシャルグループ | 銀行業      | 2,029,000 | 567.80    | 1,152,081,185 | 623.00    | 1,264,067,000 | 2.01 |
| 18 | 日本 | 株式 | 長谷工コーポレーション     | 建設業      | 851,200   | 1,562.61  | 1,330,100,015 | 1,440.00  | 1,225,728,000 | 1.95 |
| 19 | 日本 | 株式 | アサヒグループホールディングス | 食料品      | 242,400   | 5,586.00  | 1,354,046,400 | 5,019.00  | 1,216,605,600 | 1.93 |
| 20 | 日本 | 株式 | 日立物流            | 陸運業      | 388,600   | 2,676.07  | 1,039,924,366 | 3,060.00  | 1,189,116,000 | 1.89 |
| 21 | 日本 | 株式 | ユニ・チャーム         | 化学       | 325,100   | 3,051.80  | 992,140,180   | 3,632.00  | 1,180,763,200 | 1.87 |
| 22 | 日本 | 株式 | 日本電信電話          | 情報・通信業   | 226,800   | 5,037.37  | 1,142,475,516 | 4,950.00  | 1,122,660,000 | 1.78 |
| 23 | 日本 | 株式 | 九州電力            | 電気・ガス業   | 897,500   | 1,218.16  | 1,093,298,600 | 1,246.00  | 1,118,285,000 | 1.77 |
| 24 | 日本 | 株式 | 第一生命ホールディングス    | 保険業      | 520,700   | 2,196.01  | 1,143,465,247 | 2,117.00  | 1,102,321,900 | 1.75 |
| 25 | 日本 | 株式 | キーエンス           | 電気機器     | 17,500    | 60,268.88 | 1,054,705,519 | 62,890.00 | 1,100,575,000 | 1.75 |
| 26 | 日本 | 株式 | ケースホールディングス     | 小売業      | 806,400   | 1,380.94  | 1,113,590,438 | 1,345.00  | 1,084,608,000 | 1.72 |
| 27 | 日本 | 株式 | マクロミル           | 情報・通信業   | 384,700   | 2,896.74  | 1,114,376,393 | 2,687.00  | 1,033,688,900 | 1.64 |
| 28 | 日本 | 株式 | ヤクルト本社          | 食料品      | 122,500   | 7,726.60  | 946,508,941   | 7,900.00  | 967,750,000   | 1.54 |
| 29 | 日本 | 株式 | 大塚商会            | 情報・通信業   | 226,400   | 4,341.16  | 982,840,113   | 4,025.00  | 911,260,000   | 1.45 |
| 30 | 日本 | 株式 | 飯田グループホールディングス  | 不動産業     | 443,900   | 2,236.68  | 992,862,577   | 2,052.00  | 910,882,800   | 1.44 |

## 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      | 4.21    |
|     |         | 食料品      | 3.47    |
|     |         | 化学       | 14.49   |
|     |         | 医薬品      | 2.08    |
|     |         | ガラス・土石製品 | 3.55    |
|     |         | 鉄鋼       | 1.03    |
|     |         | 金属製品     | 0.69    |
|     |         | 機械       | 6.26    |
|     |         | 電気機器     | 10.19   |
|     |         | 輸送用機器    | 12.72   |
|     |         | 精密機器     | 0.97    |
|     |         | 電気・ガス業   | 1.77    |
|     |         | 陸運業      | 3.57    |
|     |         | 情報・通信業   | 10.31   |
| 卸売業 | 3.60    |          |         |

|     |            |       |
|-----|------------|-------|
|     | 小売業        | 4.32  |
|     | 銀行業        | 2.01  |
|     | 証券、商品先物取引業 | 1.26  |
|     | 保険業        | 5.69  |
|     | その他金融業     | 1.32  |
|     | 不動産業       | 3.01  |
|     | サービス業      | 1.71  |
| 合 計 |            | 98.34 |

## (参考) 野村海外株式マザーファンド

| 順位 | 国/<br>地域 | 種類   | 銘柄名                              | 業種  | 数量      | 簿価<br>単価<br>(円) | 簿価<br>金額<br>(円) | 評価<br>単価<br>(円) | 評価<br>金額<br>(円) | 投資<br>比率<br>(%) |
|----|----------|------|----------------------------------|---|---------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 1  | アメリカ     | 株式   | BANK OF AMERICA CORP             | 銀行  | 324,857 | 3,083.02        | 1,001,542,447   | 3,443.97        | 1,118,797,957   | 2.60            |
| 2  | スイス      | 株式   | NESTLE SA-REG                    | 食品  | 115,525 | 9,302.98        | 1,074,727,638   | 9,315.93        | 1,076,223,275   | 2.50            |
| 3  | アメリカ     | 株式   | ALPHABET INC-CL C                | インター<br>ネットソ<br>フトウェ<br>ア・サー<br>ビス          | 7,616   | 117,068.34      | 891,592,523     | 137,616.66      | 1,048,088,537   | 2.44            |
| 4  | アメリカ     | 株式   | CSX CORP                         | 陸運・鉄<br>道                                   | 114,623 | 7,347.68        | 842,213,731     | 8,241.76        | 944,695,554     | 2.20            |
| 5  | アメリカ     | 株式   | UNITEDHEALTH GROUP<br>INC        | ヘルスケ<br>ア・プロ<br>バイダー/<br>ヘルスケ<br>ア・サー<br>ビス | 29,369  | 23,869.01       | 701,009,108     | 29,807.39       | 875,413,337     | 2.04            |
| 6  | アメリカ     | 株式   | DANAHER CORP                     | ヘルスケ<br>ア機器・<br>用品                          | 75,472  | 10,497.39       | 792,259,108     | 11,440.29       | 863,421,612     | 2.01            |
| 7  | アメリカ     | 株式   | AMAZON.COM INC                   | インター<br>ネット販<br>売・通信<br>販売                  | 3,863   | 133,401.29      | 515,329,197     | 222,384.32      | 859,070,639     | 2.00            |
| 8  | アメリカ     | 投資証券 | PUBLIC STORAGE                   |   | 33,802  | 23,336.56       | 788,822,725     | 23,505.84       | 794,544,707     | 1.85            |
| 9  | アメリカ     | 株式   | EOG RESOURCES INC                | 石油・ガ<br>ス・消耗<br>燃料                          | 57,915  | 11,689.06       | 676,972,200     | 13,206.14       | 764,833,865     | 1.78            |
| 10 | イギリス     | 株式   | BRITISH AMERICAN<br>TOBACCO PLC  | タバコ   | 133,158 | 6,611.06        | 880,316,747     | 5,462.19        | 727,335,574     | 1.69            |
| 11 | アメリカ     | 株式   | NIKE INC-B                       | 繊維・ア<br>パレル・<br>贅沢品                         | 79,722  | 6,712.46        | 535,131,246     | 9,040.28        | 720,709,521     | 1.68            |
| 12 | アメリカ     | 株式   | INTERCONTINENTAL<br>EXCHANGE INC | 資本市場  | 85,397  | 7,482.08        | 638,947,684     | 8,412.79        | 718,427,455     | 1.67            |
| 13 | フランス     | 株式   | SAFRAN SA                        | 航空宇<br>宙・防衛                                 | 46,759  | 11,394.04       | 532,773,962     | 14,627.32       | 683,959,043     | 1.59            |
| 14 | フランス     | 株式   | AIRBUS SE                        | 航空宇<br>宙・防衛                                 | 46,347  | 11,046.28       | 511,962,198     | 14,119.44       | 654,394,093     | 1.52            |
| 15 | スイス      | 株式   | UBS GROUP AG                     | 資本市場  | 369,020 | 1,893.69        | 698,812,067     | 1,753.76        | 647,173,622     | 1.50            |
| 16 | アメリカ     | 株式   | BROADCOM INC                     | 半導体・<br>半導体製<br>造装置                         | 26,467  | 29,608.59       | 783,650,711     | 24,061.14       | 636,826,431     | 1.48            |
| 17 | アメリカ     | 株式   | ABBOTT LABORATORIES              | ヘルスケ<br>ア機器・<br>用品                          | 85,168  | 6,374.10        | 542,869,517     | 7,443.24        | 633,925,967     | 1.47            |
| 18 | アメリカ     | 株式   | BLACKROCK INC                    | 資本市場  | 11,815  | 54,087.45       | 639,043,253     | 52,783.48       | 623,636,889     | 1.45            |

|    |      |    |                              |                   |         |           |             |           |             |      |
|----|------|----|------------------------------|-------------------|---------|-----------|-------------|-----------|-------------|------|
| 19 | アメリカ | 株式 | TAPESTRY INC                 | 繊維・アパレル・贅沢品       | 110,054 | 5,364.86  | 590,425,070 | 5,620.74  | 618,585,646 | 1.44 |
| 20 | 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 | 22,799  | 21,485.66 | 489,851,735 | 26,564.44 | 605,642,699 | 1.41 |
| 21 | アメリカ | 株式 | DOMINOS PIZZA INC            | ホテル・レストラン・レジャー    | 17,951  | 30,569.13 | 548,746,477 | 33,392.41 | 599,427,156 | 1.39 |
| 22 | アメリカ | 株式 | FLEX LTD                     | 電子装置・機器・部品        | 385,030 | 2,036.53  | 784,127,038 | 1,528.18  | 588,397,302 | 1.37 |
| 23 | アメリカ | 株式 | MICROSOFT CORP               | ソフトウェア            | 46,593  | 11,248.41 | 524,097,555 | 12,433.16 | 579,298,550 | 1.35 |
| 24 | アメリカ | 株式 | NORTHERN TRUST CORP          | 資本市場              | 48,017  | 10,819.00 | 519,496,359 | 11,903.41 | 571,566,076 | 1.33 |
| 25 | フランス | 株式 | TOTAL SA                     | 石油・ガス・消耗燃料        | 79,428  | 6,664.56  | 529,353,180 | 7,080.45  | 562,386,300 | 1.31 |
| 26 | アメリカ | 株式 | BRISTOL MYERS SQUIBB         | 医薬品               | 81,891  | 7,067.85  | 578,793,993 | 6,740.23  | 551,964,290 | 1.28 |
| 27 | アメリカ | 株式 | AERCAP HOLDINGS NV           | 商社・流通業            | 79,562  | 5,628.52  | 447,816,372 | 6,328.19  | 503,484,153 | 1.17 |
| 28 | アメリカ | 株式 | IHS MARKIT LTD               | 専門サービス            | 79,877  | 4,956.60  | 395,918,961 | 6,084.97  | 486,049,740 | 1.13 |
| 29 | アメリカ | 株式 | SALESFORCE.COM INC           | ソフトウェア            | 28,619  | 12,495.46 | 357,607,813 | 16,896.66 | 483,565,753 | 1.12 |
| 30 | アメリカ | 株式 | T-MOBILE US INC              | 無線通信サービス          | 65,682  | 7,275.93  | 477,897,698 | 7,331.07  | 481,519,379 | 1.12 |

## 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       | 0.52    |
|            |       | エネルギー設備・サービス   | 1.05    |
|            |       | 石油・ガス・消耗燃料     | 4.85    |
|            |       | 容器・包装          | 0.61    |
|            |       | 金属・鉱業          | 1.08    |
|            |       | 航空宇宙・防衛        | 4.11    |
|            |       | 建設関連製品         | 0.90    |
|            |       | 商社・流通業         | 2.05    |
|            |       | 旅客航空輸送業        | 0.76    |
|            |       | 陸運・鉄道          | 2.63    |
|            |       | 自動車部品          | 2.40    |
|            |       | 自動車            | 1.82    |
|            |       | 繊維・アパレル・贅沢品    | 4.08    |
|            |       | ホテル・レストラン・レジャー | 2.50    |
|            |       | インターネット販売・通信販売 | 4.84    |
|            |       | 専門小売り          | 0.95    |
|            |       | 飲料             | 0.57    |
|            |       | 食品             | 3.39    |
| タバコ        | 1.69  |                |         |
| ヘルスケア機器・用品 | 4.27  |                |         |

|      |                         |       |
|------|-------------------------|-------|
|      | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス | 3.05  |
|      | バイオテクノロジー               | 0.49  |
|      | 医薬品                     | 2.24  |
|      | 銀行                      | 4.86  |
|      | 保険                      | 0.47  |
|      | インターネットソフトウェア・サービス      | 3.01  |
|      | 情報技術サービス                | 4.48  |
|      | ソフトウェア                  | 9.03  |
|      | コンピュータ・周辺機器             | 0.71  |
|      | 電子装置・機器・部品              | 1.37  |
|      | 半導体・半導体製造装置             | 5.82  |
|      | 無線通信サービス                | 1.12  |
|      | 電力                      | 1.86  |
|      | 資本市場                    | 7.08  |
|      | ライフサイエンス・ツール/サービス       | 2.12  |
|      | 専門サービス                  | 1.42  |
| 投資証券 |                         | 1.85  |
| 合計   |                         | 96.21 |

## (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/<br>地域 | 種類 | 銘柄名                             | 業種                             | 数量        | 簿価<br>単価<br>(円) | 簿価<br>金額<br>(円) | 評価<br>単価<br>(円) | 評価<br>金額<br>(円) | 投資<br>比率<br>(%) |
|----|----------|----|---------------------------------|--------------------------------|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 1  | 韓国       | 株式 | SAMSUNG ELECTRONICS             | コンピュ<br>ータ・周辺機<br>器            | 148,902   | 5,483.60        | 816,519,991     | 4,760.23        | 708,808,512     | 6.07            |
| 2  | 香港       | 株式 | CHINA CONSTRUCTION<br>BANK-H    | 銀行                             | 3,717,000 | 95.28           | 354,161,138     | 99.05           | 368,168,850     | 3.15            |
| 3  | 香港       | 株式 | IND & COMM BK OF<br>CHINA-H     | 銀行                             | 3,544,000 | 86.22           | 305,594,346     | 82.07           | 290,856,080     | 2.49            |
| 4  | 香港       | 株式 | BANK OF CHINA LTD-H             | 銀行                             | 4,999,000 | 54.07           | 270,333,800     | 50.51           | 252,526,984     | 2.16            |
| 5  | 香港       | 株式 | TENCENT HOLDINGS LTD            | インター<br>ネットソフ<br>トウェア・<br>サービス | 45,800    | 6,377.35        | 292,082,845     | 5,057.21        | 231,620,218     | 1.98            |
| 6  | 韓国       | 株式 | SK HYNIX INC                    | 半導体・半<br>導体製造装<br>置            | 27,327    | 8,150.32        | 222,723,829     | 8,261.73        | 225,768,296     | 1.93            |
| 7  | アメリカ     | 株式 | BAIDU INC - SPON ADR            | インター<br>ネットソフ<br>トウェア・<br>サービス | 8,818     | 30,577.48       | 269,632,235     | 24,905.20       | 219,614,098     | 1.88            |
| 8  | ブラジル     | 株式 | VALE SA                         | 金属・鉱業                          | 141,371   | 1,124.22        | 158,933,006     | 1,459.20        | 206,288,818     | 1.76            |
| 9  | 香港       | 株式 | AGRICULTURAL BANK OF<br>CHINA-H | 銀行                             | 3,707,000 | 51.09           | 189,422,739     | 53.34           | 197,751,768     | 1.69            |
| 10 | インド      | 株式 | TATA CONSULTANCY SVS<br>LTD     | 情報技術<br>サービス                   | 54,974    | 2,689.36        | 147,845,234     | 3,290.19        | 180,875,015     | 1.54            |
| 11 | 台湾       | 株式 | UNITED<br>MICROELECTRONICS CORP | 半導体・半<br>導体製造装<br>置            | 2,828,000 | 56.94           | 161,038,791     | 62.80           | 177,618,196     | 1.52            |
| 12 | ポーランド    | 株式 | CD PROJEKT RED SA               | ソフトウェ<br>ア                     | 27,587    | 3,314.29        | 91,431,594      | 6,339.35        | 174,883,703     | 1.49            |

|    |       |    |                              |                    |           |          |             |          |             |      |
|----|-------|----|------------------------------|--------------------|-----------|----------|-------------|----------|-------------|------|
| 13 | アメリカ  | 株式 | SOUTHERN COPPER CORP         | 金属・鉱業              | 32,152    | 4,715.60 | 151,616,216 | 4,854.43 | 156,079,717 | 1.33 |
| 14 | タイ    | 株式 | PTT PCL-NVDR                 | 石油・ガス・消耗燃料         | 885,000   | 140.23   | 124,109,546 | 176.28   | 156,007,800 | 1.33 |
| 15 | アメリカ  | 株式 | ENEL AMERICAS S.A-ADR        | 電力                 | 184,355   | 1,118.16 | 206,138,462 | 815.18   | 150,282,583 | 1.28 |
| 16 | アメリカ  | 株式 | ECOPETROL SA-SPONSORED ADR   | 石油・ガス・消耗燃料         | 57,730    | 1,303.74 | 75,265,121  | 2,517.73 | 145,348,564 | 1.24 |
| 17 | 南アフリカ | 株式 | STANDARD BANK GROUP LTD      | 銀行                 | 102,418   | 1,244.45 | 127,454,116 | 1,396.74 | 143,052,341 | 1.22 |
| 18 | マレーシア | 株式 | MALAYAN BANKING              | 銀行                 | 511,200   | 248.85   | 127,214,267 | 269.11   | 137,573,735 | 1.17 |
| 19 | 台湾    | 株式 | SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS | 保険                 | 3,119,000 | 34.53    | 107,714,041 | 43.25    | 134,924,821 | 1.15 |
| 20 | アメリカ  | 株式 | SBERBANK PAO-SPONSORED ADR   | 銀行                 | 112,517   | 1,817.49 | 204,499,298 | 1,187.23 | 133,583,715 | 1.14 |
| 21 | 韓国    | 株式 | LG ELECTRONICS INC           | 家庭用耐久財             | 16,186    | 8,870.80 | 143,582,829 | 7,632.36 | 123,537,379 | 1.05 |
| 22 | 南アフリカ | 株式 | MONDI LTD                    | 紙製品・林産品            | 38,210    | 2,467.18 | 94,271,291  | 3,103.04 | 118,567,540 | 1.01 |
| 23 | カタール  | 株式 | QATAR NATIONAL BANK          | 銀行                 | 21,787    | 3,647.19 | 79,461,430  | 5,439.67 | 118,514,308 | 1.01 |
| 24 | 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    | 8,537.76 | 120,621,497 | 8,388.36 | 118,510,776 | 1.01 |
| 25 | 香港    | 株式 | ANHUI CONCH CEMENT CO.LTD-H  | 建設資材               | 168,000   | 523.74   | 87,989,646  | 689.81   | 115,888,500 | 0.99 |
| 26 | 台湾    | 株式 | AU OPTRONICS CORP            | 電子装置・機器・部品         | 2,417,000 | 44.88    | 108,494,296 | 47.78    | 115,493,928 | 0.98 |
| 27 | 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    | 6,764.21 | 85,790,505  | 9,042.50 | 114,686,093 | 0.98 |
| 28 | インド   | 株式 | INFOSYS LTD                  | 情報技術サービス           | 50,784    | 1,704.60 | 86,566,511  | 2,237.59 | 113,634,075 | 0.97 |
| 29 | 南アフリカ | 株式 | FIRSTRAND LTD                | 各種金融サービス           | 207,983   | 528.09   | 109,834,058 | 523.97   | 108,976,853 | 0.93 |
| 30 | マレーシア | 株式 | CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD   | 銀行                 | 622,300   | 159.95   | 99,542,112  | 164.55   | 102,400,585 | 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   | 3.10     |
|    |         | 石油・ガス・消耗燃料 | 11.32    |
|    |         | 化学         | 1.85     |
|    |         | 建設資材       | 1.48     |
|    |         | 容器・包装      | 0.20     |
|    |         | 金属・鉱業      | 5.56     |
|    |         | 紙製品・林産品    | 2.07     |
|    |         | 建設・土木      | 0.47     |
|    |         | コングロマリット   | 1.02     |
|    |         | 機械         | 1.64     |
|    |         | 商社・流通業     | 0.11     |
|    |         | 商業サービス・用品  | 0.07     |
|    |         | 旅客航空輸送業    | 0.45     |



|                         |       |
|-------------------------|-------|
| 海運業                     | 0.01  |
| 陸運・鉄道                   | 0.06  |
| 運送インフラ                  | 0.03  |
| 自動車部品                   | 0.05  |
| 自動車                     | 0.01  |
| 家庭用耐久財                  | 1.11  |
| 繊維・アパレル・贅沢品             | 0.08  |
| ホテル・レストラン・レジャー          | 0.31  |
| メディア                    | 0.04  |
| 複合小売り                   | 0.68  |
| 専門小売り                   | 1.49  |
| 食品・生活必需品小売り             | 0.08  |
| 飲料                      | 0.92  |
| 食品                      | 0.57  |
| ヘルスケア機器・用品              | 0.04  |
| ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス | 0.13  |
| 医薬品                     | 0.58  |
| 銀行                      | 18.75 |
| 各種金融サービス                | 0.93  |
| 保険                      | 1.45  |
| インターネットソフトウェア・サービス      | 8.22  |
| 情報技術サービス                | 4.42  |
| ソフトウェア                  | 1.55  |
| コンピュータ・周辺機器             | 6.81  |
| 電子装置・機器・部品              | 4.14  |
| 半導体・半導体製造装置             | 4.63  |
| 各種電気通信サービス              | 2.80  |
| 無線通信サービス                | 1.70  |
| 電力                      | 2.90  |
| ガス                      | 0.33  |
| 水道                      | 0.01  |
| 消費者金融                   | 0.01  |
| 資本市場                    | 0.03  |
| 各種消費者サービス               | 0.19  |
| 独立系発電事業者・エネルギー販売業者      | 0.09  |
| 専門サービス                  | 0.59  |
| 投資証券                    | 0.35  |
| 合 計                     | 95.69 |

(参考) ノムラ日本債券オープン マザーファンド

| 順位 | 国/<br>地域 | 種類   | 銘柄名                                    | 数量             | 簿価<br>単価<br>(円) | 簿価<br>金額<br>(円) | 評価<br>単価<br>(円) | 評価<br>金額<br>(円) | 利率<br>(%) | 償還期限       | 投資<br>比率<br>(%) |
|----|----------|------|--|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------|------------|-----------------|
| 1  | 日本       | 国債証券 | 国庫債券 利付<br>(20年)第1<br>40回              | 13,900,000,000 | 119.10          | 16,555,227,000  | 118.87          | 16,522,930,000  | 1.7       | 2032/9/20  | 11.23           |
| 2  | 日本       | 国債証券 | 国庫債券 利付<br>(20年)第1<br>63回              | 11,400,000,000 | 100.43          | 11,449,476,000  | 100.17          | 11,419,722,000  | 0.6       | 2037/12/20 | 7.76            |
| 3  | 日本       | 国債証券 | 国庫債券 利付<br>(10年)第3<br>41回              | 8,200,000,000  | 102.25          | 8,385,168,000   | 102.15          | 8,376,382,000   | 0.3       | 2025/12/20 | 5.69            |
| 4  | 日本       | 国債証券 | 国庫債券 利付<br>(20年)第1<br>52回              | 4,000,000,000  | 112.07          | 4,482,980,000   | 111.89          | 4,475,640,000   | 1.2       | 2035/3/20  | 3.04            |
| 5  | 日本       | 国債証券 | 国庫債券 利付<br>(20年)第1<br>44回              | 3,400,000,000  | 116.57          | 3,963,542,000   | 116.31          | 3,954,744,000   | 1.5       | 2033/3/20  | 2.68            |
| 6  | 日本       | 国債証券 | 国庫債券 利付<br>(20年)第1<br>64回              | 3,800,000,000  | 98.42           | 3,739,991,000   | 98.16           | 3,730,232,000   | 0.5       | 2038/3/20  | 2.53            |
| 7  | 日本       | 社債券  | 明治安田生命2<br>014基金特定<br>目的会社 第1<br>回特定社債 | 3,000,000,000  | 100.26          | 3,007,967,688   | 100.26          | 3,007,967,688   | 0.51      | 2019/8/7   | 2.04            |
| 8  | 日本       | 社債券  | 三井住友信託銀<br>行 第15回劣<br>後特約付             | 2,700,000,000  | 105.03          | 2,835,999,000   | 105.11          | 2,837,997,000   | 1.62      | 2022/3/22  | 1.92            |
| 9  | 日本       | 国債証券 | 国庫債券 利付<br>(2年)第39<br>0回               | 2,800,000,000  | 100.40          | 2,811,340,000   | 100.40          | 2,811,256,000   | 0.1       | 2020/7/1   | 1.91            |
| 10 | 日本       | 国債証券 | 国庫債券 利付<br>(30年)第5<br>4回               | 2,600,000,000  | 100.23          | 2,606,058,000   | 99.76           | 2,593,968,000   | 0.8       | 2047/3/20  | 1.76            |
| 11 | 日本       | 社債券  | 三菱東京UFJ<br>銀行 第28回<br>無担保社債(劣<br>後特約付) | 2,500,000,000  | 103.36          | 2,584,225,000   | 103.36          | 2,584,200,000   | 1.56      | 2021/1/20  | 1.75            |
| 12 | 日本       | 国債証券 | 国庫債券 利付<br>(10年)第3<br>49回              | 2,500,000,000  | 100.32          | 2,508,075,000   | 100.18          | 2,504,600,000   | 0.1       | 2027/12/20 | 1.70            |
| 13 | 日本       | 国債証券 | 国庫債券 利付<br>(40年)第6<br>回                | 1,800,000,000  | 130.31          | 2,345,580,000   | 129.77          | 2,335,860,000   | 1.9       | 2053/3/20  | 1.58            |

|    |    |      |                             |               |        |               |        |               |       |            |      |
|----|----|------|-----------------------------|---------------|--------|---------------|--------|---------------|-------|------------|------|
| 14 | 日本 | 社債券  | 明治安田生命2016基金特定目的会社第1回B号特定社債 | 2,000,000,000 | 100.09 | 2,001,880,000 | 100.08 | 2,001,740,000 | 0.28  | 2021/8/9   | 1.36 |
| 15 | 日本 | 国債証券 | 国庫債券 利付(40年)第9回             | 2,200,000,000 | 83.50  | 1,837,066,000 | 83.05  | 1,827,232,000 | 0.4   | 2056/3/20  | 1.24 |
| 16 | 日本 | 社債券  | 三菱東京UFJ銀行第32回無担保社債(劣後特約付)   | 1,600,000,000 | 104.07 | 1,665,184,000 | 104.07 | 1,665,152,000 | 1.62  | 2021/6/9   | 1.13 |
| 17 | 日本 | 国債証券 | 国庫債券 利付(20年)第157回           | 1,700,000,000 | 94.78  | 1,611,311,000 | 94.55  | 1,607,469,000 | 0.2   | 2036/6/20  | 1.09 |
| 18 | 日本 | 社債券  | 日本生命2015基金特定目的会社第1回特定社債     | 1,500,000,000 | 100.19 | 1,502,883,975 | 100.19 | 1,502,883,975 | 0.406 | 2019/8/5   | 1.02 |
| 19 | 日本 | 国債証券 | 国庫債券 利付(10年)第351回           | 1,500,000,000 | 100.09 | 1,501,455,000 | 100.00 | 1,500,000,000 | 0.1   | 2028/6/20  | 1.01 |
| 20 | 日本 | 国債証券 | 国庫債券 利付(20年)第161回           | 1,400,000,000 | 100.85 | 1,411,928,000 | 100.59 | 1,408,316,000 | 0.6   | 2037/6/20  | 0.95 |
| 21 | 日本 | 社債券  | みずほフィナンシャルグループ第1回劣後特約付      | 1,300,000,000 | 102.87 | 1,337,388,000 | 102.82 | 1,336,699,000 | 0.95  | 2024/7/16  | 0.90 |
| 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       | 1,264,410,000 | 103.02 | 1,302,645,758 | 102.95 | 1,301,823,891 | 0.86  | 2050/12/10 | 0.88 |
| 23 | 日本 | 社債券  | 東京電力パワーグリッド第5回              | 1,200,000,000 | 100.42 | 1,205,076,000 | 100.40 | 1,204,824,000 | 0.48  | 2022/8/31  | 0.81 |
| 24 | 日本 | 国債証券 | 国庫債券 利付(30年)第51回            | 1,300,000,000 | 88.02  | 1,144,312,000 | 87.63  | 1,139,242,000 | 0.3   | 2046/6/20  | 0.77 |
| 25 | 日本 | 社債券  | 三井住友銀行第22回劣後特約付             | 1,000,000,000 | 102.66 | 1,026,660,000 | 102.64 | 1,026,480,000 | 1.43  | 2020/9/28  | 0.69 |
| 26 | 日本 | 社債券  | 日本電気第50回社債間限定同順位特約付         | 1,000,000,000 | 100.11 | 1,001,110,000 | 100.11 | 1,001,140,000 | 0.29  | 2022/6/15  | 0.68 |

|    |    |     |                               |               |        |               |        |               |      |           |      |
|----|----|-----|-------------------------------|---------------|--------|---------------|--------|---------------|------|-----------|------|
| 27 | 日本 | 社債券 | ロイズ・バンキング・グループ・ピーエルシー 第6回円貨社債 | 1,000,000,000 | 100.12 | 1,001,280,000 | 100.09 | 1,000,950,000 | 0.65 | 2023/5/30 | 0.68 |
| 28 | 日本 | 社債券 | ルノー 第21回円貨社債(2018)            | 1,000,000,000 | 99.97  | 999,710,000   | 99.95  | 999,510,000   | 0.36 | 2021/7/2  | 0.67 |
| 29 | 日本 | 社債券 | 日本電気 第49回社債間限定同順位特約付          | 1,000,000,000 | 99.94  | 999,460,000   | 99.94  | 999,460,000   | 0.11 | 2020/6/15 | 0.67 |
| 30 | 日本 | 社債券 | 東北電力 第490回                    | 1,000,000,000 | 99.91  | 999,100,000   | 99.91  | 999,110,000   | 0.22 | 2023/2/24 | 0.67 |

## 種類別及び業種別投資比率

| 種類    | 投資比率(%) |
|-------|---------|
| 国債証券  | 45.91   |
| 地方債証券 | 2.15    |
| 特殊債券  | 4.40    |
| 社債券   | 42.71   |
| 信託受益権 | 0.92    |
| 合計    | 96.12   |

## (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   | 2,420,000    | 11,116.41 | 269,017,163 | 11,113.80 | 268,954,164 | 2.875 | 2028/5/15  | 3.70    |
| 2  | アメリカ | 国債証券 | US TREASURY N/B   | 1,635,000    | 11,119.88 | 181,810,079 | 11,106.00 | 181,583,100 | 2.75  | 2023/5/31  | 2.50    |
| 3  | アメリカ | 特殊債券 | G2SF 4.5 9/18 TBA | 1,300,000    | 11,540.73 | 150,029,562 | 11,539.71 | 150,016,250 | 4.5   | 2048/9/20  | 2.06    |
| 4  | アメリカ | 特殊債券 | FN AL6389         | 1,297,594.07 | 11,425.63 | 148,258,392 | 11,419.15 | 148,174,232 | 4     | 2045/1/1   | 2.04    |
| 5  | アメリカ | 特殊債券 | FG G08784         | 1,121,680.3  | 11,065.63 | 124,121,087 | 11,046.12 | 123,902,249 | 3.5   | 2047/10/1  | 1.70    |
| 6  | アメリカ | 国債証券 | US TREASURY N/B   | 1,125,000    | 10,555.03 | 118,744,177 | 10,560.24 | 118,802,738 | 2.25  | 2027/11/15 | 1.63    |
| 7  | アメリカ | 国債証券 | US TREASURY N/B   | 1,000,000    | 11,093.04 | 110,930,455 | 11,079.53 | 110,795,356 | 2.625 | 2021/7/15  | 1.52    |
| 8  | アメリカ | 国債証券 | US TREASURY N/B   | 1,004,500    | 10,831.82 | 108,805,637 | 10,820.54 | 108,692,326 | 2.125 | 2022/12/31 | 1.49    |
| 9  | アメリカ | 特殊債券 | FG Q15884         | 980,444.96   | 10,854.56 | 106,423,009 | 10,832.89 | 106,210,568 | 3     | 2043/2/1   | 1.46    |
| 10 | アメリカ | 国債証券 | US TREASURY N/B   | 940,000      | 10,986.26 | 103,270,870 | 10,982.79 | 103,238,246 | 2.625 | 2025/3/31  | 1.42    |
| 11 | アメリカ | 特殊債券 | FN AV0634         | 702,764.24   | 11,109.34 | 78,072,481  | 11,074.48 | 77,827,547  | 3     | 2028/11/1  | 1.07    |
| 12 | アメリカ | 特殊債券 | FN MA2920         | 704,809.72   | 10,780.19 | 75,979,850  | 10,746.89 | 75,745,170  | 3     | 2047/3/1   | 1.04    |
| 13 | アメリカ | 特殊債券 | FN AL4452         | 624,401.19   | 11,414.90 | 71,274,807  | 11,402.84 | 71,199,489  | 4     | 2043/11/1  | 0.98    |

|    |      |      |                          |            |           |            |           |            |       |            |      |
|----|------|------|--------------------------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-------|------------|------|
| 14 | アメリカ | 国債証券 | US TREASURY BOND         | 565,000    | 12,552.38 | 70,920,958 | 12,568.00 | 71,009,202 | 3.75  | 2043/11/15 | 0.97 |
| 15 | アメリカ | 国債証券 | US TREASURY N/B          | 630,000    | 11,066.08 | 69,716,349 | 11,094.71 | 69,896,733 | 3     | 2047/5/15  | 0.96 |
| 16 | アメリカ | 特殊債券 | G2 MA3802                | 622,217.14 | 10,920.71 | 67,950,549 | 10,872.11 | 67,648,159 | 3     | 2046/7/20  | 0.93 |
| 17 | アメリカ | 特殊債券 | FN AV9187                | 564,316.14 | 11,417.20 | 64,429,140 | 11,405.14 | 64,361,046 | 4     | 2044/3/1   | 0.88 |
| 18 | アメリカ | 特殊債券 | FN MA3149                | 556,194.07 | 11,334.08 | 63,039,514 | 11,308.52 | 62,897,343 | 4     | 2047/10/1  | 0.86 |
| 19 | アメリカ | 国債証券 | US TREASURY N/B          | 535,000    | 11,087.77 | 59,319,614 | 11,106.86 | 59,421,740 | 3     | 2044/11/15 | 0.81 |
| 20 | アメリカ | 特殊債券 | FG G07784                | 515,877.27 | 11,421.14 | 58,919,073 | 11,406.53 | 58,843,698 | 4     | 2044/7/1   | 0.81 |
| 21 | アメリカ | 特殊債券 | FN MA3276                | 525,276.18 | 11,078.64 | 58,193,465 | 11,042.10 | 58,001,553 | 3.5   | 2048/2/1   | 0.79 |
| 22 | アメリカ | 国債証券 | US TREASURY N/B          | 520,000    | 11,096.47 | 57,701,667 | 11,099.49 | 57,717,358 | 2.625 | 2020/8/31  | 0.79 |
| 23 | アメリカ | 特殊債券 | FN AS5104                | 498,115.93 | 11,116.05 | 55,370,820 | 11,094.81 | 55,265,030 | 3.5   | 2045/6/1   | 0.76 |
| 24 | アメリカ | 特殊債券 | FREDDIE MAC              | 370,000    | 14,840.48 | 54,909,781 | 14,832.78 | 54,881,304 | 6.25  | 2032/7/15  | 0.75 |
| 25 | アメリカ | 社債券  | CDP FINANCIAL            | 483,000    | 11,340.28 | 54,773,568 | 11,326.56 | 54,707,310 | 4.4   | 2019/11/25 | 0.75 |
| 26 | アメリカ | 特殊債券 | FN AT7277                | 463,276.11 | 11,402.99 | 52,827,344 | 11,377.55 | 52,709,509 | 4     | 2043/9/1   | 0.72 |
| 27 | アメリカ | 特殊債券 | FN AR2627                | 481,759.14 | 10,867.25 | 52,353,991 | 10,840.97 | 52,227,368 | 3     | 2043/2/1   | 0.71 |
| 28 | アメリカ | 特殊債券 | G2 MA1090                | 441,160.94 | 11,244.17 | 49,604,889 | 11,228.00 | 49,533,566 | 3.5   | 2043/6/20  | 0.68 |
| 29 | アメリカ | 特殊債券 | G2 MA1448                | 427,853.23 | 11,244.17 | 48,108,547 | 11,228.01 | 48,039,428 | 3.5   | 2043/11/20 | 0.66 |
| 30 | アメリカ | 社債券  | Chesapeake Funding II LL | 430,000    | 11,104.71 | 47,750,279 | 11,104.71 | 47,750,279 | 3.23  | 2030/8/15  | 0.65 |

## 種類別及び業種別投資比率

| 種類    | 投資比率(%) |
|-------|---------|
| 国債証券  | 22.25   |
| 地方債証券 | 0.53    |
| 特殊債券  | 32.52   |
| 社債券   | 44.06   |
| 合計    | 99.38   |

## (参考) ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

| 順位 | 国/地域   | 種類   | 銘柄名                      | 数量         | 簿価単価(円)   | 簿価金額(円)       | 評価単価(円)   | 評価金額(円)       | 利率(%) | 償還期限       | 投資比率(%) |
|----|--------|------|--------------------------|------------|-----------|---------------|-----------|---------------|-------|------------|---------|
| 1  | ドイツ    | 国債証券 | BUNDESREP. DEUTSCHLAND   | 26,200,000 | 14,379.96 | 3,767,550,386 | 14,351.36 | 3,760,056,635 | 3.25  | 2021/7/4   | 3.53    |
| 2  | イタリア   | 国債証券 | BUONI POLIENNALI DEL TES | 32,390,000 | 10,934.96 | 3,541,836,330 | 10,656.31 | 3,451,578,809 | 1.65  | 2032/3/1   | 3.24    |
| 3  | イタリア   | 国債証券 | BUONI POLIENNALI DEL TES | 27,900,000 | 12,239.53 | 3,414,829,762 | 12,113.86 | 3,379,766,940 | 0.95  | 2023/3/1   | 3.17    |
| 4  | イギリス   | 国債証券 | UK TREASURY              | 23,200,000 | 14,200.12 | 3,294,429,882 | 14,428.53 | 3,347,419,795 | 1.75  | 2037/9/7   | 3.14    |
| 5  | スペイン   | 国債証券 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 18,900,000 | 14,595.06 | 2,758,467,012 | 14,542.46 | 2,748,525,355 | 2.75  | 2024/10/31 | 2.58    |
| 6  | フランス   | 国債証券 | FRANCE (GOVT OF)         | 19,600,000 | 13,313.37 | 2,609,421,319 | 13,522.92 | 2,650,494,015 | 1     | 2027/5/25  | 2.49    |
| 7  | スペイン   | 国債証券 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 20,200,000 | 12,963.77 | 2,618,682,267 | 12,903.31 | 2,606,470,561 | 0.35  | 2023/7/30  | 2.45    |
| 8  | オーストリア | 国債証券 | REPUBLIC OF AUSTRIA      | 19,700,000 | 12,915.18 | 2,544,292,154 | 13,011.06 | 2,563,179,411 | 0     | 2023/7/15  | 2.41    |

|    |        |      |                          |            |           |               |           |               |       |            |      |
|----|--------|------|--------------------------|------------|-----------|---------------|-----------|---------------|-------|------------|------|
| 9  | イタリア   | 国債証券 | BUONI POLIENNALI DEL TES | 19,300,000 | 13,033.73 | 2,515,511,048 | 12,511.76 | 2,414,770,582 | 1.45  | 2022/9/15  | 2.27 |
| 10 | ベルギー   | 国債証券 | BELGIUM KINGDOM          | 13,700,000 | 13,261.76 | 1,816,861,340 | 13,419.82 | 1,838,515,998 | 0.8   | 2025/6/22  | 1.72 |
| 11 | イギリス   | 国債証券 | UK TREASURY              | 8,880,000  | 19,313.01 | 1,714,995,453 | 19,560.41 | 1,736,964,728 | 3.5   | 2045/1/22  | 1.63 |
| 12 | スペイン   | 国債証券 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 13,000,000 | 13,371.61 | 1,738,310,185 | 13,195.27 | 1,715,385,618 | 2.7   | 2048/10/31 | 1.61 |
| 13 | フランス   | 国債証券 | FRANCE (GOVT OF) I/L     | 11,000,000 | 13,891.42 | 1,565,016,129 | 14,062.70 | 1,593,737,213 | 0.1   | 2028/3/1   | 1.49 |
| 14 | アイルランド | 国債証券 | IRISH TSY 2022           | 11,800,000 | 12,930.08 | 1,525,750,384 | 12,979.06 | 1,531,529,278 | 0     | 2022/10/18 | 1.44 |
| 15 | ドイツ    | 特殊債券 | KFW                      | 11,700,000 | 12,063.33 | 1,411,409,797 | 12,300.42 | 1,439,149,889 | 0.375 | 2030/4/23  | 1.35 |
| 16 | イギリス   | 国債証券 | UK TREASURY              | 10,400,000 | 13,261.93 | 1,379,241,177 | 13,517.80 | 1,405,851,782 | 1.5   | 2047/7/22  | 1.32 |
| 17 | ドイツ    | 国債証券 | DEUTSCHLAND I/L BOND     | 8,800,000  | 15,058.75 | 1,375,023,698 | 15,247.91 | 1,404,009,844 | 0.5   | 2030/4/15  | 1.32 |
| 18 | ベルギー   | 国債証券 | BELGIUM KINGDOM          | 7,300,000  | 18,805.63 | 1,372,811,282 | 19,075.66 | 1,392,523,395 | 3.75  | 2045/6/22  | 1.31 |
| 19 | フランス   | 国債証券 | FRANCE (GOVT OF)         | 9,900,000  | 13,623.23 | 1,348,700,166 | 13,955.74 | 1,381,619,224 | 1.75  | 2039/6/25  | 1.29 |
| 20 | 国際機関   | 特殊債券 | EUROPEAN INVESTMENT BANK | 9,900,000  | 12,933.58 | 1,280,425,026 | 12,952.37 | 1,282,284,860 | 0.375 | 2025/7/16  | 1.20 |
| 21 | フランス   | 国債証券 | FRANCE GOVERNMENT O.A.T  | 5,720,000  | 21,400.72 | 1,224,121,696 | 21,762.81 | 1,244,833,023 | 4     | 2060/4/25  | 1.17 |
| 22 | イギリス   | 社債券  | HSBC HOLDINGS PLC        | 8,904,000  | 13,031.72 | 1,160,345,160 | 13,040.30 | 1,161,109,190 | 0.376 | 2022/9/27  | 1.09 |
| 23 | オランダ   | 国債証券 | NETHERLANDS GOVERNMENT   | 8,000,000  | 14,515.25 | 1,161,220,368 | 14,510.39 | 1,160,831,481 | 2     | 2024/7/15  | 1.09 |
| 24 | 国際機関   | 特殊債券 | EUROPEAN INVESTMENT BANK | 8,900,000  | 12,760.36 | 1,135,672,432 | 12,991.62 | 1,156,254,981 | 1.125 | 2033/4/13  | 1.08 |
| 25 | 国際機関   | 特殊債券 | EUROPEAN INVESTMENT BANK | 8,650,000  | 12,838.35 | 1,110,518,098 | 13,024.92 | 1,126,656,092 | 1     | 2031/3/14  | 1.06 |
| 26 | イギリス   | 社債券  | ASB FINANCE LTD          | 7,630,000  | 14,327.58 | 1,093,194,694 | 14,342.45 | 1,094,329,121 | 1     | 2020/9/7   | 1.02 |
| 27 | フィンランド | 国債証券 | FINNISH GOVERNMENT       | 7,500,000  | 12,886.81 | 966,511,317   | 13,017.62 | 976,321,989   | 0     | 2023/9/15  | 0.91 |
| 28 | イタリア   | 国債証券 | CCTS EU                  | 7,200,000  | 12,930.08 | 930,966,336   | 12,945.37 | 932,067,078   | 0.929 | 2019/11/15 | 0.87 |
| 29 | ドイツ    | 特殊債券 | KFW                      | 6,800,000  | 13,156.81 | 894,663,624   | 13,427.59 | 913,076,691   | 1.375 | 2035/7/31  | 0.85 |
| 30 | ベルギー   | 国債証券 | BELGIUM KINGDOM          | 4,550,000  | 19,987.22 | 909,418,564   | 19,878.97 | 904,493,249   | 4.25  | 2041/3/28  | 0.85 |

## 種類別及び業種別投資比率

| 種類    | 投資比率(%) |
|-------|---------|
| 国債証券  | 55.59   |
| 地方債証券 | 0.62    |
| 特殊債券  | 10.14   |
| 社債券   | 28.00   |
| 合計    | 94.36   |

## (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 | 8,198.41 | 1,418,325,693 | 8,259.26 | 1,428,853,044 | 2.75  | 2024/4/21 | 6.05    |

|    |         |      |                          |            |          |               |          |               |      |            |      |
|----|---------|------|--------------------------|------------|----------|---------------|----------|---------------|------|------------|------|
| 2  | オーストラリア | 国債証券 | AUSTRALIAN GOVERNMENT    | 13,850,000 | 8,947.64 | 1,239,248,629 | 8,846.57 | 1,225,250,923 | 5.75 | 2021/5/15  | 5.19 |
| 3  | オーストラリア | 国債証券 | AUSTRALIAN GOVERNMENT    | 9,880,000  | 8,060.70 | 796,397,633   | 8,183.99 | 808,578,873   | 2.75 | 2027/11/21 | 3.42 |
| 4  | オーストラリア | 国債証券 | AUSTRALIAN GOVERNMENT    | 8,375,000  | 9,472.54 | 793,325,946   | 9,447.20 | 791,203,255   | 4.75 | 2027/4/21  | 3.35 |
| 5  | オーストラリア | 国債証券 | AUSTRALIAN GOVERNMENT    | 8,400,000  | 9,112.31 | 765,434,149   | 9,076.04 | 762,387,847   | 4.25 | 2026/4/21  | 3.23 |
| 6  | オーストラリア | 国債証券 | AUSTRALIAN GOVERNMENT    | 7,600,000  | 8,413.78 | 639,447,561   | 8,561.32 | 650,660,557   | 3.25 | 2029/4/21  | 2.75 |
| 7  | オーストラリア | 国債証券 | AUSTRALIAN GOVERNMENT    | 7,700,000  | 7,730.87 | 595,277,714   | 7,859.13 | 605,153,534   | 2.25 | 2028/5/21  | 2.56 |
| 8  | オーストラリア | 国債証券 | AUSTRALIAN GOVERNMENT    | 6,179,000  | 9,210.70 | 569,129,465   | 9,234.83 | 570,620,335   | 5.5  | 2023/4/21  | 2.41 |
| 9  | オーストラリア | 国債証券 | AUSTRALIAN GOVERNMENT    | 6,200,000  | 8,049.67 | 499,080,009   | 8,184.20 | 507,420,987   | 2.75 | 2028/11/21 | 2.15 |
| 10 | オーストラリア | 国債証券 | AUSTRALIAN GOVERNMENT    | 4,750,000  | 9,583.31 | 455,207,618   | 9,760.33 | 463,615,706   | 4.5  | 2033/4/21  | 1.96 |
| 11 | オーストラリア | 特殊債券 | QUEENSLAND TREASURY CORP | 5,000,000  | 8,739.92 | 436,996,052   | 8,704.52 | 435,226,215   | 4.25 | 2023/7/21  | 1.84 |
| 12 | オーストラリア | 特殊債券 | QUEENSLAND TREASURY CORP | 5,200,000  | 8,179.26 | 425,321,784   | 8,258.05 | 429,418,980   | 3.5  | 2030/8/21  | 1.81 |
| 13 | オーストラリア | 国債証券 | AUSTRALIAN GOVERNMENT    | 5,051,000  | 8,405.11 | 424,542,292   | 8,482.65 | 428,458,912   | 3.25 | 2025/4/21  | 1.81 |
| 14 | オーストラリア | 社債券  | TOYOTA FINANCE AUSTRALIA | 5,000,000  | 8,049.16 | 402,458,400   | 8,068.75 | 403,437,569   | 2.7  | 2020/8/14  | 1.70 |
| 15 | オーストラリア | 国債証券 | AUSTRALIAN GOVERNMENT    | 4,330,000  | 8,782.69 | 380,290,832   | 9,035.98 | 391,258,338   | 3.75 | 2037/4/21  | 1.65 |
| 16 | オーストラリア | 特殊債券 | QUEENSLAND TREASURY CORP | 4,200,000  | 9,142.71 | 383,994,152   | 9,071.20 | 380,990,600   | 4.75 | 2025/7/21  | 1.61 |
| 17 | オーストラリア | 社債券  | AUST & NZ BANKING GROUP  | 4,300,000  | 8,057.30 | 346,464,227   | 8,097.69 | 348,200,759   | 2.95 | 2021/7/16  | 1.47 |
| 18 | オーストラリア | 特殊債券 | ASIAN DEVELOPMENT BANK   | 4,000,000  | 8,094.13 | 323,765,489   | 8,146.94 | 325,877,850   | 2.75 | 2022/1/19  | 1.38 |
| 19 | オーストラリア | 国債証券 | AUSTRALIAN GOVERNMENT    | 3,890,000  | 7,525.23 | 292,731,649   | 7,970.35 | 310,046,653   | 3    | 2047/3/21  | 1.31 |
| 20 | オーストラリア | 国債証券 | AUSTRALIAN GOVERNMENT    | 3,600,000  | 7,976.79 | 287,164,736   | 8,044.68 | 289,608,624   | 2    | 2021/12/21 | 1.22 |
| 21 | オーストラリア | 特殊債券 | EUROPEAN INVESTMENT BANK | 3,000,000  | 8,896.33 | 266,889,903   | 8,624.58 | 258,737,419   | 6    | 2020/8/6   | 1.09 |
| 22 | オーストラリア | 社債券  | AUST & NZ BANKING GROUP  | 3,000,000  | 8,250.40 | 247,512,038   | 8,148.05 | 244,441,559   | 3.75 | 2019/7/25  | 1.03 |
| 23 | オーストラリア | 社債券  | NATIONAL AUSTRALIA BANK  | 3,000,000  | 8,094.21 | 242,826,535   | 8,110.57 | 243,317,328   | 3    | 2021/5/12  | 1.03 |
| 24 | オーストラリア | 社債券  | NATIONAL AUSTRALIA BANK  | 3,000,000  | 8,077.20 | 242,316,158   | 8,074.53 | 242,236,084   | 2.7  | 2020/8/4   | 1.02 |
| 25 | オーストラリア | 特殊債券 | NEW S WALES TREASURY CRP | 2,870,000  | 8,085.71 | 232,059,936   | 8,146.99 | 233,818,675   | 3    | 2027/5/20  | 0.99 |
| 26 | オーストラリア | 特殊債券 | QUEENSLAND TREASURY CORP | 2,500,000  | 9,124.96 | 228,124,098   | 9,143.40 | 228,585,033   | 6    | 2022/7/21  | 0.96 |
| 27 | オーストラリア | 特殊債券 | INTL FINANCE CORP        | 2,500,000  | 8,689.11 | 217,227,928   | 8,672.18 | 216,804,709   | 4.25 | 2023/8/21  | 0.91 |
| 28 | オーストラリア | 国債証券 | AUSTRALIAN GOVERNMENT    | 2,600,000  | 8,133.45 | 211,469,772   | 8,128.70 | 211,346,218   | 2.75 | 2019/10/21 | 0.89 |
| 29 | オーストラリア | 特殊債券 | KFW                      | 2,500,000  | 8,112.99 | 202,824,883   | 8,193.58 | 204,839,633   | 3.2  | 2026/9/11  | 0.86 |
| 30 | オーストラリア | 特殊債券 | KFW                      | 2,500,000  | 8,162.15 | 204,053,880   | 8,129.11 | 203,227,833   | 2.75 | 2020/4/16  | 0.86 |

## 種類別及び業種別投資比率

| 種類    | 投資比率(%) |
|-------|---------|
| 国債証券  | 42.63   |
| 地方債証券 | 0.71    |
| 特殊債券  | 31.18   |
| 社債券   | 22.68   |
| 合計    | 97.22   |

## (参考) 野村エマージング債券マザーファンド

| 順位 | 国/<br>地域 | 種類   | 銘柄名                      | 数量        | 簿価<br>単価<br>(円) | 簿価<br>金額<br>(円) | 評価<br>単価<br>(円) | 評価<br>金額<br>(円) | 利率<br>(%) | 償還期限       | 投資<br>比率<br>(%) |
|----|----------|------|--------------------------|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------|------------|-----------------|
| 1  | アメリカ     | 国債証券 | REPUBLIC OF HUNGARY      | 5,532,000 | 11,895.71       | 658,070,967     | 11,910.46       | 658,886,819     | 6.375     | 2021/3/29  | 3.03            |
| 2  | アメリカ     | 社債券  | PETROLEOS MEXICANOS      | 4,997,000 | 10,267.08       | 513,046,478     | 10,328.57       | 516,119,142     | 6.75      | 2047/9/21  | 2.37            |
| 3  | アメリカ     | 国債証券 | HUNGARY                  | 4,228,000 | 11,803.40       | 499,047,806     | 11,844.34       | 500,779,079     | 5.375     | 2023/2/21  | 2.30            |
| 4  | アメリカ     | 国債証券 | CROATIA                  | 4,085,000 | 11,975.02       | 489,179,946     | 12,045.90       | 492,075,047     | 6         | 2024/1/26  | 2.26            |
| 5  | アメリカ     | 国債証券 | REPUBLIC OF AZERBAIJAN   | 3,770,000 | 10,986.28       | 414,182,948     | 11,116.62       | 419,096,890     | 4.75      | 2024/3/18  | 1.93            |
| 6  | アメリカ     | 国債証券 | RUSSIAN FEDERATION       | 3,600,000 | 10,487.71       | 377,557,888     | 10,581.17       | 380,922,295     | 5.25      | 2047/6/23  | 1.75            |
| 7  | アメリカ     | 国債証券 | ABU DHABI GOVT INT'L     | 3,330,000 | 10,638.13       | 354,250,020     | 10,703.96       | 356,441,961     | 2.5       | 2022/10/11 | 1.64            |
| 8  | アメリカ     | 国債証券 | REPUBLIC OF ARGENTINA    | 3,945,000 | 10,596.21       | 418,020,716     | 8,684.89        | 342,618,989     | 6.875     | 2027/1/26  | 1.57            |
| 9  | アメリカ     | 国債証券 | IVORY COAST              | 3,230,000 | 10,005.26       | 323,170,163     | 9,665.55        | 312,197,324     | 6.125     | 2033/6/15  | 1.43            |
| 10 | アメリカ     | 国債証券 | REPUBLIC OF INDONESIA    | 1,996,000 | 14,479.53       | 289,011,545     | 14,867.00       | 296,745,369     | 7.75      | 2038/1/17  | 1.36            |
| 11 | アメリカ     | 国債証券 | UNITED MEXICAN STATES    | 2,736,000 | 10,166.32       | 278,150,660     | 10,706.18       | 292,921,195     | 4.75      | 2044/3/8   | 1.34            |
| 12 | アメリカ     | 社債券  | QATARI DIAR FINANCE QSC  | 2,525,000 | 11,433.40       | 288,693,473     | 11,425.40       | 288,491,566     | 5         | 2020/7/21  | 1.32            |
| 13 | アメリカ     | 国債証券 | TURKEY GLOBAL            | 2,520,000 | 10,747.37       | 270,833,879     | 9,674.88        | 243,806,997     | 5.75      | 2024/3/22  | 1.12            |
| 14 | アメリカ     | 社債券  | PETROLEOS MEXICANOS      | 2,085,000 | 11,133.76       | 232,139,000     | 11,331.45       | 236,260,770     | 6.5       | 2027/3/13  | 1.08            |
| 15 | アメリカ     | 国債証券 | INDONESIA GLOBAL         | 1,395,000 | 15,155.24       | 211,415,704     | 15,493.98       | 216,141,029     | 8.5       | 2035/10/12 | 0.99            |
| 16 | アメリカ     | 国債証券 | STATE OF QATAR           | 1,865,000 | 10,993.01       | 205,019,759     | 11,411.41       | 212,822,890     | 5.103     | 2048/4/23  | 0.98            |
| 17 | アメリカ     | 国債証券 | DOMINICAN REPUBLIC       | 1,745,000 | 11,771.69       | 205,416,054     | 11,773.80       | 205,452,876     | 6.6       | 2024/1/28  | 0.94            |
| 18 | アメリカ     | 国債証券 | REPUBLIC OF INDONESIA    | 1,810,000 | 11,040.52       | 199,833,431     | 11,082.61       | 200,595,255     | 3.7       | 2022/1/8   | 0.92            |
| 19 | アメリカ     | 社債券  | CNAC SYNBRIDGE COMP      | 1,730,000 | 11,244.82       | 194,535,472     | 11,190.84       | 193,601,702     | 5         | 2020/5/5   | 0.89            |
| 20 | アメリカ     | 国債証券 | CROATIA                  | 1,570,000 | 11,681.40       | 183,398,010     | 11,776.80       | 184,895,798     | 5.5       | 2023/4/4   | 0.85            |
| 21 | アメリカ     | 国債証券 | REPUBLIC OF SRI LANKA    | 1,750,000 | 10,535.15       | 184,365,153     | 10,520.45       | 184,108,021     | 6.2       | 2027/5/11  | 0.84            |
| 22 | アメリカ     | 社債券  | SINOPEC GRP OVERSEAS DEV | 1,715,000 | 10,664.32       | 182,893,181     | 10,705.61       | 183,601,341     | 3.625     | 2027/4/12  | 0.84            |
| 23 | アメリカ     | 国債証券 | REPUBLIC OF TURKEY       | 2,260,000 | 8,869.42        | 200,448,913     | 7,906.69        | 178,691,297     | 5.75      | 2047/5/11  | 0.82            |
| 24 | アメリカ     | 社債券  | PETROLEOS MEXICANOS      | 1,540,000 | 11,618.38       | 178,923,085     | 11,589.11       | 178,472,309     | 6.875     | 2026/8/4   | 0.82            |
| 25 | アメリカ     | 国債証券 | REPUBLIC OF SERBIA       | 1,465,000 | 12,144.41       | 177,915,712     | 12,100.32       | 177,269,691     | 7.25      | 2021/9/28  | 0.81            |



|    |      |      |                         |           |           |             |           |             |       |           |      |
|----|------|------|-------------------------|-----------|-----------|-------------|-----------|-------------|-------|-----------|------|
| 26 | アメリカ | 国債証券 | REPUBLIC OF INDONESIA   | 1,485,000 | 11,330.03 | 168,250,949 | 11,412.44 | 169,474,850 | 4.75  | 2026/1/8  | 0.78 |
| 27 | アメリカ | 社債券  | KAZMUNAYGAS NATIONAL CO | 1,470,000 | 11,043.13 | 162,334,044 | 11,228.47 | 165,058,612 | 5.375 | 2030/4/24 | 0.76 |
| 28 | アメリカ | 国債証券 | REPUBLIC OF SRI LANKA   | 1,450,000 | 11,062.68 | 160,408,956 | 11,127.90 | 161,354,565 | 6.85  | 2025/11/3 | 0.74 |
| 29 | アメリカ | 国債証券 | REPUBLIC OF AZERBAIJAN  | 1,640,000 | 9,227.86  | 151,336,975 | 9,231.32  | 151,393,802 | 3.5   | 2032/9/1  | 0.69 |
| 30 | アメリカ | 国債証券 | REPUBLIC OF TURKEY      | 1,615,000 | 10,420.49 | 168,291,057 | 9,298.49  | 150,170,751 | 6     | 2027/3/25 | 0.69 |

## 種類別及び業種別投資比率

| 種類    | 投資比率(%) |
|-------|---------|
| 国債証券  | 69.09   |
| 地方債証券 | 1.08    |
| 特殊債券  | 2.26    |
| 社債券   | 18.58   |
| 合計    | 91.02   |

## (参考)野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

| 順位 | 国/地域 | 種類  | 銘柄名                      | 数量        | 簿価単価(円)   | 簿価金額(円)     | 評価単価(円)   | 評価金額(円)     | 利率(%) | 償還期限       | 投資比率(%) |
|----|------|-----|--------------------------|-----------|-----------|-------------|-----------|-------------|-------|------------|---------|
| 1  | アメリカ | 社債券 | SPRINT CAPITAL CORP      | 1,050,000 | 12,676.94 | 133,107,909 | 12,325.43 | 129,417,108 | 8.75  | 2032/3/15  | 0.71    |
| 2  | アメリカ | 社債券 | BAUSCH HEALTH COS INC    | 1,075,000 | 9,787.71  | 105,217,967 | 10,370.22 | 111,479,946 | 6.125 | 2025/4/15  | 0.61    |
| 3  | アメリカ | 社債券 | LTF MERGER SUB INC       | 875,000   | 11,786.24 | 103,129,622 | 11,633.53 | 101,793,431 | 8.5   | 2023/6/15  | 0.56    |
| 4  | アメリカ | 社債券 | BAUSCH HEALTH COS INC    | 825,000   | 11,172.46 | 92,172,859  | 11,794.01 | 97,300,638  | 9     | 2025/12/15 | 0.54    |
| 5  | アメリカ | 社債券 | BOYD GAMING CORP         | 750,000   | 11,841.21 | 88,809,129  | 11,716.83 | 87,876,225  | 6.875 | 2023/5/15  | 0.48    |
| 6  | アメリカ | 社債券 | BIWAY HOLDING CO         | 800,000   | 11,508.59 | 92,068,740  | 10,894.31 | 87,154,557  | 7.25  | 2025/4/15  | 0.48    |
| 7  | アメリカ | 社債券 | FRONTIER COMMUNICATIONS  | 850,000   | 9,136.69  | 77,661,897  | 9,842.69  | 83,662,886  | 10.5  | 2022/9/15  | 0.46    |
| 8  | アメリカ | 社債券 | SCIENTIFIC GAMES INTERNA | 700,000   | 12,257.69 | 85,803,846  | 11,787.35 | 82,511,472  | 10    | 2022/12/1  | 0.45    |
| 9  | アメリカ | 社債券 | EMC CORP                 | 725,000   | 10,972.72 | 79,552,278  | 10,861.48 | 78,745,740  | 2.65  | 2020/6/1   | 0.43    |
| 10 | アメリカ | 社債券 | HARLAND ESCROW CORP      | 775,000   | 11,248.15 | 87,173,215  | 10,078.69 | 78,109,886  | 9.25  | 2021/3/1   | 0.43    |

|    |      |     |                             |           |           |            |           |            |        |            |      |
|----|------|-----|-----------------------------|-----------|-----------|------------|-----------|------------|--------|------------|------|
| 11 | アメリカ | 社債券 | CCO HLDGS<br>LLC/CAP CORP   | 700,000   | 11,060.46 | 77,423,258 | 10,647.87 | 74,535,143 | 5.125  | 2027/5/1   | 0.41 |
| 12 | アメリカ | 社債券 | ICAHN<br>ENTERPRISES/FIN    | 650,000   | 11,364.76 | 73,871,003 | 11,311.57 | 73,525,218 | 6      | 2020/8/1   | 0.40 |
| 13 | アメリカ | 社債券 | ALTOS ESCROW<br>DEBT        | 4,010,000 | 1,832.49  | 73,482,848 | 1,832.48  | 73,482,848 | 11.875 | 2004/4/30  | 0.40 |
| 14 | アメリカ | 社債券 | DIGICEL GROUP<br>LTD        | 925,000   | 10,771.70 | 99,638,312 | 7,885.26  | 72,938,655 | 8.25   | 2020/9/30  | 0.40 |
| 15 | アメリカ | 社債券 | CALIFORNIA<br>RESOURCES CRP | 725,000   | 9,347.70  | 67,770,893 | 10,023.16 | 72,667,945 | 8      | 2022/12/15 | 0.40 |
| 16 | アメリカ | 社債券 | BOYD GAMING<br>CORP         | 600,000   | 12,098.59 | 72,591,592 | 11,411.41 | 68,468,490 | 6.375  | 2026/4/1   | 0.38 |
| 17 | アメリカ | 社債券 | KIRS MIDCO 3<br>PLC         | 600,000   | 11,761.25 | 70,567,524 | 11,328.12 | 67,968,720 | 8.625  | 2023/7/15  | 0.37 |
| 18 | アメリカ | 社債券 | INFOR US INC                | 600,000   | 11,470.27 | 68,821,661 | 11,305.57 | 67,833,449 | 6.5    | 2022/5/15  | 0.37 |
| 19 | アメリカ | 社債券 | ARD FINANCE SA              | 600,000   | 11,716.83 | 70,300,980 | 11,286.47 | 67,718,835 | 7.125  | 2023/9/15  | 0.37 |
| 20 | アメリカ | 社債券 | BOMBARDIER INC              | 550,000   | 12,306.83 | 67,687,600 | 12,299.89 | 67,649,423 | 8.75   | 2021/12/1  | 0.37 |
| 21 | アメリカ | 社債券 | JPMORGAN CHASE<br>& CO      | 575,000   | 12,259.35 | 70,491,309 | 11,597.44 | 66,685,283 | 6.125  | 2049/12/29 | 0.37 |
| 22 | アメリカ | 社債券 | SLM CORP                    | 600,000   | 11,355.88 | 68,135,310 | 11,078.23 | 66,469,410 | 6.125  | 2024/3/25  | 0.36 |
| 23 | アメリカ | 社債券 | VERTIV INT HOLD<br>CORP     | 575,000   | 12,022.24 | 69,127,908 | 11,342.00 | 65,216,514 | 12     | 2022/2/15  | 0.36 |
| 24 | アメリカ | 社債券 | 1011778 BC /<br>NEW RED FIN | 600,000   | 11,439.18 | 68,635,080 | 10,800.58 | 64,803,510 | 5      | 2025/10/15 | 0.35 |
| 25 | アメリカ | 社債券 | BANK OF AMERICA<br>CORP     | 550,000   | 12,286.01 | 67,573,068 | 11,758.47 | 64,671,626 | 6.25   | 2049/9/29  | 0.35 |
| 26 | アメリカ | 社債券 | ALTICE SA                   | 600,000   | 10,745.05 | 64,470,330 | 10,772.82 | 64,636,920 | 7.75   | 2022/5/15  | 0.35 |
| 27 | アメリカ | 社債券 | FIRST QUANTUM<br>MINERALS L | 600,000   | 10,981.05 | 65,886,345 | 10,509.05 | 63,054,315 | 6.5    | 2024/3/1   | 0.35 |
| 28 | アメリカ | 社債券 | SPRINT CORP                 | 525,000   | 11,931.17 | 62,638,673 | 11,938.95 | 62,679,488 | 7.875  | 2023/9/15  | 0.34 |
| 29 | アメリカ | 社債券 | CCO HLDGS<br>LLC/CAP CORP   | 550,000   | 11,466.94 | 63,068,197 | 11,328.12 | 62,304,660 | 5.75   | 2023/9/1   | 0.34 |
| 30 | アメリカ | 社債券 | MURRAY ENERGY<br>CORP       | 777,000   | 8,398.53  | 65,256,634 | 7,996.31  | 62,131,406 | 9      | 2024/4/15  | 0.34 |

## 種類別及び業種別投資比率

| 種類 | 国内 / 国外 | 業種           | 投資比率 (%) |
|----|---------|--------------|----------|
| 株式 | 国外      | エネルギー設備・サービス | 0.03     |
|    |         | 石油・ガス・消耗燃料   | 0.11     |

|                |                    |       |
|----------------|--------------------|-------|
|                | 金属・鉱業              | 0.19  |
|                | 紙製品・林産品            | 0.00  |
|                | 航空宇宙・防衛            | 0.00  |
|                | 自動車部品              | 0.10  |
|                | ホテル・レストラン・レジャー     | 0.06  |
|                | 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           | 0.20  |
|                | ソフトウェア             | 0.11  |
|                | 無線通信サービス           | 0.02  |
|                | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者 | 0.04  |
|                | その他の業種             | 0.21  |
| 新株予約権証券        |                    | 0.00  |
| 新株予約権付社債券<br>等 |                    | 0.03  |
| 社債券            |                    | 90.89 |
| 外国証券（優先証<br>券） |                    | 0.20  |
| 合 計            |                    | 92.26 |

（参考）ノムラ CBRE グローバルリート マザーファンド

| 順位 | 国/<br>地域 | 種類   | 銘柄名                          | 数量     | 簿価<br>単価<br>（円） | 簿価<br>金額<br>（円） | 評価<br>単価<br>（円） | 評価<br>金額<br>（円） | 投資<br>比率<br>（%） |
|----|----------|------|------------------------------|--------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 1  | アメリカ     | 投資証券 | SIMON PROPERTY GROUP INC     | 7,405  | 18,299.35       | 135,506,733     | 20,151.83       | 149,224,353     | 5.44            |
| 2  | アメリカ     | 投資証券 | PROLOGIS INC                 | 15,377 | 7,317.74        | 112,524,940     | 7,427.69        | 114,215,632     | 4.16            |
| 3  | アメリカ     | 投資証券 | ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | 6,246  | 13,871.39       | 86,640,727      | 14,143.49       | 88,340,245      | 3.22            |
| 4  | アメリカ     | 投資証券 | EQUITY RESIDENTIAL           | 11,618 | 6,842.24        | 79,493,232      | 7,514.31        | 87,301,365      | 3.18            |
| 5  | アメリカ     | 投資証券 | WELLTOWER INC                | 10,724 | 7,027.87        | 75,366,950      | 7,394.37        | 79,297,275      | 2.89            |
| 6  | 香港       | 投資証券 | LINK REIT                    | 66,553 | 1,011.26        | 67,302,574      | 1,102.99        | 73,407,459      | 2.67            |
| 7  | アメリカ     | 投資証券 | REGENCY CENTERS CORP         | 9,467  | 7,308.85        | 69,192,964      | 7,305.52        | 69,161,422      | 2.52            |
| 8  | アメリカ     | 投資証券 | ESSEX PROPERTY TRUST INC     | 2,522  | 27,274.11       | 68,785,317      | 27,241.90       | 68,704,090      | 2.50            |
| 9  | アメリカ     | 投資証券 | HEALTHCARE TRUST OF AMERICA  | 21,079 | 3,255.16        | 68,615,699      | 3,184.09        | 67,117,437      | 2.44            |
| 10 | アメリカ     | 投資証券 | CUBESMART                    | 19,561 | 3,213.45        | 62,858,302      | 3,379.55        | 66,107,491      | 2.41            |
| 11 | アメリカ     | 投資証券 | EXTRA SPACE STORAGE INC      | 6,474  | 9,850.95        | 63,775,092      | 10,199.75       | 66,033,184      | 2.40            |
| 12 | アメリカ     | 投資証券 | CYRUSONE INC                 | 8,817  | 6,433.70        | 56,725,984      | 7,451.01        | 65,695,603      | 2.39            |
| 13 | アメリカ     | 投資証券 | DOUGLAS EMMETT INC           | 14,037 | 4,238.04        | 59,489,502      | 4,319.12        | 60,627,535      | 2.21            |
| 14 | アメリカ     | 投資証券 | EQUINIX INC                  | 1,261  | 47,575.88       | 59,993,188      | 47,832.43       | 60,316,696      | 2.20            |
| 15 | アメリカ     | 投資証券 | SUN COMMUNITIES INC          | 5,203  | 10,612.25       | 55,215,564      | 11,459.17       | 59,622,066      | 2.17            |

|    |         |      |                              |         |           |            |           |            |      |
|----|---------|------|------------------------------|---------|-----------|------------|-----------|------------|------|
| 16 | アメリカ    | 投資証券 | BRIXMOR PROPERTY GROUP INC   | 29,337  | 1,902.45  | 55,812,405 | 2,023.51  | 59,363,807 | 2.16 |
| 17 | 日本      | 投資証券 | オリックス不動産投資法人 投資証券            | 284     | 159,222   | 45,219,306 | 173,400   | 49,245,600 | 1.79 |
| 18 | イギリス    | 投資証券 | SEGRO PLC                    | 48,580  | 818.06    | 39,741,358 | 956.98    | 46,490,438 | 1.69 |
| 19 | アメリカ    | 投資証券 | STORE CAPITAL CORP           | 14,246  | 2,872.01  | 40,914,678 | 3,185.20  | 45,376,371 | 1.65 |
| 20 | オーストラリア | 投資証券 | GOODMAN GROUP                | 51,456  | 697.90    | 35,911,626 | 860.70    | 44,288,241 | 1.61 |
| 21 | アメリカ    | 投資証券 | EPR PROPERTIES               | 5,617   | 7,531.31  | 42,303,383 | 7,743.10  | 43,493,011 | 1.58 |
| 22 | アメリカ    | 投資証券 | INVITATION HOMES INC         | 16,075  | 2,547.48  | 40,950,774 | 2,597.69  | 41,757,921 | 1.52 |
| 23 | オーストラリア | 投資証券 | MIRVAC GROUP                 | 207,583 | 186.93    | 38,803,568 | 196.63    | 40,819,038 | 1.48 |
| 24 | アメリカ    | 投資証券 | MACERICH CO /THE             | 6,130   | 6,771.32  | 41,508,242 | 6,497.00  | 39,826,671 | 1.45 |
| 25 | アメリカ    | 投資証券 | DIAMONDROCK HOSPITALITY CO   | 29,823  | 1,341.66  | 40,012,579 | 1,331.60  | 39,712,587 | 1.44 |
| 26 | アメリカ    | 投資証券 | MID-AMERICA APARTMENT COMM   | 3,393   | 10,104.23 | 34,283,682 | 11,486.93 | 38,975,173 | 1.42 |
| 27 | フランス    | 投資証券 | KLEPIERRE                    | 9,055   | 4,478.88  | 40,556,342 | 4,013.76  | 36,344,677 | 1.32 |
| 28 | アメリカ    | 投資証券 | HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN | 9,613   | 3,782.21  | 36,358,445 | 3,730.50  | 35,861,348 | 1.30 |
| 29 | アメリカ    | 投資証券 | PARK HOTELS & RESORTS INC    | 9,474   | 3,265.16  | 30,934,164 | 3,743.83  | 35,469,070 | 1.29 |
| 30 | イギリス    | 投資証券 | UNITE GROUP PLC              | 26,989  | 1,126.64  | 30,407,008 | 1,279.35  | 34,528,539 | 1.25 |

## 種類別及び業種別投資比率

| 種類   | 投資比率(%) |
|------|---------|
| 投資証券 | 98.93   |
| 合計   | 98.93   |

## 【投資不動産物件】

## ノムラ・グローバル・オールスターズ

該当事項はありません。

## (参考) ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド

該当事項はありません。

## (参考) 野村海外株式マザーファンド

該当事項はありません。

## (参考) ノムラ - アカディアン新興国株ファンド マザーファンド

該当事項はありません。

## (参考) ノムラ日本債券オープン マザーファンド

該当事項はありません。

## (参考) ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド

該当事項はありません。

## (参考) ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）野村豪州債券ファンド マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）野村エマージング債券マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）ノムラ C B R E グローバルリート マザーファンド

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

ノムラ・グローバル・オールスターズ

該当事項はありません。

（参考）ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）野村海外株式マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）ノムラ - アカディアン新興国株ファンド マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）ノムラ日本債券オープン マザーファンド

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

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

| 種類     | 取引所   | 名称                        | 買建/<br>売建 | 枚数 | 通貨  | 帳簿価額<br>(円)   | 評価額<br>(円)    | 投資<br>比率<br>(%) |
|--------|-------|---------------------------|-----------|----|-----|---------------|---------------|-----------------|
| 債券先物取引 | 大阪取引所 | 長期国債先物(6%、10年)(2018年09月限) | 買建        | 30 | 日本円 | 4,514,700,000 | 4,511,400,000 | 3.06            |

（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/<br>売建 | 枚数 | 通貨  | 帳簿価額         | 帳簿価額<br>(円) | 評価額          | 評価額<br>(円)  | 投資<br>比率<br>(%) |
|------------|------|----------------------------|------------------------------|-----------|----|-----|--------------|-------------|--------------|-------------|-----------------|
| 債券先<br>物取引 | アメリカ | シカゴ<br>ボード オ<br>ブ トレー<br>ド | T-NOTE先物(2年)<br>(2018年09月限)  | 買建        | 1  | 米ドル | 211,594.94   | 23,499,734  | 211,546.88   | 23,494,396  | 0.32            |
|            | アメリカ | シカゴ<br>ボード オ<br>ブ トレー<br>ド | T-NOTE先物(2年)<br>(2018年12月限)  | 買建        | 1  | 米ドル | 211,251.45   | 23,461,586  | 211,265.63   | 23,463,160  | 0.32            |
|            | アメリカ | シカゴ<br>ボード オ<br>ブ トレー<br>ド | T-NOTE先物(5年)<br>(2018年09月限)  | 買建        | 2  | 米ドル | 227,406.26   | 25,255,740  | 227,078.12   | 25,219,296  | 0.34            |
|            | アメリカ | シカゴ<br>ボード オ<br>ブ トレー<br>ド | T-BOND先物(2018<br>年12月限)      | 買建        | 7  | 米ドル | 1,010,642.92 | 112,242,003 | 1,009,531.25 | 112,118,540 | 1.54            |
|            | アメリカ | シカゴ<br>ボード オ<br>ブ トレー<br>ド | T-NOTE先物(10年)<br>(2018年09月限) | 買建        | 4  | 米ドル | 481,500      | 53,475,390  | 481,062.52   | 53,426,803  | 0.73            |
|            | アメリカ | シカゴ<br>ボード オ<br>ブ トレー<br>ド | T-ULTRA先物(2018<br>年12月限)     | 買建        | 4  | 米ドル | 640,960.6    | 71,185,084  | 637,625      | 70,814,632  | 0.97            |

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 | 4,218,164.81 | 4,214,645.39 | 468,078,517 | 6.44    |

#### (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/<br>売建 | 枚数 | 通貨  | 帳簿価額        | 帳簿価額<br>(円)   | 評価額        | 評価額<br>(円)    | 投資<br>比率<br>(%) |
|------------|------|---------------------------|-----------------------|-----------|----|-----|-------------|---------------|------------|---------------|-----------------|
| 債券先<br>物取引 | ドイツ  | ユーレックス・ドイツ<br>金融先物取<br>引所 | BOBL先物(2018年<br>09月限) | 売建        | 35 | ユーロ | 4,601,761.5 | 596,204,219   | 4,627,350  | 599,519,466   | 0.56            |
|            | ドイツ  | ユーレックス・ドイツ<br>金融先物取<br>引所 | BTP先物(2018年09<br>月限)  | 売建        | 98 | ユーロ | 12,136,320  | 1,572,381,618 | 12,046,160 | 1,560,700,489 | 1.46            |

|      |                    |                     |    |     |      |               |               |            |               |      |
|------|--------------------|---------------------|----|-----|------|---------------|---------------|------------|---------------|------|
| ドイツ  | ユーレックス・ドイツ金融先物取引所  | BST先物(2018年09月限)    | 売建 | 133 | ユーロ  | 14,459,760    | 1,873,406,505 | 14,576,800 | 1,888,570,208 | 1.77 |
| ドイツ  | ユーレックス・ドイツ金融先物取引所  | BUNDS先物(2018年09月限)  | 売建 | 247 | ユーロ  | 40,237,773.38 | 5,213,205,916 | 40,256,060 | 5,215,575,132 | 4.90 |
| ドイツ  | ユーレックス・ドイツ金融先物取引所  | BUXL先物(2018年09月限)   | 売建 | 142 | ユーロ  | 24,896,584.5  | 3,225,601,485 | 25,281,680 | 3,275,494,459 | 3.08 |
| ドイツ  | ユーレックス・ドイツ金融先物取引所  | OAT先物(2018年09月限)    | 売建 | 221 | ユーロ  | 33,506,076.9  | 4,341,047,320 | 34,140,080 | 4,423,188,763 | 4.16 |
| ドイツ  | ユーレックス・ドイツ金融先物取引所  | SCHATZ先物(2018年09月限) | 売建 | 571 | ユーロ  | 63,942,293.7  | 8,284,363,568 | 63,946,290 | 8,284,881,331 | 7.79 |
| 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12月限)   | 買建 | 193 | 英ポンド | 23,620,531.95 | 3,414,584,098 | 23,561,440 | 3,406,041,765 | 3.20 |

## (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09月限) | 売建    | 9  | 豪ドル | 1,003,751.46 | 80,892,329 | 1,003,482.81 | 80,870,679 | 0.34    |

## (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12月限)  | 買建    | 361 | 米ドル | 40,929,035.63 | 4,545,578,697 | 40,900,173.68 | 4,542,373,288 | 20.92   |
|        | アメリカ | シカゴボード オブトレード | T-BOND先物(2018年12月限)      | 買建    | 41  | 米ドル | 5,919,420.92  | 657,410,888   | 5,912,968.75  | 656,694,309   | 3.02    |
|        | アメリカ | シカゴボード オブトレード | T-NOTE先物(10年)(2018年12月限) | 売建    | 251 | 米ドル | 30,176,407.23 | 3,351,391,786 | 30,159,218.75 | 3,349,482,834 | 15.43   |

## (参考) 野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

その他の資産として、下記の通り貸付債権を組み入れております。

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

| 資産の名称 | 国/地域 | 数量           | 簿価(円)       | 時価(円)       | 投資比率(%) |
|-------|------|--------------|-------------|-------------|---------|
| 貸付債権  | アメリカ | 9,434,016.97 | 863,189,676 | 856,014,955 | 4.75    |

(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

2018年8月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

|         |               | 純資産総額(百万円) |         | 1口当たり純資産額(円) |        |
|---------|---------------|------------|---------|--------------|--------|
|         |               | (分配落)      | (分配付)   | (分配落)        | (分配付)  |
| 第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 |
| 第23特定期間 | (2018年 7月20日) | 24,284     | 24,371  | 1.1136       | 1.1176 |
|         | 2017年 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 |
| 3月末日       | 24,146 |  | 1.0837 |
| 4月末日       | 24,393 |  | 1.1027 |
| 5月末日       | 23,939 |  | 1.0882 |
| 6月末日       | 23,836 |  | 1.0893 |
| 7月末日       | 24,052 |  | 1.1029 |
| 8月末日       | 23,831 |  | 1.0985 |

## 【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   |
| 第23特定期間 | 2018年 1月23日～2018年 7月20日 | 0.0120円   |

各特定期間中の分配金単価の合計を表示しております。

## 【収益率の推移】

## ノムラ・グローバル・オールスターズ

|         | 計算期間                    | 収益率   |
|---------|-------------------------|-------|
| 第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%  |
| 第23特定期間 | 2018年 1月23日～2018年 7月20日 | 2.5%  |

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 |
| 第23特定期間 | 2018年 1月23日 ~ 2018年 7月20日 | 99,149,693  | 754,215,018   | 21,806,177,132 |

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8月31日現在）

### ■ 基準価額・純資産の推移（日次）



### ■ 分配の推移

（1万口あたり、課税前）

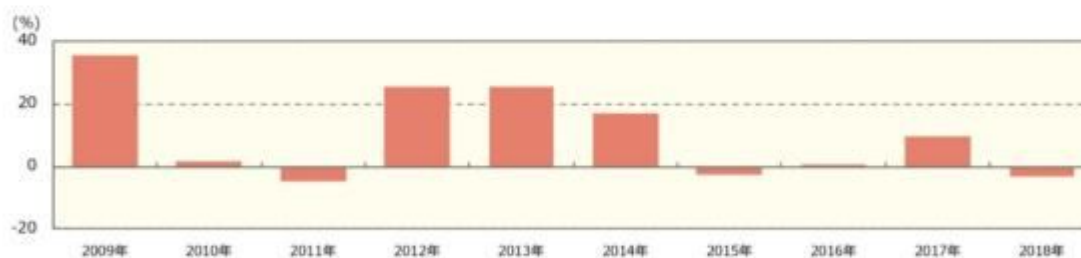
|          |         |
|----------|---------|
| 2018年7月  | 40 円    |
| 2018年5月  | 40 円    |
| 2018年3月  | 40 円    |
| 2018年1月  | 40 円    |
| 2017年11月 | 40 円    |
| 直近1年間累計  | 240 円   |
| 設定来累計    | 2,850 円 |

### ■ 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               | 10.3    |
| 2  | 野村米国好利回り社債投信 マザーファンド        | 10.3    |
| 3  | ノムラ-CBRE グローバルリート マザーファンド   | 10.1    |
| 4  | 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 | 10.1    |
| 5  | ノムラ-ジャパン・オープン マザーファンド       | 10.0    |
| 6  | ノムラ日本債券オープン マザーファンド         | 9.9     |
| 7  | 野村エマーシング債券マザーファンド           | 9.9     |
| 8  | ノムラ-インサイト欧州債券 マザーファンド       | 9.9     |
| 9  | ノムラ-アカディアン新興国株ファンド マザーファンド  | 9.7     |
| 10 | 野村豪州債券ファンド マザーファンド          | 9.6     |

### ■ 年間収益率の推移（暦年ベース）



- ・ファンドの年間収益率は税引前分配金を再投資して算出。
- ・ファンドにベンチマークはありません。
- ・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(2007年2月21日設定)。

#### (4)【計算期間】

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

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

## (5)【その他】

## (a)ファンドの繰上償還条項

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

## (b)信託期間の終了

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

## (c)運用報告書

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

## (d)有価証券報告書

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

## (e)信託約款の変更

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



うとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。

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

#### (f)公告

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

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

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

#### (g)反対者の買取請求権

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

#### (h)関係法人との契約の更新に関する手續

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

## 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

### 収益分配金に対する請求権

#### 収益分配金の支払い開始日

<自動けいぞく投資契約を結んでいない場合>

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

す。販売会社でお受取りください。

<自動けいぞく投資契約を結んでいる場合>

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

なお、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

収益分配金請求権の失効

受益者は、収益分配金を支払開始日から5年間支払請求しないと権利を失います。

償還金に対する請求権

償還金の支払い開始日

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

償還金請求権の失効

受益者は、償還金を支払開始日から10年間支払請求しないと権利を失います。

換金(解約)請求権

換金(解約)の単位

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

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

換金(解約)代金の支払い開始日

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

### 第3【ファンドの経理状況】

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

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

(3)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当期(2018年1月23日から2018年7月20日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

#### 1【財務諸表】

## 【ノムラ・グローバル・オールスターズ】

## (1) 【貸借対照表】

(単位:円)

|                 | 前期<br>(2018年 1月22日現在) | 当期<br>(2018年 7月20日現在) |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>資産の部</b>     |                       |                       |
| 流動資産            |                       |                       |
| コール・ローン         | 130,719,128           | 94,216,327            |
| 親投資信託受益証券       | 25,487,428,323        | 24,078,931,706        |
| 未収入金            | 540,000,000           | 280,000,000           |
| 流動資産合計          | 26,158,147,451        | 24,453,148,033        |
| 資産合計            | 26,158,147,451        | 24,453,148,033        |
| <b>負債の部</b>     |                       |                       |
| 流動負債            |                       |                       |
| 未払収益分配金         | 89,844,969            | 87,224,708            |
| 未払解約金           | 75,254,369            | 19,365,915            |
| 未払受託者報酬         | 2,421,544             | 2,141,246             |
| 未払委託者報酬         | 67,803,245            | 59,954,859            |
| 未払利息            | 142                   | 190                   |
| その他未払費用         | 145,274               | 128,453               |
| 流動負債合計          | 235,469,543           | 168,815,371           |
| 負債合計            | 235,469,543           | 168,815,371           |
| <b>純資産の部</b>    |                       |                       |
| 元本等             |                       |                       |
| 元本              | 22,461,242,457        | 21,806,177,132        |
| 剰余金             |                       |                       |
| 期末剰余金又は期末欠損金( ) | 3,461,435,451         | 2,478,155,530         |
| (分配準備積立金)       | 4,300,093,461         | 4,178,112,103         |
| 元本等合計           | 25,922,677,908        | 24,284,332,662        |
| 純資産合計           | 25,922,677,908        | 24,284,332,662        |
| 負債純資産合計         | 26,158,147,451        | 24,453,148,033        |

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

|   | 前期   |               | 当期   |               |
|---|--|---------------|--|---------------|
|   | 自<br>2017年<br>7月21日<br>至<br>2018年<br>1月22日 |               | 自<br>2018年<br>1月23日<br>至<br>2018年<br>7月20日 |               |
| 営業収益                                      |  |               |  |               |
| 有価証券売買等損益                                 |  | 1,404,375,317 |  | 466,496,617   |
| 営業収益合計                                    |  | 1,404,375,317 |  | 466,496,617   |
| 営業費用                                      |  |               |  |               |
| 支払利息                                      |  | 26,577        |  | 32,591        |
| 受託者報酬                                     |  | 7,191,305     |  | 6,465,620     |
| 委託者報酬                                     |  | 201,356,543   |  | 181,037,164   |
| その他費用                                     |  | 431,418       |  | 387,876       |
| 営業費用合計                                    |  | 209,005,843   |  | 187,923,251   |
| 営業利益又は営業損失（ ）                             |  | 1,195,369,474 |  | 654,419,868   |
| 経常利益又は経常損失（ ）                             |  | 1,195,369,474 |  | 654,419,868   |
| 当期純利益又は当期純損失（ ）                           |  | 1,195,369,474 |  | 654,419,868   |
| 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（ ） |  | 11,140,845    |  | 7,566,133     |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）                           |  | 2,716,354,361 |  | 3,461,435,451 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            |  | 17,509,880    |  | 11,126,317    |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   |  | 17,509,880    |  | 11,126,317    |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            |  | 181,379,120   |  | 82,940,191    |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   |  | 181,379,120   |  | 82,940,191    |
| 分配金                                       |  | 275,278,299   |  | 264,612,312   |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ）                           |  | 3,461,435,451 |  | 2,478,155,530 |

## （ 3 ）【注記表】

## （ 重要な会計方針に係る事項に関する注記 ）

|                            |   |
|----------------------------|---|
| 1. 運用資産の評価基準及び評価方法         | 親投資信託受益証券<br>基準価額で評価しております。   |
| 2. 費用・収益の計上基準              | 有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。  |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項の補<br>足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 |
| 4. その他                     | 当該財務諸表の特定期間は、2018年 1月23日から2018年 7月20日までとなっております。  |

## （ 貸借対照表に関する注記 ）

| 前期<br>2018年 1月22日現在   | 当期<br>2018年 7月20日現在   |
|---|---|
| 1. 特定期間の末日における受益権の総数<br>22,461,242,457口                                       | 1. 特定期間の末日における受益権の総数<br>21,806,177,132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<br>1口当たり純資産額 1.1541円<br>(10,000口当たり純資産額) (11,541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<br>1口当たり純資産額 1.1136円<br>(10,000口当たり純資産額) (11,136円) |

## （ 損益及び剰余金計算書に関する注記 ）

| 前期<br>自 2017年 7月21日<br>至 2018年 1月22日 | 当期<br>自 2018年 1月23日<br>至 2018年 7月20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 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

2017年 7月21日から2017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     |

2017年 9月21日から2017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             |

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

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

野村海外株式マザーファンド

支払金額 96,727,188 円

ノムラ - アカディアン新興国株ファンド マザーファンド

支払金額 40,040,197 円

ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド

支払金額 4,626,392 円

ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

支払金額 107,485,700 円

野村豪州債券ファンド マザーファンド

支払金額 24,300,247 円

野村エマージング債券マザーファンド

支払金額 44,103,141 円

野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

支払金額 54,811,398 円

ノムラ - CBRE グローバルリート マザーファンド

支払金額 6,128,759 円

2. 分配金の計算過程

2018年 1月23日から2018年 3月20日まで

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

2018年 3月21日から2018年 5月21日まで

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

| 項目                         |                       |                 | 項目                         |                       |                 |
|----------------------------|-----------------------|-----------------|----------------------------|-----------------------|-----------------|
| 収益分配金金額                    | $I=F \times H/10,000$ | 91,281,873円     | 収益分配金金額                    | $I=F \times H/10,000$ | 88,236,812円     |
| 2017年11月21日から2018年 1月22日まで |                       |                 | 2018年 5月22日から2018年 7月20日まで |                       |                 |
| 費用控除後の配当等収益額               | A                     | 99,383,730円     | 費用控除後の配当等収益額               | A                     | 103,797,544円    |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額  | B                     | 0円              | 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    | 収益調整金額                     | C                     | 292,897,478円    |
| 分配準備積立金額                   | D                     | 4,290,554,700円  | 分配準備積立金額                   | D                     | 4,161,539,267円  |
| 当ファンドの分配対象収益額              | $E=A+B+C+D$           | 4,672,424,845円  | 当ファンドの分配対象収益額              | $E=A+B+C+D$           | 4,558,234,289円  |
| 当ファンドの期末残存口数               | F                     | 22,461,242,457口 | 当ファンドの期末残存口数               | F                     | 21,806,177,132口 |
| 10,000口当たり収益分配対象額          | $G=E/F \times 10,000$ | 2,080円          | 10,000口当たり収益分配対象額          | $G=E/F \times 10,000$ | 2,090円          |
| 10,000口当たり分配金額             | H                     | 40円             | 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     | 収益分配金金額                    | $I=F \times H/10,000$ | 87,224,708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<br>自 2017年 7月21日<br>至 2018年 1月22日  | 当期<br>自 2018年 1月23日<br>至 2018年 7月20日  |
|---|---|
| <p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。</p> <p>これらは、株価変動リスク、金利変動リスク、REITの価格変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p> | <p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>同左</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>同左</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p> |



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

## (2)金融商品の時価等に関する事項

| 前期<br>2018年 1月22日現在  | 当期<br>2018年 7月20日現在                                       |
|--|---|
| <p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額<br/>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。</p> <p>2. 時価の算定方法<br/>親投資信託受益証券<br/>(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務<br/>これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p> | <p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額<br/>同左</p> <p>2. 時価の算定方法<br/>同左</p> |

## (関連当事者との取引に関する注記)

| 前期<br>自 2017年 7月21日<br>至 2018年 1月22日                                  | 当期<br>自 2018年 1月23日<br>至 2018年 7月20日 |
|---|--------------------------------------|
| 市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。 | 同左                                   |

## (その他の注記)

## 1 元本の移動

| 前期<br>自 2017年 7月21日<br>至 2018年 1月22日 | 当期<br>自 2018年 1月23日<br>至 2018年 7月20日 |
|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 期首元本額 23,842,345,448円                | 期首元本額 22,461,242,457円                |

|           |                |           |              |
|-----------|----------------|-----------|--------------|
| 期中追加設定元本額 | 137,036,667円   | 期中追加設定元本額 | 99,149,693円  |
| 期中一部解約元本額 | 1,518,139,658円 | 期中一部解約元本額 | 754,215,018円 |

## 2 有価証券関係

### 売買目的有価証券

| 種類        | 前期<br>自 2017年 7月21日<br>至 2018年 1月22日 | 当期<br>自 2018年 1月23日<br>至 2018年 7月20日 |
|-----------|--------------------------------------|--------------------------------------|
|           | 損益に含まれた評価差額(円)                       | 損益に含まれた評価差額(円)                       |
| 親投資信託受益証券 | 691,395,209                          | 267,410,592                          |
| 合計        | 691,395,209                          | 267,410,592                          |

## 3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

### (4)【附属明細表】

#### 第1 有価証券明細表

(1) 株式(2018年7月20日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2018年7月20日現在)

(単位:円)

| 種類        | 通貨  | 銘柄                          | 券面総額          | 評価額           | 備考 |
|-----------|-----|-----------------------------|---------------|---------------|----|
| 親投資信託受益証券 | 日本円 | ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド       | 1,213,600,330 | 2,370,525,524 |    |
|           |     | 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 | 1,219,004,470 | 2,448,858,079 |    |
|           |     | ノムラ日本債券オープン マザーファンド         | 1,679,066,151 | 2,401,232,502 |    |
|           |     | 野村豪州債券ファンド マザーファンド          | 957,404,291   | 2,348,895,687 |    |
|           |     | 野村米国好利回り社債投信 マザーファンド        | 1,027,272,314 | 2,459,803,555 |    |
|           |     | 野村海外株式マザーファンド               | 1,005,491,249 | 2,483,764,483 |    |

|    |                                  |                |                |        |
|----|----------------------------------|----------------|----------------|--------|
|    | ノムラ C B R E グローバルリート<br>マザーファンド  | 2,023,288,678  | 2,407,106,540  |        |
|    | 野村エマージング債券マザーファン<br>ド            | 1,043,883,147  | 2,444,148,000  |        |
|    | ノムラ - インサイト欧州債券 マ<br>ザーファンド      | 1,569,158,716  | 2,422,310,309  |        |
|    | ノムラ - アカディアン新興国株ファ<br>ンド マザーファンド | 908,124,169    | 2,292,287,027  |        |
| 小計 | 銘柄数：10<br>組入時価比率：99.2%           | 12,646,293,515 | 24,078,931,706 | 100.0% |
| 合計 |                                  |                | 24,078,931,706 |        |

(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)

(2018年 7月20日現在)

|             |                |
|-------------|----------------|
| <b>資産の部</b> |                |
| 流動資産        |                |
| 金銭信託        | 947,723        |
| コール・ローン     | 834,990,048    |
| 株式          | 62,166,046,740 |
| 未収入金        | 1,219,297,474  |
| 未収配当金       | 54,624,585     |
| 流動資産合計      | 64,275,906,570 |
| 資産合計        | 64,275,906,570 |
| <b>負債の部</b> |                |
| 流動負債        |                |
| 未払金         | 1,138,133,294  |
| 未払解約金       | 53,900,000     |
| 未払利息        | 1,684          |

(2018年 7月20日現在)

|                 |                |
|-----------------|----------------|
| 流動負債合計          | 1,192,034,978  |
| 負債合計            | 1,192,034,978  |
| 純資産の部           |                |
| 元本等             |                |
| 元本              | 32,296,255,664 |
| 剰余金             |                |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 30,787,615,928 |
| 元本等合計           | 63,083,871,592 |
| 純資産合計           | 63,083,871,592 |
| 負債純資産合計         | 64,275,906,570 |

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

|                        |  |
|------------------------|--|
| 1. 運用資産の評価基準及び評価方法     | 株式<br>原則として時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。                                      |
| 2. 費用・収益の計上基準          | 受取配当金<br>原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。<br>投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。<br>有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。 |
| 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)

|                            |           |
|----------------------------|-----------|
| 2018年 7月20日現在              |           |
| 1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 |           |
| 1口当たり純資産額                  | 1.9533円   |
| (10,000口当たり純資産額)           | (19,533円) |

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

|  |
|--|
| 自 2018年 1月23日<br>至 2018年 7月20日   |
| 1. 金融商品に対する取組方針<br>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 |
| 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

2018年 7月20日現在

### 1.貸借対照表計上額、時価及び差額

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

### 2.時価の算定方法

#### 株式

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

#### コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

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

### （その他の注記）

#### 元本の移動及び期末元本額の内訳

2018年 7月20日現在

|                                  | 2018年 1月23日     |
|----------------------------------|-----------------|
| 期首                               |                 |
| 本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額 | 32,709,123,854円 |
| 同期中における追加設定元本額                   | 1,291,068,220円  |
| 同期中における一部解約元本額                   | 1,703,936,410円  |
| 期末元本額                            | 32,296,255,664円 |
| 期末元本額の内訳*                        |                 |
| ノムラ・ジャパン・オープン                    | 17,854,769,268円 |
| ノムラ・ジャパン・オープン（野村SMA向け）           | 248,565,818円    |
| ノムラ・グローバル・オールスターズ                | 1,213,600,330円  |
| ノムラ・ジャパン・オープンF（適格機関投資家専用）        | 1,647,543,098円  |
| ノムラ・ジャパン・オープン（確定拠出年金向け）          | 3,149,517,830円  |
| 野村国内株式アクティブオープン（確定拠出年金向け）        | 6,082,511,579円  |
| 野村DC日本株式アクティブファンド                | 2,099,747,741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(2018年7月20日現在)

(単位:円)

| 種類    | 通貨      | 銘柄              | 株式数           | 評価額       |               | 備考 |
|-------|---------|-----------------|---------------|-----------|---------------|----|
|       |         |                 |               | 単価        | 金額            |    |
| 株式    | 日本円     | 長谷工コーポレーション     | 700,700       | 1,495.00  | 1,047,546,500 |    |
|       |         | 大和ハウス工業         | 265,800       | 3,966.00  | 1,054,162,800 |    |
|       |         | 九電工             | 146,200       | 5,220.00  | 763,164,000   |    |
|       |         | ヤクルト本社          | 122,500       | 7,780.00  | 953,050,000   |    |
|       |         | アサヒグループホールディングス | 245,500       | 5,612.00  | 1,377,746,000 |    |
|       |         | 東レ              | 580,400       | 883.60    | 512,841,440   |    |
|       |         | 信越化学工業          | 177,200       | 10,550.00 | 1,869,460,000 |    |
|       |         | 大陽日酸            | 858,200       | 1,795.00  | 1,540,469,000 |    |
|       |         | 三井化学            | 385,400       | 2,936.00  | 1,131,534,400 |    |
|       |         | 富士フイルムホールディングス  | 420,700       | 4,541.00  | 1,910,398,700 |    |
|       |         | 資生堂             | 90,500        | 8,358.00  | 756,399,000   |    |
|       |         | エフピコ            | 82,900        | 6,110.00  | 506,519,000   |    |
|       |         | ユニ・チャーム         | 398,300       | 3,508.00  | 1,397,236,400 |    |
|       |         | 協和発酵キリン         | 331,000       | 2,165.00  | 716,615,000   |    |
|       |         | アステラス製薬         | 661,600       | 1,808.50  | 1,196,503,600 |    |
|       |         | 太平洋セメント         | 144,900       | 3,460.00  | 501,354,000   |    |
|       |         | 東海カーボン          | 257,400       | 2,067.00  | 532,045,800   |    |
|       |         | 日本特殊陶業          | 438,600       | 3,095.00  | 1,357,467,000 |    |
|       |         | SUMCO           | 220,300       | 2,292.00  | 504,927,600   |    |
|       |         | 日本製鋼所           | 313,800       | 2,725.00  | 855,105,000   |    |
|       |         | オーエスジー          | 316,000       | 2,404.00  | 759,664,000   |    |
|       |         | SMC             | 63,900        | 35,670.00 | 2,279,313,000 |    |
|       |         | ミネベアミツミ         | 234,700       | 1,983.00  | 465,410,100   |    |
|       |         | 日立製作所           | 1,621,000     | 795.60    | 1,289,667,600 |    |
| ソニー   | 283,200 | 5,933.00        | 1,680,225,600 |           |               |    |
| エスベック | 236,500 | 2,239.00        | 529,523,500   |           |               |    |
| ローム   | 78,400  | 9,760.00        | 765,184,000   |           |               |    |
| 村田製作所 | 68,800  | 19,565.00       | 1,346,072,000 |           |               |    |

|                  |              |          |                |  |
|------------------|--------------|----------|----------------|--|
| 豊田自動織機           | 122,100      | 6,040.00 | 737,484,000    |  |
| いすゞ自動車           | 1,041,600    | 1,486.50 | 1,548,338,400  |  |
| トヨタ自動車           | 115,400      | 7,440.00 | 858,576,000    |  |
| アイシン精機           | 286,800      | 5,120.00 | 1,468,416,000  |  |
| スズキ              | 481,400      | 6,679.00 | 3,215,270,600  |  |
| オリンパス            | 135,500      | 4,445.00 | 602,297,500    |  |
| 朝日インテック          | 118,300      | 4,310.00 | 509,873,000    |  |
| 九州電力             | 1,049,400    | 1,282.00 | 1,345,330,800  |  |
| セイノーホールディングス     | 303,300      | 1,992.00 | 604,173,600    |  |
| 日立物流             | 388,600      | 2,805.00 | 1,090,023,000  |  |
| S Gホールディングス      | 257,700      | 2,411.00 | 621,314,700    |  |
| AOI TYO Holdings | 263,000      | 1,667.00 | 438,421,000    |  |
| マクロミル            | 362,100      | 2,733.00 | 989,619,300    |  |
| トレンドマイクロ         | 106,100      | 6,610.00 | 701,321,000    |  |
| 大塚商会             | 120,800      | 4,310.00 | 520,648,000    |  |
| 日本テレビホールディングス    | 60,300       | 1,778.00 | 107,213,400    |  |
| 日本電信電話           | 332,800      | 5,114.00 | 1,701,939,200  |  |
| ソフトバンクグループ       | 196,500      | 9,857.00 | 1,936,900,500  |  |
| 伊藤忠商事            | 809,200      | 1,967.00 | 1,591,696,400  |  |
| ドンキホーテホールディングス   | 277,800      | 5,290.00 | 1,469,562,000  |  |
| ケーズホールディングス      | 708,400      | 1,264.00 | 895,417,600    |  |
| ふくおかフィナンシャルグループ  | 2,029,000    | 570.00   | 1,156,530,000  |  |
| S B Iホールディングス    | 259,500      | 2,886.00 | 748,917,000    |  |
| 東京海上ホールディングス     | 472,500      | 5,162.00 | 2,439,045,000  |  |
| 日立キャピタル          | 163,400      | 2,917.00 | 476,637,800    |  |
| 三菱UFJリース         | 1,330,000    | 677.00   | 900,410,000    |  |
| 飯田グループホールディングス   | 443,900      | 2,203.00 | 977,911,700    |  |
| 住友不動産            | 171,000      | 4,091.00 | 699,561,000    |  |
| カチタス             | 169,000      | 4,500.00 | 760,500,000    |  |
| ベクトル             | 236,600      | 2,352.00 | 556,483,200    |  |
| ベルシステム24ホールディングス | 459,800      | 1,950.00 | 896,610,000    |  |
| 小計               | 銘柄数：59       |          | 62,166,046,740 |  |
|                  | 組入時価比率：98.5% |          | 100.0%         |  |
| 合計               |              |          | 62,166,046,740 |  |

(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(2018年7月20日現在)

該当事項はありません。

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 野村海外株式マザーファンド

## 貸借対照表

(単位：円)

(2018年 7月20日現在)

|                 |                |
|-----------------|----------------|
| 資産の部            |                |
| 流動資産            |                |
| 預金              | 1,430,326,160  |
| コール・ローン         | 125,658,924    |
| 株式              | 41,066,494,121 |
| 投資証券            | 794,549,563    |
| 派生商品評価勘定        | 139,175        |
| 未収入金            | 101,161,573    |
| 未収配当金           | 22,574,864     |
| 流動資産合計          | 43,540,904,380 |
| 資産合計            | 43,540,904,380 |
| 負債の部            |                |
| 流動負債            |                |
| 派生商品評価勘定        | 711,541        |
| 未払金             | 274,638,001    |
| 未払解約金           | 453,000,000    |
| 未払利息            | 253            |
| 流動負債合計          | 728,349,795    |
| 負債合計            | 728,349,795    |
| 純資産の部           |                |
| 元本等             |                |
| 元本              | 17,331,919,345 |
| 剰余金             |                |
| 期末剰余金又は期末欠損金( ) | 25,480,635,240 |
| 元本等合計           | 42,812,554,585 |
| 純資産合計           | 42,812,554,585 |
| 負債純資産合計         | 43,540,904,380 |

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

|                    |   |
|--------------------|---|
| 1. 運用資産の評価基準及び評価方法 | 株式<br>原則として時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 |
|--------------------|---|



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

| 2018年 7月20日現在              |           |
|----------------------------|-----------|
| 1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 |           |
| 1口当たり純資産額                  | 2.4702円   |
| (10,000口当たり純資産額)           | (24,702円) |

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

| 自 2018年 1月23日<br>至 2018年 7月20日  |
|---|
| 1. 金融商品に対する取組方針   |
| 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 |
| 2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク  |

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

当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。

これらは、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

| 2018年 7月20日現在  |  |
|--|--|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額                                   |  |
| 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ |  |
| ん。   |  |
| 2. 時価の算定方法   |  |
| 株式   |  |
| (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。                       |  |
| 投資証券   |  |
| (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。                       |  |
| 派生商品評価勘定   |  |
| デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。                        |  |
| コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務                                  |  |
| これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としており |  |
| ます。  |  |

(その他の注記)

元本の移動及び期末元本額の内訳

| 2018年 7月20日現在                    |                 |
|----------------------------------|-----------------|
| 期首                               | 2018年 1月23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 | 16,849,807,338円 |
| 同期中における追加設定元本額                   | 1,929,438,012円  |
| 同期中における一部解約元本額                   | 1,447,326,005円  |
| 期末元本額                            | 17,331,919,345円 |
| 期末元本額の内訳*                        |                 |
| ノムラ・グローバル・オールスターズ                | 1,005,491,249円  |
| 野村海外株式ファンドF (適格機関投資家専用)          | 5,566,855,686円  |
| 野村海外株式ファンドF B (適格機関投資家専用)        | 10,038,614,729円 |
| 野村海外株式ファンドF V A (適格機関投資家専用)      | 720,957,681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(2018年7月20日現在)

| 種類                         | 通貨     | 銘柄                                    | 株式数          | 評価額    |              | 備考 |
|----------------------------|--------|---------------------------------------|--------------|--------|--------------|----|
|                            |        |                                       |              | 単価     | 金額           |    |
| 株式                         | 米ドル    | DIAMOND OFFSHORE DRILLING             | 59,267       | 19.37  | 1,148,001.79 |    |
|                            |        | HALLIBURTON CO                        | 101,570      | 44.96  | 4,566,587.20 |    |
|                            |        | NATIONAL OILWELL VARCO INC            | 22,246       | 43.19  | 960,804.74   |    |
|                            |        | CONCHO RESOURCES INC                  | 24,809       | 148.27 | 3,678,430.43 |    |
|                            |        | DIAMONDBACK ENERGY INC                | 19,344       | 132.09 | 2,555,148.96 |    |
|                            |        | EOG RESOURCES INC                     | 68,633       | 122.39 | 8,399,992.87 |    |
|                            |        | KINDER MORGAN INC                     | 124,544      | 17.99  | 2,240,546.56 |    |
|                            |        | PPG INDUSTRIES                        | 31,309       | 106.39 | 3,330,964.51 |    |
|                            |        | BALL CORP                             | 90,746       | 38.27  | 3,472,849.42 |    |
|                            |        | GENERAL DYNAMICS                      | 17,680       | 194.35 | 3,436,108.00 |    |
|                            |        | FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY<br>INC | 65,609       | 56.75  | 3,723,310.75 |    |
|                            |        | AERCAP HOLDINGS NV                    | 79,562       | 55.52  | 4,417,282.24 |    |
|                            |        | AIR LEASE CORP                        | 72,967       | 43.51  | 3,174,794.17 |    |
|                            |        | JETBLUE AIRWAYS CORPORATION           | 153,448      | 19.83  | 3,042,873.84 |    |
|                            |        | CSX CORP                              | 99,161       | 69.15  | 6,856,983.15 |    |
|                            |        | OLD DOMINION FREIGHT LINE             | 11,022       | 149.15 | 1,643,931.30 |    |
|                            |        | APTIV PLC                             | 29,497       | 94.97  | 2,801,330.09 |    |
|                            |        | DELPHI TECHNOLOGIES PLC               | 83,759       | 45.11  | 3,778,368.49 |    |
|                            |        | GENERAL MOTORS CO                     | 109,032      | 39.31  | 4,286,047.92 |    |
|                            |        | CARTER S INC                          | 8,500        | 117.47 | 998,495.00   |    |
|                            |        | NIKE INC-B                            | 79,722       | 76.95  | 6,134,607.90 |    |
|                            |        | TAPESTRY INC                          | 105,759      | 48.02  | 5,078,547.18 |    |
|                            |        | UNDER ARMOUR INC-CLASS A              | 87,688       | 22.10  | 1,937,904.80 |    |
| ARAMARK                    | 93,729 | 39.50                                 | 3,702,295.50 |        |              |    |
| DOMINOS PIZZA INC          | 15,562 | 276.75                                | 4,306,783.50 |        |              |    |
| MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA | 9,179  | 133.20                                | 1,222,642.80 |        |              |    |

|                               |         |          |               |
|-------------------------------|---------|----------|---------------|
| MGM RESORTS INTERNATIONAL     | 57,614  | 30.82    | 1,775,663.48  |
| AMAZON.COM INC                | 3,633   | 1,812.97 | 6,586,520.01  |
| BOOKING HOLDINGS INC          | 2,079   | 2,010.60 | 4,180,037.40  |
| EXPEDIA GROUP INC             | 23,454  | 127.81   | 2,997,655.74  |
| NETFLIX INC                   | 7,637   | 364.23   | 2,781,624.51  |
| TRIPADVISOR INC               | 22,808  | 60.68    | 1,383,989.44  |
| POST HOLDINGS INC             | 35,170  | 88.94    | 3,128,019.80  |
| COTY INC-CL A                 | 137,439 | 13.78    | 1,893,909.42  |
| ABBOTT LABORATORIES           | 81,723  | 63.78    | 5,212,292.94  |
| DANAHER CORP                  | 77,667  | 103.20   | 8,015,234.40  |
| HOLOGIC INC                   | 47,539  | 41.32    | 1,964,311.48  |
| UNITEDHEALTH GROUP INC        | 30,169  | 252.93   | 7,630,645.17  |
| BLUEBIRD BIO INC              | 10,024  | 178.95   | 1,793,794.80  |
| BRISTOL MYERS SQUIBB          | 81,891  | 56.54    | 4,630,117.14  |
| MYLAN NV                      | 47,693  | 35.64    | 1,699,778.52  |
| BANK OF AMERICA CORP          | 339,272 | 29.67    | 10,066,200.24 |
| FIRST REPUBLIC BANK/CA        | 42,701  | 98.56    | 4,208,610.56  |
| SUNTRUST BKS INC.             | 22,758  | 69.02    | 1,570,757.16  |
| ASSURED GUARANTY LTD          | 39,193  | 36.43    | 1,427,800.99  |
| ALPHABET INC-CL C             | 9,076   | 1,186.96 | 10,772,848.96 |
| FACEBOOK INC-A                | 22,680  | 208.09   | 4,719,481.20  |
| SPOTIFY TECHNOLOGY S.A.       | 11,700  | 182.19   | 2,131,623.00  |
| COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP | 47,358  | 82.38    | 3,901,352.04  |
| FLEETCOR TECHNOLOGIES INC     | 16,076  | 218.00   | 3,504,568.00  |
| GLOBAL PAYMENTS INC           | 31,918  | 117.08   | 3,736,959.44  |
| PAYPAL HOLDINGS INC           | 31,799  | 87.38    | 2,778,596.62  |
| VISA INC-CLASS A SHARES       | 30,577  | 140.13   | 4,284,755.01  |
| ACTIVISION BLIZZARD INC       | 35,771  | 80.61    | 2,883,500.31  |
| ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A    | 31,212  | 67.86    | 2,118,046.32  |
| ELECTRONIC ARTS               | 11,957  | 147.96   | 1,769,157.72  |
| GUIDEWIRE SOFTWARE INC        | 21,370  | 94.60    | 2,021,602.00  |
| MICROSOFT CORP                | 46,593  | 104.40   | 4,864,309.20  |
| SALESFORCE.COM INC            | 25,594  | 147.16   | 3,766,413.04  |
| SERVICENOW INC                | 18,130  | 190.04   | 3,445,425.20  |
| SPLUNK INC                    | 21,286  | 106.25   | 2,261,637.50  |

|       |                               |         |        |                  |  |
|-------|-------------------------------|---------|--------|------------------|--|
|       | ULTIMATE SOFTWARE GROUP INC   | 6,984   | 292.15 | 2,040,375.60     |  |
|       | WORKDAY INC-CLASS A           | 13,970  | 132.98 | 1,857,730.60     |  |
|       | APPLE INC                     | 17,466  | 191.88 | 3,351,376.08     |  |
|       | FLEX LTD                      | 385,030 | 15.25  | 5,871,707.50     |  |
|       | BROADCOM INC                  | 26,467  | 210.37 | 5,567,862.79     |  |
|       | KLA TENCOR CORP               | 38,244  | 108.49 | 4,149,091.56     |  |
|       | MICRON TECHNOLOGY             | 79,859  | 56.22  | 4,489,672.98     |  |
|       | NVIDIA CORP                   | 11,575  | 252.03 | 2,917,247.25     |  |
|       | SKYWORKS SOLUTIONS INC        | 34,609  | 102.48 | 3,546,730.32     |  |
|       | TERADYNE INC                  | 41,790  | 40.03  | 1,672,853.70     |  |
|       | EDISON INTERNATIONAL          | 70,567  | 65.83  | 4,645,425.61     |  |
|       | BLACKROCK INC                 | 11,355  | 504.89 | 5,733,025.95     |  |
|       | INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC | 85,397  | 75.76  | 6,469,676.72     |  |
|       | NORTHERN TRUST CORP           | 48,017  | 108.44 | 5,206,963.48     |  |
|       | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC  | 23,699  | 216.08 | 5,120,879.92     |  |
|       | IHS MARKIT LTD                | 84,093  | 52.69  | 4,430,860.17     |  |
| 小計    | 銘柄数：77                        |         |        | 289,874,352.10   |  |
|       |                               |         |        | (32,642,750,789) |  |
|       | 組入時価比率：76.2%                  |         |        | 79.5%            |  |
| カナダドル | MAGNA INTERNATIONAL INC       | 37,602  | 79.28  | 2,981,086.56     |  |
| 小計    | 銘柄数：1                         |         |        | 2,981,086.56     |  |
|       |                               |         |        | (253,094,248)    |  |
|       | 組入時価比率：0.6%                   |         |        | 0.6%             |  |
| ユーロ   | TOTAL SA                      | 97,095  | 52.88  | 5,134,383.60     |  |
|       | AIRBUS SE                     | 46,347  | 107.08 | 4,962,836.76     |  |
|       | SAFRAN SA                     | 46,759  | 107.30 | 5,017,240.70     |  |
|       | VALEO SA                      | 57,753  | 49.20  | 2,841,447.60     |  |
|       | FERRARI NV                    | 21,545  | 122.75 | 2,644,648.75     |  |
|       | FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV  | 168,468 | 16.80  | 2,830,936.27     |  |
|       | INDITEX SA                    | 135,195 | 29.27  | 3,957,157.65     |  |
|       | FINECOBANK BANCA FINECO SPA   | 146,014 | 10.23  | 1,494,453.29     |  |
|       | IBERDROLA SA                  | 653,597 | 6.67   | 4,362,106.37     |  |
|       | IBERDROLA SA-RTS              | 653,597 | 0.19   | 125,490.62       |  |
|       | VONOVIA SE                    | 38,549  | 41.34  | 1,593,615.66     |  |
| 小計    | 銘柄数：11                        |         |        | 34,964,317.27    |  |

|        |                              |              |         |       |                  |  |
|--------|------------------------------|--------------|---------|-------|------------------|--|
|        |                              |              |         |       | (4,588,716,998)  |  |
|        |                              | 組入時価比率：10.7% |         |       | 11.2%            |  |
| 英ポンド   | ANGLO AMERICAN PLC           |              | 204,593 | 16.22 | 3,318,498.46     |  |
|        | GLENCORE PLC                 |              | 447,023 | 3.16  | 1,415,945.35     |  |
|        | BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC |              | 133,158 | 38.62 | 5,142,561.96     |  |
|        | INTERTEK GROUP PLC           |              | 8,700   | 59.18 | 514,866.00       |  |
|        | 小計                           | 銘柄数：4        |         |       | 10,391,871.77    |  |
|        |                              | 組入時価比率：3.6%  |         |       | (1,523,552,320)  |  |
|        |                              |              |         |       | 3.7%             |  |
| スイスフラン | NESTLE SA-REG                |              | 107,290 | 80.16 | 8,600,366.40     |  |
|        | AMS AG                       |              | 32,181  | 73.30 | 2,358,867.30     |  |
|        | UBS GROUP AG                 |              | 369,020 | 15.37 | 5,671,837.40     |  |
|        | 小計                           | 銘柄数：3        |         |       | 16,631,071.10    |  |
|        |                              | 組入時価比率：4.4%  |         |       | (1,874,155,402)  |  |
|        |                              |              |         |       | 4.6%             |  |
| 豪ドル    | TREASURY WINE ESTATES LTD    |              | 123,560 | 17.97 | 2,220,373.20     |  |
|        | 小計                           | 銘柄数：1        |         |       | 2,220,373.20     |  |
|        |                              | 組入時価比率：0.4%  |         |       | (184,224,364)    |  |
|        |                              |              |         |       | 0.4%             |  |
| 合計     |                              |              |         |       | 41,066,494,121   |  |
|        |                              |              |         |       | (41,066,494,121) |  |

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

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

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

(2)株式以外の有価証券(2018年7月20日現在)

| 種類   | 通貨  | 銘柄             | 券面総額   | 評価額           | 備考     |
|------|-----|----------------|--------|---------------|--------|
| 投資証券 | 米ドル | PUBLIC STORAGE | 31,717 | 7,055,763.82  |        |
|      | 小計  | 銘柄数：1          | 31,717 | 7,055,763.82  |        |
|      |     | 組入時価比率：1.9%    |        | (794,549,563) | 100.0% |
| 合計   |     |                |        | 794,549,563   |        |
|      |     |                |        | (794,549,563) |        |

(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        | 2018年 7月20日現在 |       |             |         |
|-----------|---------------|-------|-------------|---------|
|           | 契約額等(円)       |       | 時価(円)       | 評価損益(円) |
|           |               | うち1年超 |             |         |
| 市場取引以外の取引 |               |       |             |         |
| 為替予約取引    |               |       |             |         |
| 買建        | 8,503,809     | -     | 8,490,868   | 12,941  |
| 英ポンド      | 2,819,295     | -     | 2,821,895   | 2,600   |
| 豪ドル       | 5,684,514     | -     | 5,668,973   | 15,541  |
| 売建        | 458,250,809   | -     | 458,810,234 | 559,425 |
| 米ドル       | 458,250,809   | -     | 458,810,234 | 559,425 |
| 合計        | -             | -     | -           | 572,366 |

(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)

(2018年 7月20日現在)

|         |                |
|---------|----------------|
| 資産の部    |                |
| 流動資産    |                |
| 預金      | 238,449,264    |
| コール・ローン | 60,744,604     |
| 株式      | 10,823,584,253 |
| 投資証券    | 46,750,133     |
| 未収入金    | 5,407,221      |

(2018年 7月20日現在)

|                 |                |
|-----------------|----------------|
| 未収配当金           | 94,668,637     |
| 流動資産合計          | 11,269,604,112 |
| 資産合計            | 11,269,604,112 |
| 負債の部            |                |
| 流動負債            |                |
| 未払金             | 36,184,147     |
| 未払解約金           | 1,000,000      |
| 未払利息            | 122            |
| 流動負債合計          | 37,184,269     |
| 負債合計            | 37,184,269     |
| 純資産の部           |                |
| 元本等             |                |
| 元本              | 4,449,968,372  |
| 剰余金             |                |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 6,782,451,471  |
| 元本等合計           | 11,232,419,843 |
| 純資産合計           | 11,232,419,843 |
| 負債純資産合計         | 11,269,604,112 |

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

|                        |  |
|------------------------|--|
| 1. 運用資産の評価基準及び評価方法     | 株式<br>原則として時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。<br>投資証券<br>原則として時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 |
| 2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準 | 信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。  |
| 3. 費用・収益の計上基準          | 受取配当金<br>原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。<br>投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。<br>有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。<br>為替差損益<br>約定日基準で計上しております。                                       |
| 4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 | 金融商品の時価には、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)

2018年 7月20日現在



|                            |           |
|----------------------------|-----------|
| 1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 |           |
| 1口当たり純資産額                  | 2.5242円   |
| (10,000口当たり純資産額)           | (25,242円) |

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

|  |
|--|
| 自 2018年 1月23日<br>至 2018年 7月20日   |
| <p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、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>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。</p> <p>市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。</p> <p>信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。</p> <p>流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p> |

## (2)金融商品の時価等に関する事項

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

## (その他の注記)

## 元本の移動及び期末元本額の内訳

|               |             |
|---------------|-------------|
| 2018年 7月20日現在 |             |
| 期首            | 2018年 1月23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    | 4,405,783,364円 |
| 同期中における追加設定元本額                      | 444,151,956円   |
| 同期中における一部解約元本額                      | 399,966,948円   |
| 期末元本額                               | 4,449,968,372円 |
| 期末元本額の内訳*                           |                |
| ノムラ・グローバル・オールスターズ                   | 908,124,169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)   | 885,430,223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) | 2,656,413,980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(2018年7月20日現在)

| 種類 | 通貨  | 銘柄                             | 株式数     | 評価額    |              | 備考 |
|----|-----|--------------------------------|---------|--------|--------------|----|
|    |     |                                |         | 単価     | 金額           |    |
| 株式 | 米ドル | ECOPETROL SA-SPONSORED ADR     | 57,730  | 20.49  | 1,182,887.70 |    |
|    |     | TATNEFT-SPONSORED ADR          | 1,855   | 66.00  | 122,430.00   |    |
|    |     | MAGNITOGORS-SPON GDR REGS      | 33,796  | 8.92   | 301,460.32   |    |
|    |     | NOVOLIPET STEEL - GDR REG S    | 3,750   | 25.00  | 93,750.00    |    |
|    |     | SOUTHERN COPPER CORP           | 32,152  | 43.58  | 1,401,184.16 |    |
|    |     | GLOBALTRA-SPONS GDR REG S      | 1,805   | 10.88  | 19,638.40    |    |
|    |     | EMBOTELLADORA ANDINA S.A-ADR B | 4,810   | 23.32  | 112,169.20   |    |
|    |     | FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR   | 8,918   | 95.08  | 847,923.44   |    |
|    |     | SBERBANK PAO-SPONSORED ADR     | 112,517 | 13.41  | 1,508,852.97 |    |
|    |     | 58.COM INC-ADR                 | 14,128  | 62.48  | 882,717.44   |    |
|    |     | AUTOHOME INC-ADR               | 12,683  | 101.13 | 1,282,631.79 |    |
|    |     | BAIDU INC - SPON ADR           | 8,818   | 262.42 | 2,314,019.56 |    |
|    |     | MIX TELEMATICS LTD-SP ADR      | 7,765   | 17.86  | 138,682.90   |    |
|    |     | MOMO INC-SPON ADR              | 19,687  | 44.58  | 877,646.46   |    |
|    |     | WEIBO CORP-SPON ADR            | 9,272   | 87.07  | 807,313.04   |    |
|    |     | INFOSYS LTD SP-ADR             | 1,105   | 19.71  | 21,779.55    |    |
|    |     | WNS HOLDINGS LTD-ADR           | 525     | 51.04  | 26,796.00    |    |
|    |     | TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR    | 12,785  | 39.81  | 508,970.85   |    |
|    |     | KT CORP-SP ADR                 | 57,664  | 12.75  | 735,216.00   |    |
|    |     | TIM PARTICIPACOES SA-ADR       | 54,742  | 17.12  | 937,183.04   |    |

|        |                                   |         |        |                 |  |
|--------|-----------------------------------|---------|--------|-----------------|--|
|        | ENEL AMERICAS S.A-ADR             | 158,337 | 8.46   | 1,339,531.02    |  |
|        | 51JOB INC-ADR                     | 8,427   | 88.11  | 742,502.97      |  |
| 小計     | 銘柄数：22                            |         |        | 16,205,286.81   |  |
|        |                                   |         |        | (1,824,877,347) |  |
|        | 組入時価比率：16.2%                      |         |        | 16.9%           |  |
| メキシコペソ | MEXICHEM SAB DE CV-*              | 38,069  | 62.24  | 2,369,414.56    |  |
|        | BIO PAPPEL SAB DE CV              | 193,112 | 21.53  | 4,157,701.36    |  |
|        | VITRO S.A.B.-SERIES A             | 5,159   | 59.99  | 309,488.41      |  |
|        | CIA MINERA AUTLAN-SER B           | 73,607  | 16.86  | 1,241,014.02    |  |
|        | RASSINI SAB DE CV                 | 7,884   | 67.74  | 534,062.16      |  |
|        | INDUSTRIAS BACHOCO-SER B          | 54,797  | 94.74  | 5,191,467.78    |  |
| 小計     | 銘柄数：6                             |         |        | 13,803,148.29   |  |
|        |                                   |         |        | (81,714,637)    |  |
|        | 組入時価比率：0.7%                       |         |        | 0.8%            |  |
| リアル    | PETRO RIO SA                      | 1,700   | 67.97  | 115,549.00      |  |
|        | MAGNESITA REFRATARIOS SA          | 6,200   | 63.60  | 394,320.00      |  |
|        | METALURGICA GERDAU S.A.           | 600     | 6.60   | 3,960.00        |  |
|        | METALURGICA GERDAU SA-PREF        | 215,300 | 7.54   | 1,623,362.00    |  |
|        | VALE SA                           | 141,371 | 49.43  | 6,987,968.53    |  |
|        | SUZANO PAPEL E CELULOSE SA        | 19,500  | 42.00  | 819,000.00      |  |
|        | INDUSTRIAS ROMI SA                | 27,800  | 6.89   | 191,542.00      |  |
|        | COMPANHIA DE LOCACAO DAS AMERICAS | 6,900   | 25.29  | 174,501.00      |  |
|        | AREZZO INDUSTRIA E COMERCIO       | 3,300   | 44.06  | 145,398.00      |  |
|        | GUARARAPES CONFECÇÕES SA          | 2,400   | 96.80  | 232,320.00      |  |
|        | T4F ENTRETENIMENTO SA             | 10,600  | 8.19   | 86,814.00       |  |
|        | GRAZZIOTIN SA-PREF                | 2,000   | 21.20  | 42,400.00       |  |
|        | MAGAZINE LUIZA SA                 | 23,200  | 128.97 | 2,992,104.00    |  |
|        | PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA        | 87,331  | 19.00  | 1,659,289.00    |  |
|        | VIA VAREJO SA                     | 109,500 | 18.60  | 2,036,700.00    |  |
|        | JBS SA                            | 16,000  | 9.83   | 157,280.00      |  |
|        | SAO MARTINHO SA                   | 55,700  | 19.47  | 1,084,479.00    |  |
|        | ODONTOPREV S.A.                   | 44,400  | 14.80  | 657,120.00      |  |
|        | BANCO DO BRASIL SA                | 56,720  | 31.34  | 1,777,604.80    |  |
|        | BANCO ESTADO RIO GRANDE SUL       | 151,000 | 15.21  | 2,296,710.00    |  |
|        | IRB BRASIL RESSEGUROS SA          | 16,600  | 53.67  | 890,922.00      |  |

|        |   |         |        |               |  |
|--------|---|---------|--------|---------------|--|
|        | CSU CARDSYSTEM SA                           | 7,500   | 7.81   | 58,575.00     |  |
|        | TELEFONICA BRASIL-PREF                      | 39,900  | 44.25  | 1,765,575.00  |  |
|        | CENTRAIS ELETRIC STA CAT-PR                 | 5,300   | 28.20  | 149,460.00    |  |
|        | EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA                 | 38,800  | 13.75  | 533,500.00    |  |
|        | BANCO BTG PACTUAL SA - UNIT                 | 2,800   | 19.60  | 54,880.00     |  |
|        | PPLA PARTICIPATIONS LTD                     | 311     | 1.16   | 360.76        |  |
|        | ESTACIO PARTICIPACOES SA                    | 39,500  | 24.61  | 972,095.00    |  |
| 小計     | 銘柄数：28                                      |         |        | 27,903,789.09 |  |
|        |   |         |        | (819,813,323) |  |
|        | 組入時価比率：7.3%                                 |         |        | 7.6%          |  |
| ソル     | CORP ACEROS AREQUIPA-INV                    | 83,415  | 0.76   | 63,395.40     |  |
| 小計     | 銘柄数：1                                       |         |        | 63,395.40     |  |
|        |   |         |        | (2,179,533)   |  |
|        | 組入時価比率：0.0%                                 |         |        | 0.0%          |  |
| ユーロ    | MOTOR OIL (HELLAS) SA                       | 25,714  | 18.00  | 462,852.00    |  |
|        | GEK TERNA HOLDING REAL ESTATE<br>CONSTRUCTI | 3,644   | 5.25   | 19,131.00     |  |
|        | ATHENS WATER SUPPLY & SEWAGE                | 3,064   | 5.80   | 17,771.20     |  |
| 小計     | 銘柄数：3                                       |         |        | 499,754.20    |  |
|        |   |         |        | (65,587,741)  |  |
|        | 組入時価比率：0.6%                                 |         |        | 0.6%          |  |
| トルコリラ  | EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK                | 355,220 | 11.27  | 4,003,329.40  |  |
|        | ISKENDERUN DEMIR VE CELIK AS                | 24,525  | 7.86   | 192,766.50    |  |
|        | KOC HLDGS                                   | 118,217 | 13.05  | 1,542,731.85  |  |
|        | TURK HAVA YOLLARI AO                        | 196,412 | 16.07  | 3,156,340.84  |  |
|        | AKBANK T.A.S                                | 741,669 | 6.57   | 4,872,765.33  |  |
|        | TURKIYE GARANTI BANKASI                     | 411,407 | 6.73   | 2,768,769.11  |  |
|        | TURKIYE HALK BANKASI                        | 316,333 | 6.40   | 2,024,531.20  |  |
|        | TURKIYE IS BANKASI AS-C                     | 184,890 | 4.77   | 881,925.30    |  |
|        | TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T-D                | 127,715 | 3.95   | 504,474.25    |  |
| 小計     | 銘柄数：9                                       |         |        | 19,947,633.78 |  |
|        |   |         |        | (467,173,583) |  |
|        | 組入時価比率：4.2%                                 |         |        | 4.3%          |  |
| チェココルナ | CEZ AS                                      | 13,989  | 577.00 | 8,071,653.00  |  |
| 小計     | 銘柄数：1                                       |         |        | 8,071,653.00  |  |
|        |   |         |        | (40,842,564)  |  |

|      |   |           |        |                               |
|------|---|-----------|--------|-------------------------------|
|      | 組入時価比率：0.4%                                 |           |        | 0.4%                          |
| ズロチ  | POLSKI KONCERN NAFTOWY S.A.                 | 25,106    | 83.70  | 2,101,372.20                  |
|      | IMPEXMETAL S.A.                             | 40,162    | 3.98   | 159,844.76                    |
|      | TRAKCJA SA                                  | 200       | 2.85   | 570.00                        |
|      | STALEXPORT AUTOSTRADY SA                    | 22,259    | 3.24   | 72,119.16                     |
|      | AGORA SA                                    | 9,930     | 11.00  | 109,230.00                    |
|      | CD PROJEKT RED SA                           | 27,587    | 203.00 | 5,600,161.00                  |
|      | LIVECHAT SOFTWARE SA                        | 3,338     | 35.40  | 118,165.20                    |
|      | POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA                | 128,965   | 9.36   | 1,207,112.40                  |
|      | ZESPOL ELEKTROWNI PATN OW ADAMOW<br>KONIN   | 1,653     | 10.20  | 16,860.60                     |
| 小計   | 銘柄数：9                                       |           |        | 9,385,435.32<br>(283,252,437) |
|      | 組入時価比率：2.5%                                 |           |        | 2.6%                          |
| 香港ドル | CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H                | 126,000   | 7.03   | 885,780.00                    |
|      | CHINA SHENHUA ENERGY CO - H                 | 395,500   | 16.76  | 6,628,580.00                  |
|      | CNOOC LTD                                   | 417,000   | 12.30  | 5,129,100.00                  |
|      | PETROCHINA CO LTD-H                         | 1,042,000 | 5.52   | 5,751,840.00                  |
|      | ANHUI CONCH CEMENT CO.LTD-H                 | 145,500   | 43.25  | 6,292,875.00                  |
|      | CHINA RESOURCES CEMENT HOLDINGS<br>LTD      | 106,000   | 7.77   | 823,620.00                    |
|      | BAOYE GROUP CO LTD -H                       | 52,000    | 4.58   | 238,160.00                    |
|      | CITIC LTD                                   | 313,000   | 10.40  | 3,255,200.00                  |
|      | LONKING HOLDINGS LTD                        | 1,251,000 | 3.30   | 4,128,300.00                  |
|      | SINOTRUK HONG KONG LTD                      | 400,000   | 12.46  | 4,984,000.00                  |
|      | WEICHAJ POWER CO LTD-H                      | 368,000   | 9.58   | 3,525,440.00                  |
|      | COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD                | 43,678    | 13.38  | 584,411.64                    |
|      | CHIGO HOLDING LTD                           | 918,000   | 0.07   | 69,768.00                     |
|      | ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS                   | 70,000    | 20.50  | 1,435,000.00                  |
|      | CSPC PHARMACEUTICAL GROUP<br>LIMITED        | 144,000   | 22.25  | 3,204,000.00                  |
|      | GUANGZHOU BAIYUNSHAN<br>PHARMACEUTICAL HLDG | 66,000    | 35.90  | 2,369,400.00                  |
|      | AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H                | 3,707,000 | 3.54   | 13,122,780.00                 |
|      | BANK OF CHINA LTD-H                         | 4,039,000 | 3.56   | 14,378,840.00                 |
|      | CHINA CONSTRUCTION BANK-H                   | 3,452,000 | 6.70   | 23,128,400.00                 |
|      | CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H                | 261,000   | 4.43   | 1,156,230.00                  |

|     |                                   |           |        |                 |  |
|-----|-----------------------------------|-----------|--------|-----------------|--|
|     | IND & COMM BK OF CHINA-H          | 3,353,000 | 5.41   | 18,139,730.00   |  |
|     | TENCENT HOLDINGS LTD              | 45,800    | 375.60 | 17,202,480.00   |  |
|     | KINGBOARD HOLDINGS LTD            | 112,000   | 28.00  | 3,136,000.00    |  |
|     | CHINA TELECOM CORP LTD-H          | 1,136,000 | 3.57   | 4,055,520.00    |  |
|     | LUZHENG FUTURES CO LTD-H          | 54,000    | 1.12   | 60,480.00       |  |
|     | AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD       | 462,000   | 11.60  | 5,359,200.00    |  |
|     | CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD     | 40,000    | 3.50   | 140,000.00      |  |
|     | COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO        | 138,000   | 12.32  | 1,700,160.00    |  |
|     | HOPEFLUENT GROUP HOLDINGS LIMITED | 52,000    | 3.20   | 166,400.00      |  |
|     | POWERLONG REAL ESTATE HOLDIN      | 650,000   | 3.91   | 2,541,500.00    |  |
|     | SHUI ON LAND LTD                  | 805,500   | 1.74   | 1,401,570.00    |  |
|     | SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD      | 369,500   | 4.33   | 1,599,935.00    |  |
| 小計  | 銘柄数：32                            |           |        | 156,594,699.64  |  |
|     |                                   |           |        | (2,247,133,939) |  |
|     | 組入時価比率：20.0%                      |           |        | 20.7%           |  |
| リンギ | HENGYUAN REFINING CO BHD          | 122,200   | 6.66   | 813,852.00      |  |
|     | PETRON MALAYSIA REFINING & M      | 32,100    | 7.86   | 252,306.00      |  |
|     | BATU KAWAN BHD                    | 9,300     | 17.60  | 163,680.00      |  |
|     | PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD      | 322,100   | 8.80   | 2,834,480.00    |  |
|     | CSC STEEL HOLDINGS BHD            | 35,100    | 1.40   | 49,140.00       |  |
|     | HONG LEONG INDUSTRIES BHD         | 21,700    | 11.20  | 243,040.00      |  |
|     | KUMPULAN FIMA BHD                 | 143,100   | 1.64   | 234,684.00      |  |
|     | FAVELLE FAVCO BHD                 | 93,700    | 2.57   | 240,809.00      |  |
|     | MISC BHD                          | 12,000    | 6.26   | 75,120.00       |  |
|     | LINGKARAN TRANS KOTA HOLDINGS     | 16,500    | 4.10   | 67,650.00       |  |
|     | ORIENTAL HOLDINGS BHD             | 10,800    | 6.05   | 65,340.00       |  |
|     | GENTING BHD                       | 97,100    | 8.82   | 856,422.00      |  |
|     | PADINI HOLDINGS BERHAD            | 353,000   | 6.00   | 2,118,000.00    |  |
|     | TOP GLOVE CORP BHD                | 99,600    | 10.40  | 1,035,840.00    |  |
|     | AFFIN BANK BHD                    | 182,200   | 2.56   | 466,432.00      |  |
|     | CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD        | 622,300   | 5.86   | 3,646,678.00    |  |
|     | HONG LEONG FINANCIAL GROUP        | 19,900    | 18.22  | 362,578.00      |  |
|     | MALAYAN BANKING                   | 511,200   | 9.81   | 5,014,872.00    |  |
|     | PUBLIC BANK BHD                   | 28,000    | 23.90  | 669,200.00      |  |
|     | RHB BANK BHD                      | 102,600   | 5.34   | 547,884.00      |  |

|         |   |           |        |                |  |
|---------|---|-----------|--------|----------------|--|
|         | ALLIANZ MALAYSIA BHD                    | 5,600     | 12.70  | 71,120.00      |  |
|         | MNRB HOLDINGS BHD                       | 79,250    | 2.03   | 160,877.50     |  |
|         | MALAYSIAN PACIFIC INDUSTRIES            | 151,500   | 11.28  | 1,708,920.00   |  |
|         | TENAGA NASIONAL                         | 227,700   | 14.92  | 3,397,284.00   |  |
|         | INSAS BHD                               | 94,500    | 0.90   | 85,522.50      |  |
| 小計      | 銘柄数：25                                  |           |        | 25,181,731.00  |  |
|         |   |           |        | (698,037,583)  |  |
|         | 組入時価比率：6.2%                             |           |        | 6.4%           |  |
| パーツ     | BANGCHAK CORP PCL-NVDR                  | 446,600   | 34.00  | 15,184,400.00  |  |
|         | BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR                | 386,200   | 20.40  | 7,878,480.00   |  |
|         | ESSO THAILAND PCL-NVDR                  | 580,500   | 12.00  | 6,966,000.00   |  |
|         | PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR              | 51,900    | 131.00 | 6,798,900.00   |  |
|         | PTT PCL-NVDR                            | 885,000   | 49.50  | 43,807,500.00  |  |
|         | STAR PETROLEUM REFINING PCL-NVDR        | 591,900   | 13.60  | 8,049,840.00   |  |
|         | THAI OIL PCL-NVDR                       | 229,100   | 78.25  | 17,927,075.00  |  |
|         | INDORAMA VENTURES PCL-NVDR              | 207,200   | 57.25  | 11,862,200.00  |  |
|         | PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR            | 41,200    | 77.00  | 3,172,400.00   |  |
|         | THAI RAYON PCL-NVDR                     | 27,400    | 48.25  | 1,322,050.00   |  |
|         | SIAM CEMENT PCL-NVDR                    | 20,500    | 428.00 | 8,774,000.00   |  |
|         | G J STEEL PCL-NVDR                      | 1,627,800 | 0.31   | 504,618.00     |  |
|         | THAI STANLEY ELECTRIC-NVDR              | 2,500     | 249.00 | 622,500.00     |  |
|         | KANG YONG ELECTRIC PC-NVDR              | 3,600     | 420.00 | 1,512,000.00   |  |
|         | KRUNG THAI BANK-NVDR                    | 214,000   | 18.20  | 3,894,800.00   |  |
|         | THANACHART CAPITAL PCL-NVDR             | 42,700    | 48.50  | 2,070,950.00   |  |
|         | ADVANCED INFORMATION TE-NVDR            | 23,900    | 23.50  | 561,650.00     |  |
|         | SENA DEVELOPMENT PCL NVDR               | 910,000   | 3.66   | 3,330,600.00   |  |
| 小計      | 銘柄数：18                                  |           |        | 144,239,963.00 |  |
|         |   |           |        | (484,646,275)  |  |
|         | 組入時価比率：4.3%                             |           |        | 4.5%           |  |
| フィリピンペソ | SAN MIGUEL CORP                         | 34,710    | 137.00 | 4,755,270.00   |  |
|         | TOP FRONTIER INVESTMENT HOLDINGS<br>INC | 7,080     | 260.00 | 1,840,800.00   |  |
|         | BLOOMBERRY RESORTS CORP                 | 713,900   | 9.70   | 6,924,830.00   |  |
|         | LOPEZ HOLDINGS CORP                     | 1,146,200 | 3.55   | 4,069,010.00   |  |
| 小計      | 銘柄数：4                                   |           |        | 17,589,910.00  |  |
|         |   |           |        | (36,938,811)   |  |

|                         |  |           |                |                                    |
|-------------------------|--|-----------|----------------|------------------------------------|
|                         | 組入時価比率：0.3%                              |           |                | 0.3%                               |
| ルピア                     | BUKIT ASAM TBK PT                        | 1,729,500 | 4,400.00       | 7,609,800,000.00                   |
|                         | DELTA DUNIA MAKMUR TBK PT                | 1,405,500 | 755.00         | 1,061,152,500.00                   |
|                         | INDO TAMBANGRAYA MEGAH TBK P             | 108,600   | 25,300.00      | 2,747,580,000.00                   |
|                         | PT SAMINDO RESOURCES TBK                 | 230,300   | 870.00         | 200,361,000.00                     |
|                         | UNITED TRACTORS TBK PT                   | 54,100    | 32,975.00      | 1,783,947,500.00                   |
|                         | INDAH KIAT PULP&PAPER                    | 350,500   | 20,000.00      | 7,010,000,000.00                   |
|                         | HEXINDO ADIPERKASA TBK PT                | 47,600    | 3,250.00       | 154,700,000.00                     |
|                         | MITRA PINASTHIKA MSTK TBK PT             | 492,000   | 955.00         | 469,860,000.00                     |
|                         | PT BANK PAN INDONESIA TBK                | 356,100   | 835.00         | 297,343,500.00                     |
|                         | PT PANIN FINANCIAL TBK PT                | 2,110,700 | 204.00         | 430,582,800.00                     |
|                         | MULTIPOLAR TECHNOLOGY TBK PT             | 127,700   | 700.00         | 89,390,000.00                      |
|                         | ERAJAYA SWASEMBADA TBK PT                | 673,400   | 3,020.00       | 2,033,668,000.00                   |
|                         | METRODATA ELECTRONIC PT                  | 383,400   | 750.00         | 287,550,000.00                     |
|                         | PT MANDALA MULTIFINANCE TBK              | 108,400   | 1,720.00       | 186,448,000.00                     |
| 小計                      | 銘柄数：14                                   |           |                | 24,362,383,300.00<br>(190,026,589) |
|                         | 組入時価比率：1.7%                              |           |                | 1.8%                               |
| ウォン                     | SK INNOVATION CO LTD                     | 3,643     | 194,500.00     | 708,563,500.00                     |
|                         | HANWHA CHEMICAL CORP                     | 3,508     | 20,000.00      | 70,160,000.00                      |
|                         | KPX HOLDINGS CORP                        | 119       | 65,600.00      | 7,806,400.00                       |
|                         | TAEKWANG INDUSTRIAL CO LTD               | 297       | 1,467,000.00   | 435,699,000.00                     |
|                         | KISCO HOLDINGS CO LTD                    | 2,700     | 11,650.00      | 31,455,000.00                      |
|                         | SEAH HOLDINGS CORP                       | 429       | 129,000.00     | 55,341,000.00                      |
|                         | ASIA HOLDINGS CO LTD                     | 657       | 128,500.00     | 84,424,500.00                      |
|                         | KYERYONG CONSTRUCTION INDUSTRIAL CO.,LTD | 3,000     | 21,500.00      | 64,500,000.00                      |
|                         | TAEYOUNG ENGINEERING & CONSTRUCTION      | 12,076    | 13,200.00      | 159,403,200.00                     |
|                         | HANWHA CORPORATION                       | 1,930     | 14,650.00      | 28,274,500.00                      |
|                         | SK HOLDINGS CO LTD                       | 34        | 268,500.00     | 9,129,000.00                       |
|                         | DAEWON SAN UP CO LTD                     | 1,936     | 6,680.00       | 12,932,480.00                      |
|                         | LG ELECTRONICS INC                       | 12,972    | 82,300.00      | 1,067,595,600.00                   |
|                         | LOTTE SHOPPING CO                        | 2,060     | 200,000.00     | 412,000,000.00                     |
| HANA FINANCIAL HOLDINGS | 2,886                                    | 42,400.00 | 122,366,400.00 |                                    |
| INDUSTRIAL BK OF KOREA  | 18,061                                   | 15,450.00 | 279,042,450.00 |                                    |



|        |  |           |            |                   |  |
|--------|--|-----------|------------|-------------------|--|
|        | DANAWA CO LTD                            | 4,507     | 16,850.00  | 75,942,950.00     |  |
|        | SAMSUNG SDS CO LTD                       | 3,152     | 205,000.00 | 646,160,000.00    |  |
|        | SHINSEGAE INFORMATION & COMMUNICATION CO | 220       | 139,000.00 | 30,580,000.00     |  |
|        | SAMSUNG ELECTRONICS                      | 135,500   | 46,900.00  | 6,354,950,000.00  |  |
|        | LG.DISPLAY CO LTD                        | 24,727    | 21,400.00  | 529,157,800.00    |  |
|        | SAMSUNG ELECTRO MECHANICS                | 678       | 154,000.00 | 104,412,000.00    |  |
|        | SK HYNIX INC                             | 27,327    | 90,300.00  | 2,467,628,100.00  |  |
|        | LG UPLUS CORP                            | 27,627    | 14,500.00  | 400,591,500.00    |  |
|        | SK TELECOM CO LTD                        | 1,992     | 236,500.00 | 471,108,000.00    |  |
|        | BUSAN CITY GAS CO LTD                    | 1,669     | 35,900.00  | 59,917,100.00     |  |
|        | SEOUL CITY GAS                           | 173       | 86,800.00  | 15,016,400.00     |  |
|        | DONGWON DEVELOPMENT CO LTD               | 3,906     | 3,855.00   | 15,057,630.00     |  |
| 小計     | 銘柄数：28                                   |           |            | 14,719,214,510.00 |  |
|        |  |           |            | (1,464,561,843)   |  |
|        | 組入時価比率：13.0%                             |           |            | 13.5%             |  |
| 新台湾ドル  | AIRMATE CAYMAN INTERNATIONAL CO LTD      | 16,000    | 20.20      | 323,200.00        |  |
|        | PEGAVISION CORP                          | 7,000     | 196.00     | 1,372,000.00      |  |
|        | SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS             | 3,119,000 | 11.65      | 36,336,350.00     |  |
|        | ASUSTEK COMPUTER INC                     | 41,000    | 259.50     | 10,639,500.00     |  |
|        | GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD               | 186,000   | 61.10      | 11,364,600.00     |  |
|        | PEGATRON CORP                            | 48,000    | 67.30      | 3,230,400.00      |  |
|        | SUNREX TECHNOLOGY CORP                   | 37,396    | 18.55      | 693,695.80        |  |
|        | AU OPTRONICS CORP                        | 2,417,000 | 12.40      | 29,970,800.00     |  |
|        | HOLY STONE ENTERPRISE CO LTD             | 64,000    | 210.00     | 13,440,000.00     |  |
|        | HON HAI PRECISION INDUSTRY               | 338,733   | 85.20      | 28,860,051.60     |  |
|        | INNOLUX CORP                             | 807,429   | 11.25      | 9,083,576.25      |  |
|        | CHIPBOND TECHNOLOGY CORP                 | 102,000   | 69.20      | 7,058,400.00      |  |
|        | UNITED MICROELECTRONICS CORP             | 2,828,000 | 17.60      | 49,772,800.00     |  |
|        | FOUNDING CONSTRUCTION & DEVELOPMENT CO   | 43,000    | 16.50      | 709,500.00        |  |
| 小計     | 銘柄数：14                                   |           |            | 202,854,873.65    |  |
|        |  |           |            | (744,477,386)     |  |
|        | 組入時価比率：6.6%                              |           |            | 6.9%              |  |
| インドルピー | HINDUSTAN PETROLEUM CORP                 | 117,684   | 284.40     | 33,469,329.60     |  |
|        | OIL&NATURAL GAS CORP LTD                 | 211,191   | 161.75     | 34,160,144.25     |  |

|         |                                  |         |          |                |  |
|---------|----------------------------------|---------|----------|----------------|--|
|         | POLYPLEX CORPORATION LTD         | 4,526   | 434.45   | 1,966,320.70   |  |
|         | SANDUR MANGANESE & IRON ORES LTD | 3,509   | 795.70   | 2,792,111.30   |  |
|         | SRIKALAHASTHI PIPES LTD          | 560     | 197.15   | 110,404.00     |  |
|         | INTERNATIONAL PAPER APPM LTD     | 4,346   | 310.20   | 1,348,129.20   |  |
|         | HEXAWARE TECHNOLOGIES LTD        | 20,200  | 485.60   | 9,809,120.00   |  |
|         | HINDUJA GLOBAL SOLUTIONS LTD     | 7,159   | 770.45   | 5,515,651.55   |  |
|         | INFOSYS LTD                      | 50,784  | 1,316.70 | 66,867,292.80  |  |
|         | SONATA SOFTWARE LTD              | 35,996  | 331.25   | 11,923,675.00  |  |
|         | TATA CONSULTANCY SVS LTD         | 54,974  | 1,981.40 | 108,925,483.60 |  |
|         | NEWGEN SOFTWARE TECHNOLOGIES     | 9,795   | 241.00   | 2,360,595.00   |  |
|         | REDINGTON INDIA LTD              | 28,095  | 109.25   | 3,069,378.75   |  |
| 小計      | 銘柄数：13                           |         |          | 282,317,635.75 |  |
|         |                                  |         |          | (463,000,922)  |  |
|         | 組入時価比率：4.1%                      |         |          | 4.3%           |  |
| カタールリヤル | WIDAM FOOD CO                    | 2,458   | 64.81    | 159,302.98     |  |
|         | QATAR NATIONAL BANK              | 21,787  | 159.00   | 3,464,133.00   |  |
|         | OOREDOO QSC                      | 14,527  | 72.00    | 1,045,944.00   |  |
| 小計      | 銘柄数：3                            |         |          | 4,669,379.98   |  |
|         |                                  |         |          | (144,704,085)  |  |
|         | 組入時価比率：1.3%                      |         |          | 1.3%           |  |
| ランド     | EXXARO RESOURCES LTD             | 1,832   | 132.70   | 243,106.40     |  |
|         | AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD     | 12,228  | 111.90   | 1,368,313.20   |  |
|         | ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD      | 2,059   | 346.50   | 713,443.50     |  |
|         | HULAMIN LTD                      | 101,569 | 5.53     | 561,676.57     |  |
|         | KUMBA IRON ORE LTD               | 16,330  | 300.45   | 4,906,348.50   |  |
|         | MERAFE RESOURCES LIMITED         | 685,965 | 1.67     | 1,145,561.55   |  |
|         | MONDI LTD                        | 38,210  | 362.17   | 13,838,515.70  |  |
|         | SAPPI LIMITED                    | 49,657  | 91.00    | 4,518,787.00   |  |
|         | WILSON BAYLY HOLMES-OVCON        | 20,436  | 146.00   | 2,983,656.00   |  |
|         | ALLIED ELECTRONICS COR-A SHR     | 15,574  | 14.85    | 231,273.90     |  |
|         | HOSKEN CONS INVESTMENTS LTD      | 5,593   | 135.00   | 755,055.00     |  |
|         | BARLOWORLD LTD                   | 12,772  | 126.28   | 1,612,848.16   |  |
|         | COMAIR LTD                       | 30,097  | 4.70     | 141,455.90     |  |
|         | LEWIS GROUP LTD                  | 6,566   | 27.90    | 183,191.40     |  |
|         | ABSA BANK LTD-PREF               | 1,013   | 712.75   | 722,015.75     |  |

|             |                         |           |        |                  |      |
|-------------|-------------------------|-----------|--------|------------------|------|
|             | STANDARD BANK GROUP LTD | 102,418   | 194.00 | 19,869,092.00    |      |
|             | FIRSTRAND LTD           | 207,983   | 64.72  | 13,460,659.76    |      |
|             | ALVIVA HOLDINGS LTD     | 44,369    | 18.30  | 811,952.70       |      |
|             | TELKOM SA SOC LTD       | 73,160    | 48.80  | 3,570,208.00     |      |
|             | 小計 銘柄数：19               |           |        | 71,637,160.99    |      |
|             | 組入時価比率：5.3%             |           |        | (595,304,807)    | 5.5% |
| U A E ディルハム | ALDAR PROPERTIES PJSC   | 1,250,335 | 2.06   | 2,575,690.10     |      |
|             | EMAAR PROPERTIES PJSC   | 571,503   | 5.14   | 2,937,525.42     |      |
|             | 小計 銘柄数：2                |           |        | 5,513,215.52     |      |
|             | 組入時価比率：1.5%             |           |        | (169,310,848)    | 1.6% |
| 合計          |                         |           |        | 10,823,584,253   |      |
|             |                         |           |        | (10,823,584,253) |      |

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

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

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

(2)株式以外の有価証券(2018年7月20日現在)

| 種類   | 通貨     | 銘柄                           | 券面総額    | 評価額          | 備考           |
|------|--------|------------------------------|---------|--------------|--------------|
| 投資証券 | メキシコペソ | PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA  | 163,241 | 6,030,122.54 |              |
|      |        | 小計                           | 銘柄数：1   | 163,241      | 6,030,122.54 |
|      |        | 組入時価比率：0.3%                  |         | (35,698,325) | 76.4%        |
|      | トルコリラ  | TORUNLAR GAYRIMENKUL YATIRIM | 199,956 | 471,896.16   |              |
| 小計   |        | 銘柄数：1                        | 199,956 | 471,896.16   |              |
|      |        | 組入時価比率：0.1%                  |         | (11,051,808) | 23.6%        |
| 合計   |        |                              |         | 46,750,133   |              |
|      |        |                              |         | (46,750,133) |              |

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

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

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

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

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## ノムラ日本債券オープン マザーファンド

## 貸借対照表

(単位：円)

(2018年 7月20日現在)

|                 |                 |
|-----------------|-----------------|
| 資産の部            |                 |
| 流動資産            |                 |
| コール・ローン         | 6,327,887,827   |
| 信託受益権           | 1,285,791,258   |
| 国債証券            | 71,050,476,000  |
| 地方債証券           | 3,187,067,000   |
| 特殊債券            | 6,541,210,596   |
| 社債券             | 62,828,563,608  |
| 派生商品評価勘定        | 8,374,080       |
| 未収入金            | 3,398,168,000   |
| 未収配当金           | 182,553         |
| 未収利息            | 159,233,133     |
| 前払費用            | 99,734,597      |
| 差入委託証拠金         | 1,680,000       |
| 流動資産合計          | 154,888,368,652 |
| 資産合計            | 154,888,368,652 |
| 負債の部            |                 |
| 流動負債            |                 |
| 未払金             | 2,943,452,000   |
| 未払解約金           | 22,900,000      |
| 未払利息            | 12,764          |
| 流動負債合計          | 2,966,364,764   |
| 負債合計            | 2,966,364,764   |
| 純資産の部           |                 |
| 元本等             |                 |
| 元本              | 106,230,225,859 |
| 剰余金             |                 |
| 期末剰余金又は期末欠損金( ) | 45,691,778,029  |
| 元本等合計           | 151,922,003,888 |
| 純資産合計           | 151,922,003,888 |
| 負債純資産合計         | 154,888,368,652 |

## 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<br>原則として時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。<br>先物取引<br>取引所の発表する計算日の清算値段を用いております。 |
| 2. 費用・収益の計上基準      | 受取配当金  |

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

| 2018年 7月20日現在              |           |
|----------------------------|-----------|
| 1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 |           |
| 1口当たり純資産額                  | 1.4301円   |
| (10,000口当たり純資産額)           | (14,301円) |

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

| 自 2018年 1月23日<br>至 2018年 7月20日   |
|--|
| <p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、債券先物取引を行っております。当該デリバティブ取引は、対象とする債券・金利等に係る価格変動リスクを有しております。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p>    市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p>    信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p>    流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p> |

## (2)金融商品の時価等に関する事項

| 2018年 7月20日現在       |   |
|---------------------|---|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額  | 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ<br>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<br>（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 |
| 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<br>ます。 |

(その他の注記)

元本の移動及び期末元本額の内訳

| 2018年 7月20日現在                    |                  |
|----------------------------------|------------------|
| 期首                               | 2018年 1月23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 | 138,815,339,334円 |
| 同期中における追加設定元本額                   | 25,026,854,539円  |
| 同期中における一部解約元本額                   | 57,611,968,014円  |
| 期末元本額                            | 106,230,225,859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）             | 8,505,692,985円   |
| 野村ファンドラップ日本債券                    | 1,134,972,530円   |
| ノムラ日本債券オープン（野村SMA・EW向け）          | 7,819,525,578円   |
| ノムラ・グローバル・オールスターズ                | 1,679,066,151円   |
| ノムラ日本債券オープンF（適格機関投資家専用）          | 75,100,596,789円  |
| ノムラ国内債券オープンVA（適格機関投資家専用）         | 544,466,609円     |
| ノムラ日本債券オープン（確定拠出年金向け）            | 11,445,905,217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(2018年7月20日現在)

該当事項はありません。

## (2)株式以外の有価証券(2018年7月20日現在)

(単位:円)

| 種類    | 通貨  | 銘柄                              | 券面総額           | 評価額            | 備考   |
|-------|-----|---------------------------------|----------------|----------------|------|
| 信託受益権 | 日本円 | ALBIREOマスタートラスト<br>シリーズ1412受益権  | 6,121,000      | 6,125,835      |      |
|       |     | UTOPUREマスタートラスト<br>シリーズ1512受益権  | 23,506,000     | 23,515,402     |      |
|       |     | AURORAMマスタートラスト シ<br>リーズ1602受益権 | 65,856,000     | 65,862,585     |      |
|       |     | AURORAMマスタートラスト シ<br>リーズ1606受益権 | 86,532,000     | 86,525,942     |      |
|       |     | Fortuneマスタートラスト<br>シリーズ1609受益権  | 107,442,000    | 107,415,139    |      |
|       |     | ALBIREOマスタートラスト<br>シリーズ1611受益権  | 129,176,000    | 129,183,750    |      |
|       |     | UTOPUREマスタートラスト<br>シリーズ1612受益権  | 227,700,000    | 227,709,108    |      |
|       |     | AURORAMマスタートラスト シ<br>リーズ1702受益権 | 236,442,000    | 236,512,932    |      |
|       |     | Fortuneマスタートラスト<br>シリーズ1703受益権  | 202,974,000    | 203,012,565    |      |
|       |     | UTOPUREマスタートラスト<br>シリーズ1805受益権  | 200,000,000    | 199,928,000    |      |
|       | 小計  | 銘柄数:10<br>組入時価比率:0.8%           | 1,285,749,000  | 1,285,791,258  | 0.9% |
|       | 合計  |                                 |                | 1,285,791,258  |      |
| 国債証券  | 日本円 | 国庫債券 利付(40年)第6回                 | 1,600,000,000  | 2,162,640,000  |      |
|       |     | 国庫債券 利付(40年)第9回                 | 2,200,000,000  | 1,925,814,000  |      |
|       |     | 国庫債券 利付(10年)第336<br>回           | 300,000,000    | 311,112,000    |      |
|       |     | 国庫債券 利付(10年)第349<br>回           | 17,500,000,000 | 17,648,050,000 |      |
|       |     | 国庫債券 利付(30年)第51回                | 1,800,000,000  | 1,637,622,000  |      |
|       |     | 国庫債券 利付(30年)第54回                | 2,600,000,000  | 2,694,198,000  |      |
|       |     | 国庫債券 利付(20年)第140<br>回           | 11,500,000,000 | 13,875,555,000 |      |
|       |     | 国庫債券 利付(20年)第141<br>回           | 2,000,000,000  | 2,416,820,000  |      |
|       |     | 国庫債券 利付(20年)第144<br>回           | 3,900,000,000  | 4,608,825,000  |      |

|       |                        |                        |                |               |      |
|-------|------------------------|------------------------|----------------|---------------|------|
| 小計    | 国庫債券 利付(20年)第157回      | 3,400,000,000          | 3,289,092,000  |               |      |
|       | 国庫債券 利付(20年)第161回      | 1,200,000,000          | 1,235,664,000  |               |      |
|       | 国庫債券 利付(20年)第163回      | 11,400,000,000         | 11,705,178,000 |               |      |
|       | 国庫債券 利付(20年)第164回      | 7,400,000,000          | 7,439,886,000  |               |      |
|       | メキシコ合衆国 第25回円貨社債(2018) | 100,000,000            | 100,020,000    |               |      |
|       | 銘柄数:14<br>組入時価比率:46.8% | 66,900,000,000         | 71,050,476,000 | 49.0%         |      |
|       | 合計                     |                        | 71,050,476,000 |               |      |
| 地方債証券 | 日本円                    | 東京都 公募第762回            | 100,000,000    | 100,625,000   |      |
|       |                        | 愛知県 公募平成22年度第4回        | 200,000,000    | 241,826,000   |      |
|       |                        | 愛知県 公募平成27年度第17回       | 200,000,000    | 204,408,000   |      |
|       |                        | 広島県 公募平成26年度第1回        | 700,000,000    | 725,109,000   |      |
|       |                        | 埼玉県 公募平成26年度第4回        | 200,000,000    | 207,086,000   |      |
|       |                        | 名古屋市 公募(20年)第2回        | 700,000,000    | 803,432,000   |      |
|       |                        | 京都市 公募平成28年度第6回        | 900,000,000    | 904,581,000   |      |
|       |                        | 銘柄数:7<br>組入時価比率:2.1%   | 3,000,000,000  | 3,187,067,000 | 2.2% |
|       | 合計                     |                        | 3,187,067,000  |               |      |
| 特殊債券  | 日本円                    | 地方公共団体金融機構債券 20年第7回    | 200,000,000    | 244,066,000   |      |
|       |                        | 地方公共団体金融機構債券 第75回      | 300,000,000    | 308,862,000   |      |
|       |                        | 住宅金融支援機構債券 財投機関債 第114回 | 300,000,000    | 334,803,000   |      |
|       |                        | 成田国際空港 第18回            | 300,000,000    | 308,769,000   |      |
|       |                        | 西日本高速道路 第27回           | 200,000,000    | 206,058,000   |      |
|       |                        | 西日本高速道路 第34回           | 100,000,000    | 101,144,000   |      |
|       |                        | 貸付債権担保第102回住宅金融支援機構債券  | 835,460,000    | 863,706,902   |      |
|       |                        | 貸付債権担保第103回住宅金融支援機構債券  | 1,271,340,000  | 1,314,438,426 |      |
|       |                        | 貸付債権担保第104回住宅金融支援機構債券  | 598,717,000    | 619,450,569   |      |
|       |                        | 貸付債権担保第105回住宅金融支援機構債券  | 867,420,000    | 893,590,061   |      |



|     |     |                               |               |               |      |
|-----|-----|-------------------------------|---------------|---------------|------|
|     |     | 貸付債権担保第113回住宅金融支援機構債券         | 464,535,000   | 465,752,081   |      |
|     |     | 貸付債権担保第117回住宅金融支援機構債券         | 283,263,000   | 285,818,032   |      |
|     |     | 貸付債権担保第118回住宅金融支援機構債券         | 94,752,000    | 95,684,359    |      |
|     |     | 貸付債権担保第131回住宅金融支援機構債券         | 99,154,000    | 99,557,556    |      |
|     |     | 貸付債権担保第132回住宅金融支援機構債券         | 298,008,000   | 299,205,992   |      |
|     |     | 貸付債権担保第133回住宅金融支援機構債券         | 99,751,000    | 100,304,618   |      |
|     | 小計  | 銘柄数：16<br>組入時価比率：4.3%         | 6,312,400,000 | 6,541,210,596 | 4.5% |
|     | 合計  |                               |               | 6,541,210,596 |      |
| 社債券 | 日本円 | ビー・ピー・シー・イー・エス・エー 第1回非上位円貨社債  | 300,000,000   | 301,899,000   |      |
|     |     | ビー・ピー・シー・イー・エス・エー 第2回非上位円貨社債  | 1,000,000,000 | 999,710,000   |      |
|     |     | クレディ・アグリコル 第1回非上位円貨社債(2017)   | 500,000,000   | 498,360,000   |      |
|     |     | ロイズ・バンキング・グループ・ビーエルシー 第6回円貨社債 | 1,000,000,000 | 1,001,550,000 |      |
|     |     | ルノー 第21回円貨社債(2018)            | 1,000,000,000 | 1,000,030,000 |      |
|     |     | ソシエテ・ジェネラル 第1回非上位円貨社債(2017)   | 500,000,000   | 498,090,000   |      |
|     |     | 五洋建設 第3回社債間限定同順位特約付           | 100,000,000   | 100,810,000   |      |
|     |     | 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   | 798,880,000   |      |
|     |     | 双日 第32回社債間限定同順位特約付            | 200,000,000   | 200,146,000   |      |
|     |     | 双日 第33回社債間限定同順位特約付            | 100,000,000   | 100,302,000   |      |
|     |     | 横浜冷凍 第1回社債間限定同順位特約付           | 100,000,000   | 100,007,000   |      |
|     |     | 大王製紙 第18回社債間限定同順位特約付          | 200,000,000   | 200,116,000   |      |
|     |     | 大王製紙 第19回社債間限定同順位特約付          | 100,000,000   | 100,069,000   |      |

|                                    |               |               |  |
|------------------------------------|---------------|---------------|--|
| 三菱ケミカルホールディングス 第2 1 回社債間限定同順位特約付   | 100,000,000   | 99,930,000    |  |
| D I C 第3 6 回社債間限定同順位特約付            | 200,000,000   | 202,650,000   |  |
| タダノ 第5 回社債間限定同順位特約付                | 400,000,000   | 412,420,000   |  |
| キッツ 第3 回社債間限定同順位特約付                | 500,000,000   | 506,240,000   |  |
| 日本電気 第4 7 回社債間限定同順位特約付             | 400,000,000   | 402,116,000   |  |
| 日本電気 第4 9 回社債間限定同順位特約付             | 1,000,000,000 | 999,510,000   |  |
| 日本電気 第5 0 回社債間限定同順位特約付             | 1,000,000,000 | 1,002,120,000 |  |
| パナソニック 第1 3 回社債間限定同順位特約付           | 500,000,000   | 507,530,000   |  |
| パナソニック 第1 5 回社債間限定同順位特約付           | 700,000,000   | 701,008,000   |  |
| 日立造船 第2 4 回社債間限定同順位特約付             | 100,000,000   | 100,185,000   |  |
| 明治安田生命2 0 1 4 基金特定目的会社 第1 回特定社債    | 3,000,000,000 | 3,008,940,000 |  |
| 日本生命2 0 1 5 基金特定目的会社 第1 回特定社債      | 1,500,000,000 | 1,503,210,000 |  |
| 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   | 100,287,000   |  |
| 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   | 402,240,000   |  |
| 明治安田生命2 0 1 6 基金特定目的会社 第1 回B 号特定社債 | 2,000,000,000 | 1,999,440,000 |  |
| 日本生命2 0 1 7 基金特定目的会社 第1 回特定社債      | 300,000,000   | 300,315,000   |  |
| 明治安田生命2 0 1 7 基金特定目的会社 第1 回特定社債    | 200,000,000   | 200,648,000   |  |
| 明治安田生命 第3 回A 号劣後特約付                | 300,000,000   | 304,959,000   |  |
| 日本生命第1 回劣後ローン流動化利払繰延条項・期限前償還条項付    | 100,000,000   | 100,870,000   |  |
| 丸紅 第8 7 回社債間限定同順位特約付               | 500,000,000   | 517,385,000   |  |
| 兼松 第3 回無担保社債間限定同順位特約付              | 100,000,000   | 99,982,000    |  |
| 兼松 第2 回無担保社債間限定同順位特約付              | 100,000,000   | 99,833,000    |  |

|                             |               |               |  |
|-----------------------------|---------------|---------------|--|
| 位特約付                        |               |               |  |
| 阪和興業 第29回社債間限定同順位特約付        | 300,000,000   | 300,069,000   |  |
| 阪和興業 第30回社債間限定同順位特約付        | 100,000,000   | 100,053,000   |  |
| 伊藤忠エネクス 第14回社債間限定同順位特約付     | 200,000,000   | 206,608,000   |  |
| 丸井グループ 第26回社債間限定同順位特約付      | 300,000,000   | 302,808,000   |  |
| 丸井グループ 第30回社債間限定同順位特約付      | 500,000,000   | 498,485,000   |  |
| クレディセゾン 第53回社債間限定同順位特約付     | 100,000,000   | 100,487,000   |  |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ 第17回劣後特約付 | 200,000,000   | 200,208,000   |  |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ 第1回劣後特約付  | 100,000,000   | 103,076,000   |  |
| 三井住友トラスト・ホールディングス 第1回劣後特約付  | 100,000,000   | 102,648,000   |  |
| 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   | 100,772,000   |  |
| 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   | 800,880,000   |  |
| 三井住友トラスト・ホールディングス 第10回劣後特約付 | 500,000,000   | 500,755,000   |  |
| 三菱東京UFJ銀行 第25回無担保社債(劣後特約付)  | 500,000,000   | 513,380,000   |  |
| 三菱東京UFJ銀行 第28回無担保社債(劣後特約付)  | 2,500,000,000 | 2,587,925,000 |  |
| 三菱東京UFJ銀行 第32回無担保社債(劣後特約付)  | 1,600,000,000 | 1,667,616,000 |  |
| 三菱東京UFJ銀行 第37回劣後特約付         | 700,000,000   | 731,927,000   |  |
| 三井住友フィナンシャルグループ 第1回劣後特約付    | 300,000,000   | 307,824,000   |  |
| 三井住友フィナンシャルグループ 第3回劣後特約付    | 400,000,000   | 410,756,000   |  |
| りそな銀行 第6回劣後特約付              | 400,000,000   | 412,848,000   |  |
| りそな銀行 第7回劣後特約付              | 700,000,000   | 721,476,000   |  |
| りそな銀行 第11回劣後特約付             | 600,000,000   | 633,246,000   |  |
| 千葉銀行 第1回劣後特約付               | 200,000,000   | 205,924,000   |  |
| 三菱UFJ信託銀行 第9回劣後特約付          | 200,000,000   | 208,452,000   |  |

|                               |               |               |  |
|-------------------------------|---------------|---------------|--|
| 約付                            |               |               |  |
| 三井住友信託銀行 第15回劣後特約付            | 2,700,000,000 | 2,839,833,000 |  |
| 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 | 1,341,119,000 |  |
| 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   | 510,615,000   |  |
| 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   | 100,987,000   |  |
| 三井住友銀行 第22回劣後特約付              | 1,000,000,000 | 1,027,960,000 |  |
| 三井住友銀行 第23回劣後特約付              | 200,000,000   | 207,016,000   |  |
| 三井住友銀行 第24回劣後特約付              | 300,000,000   | 312,420,000   |  |
| 興銀リース 第11回社債間限定同順位特約付         | 400,000,000   | 400,000,000   |  |
| 日産フィナンシャルサービス 第42回社債間限定同順位特約付 | 400,000,000   | 398,500,000   |  |
| アコム 第65回特定社債間限定同順位特約付         | 700,000,000   | 704,655,000   |  |
| アコム 第67回特定社債間限定同順位特約付         | 600,000,000   | 601,182,000   |  |
| アコム 第68回特定社債間限定同順位特約付         | 600,000,000   | 611,928,000   |  |
| アコム 第71回特定社債間限定同順位特約付         | 200,000,000   | 200,996,000   |  |
| アコム 第72回特定社債間限定同順位特約付         | 200,000,000   | 200,090,000   |  |
| アコム 第73回特定社債間限定同順位特約付         | 300,000,000   | 300,426,000   |  |
| アコム 第74回特定社債間限定同順位特約付         | 400,000,000   | 402,644,000   |  |
| ジャックス 第12回社債間限定同順位特約付         | 200,000,000   | 201,608,000   |  |
| ジャックス 第13回社債間限定同順位特約付         | 800,000,000   | 809,400,000   |  |
| ジャックス 第14回社債間限定同順位特約付         | 300,000,000   | 305,259,000   |  |
| ジャックス 第16回社債間限定同順位特約付         | 200,000,000   | 199,892,000   |  |
| ジャックス 第17回社債間限定同順位特約付         | 100,000,000   | 100,208,000   |  |
| ジャックス 第20回社債間限定同順位特約付         | 300,000,000   | 300,324,000   |  |

|                                    |               |             |  |
|------------------------------------|---------------|-------------|--|
| オリエントコーポレーション 第7<br>回社債間限定同順位特約付   | 300,000,000   | 301,122,000 |  |
| オリエントコーポレーション 第8<br>回社債間限定同順位特約付   | 500,000,000   | 498,675,000 |  |
| オリエントコーポレーション 第9<br>回社債間限定同順位特約付   | 1,000,000,000 | 996,640,000 |  |
| オリエントコーポレーション 第1<br>0回社債間限定同順位特約付  | 500,000,000   | 499,575,000 |  |
| オリエントコーポレーション 第1<br>1回社債間限定同順位特約付  | 400,000,000   | 400,348,000 |  |
| オリエントコーポレーション 第1<br>3回社債間限定同順位特約付  | 100,000,000   | 100,063,000 |  |
| オリエントコーポレーション 第1<br>4回社債間限定同順位特約付  | 100,000,000   | 100,326,000 |  |
| オリエントコーポレーション 第1<br>9回社債間限定同順位特約付  | 100,000,000   | 100,041,000 |  |
| アプラスフィナンシャル 第3回社<br>債間限定同順位特約付     | 300,000,000   | 301,251,000 |  |
| アプラスフィナンシャル 第4回社<br>債間限定同順位特約付     | 200,000,000   | 199,744,608 |  |
| 三菱UFJリース 第39回社債間<br>限定同順位特約付       | 100,000,000   | 99,815,000  |  |
| 三菱UFJリース 第30回社債間<br>限定同順位特約付       | 200,000,000   | 201,494,000 |  |
| 三井住友海上火災保険第3回利払繰<br>延・期限前償還条項劣後特約付 | 100,000,000   | 100,740,000 |  |
| 三井住友海上火災保険第4回利払繰<br>延・期限前償還条項劣後特約付 | 300,000,000   | 307,350,000 |  |
| 損保ジャパン日本興亜第3回利払繰<br>延・期限前償還条項劣後特約付 | 200,000,000   | 202,640,000 |  |
| NECキャピタルソリューション<br>第12回社債間限定同順位特約  | 500,000,000   | 499,910,000 |  |
| 三菱地所 第1回利払繰延条項 期<br>限前償還条項付劣後特約付   | 100,000,000   | 100,227,000 |  |
| 三菱地所 第72回担保提供制限等<br>財務上特約無         | 300,000,000   | 337,638,000 |  |
| 三菱地所 第116回担保提供制限<br>等財務上特約無        | 200,000,000   | 205,036,000 |  |
| 住友不動産 第95回社債間限定同<br>順位特約付          | 200,000,000   | 207,924,000 |  |
| 相鉄ホールディングス 第28回社<br>債間限定同順位特約付     | 100,000,000   | 101,168,000 |  |
| 相鉄ホールディングス 第31回相                   | 100,000,000   | 104,121,000 |  |

|                            |               |               |  |
|----------------------------|---------------|---------------|--|
| 模鉄道株式会社保証付                 |               |               |  |
| 相鉄ホールディングス 第33回相模鉄道株式会社保証付 | 500,000,000   | 504,835,000   |  |
| 相鉄ホールディングス 第36回相模鉄道株式会社保証付 | 100,000,000   | 101,329,000   |  |
| 東日本旅客鉄道 第53回社債間限定同順位特約付    | 100,000,000   | 120,334,000   |  |
| 近畿日本鉄道 第90回特定社債間限定同順位特約付   | 200,000,000   | 202,902,000   |  |
| センコー 第6回社債間限定同順位特約付        | 100,000,000   | 100,822,000   |  |
| 中部電力 第500回                 | 100,000,000   | 103,719,000   |  |
| 中部電力 第511回                 | 400,000,000   | 397,340,000   |  |
| 中部電力 第518回                 | 500,000,000   | 500,220,000   |  |
| 中部電力 第524回                 | 500,000,000   | 502,160,000   |  |
| 関西電力 第507回                 | 900,000,000   | 901,683,000   |  |
| 関西電力 第508回                 | 400,000,000   | 402,396,000   |  |
| 関西電力 第513回                 | 500,000,000   | 502,270,000   |  |
| 中国電力 第381回                 | 300,000,000   | 312,249,000   |  |
| 東北電力 第490回                 | 1,000,000,000 | 1,000,450,000 |  |
| 九州電力 第430回                 | 300,000,000   | 304,047,000   |  |
| 九州電力 第436回                 | 200,000,000   | 201,714,000   |  |
| 九州電力 第438回                 | 500,000,000   | 501,775,000   |  |
| 九州電力 第443回                 | 1,000,000,000 | 1,000,200,000 |  |
| 九州電力 第444回                 | 500,000,000   | 498,995,000   |  |
| 北海道電力 第308回                | 200,000,000   | 204,530,000   |  |
| 北海道電力 第320回                | 200,000,000   | 202,864,000   |  |
| 北海道電力 第321回                | 100,000,000   | 103,632,000   |  |
| 北海道電力 第328回                | 300,000,000   | 302,616,000   |  |
| 北海道電力 第340回                | 400,000,000   | 402,900,000   |  |
| 北海道電力 第345回                | 500,000,000   | 499,085,000   |  |
| 東京電力パワーグリッド 第1回            | 100,000,000   | 100,318,000   |  |
| 東京電力パワーグリッド 第2回            | 600,000,000   | 606,168,000   |  |
| 東京電力パワーグリッド 第3回            | 100,000,000   | 100,836,000   |  |
| 東京電力パワーグリッド 第4回            | 100,000,000   | 101,185,000   |  |
| 東京電力パワーグリッド 第5回            | 1,200,000,000 | 1,206,624,000 |  |
| 東京電力パワーグリッド 第7回            | 500,000,000   | 502,015,000   |  |
| 東京電力パワーグリッド 第10回           | 600,000,000   | 602,022,000   |  |

|    |                                  |                |                |                 |
|----|----------------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| 小計 | 東京電力パワーグリッド 第14回                 | 300,000,000    | 300,162,000    |                 |
|    | ファーストリテイリング 第3回特<br>定社債間限定同順位特約付 | 100,000,000    | 101,165,000    |                 |
|    | ソフトバンクグループ 第54回社<br>債間限定同順位特約付   | 100,000,000    | 100,081,000    |                 |
|    | 銘柄数：137                          | 62,000,000,000 | 62,828,563,608 |                 |
|    | 組入時価比率：41.4%                     |                | 43.4%          |                 |
| 合計 |                                  |                | 62,828,563,608 |                 |
| 合計 |                                  |                |                | 144,893,108,462 |

(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     | 2018年 7月20日現在 |       |               |           |
|--------|---------------|-------|---------------|-----------|
|        | 契約額等（円）       |       | 時価（円）         | 評価損益（円）   |
|        |               | うち1年超 |               |           |
| 市場取引   |               |       |               |           |
| 債券先物取引 |               |       |               |           |
| 買建     | 3,614,880,000 | -     | 3,623,280,000 | 8,374,080 |
| 合計     | 3,614,880,000 | -     | 3,623,280,000 | 8,374,080 |

(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)

(2018年 7月20日現在)

| 資産の部     |               |
|----------|---------------|
| 流動資産     |               |
| 預金       | 147,534,496   |
| コール・ローン  | 105,940,369   |
| 国債証券     | 1,464,924,517 |
| 地方債証券    | 39,837,119    |
| 特殊債券     | 2,566,423,204 |
| 社債券      | 3,331,180,340 |
| 派生商品評価勘定 | 4,851,993     |
| 未収入金     | 783,351,477   |
| 未収利息     | 40,241,798    |

(2018年 7月20日現在)

|                 |               |
|-----------------|---------------|
| 前払費用            | 5,104,576     |
| 差入委託証拠金         | 13,987,216    |
| 流動資産合計          | 8,503,377,105 |
| 資産合計            | 8,503,377,105 |
| 負債の部            |               |
| 流動負債            |               |
| 売付債券            | 499,080,522   |
| 派生商品評価勘定        | 407,028       |
| 未払金             | 548,969,878   |
| 未払解約金           | 64,000,000    |
| 未払利息            | 213           |
| 流動負債合計          | 1,112,457,641 |
| 負債合計            | 1,112,457,641 |
| 純資産の部           |               |
| 元本等             |               |
| 元本              | 3,679,105,502 |
| 剰余金             |               |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 3,711,813,962 |
| 元本等合計           | 7,390,919,464 |
| 純資産合計           | 7,390,919,464 |
| 負債純資産合計         | 8,503,377,105 |

## 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<br/>原則として時価で評価しております。<br/>時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>先物取引<br/>計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。</p> <p>為替予約取引<br/>計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p>                      |
| 2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準 | 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<br/>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<br/>約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益<br/>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)



| 2018年 7月20日現在              |           |
|----------------------------|-----------|
| 1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 |           |
| 1口当たり純資産額                  | 2.0089円   |
| (10,000口当たり純資産額)           | (20,089円) |

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

| 自 2018年 1月23日<br>至 2018年 7月20日   |
|--|
| <p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、債券先物取引を行っております。当該デリバティブ取引は、対象とする債券・金利等に係る価格変動リスクを有しております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。</p> <p>市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。</p> <p>信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。</p> <p>流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p> |

## (2)金融商品の時価等に関する事項

| 2018年 7月20日現在  |
|--|
| <p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ</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、売付債券</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</p> <p>ます。</p> |

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

| 2018年 7月20日現在                                  |                |
|--|----------------|
| 期首   | 2018年 1月23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               | 3,727,831,350円 |
| 同期中における追加設定元本額                                 | 187,127,881円   |
| 同期中における一部解約元本額                                 | 235,853,729円   |
| 期末元本額  | 3,679,105,502円 |
| 期末元本額の内訳*                                      |                |
| ノムラ・グローバル・オールスターズ                              | 1,219,004,470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）V A（適格機関投資家専用） | 410,380,036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）V A（適格機関投資家専用） | 2,049,720,996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(2018年7月20日現在)

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券(2018年7月20日現在)

| 種類   | 通貨  | 銘柄                       | 券面総額       | 評価額        | 備考 |
|------|-----|--------------------------|------------|------------|----|
| 国債証券 | 米ドル | AID-ISRAEL               | 160,000.00 | 202,373.53 |    |
|      |     | COLOMBIA GLOBAL          | 10,000.00  | 12,162.50  |    |
|      |     | ORIENTAL REPUBLIC OF URU | 60,684.00  | 63,023.36  |    |
|      |     | PHILIPPINES GLOBAL       | 100,000.00 | 93,613.00  |    |
|      |     | REPUBLIC OF ARGENTINA    | 448,000.00 | 375,480.00 |    |
|      |     | REPUBLIC OF COLOMBIA     | 45,000.00  | 44,156.25  |    |
|      |     | REPUBLIC OF INDONESIA    | 100,000.00 | 98,707.90  |    |
|      |     | REPUBLIC OF PANAMA       | 55,000.00  | 55,385.00  |    |
|      |     | REPUBLIC OF PERU         | 39,000.00  | 46,585.50  |    |
|      |     | REPUBLIC OF TURKEY       | 150,000.00 | 131,141.24 |    |
|      |     | REPUBLICA ORIENT URUGUAY | 10,000.00  | 10,331.25  |    |

|       |     |                          |               |                 |  |
|-------|-----|--------------------------|---------------|-----------------|--|
|       |     | UNITED MEXICAN STATES    | 218,000.00    | 220,588.75      |  |
|       |     | UNITED MEXICAN STATES    | 85,000.00     | 84,521.87       |  |
|       |     | UNITED MEXICAN STATES    | 75,000.00     | 71,831.25       |  |
|       |     | US TREASURY BOND         | 565,000.00    | 644,100.00      |  |
|       |     | US TREASURY N/B          | 130,000.00    | 128,004.29      |  |
|       |     | US TREASURY N/B          | 530,000.00    | 511,284.37      |  |
|       |     | US TREASURY N/B          | 120,000.00    | 116,165.61      |  |
|       |     | US TREASURY N/B          | 345,000.00    | 334,973.43      |  |
|       |     | US TREASURY N/B          | 1,004,500.00  | 979,152.04      |  |
|       |     | US TREASURY N/B          | 1,635,000.00  | 1,636,021.87    |  |
|       |     | US TREASURY N/B          | 375,000.00    | 373,037.09      |  |
|       |     | US TREASURY N/B          | 940,000.00    | 929,718.73      |  |
|       |     | US TREASURY N/B          | 305,000.00    | 306,358.18      |  |
|       |     | US TREASURY N/B          | 330,000.00    | 328,814.04      |  |
|       |     | US TREASURY N/B          | 1,125,000.00  | 1,069,892.55    |  |
|       |     | US TREASURY N/B          | 2,055,000.00  | 2,059,976.77    |  |
|       |     | US TREASURY N/B          | 165,000.00    | 202,047.64      |  |
|       |     | US TREASURY N/B          | 275,000.00    | 283,185.54      |  |
|       |     | US TREASURY N/B          | 250,000.00    | 279,277.32      |  |
|       |     | US TREASURY N/B          | 40,000.00     | 44,750.00       |  |
|       |     | US TREASURY N/B          | 535,000.00    | 538,803.47      |  |
|       |     | US TREASURY N/B          | 630,000.00    | 633,937.50      |  |
|       |     | US TREASURY N/B          | 50,000.00     | 47,875.00       |  |
|       |     | US TREASURY N/B          | 50,000.00     | 51,554.68       |  |
|       | 小計  | 銘柄数：35                   | 13,010,184.00 | 13,008,831.52   |  |
|       |     |                          |               | (1,464,924,517) |  |
|       |     | 組入時価比率：19.8%             |               | 19.8%           |  |
|       | 合計  |                          |               | 1,464,924,517   |  |
|       |     |                          |               | (1,464,924,517) |  |
| 地方債証券 | 米ドル | NEW JERSEY ST TRANSPRTN  | 160,000.00    | 168,496.00      |  |
|       |     | NEW YORK ST URBAN DEV CO | 115,000.00    | 130,007.50      |  |
|       |     | UNIV OF CALIFORNIA CA RE | 53,000.00     | 55,258.33       |  |
|       | 小計  | 銘柄数：3                    | 328,000.00    | 353,761.83      |  |
|       |     |                          |               | (39,837,119)    |  |
|       |     | 組入時価比率：0.5%              |               | 0.5%            |  |
|       | 合計  |                          |               | 39,837,119      |  |

|           |            |                          |              | (39,837,119) |
|-----------|------------|--------------------------|--------------|--------------|
| 特殊債券      | 米ドル        | FG A97420                | 169,730.05   | 174,682.84   |
|           |            | FG G01838                | 244,536.86   | 260,899.57   |
|           |            | FG G07028                | 414,097.37   | 426,204.29   |
|           |            | FG G07784                | 522,817.63   | 538,098.28   |
|           |            | FG G08521                | 33,283.71    | 32,571.74    |
|           |            | FG G08784                | 1,128,027.64 | 1,125,038.70 |
|           |            | FG G08795                | 34,061.34    | 33,058.73    |
|           |            | FG Q14508                | 202,651.40   | 198,314.27   |
|           |            | FG Q14855                | 52,224.83    | 52,475.45    |
|           |            | FG Q15884                | 996,598.28   | 975,188.15   |
|           |            | FG Q17642                | 416,105.43   | 407,013.19   |
|           |            | FGLMC 6 8/18 TBA         | 200,000.00   | 217,849.00   |
|           |            | FGOLD 15YR B16835        | 10,146.41    | 10,232.20    |
|           |            | FGOLD 15YR G12381        | 479.42       | 486.99       |
|           |            | FGOLD 15YR G12452        | 2,175.59     | 2,231.51     |
|           |            | FGOLD 30YR C00603        | 2,903.74     | 3,190.05     |
|           |            | FGOLD 30YR C63171        | 8,388.81     | 9,265.58     |
|           |            | FGOLD 30YR C68001        | 2,367.22     | 2,572.28     |
|           |            | FGOLD 30YR G01449        | 5,729.31     | 6,415.34     |
|           |            | FHLMC MULTIFAMILY I/O    | 1,150,314.07 | 61,978.23    |
|           |            | FHLMC MULTIFAMILY STRUCT | 60,000.00    | 59,633.79    |
|           |            | FN 676661                | 97,069.41    | 104,954.04   |
|           |            | FN 735893                | 196,311.11   | 210,150.82   |
|           |            | FN 995023                | 157,033.11   | 169,966.67   |
|           |            | FN 995203                | 92,647.86    | 99,179.49    |
|           |            | FN AB3493                | 64,338.54    | 67,785.38    |
|           |            | FN AB4425                | 64,453.89    | 65,286.80    |
|           |            | FN AB7795                | 116,155.85   | 113,888.92   |
|           |            | FN AD0332                | 110,029.69   | 119,046.10   |
|           |            | FN AH1452                | 45,744.77    | 45,982.67    |
|           |            | FN AJ6935                | 118,741.33   | 120,265.68   |
|           |            | FN AK2071                | 114,985.47   | 118,221.52   |
| FN AL0054 | 37,469.28  | 39,408.83                |              |              |
| FN AL1704 | 194,790.02 | 219,009.15               |              |              |

|                 |               |              |  |
|-----------------|---------------|--------------|--|
| FN AL4452       | 638,410.60    | 657,540.76   |  |
| FN AL5376       | 54,993.52     | 56,645.17    |  |
| FN AL6389       | 1,311,090.31  | 1,350,909.95 |  |
| FN A04144       | 79,908.83     | 82,158.14    |  |
| FN AQ4372       | 330,084.71    | 323,632.54   |  |
| FN AQ4772       | 49,092.75     | 48,102.48    |  |
| FN AQ9026       | 321,207.50    | 314,926.48   |  |
| FN AR2627       | 483,373.15    | 473,505.66   |  |
| FN AS0203       | 13,870.68     | 13,571.03    |  |
| FN AS1767       | 303,702.06    | 312,834.01   |  |
| FN AS3097       | 41,289.63     | 41,414.99    |  |
| FN AS5104       | 505,741.23    | 506,903.27   |  |
| FN AS5175       | 189,429.68    | 189,641.27   |  |
| FN AT7268       | 76,346.10     | 76,743.23    |  |
| FN AT7277       | 469,448.76    | 482,299.96   |  |
| FN AT8547       | 147,532.83    | 147,980.97   |  |
| FN AU0153       | 53,904.15     | 54,067.87    |  |
| FN AU4349       | 133,774.67    | 134,180.95   |  |
| FN AU4721       | 413,845.88    | 415,102.81   |  |
| FN AV0634       | 715,816.73    | 716,040.70   |  |
| FN AV9187       | 572,071.68    | 589,292.12   |  |
| FN AX8624       | 85,292.82     | 85,522.20    |  |
| FN BD6102       | 150,756.20    | 146,727.33   |  |
| FN BD6533       | 264,086.17    | 256,862.35   |  |
| FN BD6718       | 92,294.87     | 89,828.20    |  |
| FN BM3282       | 123,397.78    | 123,940.02   |  |
| FN CA1179       | 387,944.62    | 388,313.20   |  |
| FN CA1522       | 198,450.30    | 199,020.18   |  |
| FN MA0799       | 226,674.53    | 232,587.51   |  |
| FN MA2920       | 710,174.41    | 690,033.50   |  |
| FN MA2956       | 409,813.39    | 398,190.59   |  |
| FN MA3149       | 562,725.82    | 574,741.59   |  |
| FN MA3275       | 58,891.76     | 57,210.70    |  |
| FN MA3276       | 633,147.76    | 632,205.31   |  |
| FNA2013-M7X2 IO | 17,593,565.41 | 113,167.09   |  |

|     |     |                     |               |                 |  |
|-----|-----|---------------------|---------------|-----------------|--|
|     |     | FNCI 4.5 8/18 TBA   | 600,000.00    | 603,984.60      |  |
|     |     | FNCL 5 8/18 TBA     | 100,000.00    | 105,826.40      |  |
|     |     | FNCL 5.5 8/18 TBA   | 100,000.00    | 106,945.00      |  |
|     |     | FNMA 15YR 781922    | 1,562.06      | 1,605.07        |  |
|     |     | FNMA 15YR 849404    | 1,368.42      | 1,389.57        |  |
|     |     | FNMA 30YR 555531    | 27,205.85     | 29,605.34       |  |
|     |     | FNMA 30YR 636877    | 511.42        | 521.23          |  |
|     |     | FNMA 30YR 699381    | 7,112.74      | 7,682.78        |  |
|     |     | FNMA 30YR 704553    | 19,244.62     | 20,830.96       |  |
|     |     | FNMA 30YR 708998    | 27,293.76     | 29,539.68       |  |
|     |     | FNMA 30YR 735989    | 246,331.37    | 267,211.57      |  |
|     |     | FREDDIE MAC         | 370,000.00    | 495,734.51      |  |
|     |     | G2 4559             | 75,189.96     | 80,712.45       |  |
|     |     | G2 5018             | 6,626.52      | 7,089.39        |  |
|     |     | G2 5083             | 14,236.56     | 15,233.32       |  |
|     |     | G2 5116             | 7,475.58      | 7,997.27        |  |
|     |     | G2 MA0221           | 297,997.87    | 308,546.87      |  |
|     |     | G2 MA1090           | 447,372.45    | 453,474.20      |  |
|     |     | G2 MA1448           | 434,353.30    | 440,278.05      |  |
|     |     | G2 MA3802           | 631,221.31    | 621,012.75      |  |
|     |     | G2SF 4.5 8/18 TBA   | 1,300,000.00  | 1,353,015.30    |  |
|     |     | GN 761209           | 340,792.59    | 351,780.49      |  |
|     |     | GN 782557           | 262,848.89    | 279,827.43      |  |
|     |     | GN 782696           | 18,652.03     | 19,860.77       |  |
|     |     | GN 783571           | 88,736.72     | 94,441.90       |  |
|     |     | GNMA 30YR 543737    | 5,351.13      | 5,817.22        |  |
|     |     | GNMA 30YR 600211    | 9,292.50      | 9,969.23        |  |
|     |     | GNMA 30YR 781584    | 3,531.97      | 4,043.06        |  |
|     | 小計  | 銘柄数：97              | 40,912,870.35 | 22,790,366.79   |  |
|     |     |                     |               | (2,566,423,204) |  |
|     |     | 組入時価比率：34.7%        |               | 34.7%           |  |
|     | 合計  |                     |               | 2,566,423,204   |  |
|     |     |                     |               | (2,566,423,204) |  |
| 社債券 | 米ドル | ABBOTT LABORATORIES | 19,000.00     | 18,882.28       |  |
|     |     | ABBOTT LABORATORIES | 20,000.00     | 19,741.33       |  |

|                         |            |            |  |
|-------------------------|------------|------------|--|
| ABBOTT LABORATORIES     | 20,000.00  | 19,846.24  |  |
| ABBOTT LABORATORIES     | 7,000.00   | 7,393.33   |  |
| ABBVIE INC              | 85,000.00  | 83,149.13  |  |
| ABBVIE INC              | 7,000.00   | 6,964.50   |  |
| ABBVIE INC              | 20,000.00  | 19,934.64  |  |
| ABN AMRO BANK NV        | 200,000.00 | 196,579.60 |  |
| ACE INA HOLDINGS        | 30,000.00  | 29,314.30  |  |
| ACTAVIS FUNDING SCS     | 30,000.00  | 29,891.34  |  |
| ACTAVIS FUNDING SCS     | 10,000.00  | 9,880.96   |  |
| ACTAVIS FUNDING SCS     | 10,000.00  | 9,879.50   |  |
| ACTAVIS FUNDING SCS     | 50,000.00  | 49,122.09  |  |
| ACTAVIS FUNDING SCS     | 40,000.00  | 38,988.07  |  |
| ACTIVISION BLIZZARD     | 50,000.00  | 48,172.26  |  |
| ACTIVISION BLIZZARD     | 60,000.00  | 56,972.83  |  |
| AEP TEXAS INC           | 10,000.00  | 9,586.78   |  |
| AETNA INC               | 15,000.00  | 13,579.76  |  |
| AIR LEASE CORP          | 5,000.00   | 4,955.31   |  |
| AIR LEASE CORP          | 5,000.00   | 4,614.78   |  |
| ALABAMA POWER CO        | 4,000.00   | 4,481.58   |  |
| ALABAMA POWER CO        | 10,000.00  | 9,620.00   |  |
| ALABAMA POWER CO        | 30,000.00  | 29,961.92  |  |
| ALLERGAN FINANCE LLC    | 35,000.00  | 34,107.85  |  |
| ALTRIA GROUP INC        | 30,000.00  | 29,376.15  |  |
| AMAZON.COM INC          | 19,000.00  | 21,124.46  |  |
| AMAZON.COM INC          | 8,000.00   | 8,085.06   |  |
| AMAZON.COM INC          | 10,000.00  | 10,230.18  |  |
| AMER AIRLN 15-1 A PTT   | 183,470.95 | 176,992.22 |  |
| AMEREN ILLINOIS CO      | 10,000.00  | 10,126.46  |  |
| AMERICAN EXPRESS CO     | 54,000.00  | 54,202.42  |  |
| AMERICAN EXPRESS CREDIT | 20,000.00  | 19,740.07  |  |
| AMERICAN EXPRESS CREDIT | 25,000.00  | 24,722.55  |  |
| AMERICAN HONDA FINANCE  | 20,000.00  | 19,128.13  |  |
| AMERICAN INTL GROUP     | 20,000.00  | 19,750.00  |  |
| AMERICAN INTL GROUP     | 30,000.00  | 27,318.35  |  |
| AMGEN INC               | 38,000.00  | 38,723.39  |  |

|                          |            |            |  |
|--------------------------|------------|------------|--|
| ANADARKO PETROLEUM CORP  | 90,000.00  | 87,561.92  |  |
| ANALOG DEVICES INC       | 35,000.00  | 34,833.13  |  |
| ANALOG DEVICES INC       | 25,000.00  | 24,084.53  |  |
| ANALOG DEVICES INC       | 12,000.00  | 11,882.23  |  |
| ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN | 40,000.00  | 41,222.71  |  |
| ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN | 3,000.00   | 3,151.64   |  |
| ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR | 55,000.00  | 49,745.06  |  |
| ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR | 80,000.00  | 80,825.67  |  |
| ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR | 10,000.00  | 10,124.22  |  |
| ANTHEM INC               | 25,000.00  | 24,632.70  |  |
| ANTHEM INC               | 10,000.00  | 9,689.70   |  |
| AON PLC                  | 35,000.00  | 34,808.75  |  |
| AON PLC                  | 12,000.00  | 11,525.30  |  |
| AON PLC                  | 8,000.00   | 8,019.39   |  |
| AON PLC                  | 25,000.00  | 25,425.98  |  |
| APACHE CORP              | 20,000.00  | 22,083.36  |  |
| APACHE CORP              | 13,000.00  | 12,980.06  |  |
| APPLE INC                | 35,000.00  | 32,120.17  |  |
| APPLE INC                | 40,000.00  | 43,951.57  |  |
| APPLE INC                | 10,000.00  | 10,426.60  |  |
| APPLE INC                | 60,000.00  | 57,817.18  |  |
| APTIV PLC                | 20,000.00  | 18,649.68  |  |
| ARES CAPITAL CORP        | 80,000.00  | 77,492.72  |  |
| AT&T INC                 | 225,000.00 | 214,603.74 |  |
| AT&T INC                 | 10,000.00  | 9,415.92   |  |
| AT&T INC                 | 80,000.00  | 69,793.90  |  |
| AT&T INC                 | 45,000.00  | 38,873.76  |  |
| AUTODESK INC             | 25,000.00  | 23,460.19  |  |
| AVENUE OF AMERICAS       | 330,000.00 | 326,010.69 |  |
| AXA EQUITABLE HOLDINGS I | 130,000.00 | 129,347.14 |  |
| BAE SYSTEMS HOLDINGS INC | 45,000.00  | 44,649.64  |  |
| BALTIMORE GAS & ELECTRIC | 40,000.00  | 37,840.62  |  |
| BANK OF AMERICA CORP     | 190,000.00 | 186,466.22 |  |
| BANK OF AMERICA CORP     | 120,000.00 | 118,006.11 |  |
| BANK OF AMERICA CORP     | 20,000.00  | 19,998.76  |  |



|                          |            |            |
|--------------------------|------------|------------|
| BANK OF AMERICA CORP     | 80,000.00  | 76,669.57  |
| BANK OF AMERICA CORP     | 110,000.00 | 107,072.80 |
| BANK OF AMERICA CORP     | 30,000.00  | 30,592.88  |
| BANK OF AMERICA CORP     | 180,000.00 | 178,450.81 |
| BANK OF AMERICA CORP     | 90,000.00  | 90,523.53  |
| BANK OF AMERICA CORP     | 20,000.00  | 19,806.82  |
| BANK OF AMERICA CORP     | 40,000.00  | 39,993.57  |
| BANK OF AMERICA CORP     | 70,000.00  | 68,506.17  |
| BANK OF AMERICA CORP     | 20,000.00  | 19,695.00  |
| BANK OF AMERICA CORP     | 10,000.00  | 9,834.73   |
| BANK OF NOVA SCOTIA      | 65,000.00  | 64,671.36  |
| BANK OF NY MELLON CORP   | 40,000.00  | 39,221.72  |
| BANK OF NY MELLON CORP   | 15,000.00  | 15,047.75  |
| BANK OF NY MELLON CORP   | 75,000.00  | 73,549.47  |
| BANK OF NY MELLON CORP   | 15,000.00  | 13,815.51  |
| BANK OF NY MELLON CORP   | 30,000.00  | 28,336.74  |
| BANK OF NY MELLON CORP   | 75,000.00  | 71,062.50  |
| BARCLAYS BANK PLC        | 100,000.00 | 102,522.10 |
| BARCLAYS BANK PLC        | 200,000.00 | 196,081.32 |
| BARCLAYS PLC             | 300,000.00 | 297,942.90 |
| BARCLAYS PLC             | 200,000.00 | 198,555.54 |
| BARCLAYS PLC             | 200,000.00 | 195,396.84 |
| BAT CAPITAL CORP         | 95,000.00  | 93,115.12  |
| BAT CAPITAL CORP         | 45,000.00  | 42,338.66  |
| BAT INTL FINANCE PLC     | 75,000.00  | 74,244.03  |
| BAXALTA INC              | 80,000.00  | 79,224.81  |
| BAXTER INTERNATIONAL INC | 30,000.00  | 28,577.86  |
| BECTON DICKINSON AND CO  | 22,000.00  | 21,862.07  |
| BECTON DICKINSON AND CO  | 35,000.00  | 33,868.61  |
| BECTON DICKINSON AND CO  | 17,000.00  | 16,671.13  |
| BED BATH & BEYOND INC    | 45,000.00  | 34,509.39  |
| BERKSHIRE HATHAWAY ENERG | 50,000.00  | 48,017.27  |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC   | 20,000.00  | 19,607.75  |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC   | 15,000.00  | 14,579.50  |
| BLACK HILLS CORP         | 10,000.00  | 9,285.41   |

|                          |            |            |  |
|--------------------------|------------|------------|--|
| BP CAPITAL MARKETS PLC   | 10,000.00  | 9,949.35   |  |
| BRIGHTHOUSE FINANCIAL IN | 10,000.00  | 8,424.27   |  |
| BROADCOM CRP / CAYMN FI  | 200,000.00 | 194,359.12 |  |
| BROADCOM CRP / CAYMN FI  | 20,000.00  | 19,322.16  |  |
| BROADCOM CRP / CAYMN FI  | 35,000.00  | 32,381.61  |  |
| BROADCOM CRP / CAYMN FI  | 6,000.00   | 5,624.15   |  |
| CALIFORNIA INSTITUTE OF  | 25,000.00  | 26,655.96  |  |
| CAMPBELL SOUP CO         | 70,000.00  | 68,752.12  |  |
| CAMPBELL SOUP CO         | 80,000.00  | 78,046.99  |  |
| CAPITAL ONE FINANCIAL CO | 120,000.00 | 118,345.04 |  |
| CAPITAL ONE FINANCIAL CO | 30,000.00  | 28,314.61  |  |
| CAPITAL ONE FINANCIAL CO | 15,000.00  | 14,692.86  |  |
| CARGILL INC              | 15,000.00  | 14,887.35  |  |
| CBS CORP                 | 30,000.00  | 28,486.04  |  |
| CDP FINANCIAL            | 483,000.00 | 492,958.05 |  |
| CELGENE CORP             | 15,000.00  | 14,796.98  |  |
| CELGENE CORP             | 15,000.00  | 14,486.07  |  |
| CENTERPOINT ENERGY RES   | 30,000.00  | 28,461.41  |  |
| CHARLES SCHWAB CORP      | 50,000.00  | 49,762.80  |  |
| CIGNA CORP               | 60,000.00  | 56,931.24  |  |
| CIMAREX ENERGY CO        | 118,000.00 | 120,034.11 |  |
| CIMAREX ENERGY CO        | 100,000.00 | 97,270.02  |  |
| CITIBANK CREDIT CARD ISS | 255,000.00 | 250,665.30 |  |
| CITIGROUP INC            | 140,000.00 | 138,645.87 |  |
| CITIGROUP INC            | 30,000.00  | 29,071.30  |  |
| CITIGROUP INC            | 40,000.00  | 38,742.86  |  |
| CITIGROUP INC            | 105,000.00 | 105,069.98 |  |
| CITIZENS FINANCIAL GROUP | 5,000.00   | 4,839.88   |  |
| CLOROX COMPANY           | 25,000.00  | 24,977.03  |  |
| CME GROUP INC            | 15,000.00  | 15,255.82  |  |
| COACH INC                | 5,000.00   | 4,784.60   |  |
| COMCAST CORP             | 55,000.00  | 45,540.00  |  |
| COMMONWEALTH BANK AUST   | 15,000.00  | 14,899.23  |  |
| CONCHO RESOURCES INC     | 15,000.00  | 14,543.37  |  |
| CONTINENTAL RESOURCES    | 180,000.00 | 183,824.32 |  |

|                          |            |            |
|--------------------------|------------|------------|
| CORE INDUSTRIAL TRUST    | 325,000.00 | 323,240.15 |
| CORNING INC              | 105,000.00 | 93,127.68  |
| COVENTRY HEALTH CARE INC | 20,000.00  | 21,006.50  |
| COX COMMUNICATIONS INC   | 25,000.00  | 23,786.86  |
| CRANE CO                 | 15,000.00  | 14,334.17  |
| CREDIT AGRICOLE LONDON   | 250,000.00 | 237,033.05 |
| CREDIT SUISSE GROUP AG   | 250,000.00 | 239,629.30 |
| CROWN CASTLE INTL CORP   | 10,000.00  | 9,611.13   |
| CROWN CASTLE INTL CORP   | 15,000.00  | 15,511.87  |
| CROWN CASTLE INTL CORP   | 5,000.00   | 5,248.20   |
| CROWN CASTLE INTL CORP   | 20,000.00  | 19,240.68  |
| CROWN CASTLE INTL CORP   | 105,000.00 | 105,184.82 |
| CROWN CASTLE INTL CORP   | 15,000.00  | 14,278.11  |
| CROWN CASTLE INTL CORP   | 5,000.00   | 4,860.71   |
| CSX CORP                 | 50,000.00  | 47,585.58  |
| CSX CORP                 | 25,000.00  | 24,798.19  |
| CSX CORP                 | 35,000.00  | 31,495.09  |
| CSX CORP                 | 10,000.00  | 9,786.82   |
| CVS HEALTH CORP          | 90,000.00  | 89,901.42  |
| CVS HEALTH CORP          | 25,000.00  | 25,005.07  |
| CVS HEALTH CORP          | 5,000.00   | 4,822.02   |
| CVS HEALTH CORP          | 75,000.00  | 74,766.08  |
| CVS HEALTH CORP          | 110,000.00 | 109,825.61 |
| CVS HEALTH CORP          | 5,000.00   | 5,214.55   |
| CVS HEALTH CORP          | 10,000.00  | 10,374.92  |
| DANONE SA                | 200,000.00 | 191,470.46 |
| DELPHI CORP              | 7,000.00   | 7,038.51   |
| DELTA AIR LINES INC      | 35,000.00  | 34,304.52  |
| DEUTSCHE BANK AG         | 86,000.00  | 85,340.19  |
| DEUTSCHE BANK AG         | 30,000.00  | 28,562.97  |
| DEUTSCHE TELEKOM INT FIN | 150,000.00 | 151,622.56 |
| DEVON ENERGY CORPORATION | 10,000.00  | 11,099.42  |
| DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2  | 30,000.00  | 36,994.32  |
| DIAMONDBACK ENERGY INC   | 30,000.00  | 30,037.50  |
| DOMINION ENERGY INC      | 10,000.00  | 9,867.32   |

|                          |            |            |  |
|--------------------------|------------|------------|--|
| DOW CHEMICAL CO/THE      | 7,000.00   | 6,715.86   |  |
| DR PEPPER SNAPPLE GROUP  | 5,000.00   | 4,654.70   |  |
| DTE ELECTRIC CO          | 15,000.00  | 15,150.84  |  |
| DTE ELECTRIC CO          | 20,000.00  | 19,207.36  |  |
| DUKE ENERGY CORP         | 55,000.00  | 55,361.30  |  |
| DUKE ENERGY CORP         | 20,000.00  | 19,703.84  |  |
| DUKE ENERGY CORP         | 50,000.00  | 48,123.04  |  |
| DUKE ENERGY CORP         | 40,000.00  | 40,544.04  |  |
| DUKE ENERGY CORP         | 50,000.00  | 46,898.01  |  |
| DXC TECHNOLOGY CO        | 5,000.00   | 4,960.67   |  |
| EASTMAN CHEMICAL CO      | 19,000.00  | 18,934.55  |  |
| EATON CORP               | 10,000.00  | 9,801.67   |  |
| EBAY INC                 | 10,000.00  | 8,783.45   |  |
| ECOPETROL SA             | 95,000.00  | 93,594.00  |  |
| EDWARDS LIFESCIENCES COR | 15,000.00  | 15,127.21  |  |
| ENBRIDGE INC             | 230,000.00 | 216,545.00 |  |
| ENBRIDGE INC             | 30,000.00  | 29,204.76  |  |
| ENERGY CORP              | 75,000.00  | 76,006.62  |  |
| ENERGY CORP              | 15,000.00  | 13,855.61  |  |
| ENERGY TEXAS INC         | 20,000.00  | 19,463.22  |  |
| Enterprise Fleet Financi | 300,000.00 | 298,889.25 |  |
| EOG RESOURCES INC        | 70,000.00  | 69,251.27  |  |
| EOG RESOURCES INC        | 29,000.00  | 29,692.68  |  |
| EOG RESOURCES INC        | 30,000.00  | 29,747.58  |  |
| EQUIFAX INC              | 25,000.00  | 24,980.48  |  |
| EVERSOURCE ENERGY        | 20,000.00  | 18,998.63  |  |
| EXELON CORP              | 30,000.00  | 29,768.71  |  |
| EXELON CORP              | 5,000.00   | 4,861.39   |  |
| EXELON CORP              | 5,000.00   | 4,793.99   |  |
| FEDEX CORP               | 53,000.00  | 49,258.13  |  |
| FEDEX CORP               | 15,000.00  | 14,892.09  |  |
| FEDEX CORP               | 5,000.00   | 4,608.05   |  |
| FIDELITY NATIONAL INFORM | 10,000.00  | 9,887.58   |  |
| FLORIDA POWER & LIGHT CO | 15,000.00  | 14,664.50  |  |
| FLORIDA POWER & LIGHT CO | 16,000.00  | 16,230.77  |  |

|                          |            |            |  |
|--------------------------|------------|------------|--|
| FLORIDA POWER & LIGHT CO | 20,000.00  | 19,251.65  |  |
| FLORIDA POWER CORP       | 120,000.00 | 141,638.14 |  |
| FN 555424                | 142,521.36 | 154,562.06 |  |
| FN 995113                | 56,459.87  | 61,288.77  |  |
| FORD MOTOR COMPANY       | 20,000.00  | 19,734.21  |  |
| FORD MOTOR COMPANY       | 30,000.00  | 26,993.40  |  |
| FORD MOTOR COMPANY       | 40,000.00  | 38,580.57  |  |
| GE CAPITAL INTL FUNDING  | 200,000.00 | 192,550.22 |  |
| GENERAL DYNAMICS CORP    | 105,000.00 | 107,114.51 |  |
| GENERAL ELECTRIC CO      | 40,000.00  | 39,521.14  |  |
| GENERAL ELECTRIC CO      | 145,000.00 | 143,006.25 |  |
| GENERAL MILLS INC        | 5,000.00   | 4,987.15   |  |
| GENERAL MOTORS CO        | 80,000.00  | 78,140.20  |  |
| GENERAL MOTORS FINL CO   | 42,000.00  | 41,809.36  |  |
| GENERAL MOTORS FINL CO   | 60,000.00  | 58,630.78  |  |
| GENERAL MOTORS FINL CO   | 15,000.00  | 14,975.94  |  |
| GENERAL MOTORS FINL CO   | 20,000.00  | 20,395.41  |  |
| GENERAL MOTORS FINL CO   | 35,000.00  | 34,894.60  |  |
| GENERAL MOTORS FINL CO   | 15,000.00  | 14,392.76  |  |
| GEORGIA POWER CO         | 20,000.00  | 19,661.63  |  |
| GEORGIA POWER CO         | 30,000.00  | 28,473.14  |  |
| GILEAD SCIENCES INC      | 30,000.00  | 29,669.02  |  |
| GILEAD SCIENCES INC      | 40,000.00  | 37,690.19  |  |
| GILEAD SCIENCES INC      | 45,000.00  | 47,701.08  |  |
| GILEAD SCIENCES INC      | 10,000.00  | 10,617.17  |  |
| GLAXOSMITHKLINE CAP INC  | 20,000.00  | 20,401.49  |  |
| GLAXOSMITHKLINE CAPITAL  | 20,000.00  | 19,742.94  |  |
| GOLDMAN SACHS BANK USA   | 30,000.00  | 30,050.04  |  |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC  | 164,000.00 | 163,034.69 |  |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC  | 50,000.00  | 49,513.25  |  |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC  | 20,000.00  | 19,721.25  |  |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC  | 15,000.00  | 14,818.73  |  |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC  | 120,000.00 | 120,109.20 |  |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC  | 80,000.00  | 78,203.04  |  |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC  | 140,000.00 | 140,364.68 |  |

|                          |            |            |  |
|--------------------------|------------|------------|--|
| GOLDMAN SACHS GROUP INC  | 45,000.00  | 43,584.28  |  |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC  | 50,000.00  | 47,847.37  |  |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC  | 55,000.00  | 54,707.41  |  |
| GS MORTGAGE SECURITIES T | 75,000.00  | 75,706.16  |  |
| GS MORTGAGE SECURITIES T | 55,000.00  | 56,246.22  |  |
| HARRIS CORPORATION       | 20,000.00  | 19,840.24  |  |
| HARRIS CORPORATION       | 60,000.00  | 61,569.90  |  |
| HARTFORD FINL SVCS GRP   | 5,000.00   | 4,901.53   |  |
| HASBRO INC               | 5,000.00   | 4,673.88   |  |
| HCA INC                  | 60,000.00  | 62,625.00  |  |
| HESS CORP                | 15,000.00  | 15,884.74  |  |
| HOME DEPOT INC           | 30,000.00  | 31,033.44  |  |
| HOSPITALITY MORTGAGE TRU | 100,000.00 | 100,061.74 |  |
| HSBC HOLDINGS PLC        | 200,000.00 | 202,923.22 |  |
| HSBC USA INC             | 120,000.00 | 118,996.59 |  |
| HUMANA INC               | 10,000.00  | 10,473.52  |  |
| HUNTINGTON INGALLS INDUS | 55,000.00  | 57,444.20  |  |
| HUNTINGTON INGALLS INDUS | 120,000.00 | 113,736.00 |  |
| HYUNDAI CAPITAL AMERICA  | 40,000.00  | 39,969.67  |  |
| HYUNDAI CAPITAL AMERICA  | 30,000.00  | 29,895.43  |  |
| HYUNDAI CAPITAL AMERICA  | 95,000.00  | 93,692.44  |  |
| ING GROEP NV             | 200,000.00 | 196,567.54 |  |
| INTEL CORP               | 10,000.00  | 10,229.87  |  |
| INTERCONTINENTALEXCHANGE | 25,000.00  | 24,776.00  |  |
| INTERNATIONAL PAPER CO   | 20,000.00  | 18,578.37  |  |
| INTOWN HOTEL PORTFOLIO T | 100,000.00 | 99,935.20  |  |
| IPALCO ENTERPRISES INC   | 20,000.00  | 19,414.08  |  |
| IRON MOUNTAIN INC        | 80,000.00  | 80,000.00  |  |
| ITC HOLDINGS CORP        | 15,000.00  | 14,460.43  |  |
| JOHN DEERE CAPITAL CORP  | 5,000.00   | 4,883.10   |  |
| JOHNSON & JOHNSON        | 55,000.00  | 53,365.17  |  |
| JOHNSON & JOHNSON        | 5,000.00   | 4,916.62   |  |
| JOHNSON CONTROLS INTL PL | 5,000.00   | 4,933.58   |  |
| JP Morgan Mortgage Trust | 151,773.71 | 150,738.76 |  |
| JP Morgan Mortgage Trust | 114,164.02 | 111,301.01 |  |

|                          |            |            |  |
|--------------------------|------------|------------|--|
| JPMCC 2012-WLDN A        | 56,154.11  | 56,652.36  |  |
| JPMORGAN CHASE & CO      | 120,000.00 | 119,007.60 |  |
| JPMORGAN CHASE & CO      | 140,000.00 | 140,357.22 |  |
| JPMORGAN CHASE & CO      | 17,000.00  | 16,576.30  |  |
| JPMORGAN CHASE & CO      | 214,000.00 | 207,766.73 |  |
| JPMORGAN CHASE & CO      | 15,000.00  | 14,674.12  |  |
| JPMORGAN CHASE & CO      | 30,000.00  | 30,500.54  |  |
| JPMORGAN CHASE & CO      | 110,000.00 | 108,924.00 |  |
| JPMORGAN CHASE & CO      | 6,000.00   | 5,608.10   |  |
| JPMORGAN CHASE & CO      | 160,000.00 | 156,563.58 |  |
| JPMORGAN CHASE & CO      | 100,000.00 | 95,146.53  |  |
| KENNAMETAL INC           | 30,000.00  | 29,772.87  |  |
| KEYCORP                  | 50,000.00  | 49,627.00  |  |
| KINDER MORGAN INC/DELAWA | 200,000.00 | 202,850.28 |  |
| KINDER MORGAN INC/DELAWA | 50,000.00  | 53,190.06  |  |
| KLA-TENCOR CORP          | 2,000.00   | 2,072.84   |  |
| L3 TECHNOLOGIES INC      | 170,000.00 | 169,906.21 |  |
| L3 TECHNOLOGIES INC      | 10,000.00  | 9,914.18   |  |
| L3 TECHNOLOGIES INC      | 50,000.00  | 48,787.54  |  |
| LAM RESEARCH CORP        | 20,000.00  | 19,891.27  |  |
| LAM RESEARCH CORP        | 15,000.00  | 14,755.46  |  |
| LEAR CORP                | 15,000.00  | 14,166.74  |  |
| LLOYDS BANK PLC          | 270,000.00 | 285,035.35 |  |
| LLOYDS BANKING GROUP PLC | 200,000.00 | 196,029.18 |  |
| LOCKHEED MARTIN CORP     | 90,000.00  | 88,995.60  |  |
| LOCKHEED MARTIN CORP     | 50,000.00  | 49,684.94  |  |
| LOCKHEED MARTIN CORP     | 40,000.00  | 42,247.17  |  |
| LOCKHEED MARTIN CORP     | 115,000.00 | 124,905.13 |  |
| LORILLARD TOBACCO CO     | 25,000.00  | 26,512.58  |  |
| LOWE'S COS INC           | 20,000.00  | 18,434.66  |  |
| LOWE'S COS INC           | 6,000.00   | 6,028.88   |  |
| LOWE'S COS INC           | 18,000.00  | 16,616.32  |  |
| LSTAR COMMERCIAL MORTGAG | 102,700.00 | 99,263.08  |  |
| MACQUARIE GROUP LTD      | 55,000.00  | 54,801.26  |  |
| MAPLE ESCROW SUB         | 15,000.00  | 15,016.75  |  |

|                          |            |            |  |
|--------------------------|------------|------------|--|
| MAPLE ESCROW SUB         | 27,000.00  | 27,239.81  |  |
| MARATHON PETROLEUM CORP  | 11,000.00  | 10,691.06  |  |
| MARSH & MCLENNAN COS INC | 165,000.00 | 164,475.71 |  |
| MARSH & MCLENNAN COS INC | 20,000.00  | 20,220.90  |  |
| MASS INSTITUTE OF TECH   | 45,000.00  | 49,670.79  |  |
| MCDONALD'S CORP          | 5,000.00   | 4,969.92   |  |
| MCDONALD'S CORP          | 10,000.00  | 10,600.70  |  |
| MCDONALD'S CORP          | 30,000.00  | 30,825.32  |  |
| MCDONALD'S CORP          | 5,000.00   | 5,387.09   |  |
| MEDTRONIC INC            | 15,000.00  | 14,898.47  |  |
| MEDTRONIC INC            | 15,000.00  | 14,980.65  |  |
| MEDTRONIC INC            | 30,000.00  | 32,572.10  |  |
| METLIFE INC              | 25,000.00  | 23,898.99  |  |
| MICROSOFT CORP           | 50,000.00  | 49,694.03  |  |
| MICROSOFT CORP           | 10,000.00  | 10,861.40  |  |
| MICROSOFT CORP           | 40,000.00  | 40,395.66  |  |
| MICROSOFT CORP           | 30,000.00  | 33,616.59  |  |
| MITSUBISHI UFJ FIN GRP   | 35,000.00  | 35,085.72  |  |
| MITSUBISHI UFJ FIN GRP   | 30,000.00  | 29,417.13  |  |
| MITSUBISHI UFJ FIN GRP   | 20,000.00  | 19,307.54  |  |
| MOLSON COORS BREWING CO  | 30,000.00  | 29,557.02  |  |
| MORGAN STANLEY           | 40,000.00  | 39,119.88  |  |
| MORGAN STANLEY           | 105,000.00 | 105,317.04 |  |
| MORGAN STANLEY           | 90,000.00  | 84,270.27  |  |
| MORGAN STANLEY           | 200,000.00 | 193,148.80 |  |
| MORGAN STANLEY BAML TRUS | 253,506.12 | 259,789.92 |  |
| MORGAN STANLEY BAML TRUS | 110,000.00 | 112,416.56 |  |
| MORGAN STANLEY BAML TRUS | 50,000.00  | 50,514.98  |  |
| MORGAN STANLEY CAPITAL I | 60,000.00  | 57,340.22  |  |
| MOTOROLA SOLUTIONS INC   | 10,000.00  | 9,934.26   |  |
| MOTOROLA SOLUTIONS INC   | 7,000.00   | 6,874.91   |  |
| MYLAN NV                 | 16,000.00  | 15,940.41  |  |
| NBCUNIVERSAL ENTERPRISE  | 100,000.00 | 100,214.26 |  |
| NEWELL BRANDS INC        | 30,000.00  | 29,497.64  |  |
| NEWMONT MINING CORP      | 30,000.00  | 30,402.26  |  |



|                          |            |            |  |
|--------------------------|------------|------------|--|
| NISOURCE FINANCE CORP    | 35,000.00  | 33,826.72  |  |
| NORDEA BANK AB           | 120,000.00 | 122,962.76 |  |
| NORFOLK SOUTHERN CORP    | 18,000.00  | 16,922.46  |  |
| NORFOLK SOUTHERN CORP    | 30,000.00  | 28,475.42  |  |
| NORTHERN NATURAL GAS CO  | 30,000.00  | 29,841.10  |  |
| NORTHERN STATES PWR-MINN | 20,000.00  | 18,478.68  |  |
| NORTHERN STATES PWR-MINN | 20,000.00  | 18,759.54  |  |
| NORTHERN STATES PWR-WISC | 30,000.00  | 28,196.73  |  |
| NORTHROP GRUMMAN CORP    | 25,000.00  | 24,428.84  |  |
| NORTHROP GRUMMAN CORP    | 70,000.00  | 69,443.10  |  |
| NORTHROP GRUMMAN CORP    | 128,000.00 | 122,190.91 |  |
| NORTHROP GRUMMAN CORP    | 100,000.00 | 94,935.55  |  |
| NORTHROP GRUMMAN CORP    | 55,000.00  | 52,664.66  |  |
| NORTHWEST FLORIDA TIMBER | 110,000.00 | 105,600.00 |  |
| NSTAR ELECTRIC CO        | 20,000.00  | 19,285.42  |  |
| NUCOR CORP               | 5,000.00   | 5,015.14   |  |
| NVENT FINANCE SARL       | 55,000.00  | 54,425.30  |  |
| OCCIDENTAL PETROLEUM     | 25,000.00  | 24,342.10  |  |
| OHIO POWER COMPANY       | 10,000.00  | 10,256.37  |  |
| ORACLE CORP              | 20,000.00  | 19,123.60  |  |
| ORACLE CORP              | 35,000.00  | 32,828.26  |  |
| ORACLE CORP              | 50,000.00  | 48,842.40  |  |
| OWENS CORNING            | 10,000.00  | 8,545.46   |  |
| PACIFICORP               | 25,000.00  | 25,119.82  |  |
| PATTERSON-UTI ENERGY INC | 90,000.00  | 84,403.60  |  |
| PEPSICO INC              | 40,000.00  | 38,354.06  |  |
| PEPSICO INC              | 10,000.00  | 9,135.45   |  |
| PETRO-CANADA             | 44,000.00  | 57,006.14  |  |
| PETROLEOS MEXICANOS      | 62,000.00  | 64,309.50  |  |
| PETROLEOS MEXICANOS      | 100,000.00 | 96,390.00  |  |
| PFIZER INC               | 10,000.00  | 10,225.06  |  |
| PHILIP MORRIS INTL INC   | 25,000.00  | 24,517.10  |  |
| PHILLIPS 66              | 60,000.00  | 59,187.02  |  |
| PIONEER NATURAL RESOURCE | 14,000.00  | 14,189.05  |  |
| PIONEER NATURAL RESOURCE | 110,000.00 | 113,593.37 |  |

|                          |            |            |  |
|--------------------------|------------|------------|--|
| PITNEY BOWES INC         | 55,000.00  | 54,450.00  |  |
| PRES & FELLOWS OF HARVAR | 25,000.00  | 22,492.07  |  |
| PRINCIPAL FINANCIAL GROU | 10,000.00  | 9,802.37   |  |
| PRINCIPAL FINANCIAL GROU | 10,000.00  | 9,353.45   |  |
| PROGRESS RESIDENTIAL TRU | 412,838.31 | 407,060.30 |  |
| PULTE GROUP INC          | 40,000.00  | 39,950.00  |  |
| QUALCOMM INC             | 66,000.00  | 63,692.23  |  |
| QUALCOMM INC             | 31,000.00  | 31,110.89  |  |
| QUALCOMM INC             | 25,000.00  | 23,078.11  |  |
| REALTY INCOME CORP       | 15,000.00  | 14,988.79  |  |
| RELX CAPITAL INC         | 5,000.00   | 4,899.95   |  |
| RELX CAPITAL INC         | 45,000.00  | 44,762.98  |  |
| REPUBLIC SERVICES INC    | 15,000.00  | 13,975.08  |  |
| REPUBLIC SERVICES INC    | 95,000.00  | 90,635.00  |  |
| REYNOLDS AMERICAN INC    | 19,000.00  | 19,000.86  |  |
| REYNOLDS AMERICAN INC    | 20,000.00  | 20,182.52  |  |
| REYNOLDS AMERICAN INC    | 110,000.00 | 114,597.12 |  |
| REYNOLDS AMERICAN INC    | 60,000.00  | 60,926.80  |  |
| ROCKWELL COLLINS INC     | 65,000.00  | 63,465.13  |  |
| ROGERS COMMUNICATIONS IN | 10,000.00  | 9,698.34   |  |
| ROYAL BANK OF CANADA     | 50,000.00  | 48,887.56  |  |
| ROYAL BANK OF CANADA     | 20,000.00  | 19,694.32  |  |
| RPM INTERNATIONAL INC    | 10,000.00  | 9,529.46   |  |
| RYDER SYSTEM INC         | 40,000.00  | 39,600.08  |  |
| S&P GLOBAL INC           | 10,000.00  | 10,043.62  |  |
| SANTANDER UK GROUP HLDGS | 80,000.00  | 79,044.56  |  |
| SANTANDER UK PLC         | 295,000.00 | 295,178.15 |  |
| SANTANDER UK PLC         | 20,000.00  | 24,656.00  |  |
| SDART 2016-3 A3          | 23,077.14  | 23,054.97  |  |
| SEAGATE HDD CAYMAN       | 20,000.00  | 19,134.63  |  |
| SEMPRA ENERGY            | 25,000.00  | 25,012.84  |  |
| SFAVE COMMERCIAL MORTGAG | 115,000.00 | 112,090.74 |  |
| SHELL INTERNATIONAL FIN  | 1,000.00   | 1,029.87   |  |
| SHERWIN-WILLIAMS CO      | 50,000.00  | 49,205.22  |  |
| SHIRE ACQ INV IRELAND DA | 110,000.00 | 108,478.11 |  |

|                          |            |            |  |
|--------------------------|------------|------------|--|
| SHIRE ACQ INV IRELAND DA | 157,000.00 | 148,318.17 |  |
| SMB Private Education Lo | 79,868.16  | 79,856.21  |  |
| SMB Private Education Lo | 100,000.00 | 97,219.10  |  |
| SOCIAL PROFESSIONAL LOAN | 111,595.32 | 110,087.78 |  |
| SOCIAL PROFESSIONAL LOAN | 113,784.40 | 112,007.95 |  |
| Social Professional Loan | 100,000.00 | 98,030.43  |  |
| Social Professional Loan | 175,000.00 | 170,933.52 |  |
| SOUTHERN POWER CO        | 30,000.00  | 29,557.52  |  |
| SOUTHWEST AIRLINES CO    | 15,000.00  | 14,595.28  |  |
| SPIRIT AEROSYSTEMS INC   | 110,000.00 | 110,550.69 |  |
| STATE STREET CORP        | 10,000.00  | 9,697.99   |  |
| STATE STREET CORP        | 10,000.00  | 10,037.35  |  |
| STATE STREET CORP        | 10,000.00  | 9,428.82   |  |
| STATE STREET CORP        | 222,000.00 | 228,105.00 |  |
| STRYKER CORP             | 15,000.00  | 14,597.44  |  |
| SUMITOMO MITSUI FINL GRP | 60,000.00  | 59,258.58  |  |
| SUMITOMO MITSUI FINL GRP | 10,000.00  | 9,645.00   |  |
| SUNTRUST BANKS INC       | 15,000.00  | 15,118.31  |  |
| SYNCHRONY BANK           | 250,000.00 | 249,072.75 |  |
| SYNCHRONY FINANCIAL      | 70,000.00  | 69,232.99  |  |
| SYNGENTA FINANCE NV      | 200,000.00 | 199,880.16 |  |
| SYNOVUS FINANCIAL CORP   | 10,000.00  | 9,568.80   |  |
| SYSCO CORPORATION        | 20,000.00  | 19,653.85  |  |
| TAMPA ELECTRIC CO        | 15,000.00  | 14,995.18  |  |
| TCI COMMUNICATIONS INC   | 50,000.00  | 60,838.51  |  |
| TELUS CORP               | 5,000.00   | 4,998.99   |  |
| TENET HEALTHCARE CORP    | 35,000.00  | 36,345.40  |  |
| TEVA PHARMACEUTICALS NE  | 60,000.00  | 58,724.17  |  |
| THARALDSON HOTEL PORTFOL | 151,476.83 | 151,474.80 |  |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC | 15,000.00  | 14,586.37  |  |
| TORONTO-DOMINION BANK    | 20,000.00  | 19,996.92  |  |
| TOTAL SYSTEM SERVICES IN | 10,000.00  | 10,073.07  |  |
| TOTAL SYSTEM SERVICES IN | 20,000.00  | 19,854.86  |  |
| TOTAL SYSTEM SERVICES IN | 50,000.00  | 50,360.11  |  |
| TOYOTA MOTOR CORP        | 10,000.00  | 10,039.90  |  |

|                          |            |            |  |
|--------------------------|------------|------------|--|
| TRANS-CANADA PIPELINES   | 20,000.00  | 20,138.16  |  |
| TRIMBLE INC              | 15,000.00  | 15,022.03  |  |
| TYCO ELECTRONICS GROUP S | 5,000.00   | 4,897.94   |  |
| TYSON FOODS INC          | 10,000.00  | 10,054.83  |  |
| TYSON FOODS INC          | 37,000.00  | 35,511.58  |  |
| TYSON FOODS INC          | 10,000.00  | 9,745.77   |  |
| UBS AG STAMFORD CT       | 250,000.00 | 248,707.07 |  |
| UBS GROUP FUNDING SWITZE | 200,000.00 | 196,790.74 |  |
| UBS GROUP FUNDING SWITZE | 265,000.00 | 255,340.43 |  |
| UNION PACIFIC CORP       | 51,000.00  | 46,048.41  |  |
| UNION PACIFIC CORP       | 30,000.00  | 26,519.95  |  |
| UNITED TECHNOLOGIES CORP | 30,000.00  | 26,990.33  |  |
| UNITEDHEALTH GROUP INC   | 30,000.00  | 29,850.11  |  |
| UNITEDHEALTH GROUP INC   | 51,000.00  | 50,514.24  |  |
| UNITEDHEALTH GROUP INC   | 20,000.00  | 20,091.38  |  |
| UNITEDHEALTH GROUP INC   | 50,000.00  | 54,670.80  |  |
| US BANCORP               | 15,000.00  | 14,229.79  |  |
| US BANCORP               | 20,000.00  | 19,314.50  |  |
| VERIZON COMM INC         | 57,000.00  | 53,658.03  |  |
| VERIZON COMMUNICATIONS   | 10,000.00  | 10,045.69  |  |
| VERIZON COMMUNICATIONS   | 30,000.00  | 30,077.69  |  |
| VERIZON COMMUNICATIONS   | 141,000.00 | 141,746.91 |  |
| VERIZON COMMUNICATIONS   | 70,000.00  | 69,226.24  |  |
| VERIZON COMMUNICATIONS   | 23,000.00  | 22,230.69  |  |
| VERIZON COMMUNICATIONS   | 30,000.00  | 29,765.13  |  |
| VERIZON COMMUNICATIONS   | 40,000.00  | 40,054.11  |  |
| VERIZON COMMUNICATIONS   | 16,000.00  | 15,826.50  |  |
| VIACOM INC               | 15,000.00  | 13,026.31  |  |
| VIRGINIA ELEC & POWER CO | 40,000.00  | 38,952.96  |  |
| VIRGINIA ELEC & POWER CO | 40,000.00  | 48,528.76  |  |
| VIRGINIA ELEC & POWER CO | 50,000.00  | 62,373.35  |  |
| VISA INC                 | 50,000.00  | 48,880.17  |  |
| VODAFONE GROUP PLC       | 125,000.00 | 124,475.82 |  |
| VODAFONE GROUP PLC       | 30,000.00  | 30,243.77  |  |
| VODAFONE GROUP PLC       | 120,000.00 | 123,996.60 |  |

|    |                          |               |                 |  |
|----|--------------------------|---------------|-----------------|--|
|    | WACHOVIA CORPORATION     | 25,000.00     | 27,175.20       |  |
|    | WAL-MART STORES INC      | 25,000.00     | 25,163.99       |  |
|    | WALGREENS BOOTS ALLIANCE | 65,000.00     | 64,074.09       |  |
|    | WALGREENS BOOTS ALLIANCE | 20,000.00     | 18,873.26       |  |
|    | WALGREENS BOOTS ALLIANCE | 15,000.00     | 14,371.18       |  |
|    | WALGREENS BOOTS ALLIANCE | 15,000.00     | 14,179.45       |  |
|    | WEC ENERGY GROUP INC     | 10,000.00     | 10,019.19       |  |
|    | WELLS FARGO & COMPANY    | 74,000.00     | 73,166.03       |  |
|    | WELLS FARGO & COMPANY    | 20,000.00     | 19,247.99       |  |
|    | WELLS FARGO & COMPANY    | 125,000.00    | 120,656.10      |  |
|    | WELLS FARGO & COMPANY    | 60,000.00     | 58,537.02       |  |
|    | WELLS FARGO & COMPANY    | 50,000.00     | 50,449.08       |  |
|    | WELLS FARGO & COMPANY    | 30,000.00     | 28,092.39       |  |
|    | WELLS FARGO & COMPANY    | 36,000.00     | 33,509.41       |  |
|    | WELLS FARGO & COMPANY    | 15,000.00     | 14,968.83       |  |
|    | WELLS FARGO BANK NA      | 250,000.00    | 246,154.32      |  |
|    | WESTPAC BANKING CORP     | 20,000.00     | 19,687.34       |  |
|    | WESTPAC BANKING CORP     | 50,000.00     | 50,049.71       |  |
|    | WISCONSIN POWER & LIGHT  | 15,000.00     | 14,274.11       |  |
|    | WORLD FINANCIAL NETWORK  | 300,000.00    | 300,743.76      |  |
|    | WORLD FINANCIAL NETWORK  | 285,000.00    | 280,593.55      |  |
|    | WR GRACE & CO-CONN       | 50,000.00     | 51,000.00       |  |
|    | XEROX CORPORATION        | 10,000.00     | 9,622.77        |  |
|    | XILINX INC               | 35,000.00     | 33,384.22       |  |
|    | ZF NA CAPITAL            | 150,000.00    | 152,240.26      |  |
| 小計 | 銘柄数：517                  | 29,883,390.30 | 29,581,567.72   |  |
|    |                          |               | (3,331,180,340) |  |
|    | 組入時価比率：45.1%             |               | 45.0%           |  |
| 合計 |                          |               | 3,331,180,340   |  |
|    |                          |               | (3,331,180,340) |  |
| 合計 |                          |               | 7,402,365,180   |  |
|    |                          |               | (7,402,365,180) |  |

(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        | 2018年 7月20日現在 |       |             |           |
|-----------|---------------|-------|-------------|-----------|
|           | 契約額等（円）       |       | 時価（円）       | 評価損益（円）   |
|           |               | うち1年超 |             |           |
| 市場取引      |               |       |             |           |
| 債券先物取引    |               |       |             |           |
| 買建        | 314,577,579   | -     | 319,048,767 | 4,471,188 |
| 売建        | 14,389,447    | -     | 14,449,270  | 59,823    |
| 市場取引以外の取引 |               |       |             |           |
| 為替予約取引    |               |       |             |           |
| 売建        | 22,549,600    | -     | 22,516,000  | 33,600    |
| 米ドル       | 22,549,600    | -     | 22,516,000  | 33,600    |
| 合計        | -             | -     | -           | 4,444,965 |

## (注) 時価の算定方法

## 1 先物取引

## 外国先物取引について

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

## 2 為替予約取引

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

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

## ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

## 貸借対照表

(単位：円)

(2018年 7月20日現在)

## 資産の部

## 流動資産

(2018年 7月20日現在)

|                 |                        |
|-----------------|------------------------|
| 預金              | 1,208,616,770          |
| コール・ローン         | 930,135,027            |
| 国債証券            | 60,105,615,355         |
| 地方債証券           | 676,581,572            |
| 特殊債券            | 10,429,752,272         |
| 社債券             | 34,386,147,733         |
| 派生商品評価勘定        | 147,890,217            |
| 未収入金            | 726,196,985            |
| 未収利息            | 481,044,948            |
| 前払費用            | 124,730,410            |
| 差入委託証拠金         | 1,752,058,234          |
| 流動資産合計          | 110,968,769,523        |
| <b>資産合計</b>     | <b>110,968,769,523</b> |
| <b>負債の部</b>     |                        |
| <b>流動負債</b>     |                        |
| 派生商品評価勘定        | 427,814,884            |
| 未払金             | 283,405,513            |
| 未払解約金           | 11,000,000             |
| 未払利息            | 1,876                  |
| 流動負債合計          | 722,222,273            |
| <b>負債合計</b>     | <b>722,222,273</b>     |
| <b>純資産の部</b>    |                        |
| <b>元本等</b>      |                        |
| 元本              | 71,414,809,209         |
| 剰余金             |                        |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 38,831,738,041         |
| 元本等合計           | 110,246,547,250        |
| 純資産合計           | 110,246,547,250        |
| <b>負債純資産合計</b>  | <b>110,968,769,523</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>国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>先物取引</p> <p>計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。</p> <p>為替予約取引</p> <p>計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p> |
| 2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準 | <p>信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p>   |
| 3. 費用・収益の計上基準          | <p>有価証券売買等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>派生商品取引等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>  |

|                        |  |
|------------------------|--|
| 4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 | 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。<br>また、デリバティブ取引に関する契約額は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。 |
|------------------------|--|

## (貸借対照表に関する注記)

|                            |           |
|----------------------------|-----------|
| 2018年 7月20日現在              |           |
| 1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 |           |
| 1口当たり純資産額                  | 1,5437円   |
| (10,000口当たり純資産額)           | (15,437円) |

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

|   |
|---|
| 自 2018年 1月23日<br>至 2018年 7月20日  |
| <p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、債券先物取引を行っております。当該デリバティブ取引は、対象とする債券・金利等に係る価格変動リスクを有しております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。</p> <p>    市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。</p> <p>    信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。</p> <p>    流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p> |

## (2)金融商品の時価等に関する事項

|                    |  |
|--------------------|--|
| 2018年 7月20日現在      |  |
| 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 |  |



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

ん。

## 2. 時価の算定方法

国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。

派生商品評価勘定

デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

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

## (その他の注記)

元本の移動及び期末元本額の内訳

| 2018年 7月20日現在                      |                 |
|------------------------------------|-----------------|
| 期首                                 | 2018年 1月23日     |
| 本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額   | 71,891,747,478円 |
| 同期中における追加設定元本額                     | 6,450,800,799円  |
| 同期中における一部解約元本額                     | 6,927,739,068円  |
| 期末元本額                              | 71,414,809,209円 |
| 期末元本額の内訳*                          |                 |
| ノムラ・グローバル・オールスターズ                  | 1,569,158,716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)   | 25,364,237,007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)   | 39,499,753,021円 |
| ノムラ・インサイト欧州債券ファンドF (適格機関投資家専用)     | 2,344,259,913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) | 2,637,400,552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(2018年7月20日現在)

該当事項はありません。

#### (2) 株式以外の有価証券(2018年7月20日現在)

| 種類   | 通貨  | 銘柄              | 券面総額          | 評価額           | 備考 |
|------|-----|-----------------|---------------|---------------|----|
| 国債証券 | ユーロ | BELGIUM KINGDOM | 13,700,000.00 | 14,226,080.00 |    |
|      |     | BELGIUM KINGDOM | 4,550,000.00  | 7,055,243.65  |    |
|      |     | BELGIUM KINGDOM | 7,300,000.00  | 10,894,731.70 |    |
|      |     | BELGIUM KINGDOM | 4,500,000.00  | 4,514,422.50  |    |

|                          |               |               |  |
|--------------------------|---------------|---------------|--|
| BELGIUM KINGDOM          | 2,100,000.00  | 2,382,534.00  |  |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 23,200,000.00 | 23,216,172.72 |  |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 18,900,000.00 | 21,386,295.00 |  |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 12,300,000.00 | 12,648,090.00 |  |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 2,500,000.00  | 2,667,500.00  |  |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 5,300,000.00  | 5,849,504.00  |  |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 13,000,000.00 | 13,668,658.89 |  |
| BUNDESobligation         | 3,900,000.00  | 3,961,854.00  |  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 5,840,000.00  | 6,050,174.26  |  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 5,600,000.00  | 5,529,440.00  |  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 6,100,000.00  | 5,965,857.95  |  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 19,300,000.00 | 19,317,022.60 |  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 27,900,000.00 | 27,138,330.00 |  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 3,000,000.00  | 2,905,500.00  |  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 5,500,000.00  | 5,292,883.75  |  |
| BUONI POLIENNALI DEL TES | 32,390,000.00 | 28,412,508.00 |  |
| CCTS EU                  | 7,200,000.00  | 7,245,936.00  |  |
| CROATIA                  | 1,200,000.00  | 1,207,284.00  |  |
| DEUTSCHLAND I/L BOND     | 17,750,000.00 | 21,822,815.49 |  |
| FINNISH GOVERNMENT       | 7,500,000.00  | 7,542,517.50  |  |
| FRANCE (GOVT OF)         | 19,600,000.00 | 20,571,180.00 |  |
| FRANCE (GOVT OF)         | 9,900,000.00  | 10,770,883.20 |  |
| FRANCE (GOVT OF)         | 3,220,000.00  | 3,281,630.80  |  |
| FRANCE (GOVT OF) I/L     | 11,000,000.00 | 12,386,267.15 |  |
| FRANCE GOVERNMENT O.A.T  | 5,720,000.00  | 9,807,795.14  |  |
| HELLENIC REPUBLIC        | 4,170,000.00  | 4,161,243.00  |  |
| HELLENIC REPUBLIC        | 4,030,000.00  | 3,994,536.00  |  |
| IRISH TSY 2022           | 11,800,000.00 | 11,864,900.00 |  |
| NETHERLANDS GOVERNMENT   | 8,000,000.00  | 8,997,600.00  |  |
| OBRIGACOES DO TESOIRO    | 2,540,000.00  | 3,153,664.00  |  |
| REPUBLIC OF AUSTRIA      | 19,700,000.00 | 19,825,095.00 |  |
| REPUBLIC OF AUSTRIA      | 2,732,000.00  | 2,751,397.20  |  |
| REPUBLIC OF AUSTRIA      | 1,650,000.00  | 1,686,465.00  |  |
| REPUBLIC OF LATVIA       | 1,380,000.00  | 1,389,384.00  |  |
| REPUBLIC OF POLAND       | 3,160,000.00  | 3,207,147.20  |  |

|             |                          |                          |                |                  |  |
|-------------|--------------------------|--------------------------|----------------|------------------|--|
| 小計          | REPUBLIKA SLOVENIJA      | 1,800,000.00             | 1,867,345.74   |                  |  |
|             | ROMANIA                  | 1,100,000.00             | 1,211,067.00   |                  |  |
|             | ROMANIA                  | 2,100,000.00             | 2,120,580.00   |                  |  |
|             | SLOVAKIA GOVERNMENT BOND | 1,700,000.00             | 1,788,168.97   |                  |  |
|             | UNITED MEXICAN STATES    | 1,100,000.00             | 1,225,752.00   |                  |  |
|             | 銘柄数：44                   | 366,932,000.00           | 386,963,457.41 | (50,785,084,150) |  |
|             | 組入時価比率：46.1%             |                          |                | 48.1%            |  |
| 英債券         | UK TREASURY              | 4,230,000.00             | 5,701,617.00   |                  |  |
|             | UK TREASURY              | 23,200,000.00            | 23,657,040.00  |                  |  |
|             | UK TREASURY              | 8,880,000.00             | 12,332,544.00  |                  |  |
|             | UK TREASURY              | 11,000,000.00            | 10,605,100.00  |                  |  |
|             | 銘柄数：4                    | 47,310,000.00            | 52,296,301.00  | (7,667,160,689)  |  |
| 組入時価比率：7.0% |                          |                          | 7.3%           |                  |  |
| ノルウェークローネ   | NORWEGIAN GOVERNMENT     | 20,400,000.00            | 21,891,240.00  |                  |  |
|             | NORWEGIAN GOVERNMENT     | 8,500,000.00             | 8,458,350.00   |                  |  |
|             | 銘柄数：2                    | 28,900,000.00            | 30,349,590.00  | (415,182,391)    |  |
| 組入時価比率：0.4% |                          |                          | 0.4%           |                  |  |
| フォリント       | HUNGARY GOVERNMENT BOND  | 620,000,000.00           | 610,254,840.00 |                  |  |
| 銘柄数：1       | 620,000,000.00           | 610,254,840.00           | (245,139,369)  |                  |  |
| 組入時価比率：0.2% |                          |                          | 0.2%           |                  |  |
| ズロチ         | POLAND GOVERNMENT BOND   | 9,000,000.00             | 9,171,000.00   |                  |  |
|             | POLAND GOVERNMENT BOND   | 4,000,000.00             | 3,842,000.00   |                  |  |
|             | POLAND GOVERNMENT BOND   | 21,000,000.00            | 19,891,200.00  |                  |  |
|             | 銘柄数：3                    | 34,000,000.00            | 32,904,200.00  | (993,048,756)    |  |
| 組入時価比率：0.9% |                          |                          | 0.9%           |                  |  |
| 合計          |                          |                          | 60,105,615,355 | (60,105,615,355) |  |
| 地方債証券       | ユーロ                      | LAND HESSEN              | 1,000,000.00   | 908,800.00       |  |
|             |                          | LAND NORDRHEIN-WESTFALEN | 2,000,000.00   | 1,962,600.00     |  |
|             |                          | LAND NORDRHEIN-WESTFALEN | 2,300,000.00   | 2,283,900.00     |  |
|             | 銘柄数：3                    | 5,300,000.00             | 5,155,300.00   |                  |  |

|      |     |                          |                  |                  |  |
|------|-----|--------------------------|------------------|------------------|--|
|      |     |                          |                  | (676,581,572)    |  |
|      |     | 組入時価比率：0.6%              |                  | 0.6%             |  |
|      | 合計  |                          |                  | 676,581,572      |  |
|      |     |                          |                  | (676,581,572)    |  |
| 特殊債券 | ユーロ | ASIAN DEVELOPMENT BANK   | 3,600,000.00     | 3,602,448.00     |  |
|      |     | EURO STABILITY MECHANISM | 2,370,000.00     | 2,398,321.50     |  |
|      |     | EURO STABILITY MECHANISM | 4,020,000.00     | 4,061,205.00     |  |
|      |     | EUROPEAN INVESTMENT BANK | 9,900,000.00     | 9,911,385.00     |  |
|      |     | EUROPEAN INVESTMENT BANK | 8,650,000.00     | 8,733,040.00     |  |
|      |     | EUROPEAN INVESTMENT BANK | 8,900,000.00     | 8,955,002.00     |  |
|      |     | EUROPEAN INVESTMENT BANK | 1,870,000.00     | 2,379,126.20     |  |
|      |     | EUROPEAN INVESTMENT BANK | 2,700,000.00     | 2,705,940.00     |  |
|      |     | EUROPEAN UNION           | 1,200,000.00     | 1,404,336.00     |  |
|      |     | EUROPEAN UNION           | 5,690,000.00     | 5,578,419.10     |  |
|      |     | EUROPEAN UNION           | 6,790,000.00     | 6,962,669.70     |  |
|      |     | INTL BK RECON & DEVELOP  | 2,103,000.00     | 2,014,421.64     |  |
|      |     | KFW                      | 14,400,000.00    | 13,697,280.00    |  |
|      |     | KFW                      | 6,800,000.00     | 7,067,240.00     |  |
|      | 小計  | 銘柄数：14                   | 78,993,000.00    | 79,470,834.14    |  |
|      |     |                          | (10,429,752,272) |                  |  |
|      |     | 組入時価比率：9.5%              |                  | 9.9%             |  |
|      | 合計  |                          |                  | 10,429,752,272   |  |
|      |     |                          |                  | (10,429,752,272) |  |
| 社債券  | ユーロ | ABBAY NATL TREASURY SERV | 750,000.00       | 754,470.00       |  |
|      |     | ABN AMRO BANK NV         | 1,800,000.00     | 1,798,560.00     |  |
|      |     | ACHMEA BV                | 810,000.00       | 854,777.69       |  |
|      |     | ADLER REAL ESTATE AG     | 2,100,000.00     | 2,063,613.30     |  |
|      |     | ADLER REAL ESTATE AG     | 1,000,000.00     | 962,900.00       |  |
|      |     | AIB GROUP PLC            | 4,110,000.00     | 4,120,069.50     |  |
|      |     | AKELIUS RESIDENTIAL AB   | 1,513,000.00     | 1,501,280.45     |  |
|      |     | ALD SA                   | 1,800,000.00     | 1,792,049.40     |  |
|      |     | ALD SA                   | 2,500,000.00     | 2,488,500.00     |  |
|      |     | AMERICA MOVIL SAB DE CV  | 800,000.00       | 804,576.00       |  |
|      |     | AMERICA MOVIL SAB DE CV  | 1,200,000.00     | 1,264,140.00     |  |
|      |     | AT&T INC                 | 131,000.00       | 145,668.79       |  |
|      |     | AT&T INC                 | 636,000.00       | 686,550.10       |  |

|                          |              |              |  |
|--------------------------|--------------|--------------|--|
| AT&T INC                 | 1,875,000.00 | 1,912,030.31 |  |
| AXA SA                   | 2,004,000.00 | 1,967,978.10 |  |
| AXALTA COATING SYSTEMS   | 2,710,000.00 | 2,840,351.00 |  |
| BANCO SANTANDER TOTTA SA | 5,000,000.00 | 5,083,710.50 |  |
| BANK OF AMERICA CORP     | 2,785,000.00 | 2,796,989.42 |  |
| BANK OF AMERICA CORP     | 6,518,000.00 | 6,584,236.56 |  |
| BANK OF AMERICA CORP     | 2,289,000.00 | 2,289,826.32 |  |
| BANKINTER SA             | 2,600,000.00 | 2,641,009.80 |  |
| BANKINTER SA             | 1,000,000.00 | 1,018,982.60 |  |
| BARCLAYS PLC             | 1,662,000.00 | 1,592,096.28 |  |
| BAYER CAPITAL CORP BV    | 1,600,000.00 | 1,630,576.00 |  |
| BAYER CAPITAL CORP BV    | 1,300,000.00 | 1,340,950.00 |  |
| BNP PARIBAS CARDIF       | 1,900,000.00 | 1,811,695.03 |  |
| CAIXABANK SA             | 1,200,000.00 | 1,218,420.00 |  |
| CAIXABANK SA             | 3,800,000.00 | 3,630,349.00 |  |
| CARNIVAL CORP            | 630,000.00   | 639,261.00   |  |
| CARNIVAL CORP            | 2,592,000.00 | 2,740,262.40 |  |
| CASS RISP PARMA PIACENZA | 1,100,000.00 | 984,808.00   |  |
| CHUBB INA HOLDINGS INC   | 1,753,000.00 | 1,753,448.59 |  |
| CHUBB INA HOLDINGS INC   | 2,255,000.00 | 2,287,365.33 |  |
| CITIGROUP INC            | 1,770,000.00 | 1,744,335.00 |  |
| COCA-COLA CO/THE         | 1,183,000.00 | 1,184,403.51 |  |
| COMMONWEALTH BANK AUST   | 5,770,000.00 | 5,755,915.43 |  |
| CONTINENTAL AG           | 3,668,000.00 | 3,677,903.60 |  |
| COOPERATIEVE RABOBANK UA | 1,600,000.00 | 1,613,696.00 |  |
| CREDIT AGRICOLE ASSRNCES | 2,200,000.00 | 2,031,920.00 |  |
| CREDIT SUISSE GROUP AG   | 1,575,000.00 | 1,568,366.25 |  |
| DEXIA CREDIT LOCAL       | 3,200,000.00 | 3,363,552.00 |  |
| DIAGEO FINANCE PLC       | 1,580,000.00 | 1,580,678.61 |  |
| DNB BOLIGKREDITT AS      | 3,255,000.00 | 3,278,576.61 |  |
| ELECTRICITE DE FRANCE    | 500,000.00   | 642,350.00   |  |
| ELECTRICITE DE FRANCE    | 1,300,000.00 | 1,382,834.70 |  |
| ELECTRICITE DE FRANCE    | 900,000.00   | 949,031.10   |  |
| ELECTRICITE DE FRANCE SA | 323,000.00   | 460,048.90   |  |
| EUROGRID GMBH            | 1,700,000.00 | 1,799,025.00 |  |

|                          |              |              |  |
|--------------------------|--------------|--------------|--|
| EUTELSAT SA              | 600,000.00   | 611,172.00   |  |
| FCA BANK SPA IRELAND     | 3,594,000.00 | 3,553,937.68 |  |
| GENERAL ELECTRIC CO      | 2,017,000.00 | 1,909,664.94 |  |
| GLENCORE FINANCE EUROPE  | 1,200,000.00 | 1,187,736.00 |  |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC  | 1,300,000.00 | 1,384,175.00 |  |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC  | 6,230,000.00 | 6,232,373.63 |  |
| HSBC HOLDINGS PLC        | 8,904,000.00 | 8,962,164.48 |  |
| HSBC HOLDINGS PLC        | 1,500,000.00 | 1,522,998.15 |  |
| ING BANK NV              | 1,500,000.00 | 1,610,661.30 |  |
| ING GROEP NV             | 2,200,000.00 | 2,184,499.46 |  |
| INMOBILIARIA COLONIAL SO | 900,000.00   | 880,332.30   |  |
| INMOBILIARIA COLONIAL SO | 2,000,000.00 | 1,980,340.00 |  |
| JAB HOLDINGS BV          | 500,000.00   | 506,080.00   |  |
| JAB HOLDINGS BV          | 900,000.00   | 921,132.00   |  |
| JOHNSON CONTROLS INTL PL | 1,358,000.00 | 1,353,179.10 |  |
| LEASEPLAN CORPORATION NV | 2,739,000.00 | 2,749,189.08 |  |
| LEASEPLAN CORPORATION NV | 800,000.00   | 809,760.00   |  |
| LONDON STOCK EXCHANGE PL | 496,000.00   | 495,528.80   |  |
| LONDON STOCK EXCHANGE PL | 565,000.00   | 576,078.52   |  |
| MCDONALD'S CORP          | 2,200,000.00 | 2,235,200.00 |  |
| MEDIOBANCA SPA           | 1,813,000.00 | 1,704,933.05 |  |
| MOLSON COORS BREWING CO  | 1,290,000.00 | 1,288,103.05 |  |
| NATIONAL AUSTRALIA BANK  | 5,429,000.00 | 5,462,334.06 |  |
| NATIONWIDE BLDG SOCIETY  | 4,048,000.00 | 4,080,788.80 |  |
| PSA BANQUE FRANCE        | 500,000.00   | 503,541.50   |  |
| RELX FINANCE BV          | 4,487,000.00 | 4,506,294.10 |  |
| ROYAL BK OF SCOTLAND PLC | 5,465,000.00 | 5,486,040.25 |  |
| SANTAN CONSUMER FINANCE  | 2,000,000.00 | 2,011,856.00 |  |
| SILVERBACK FINANCE DAC   | 2,862,454.30 | 2,994,087.69 |  |
| SOCIETE DES AUTOROUTES   | 2,800,000.00 | 2,821,448.00 |  |
| SOCIETE FONCIERE LYONNAI | 1,600,000.00 | 1,677,527.84 |  |
| SOCIETE FONCIERE LYONNAI | 800,000.00   | 852,442.40   |  |
| TDF INFRASTRUCTURE SAS   | 1,400,000.00 | 1,445,687.60 |  |
| TELECOM ITALIA FIN NV    | 340,000.00   | 469,506.00   |  |
| TELEFONICA EUROPE BV     | 1,500,000.00 | 1,452,178.50 |  |

|      |                          |                |                                    |  |
|------|--------------------------|----------------|------------------------------------|--|
|      | TELEFONICA EUROPE BV     | 700,000.00     | 666,785.00                         |  |
|      | THERMO FISHER SCIENTIFIC | 379,000.00     | 390,929.02                         |  |
|      | TOTAL S.A.               | 2,920,000.00   | 3,063,372.00                       |  |
|      | TOTAL SA                 | 790,000.00     | 813,062.47                         |  |
|      | UBS AG LONDON            | 3,208,000.00   | 3,197,465.56                       |  |
|      | UNICREDIT SPA            | 1,740,000.00   | 1,675,185.00                       |  |
|      | UNIPOLSAI ASSICURAZIONI  | 2,534,000.00   | 2,300,268.14                       |  |
|      | UNITED PARCEL SERVICE    | 3,120,000.00   | 3,141,078.72                       |  |
|      | UNITED TECHNOLOGIES CORP | 666,000.00     | 688,445.86                         |  |
|      | VERIZON COMMUNICATIONS   | 1,856,000.00   | 1,877,988.03                       |  |
|      | VIVAT NV                 | 1,400,000.00   | 1,459,187.24                       |  |
|      | VOLKSWAGEN BANK GMBH     | 800,000.00     | 795,440.00                         |  |
|      | VOLKSWAGEN BANK GMBH     | 1,085,000.00   | 1,072,631.00                       |  |
|      | VOLKSWAGEN BANK GMBH     | 1,100,000.00   | 1,082,510.00                       |  |
|      | VOLKSWAGEN FIN SERV AG   | 2,861,000.00   | 2,852,130.90                       |  |
|      | VOLKSWAGEN INTL FIN NV   | 2,600,000.00   | 2,622,386.00                       |  |
|      | VONOVIA FINANCE BV       | 2,400,000.00   | 2,489,112.00                       |  |
|      | VONOVIA FINANCE BV       | 1,200,000.00   | 1,162,620.00                       |  |
|      | WESTPAC SEC NZ/LONDON    | 6,558,000.00   | 6,593,963.41                       |  |
|      | ZAPADOSLOVENSKA ENRG AS  | 719,000.00     | 726,937.76                         |  |
|      | ZIMMER BIOMET HOLDINGS   | 1,550,000.00   | 1,622,470.87                       |  |
| 小計   | 銘柄数：104                  | 214,270,454.30 | 215,751,078.44<br>(28,315,171,534) |  |
|      | 組入時価比率：25.7%             |                | 26.8%                              |  |
| 英ポンド | ASB FINANCE LTD          | 7,630,000.00   | 7,568,650.22                       |  |
|      | AXA SA                   | 2,730,000.00   | 3,077,529.00                       |  |
|      | BARCLAYS PLC             | 555,000.00     | 519,000.75                         |  |
|      | BNP PARIBAS              | 1,756,000.00   | 1,718,054.94                       |  |
|      | FCA BANK SPA IRELAND     | 5,470,000.00   | 5,395,605.26                       |  |
|      | FRIENDS LIFE HOLDINGS PL | 3,470,000.00   | 4,215,631.51                       |  |
|      | GENERAL ELEC CAP CORP    | 1,800,000.00   | 1,994,058.00                       |  |
|      | GLENCORE FINANCE EUROPE  | 1,770,000.00   | 1,981,833.60                       |  |
|      | GOLDMAN SACHS GROUP INC  | 1,949,000.00   | 1,933,057.18                       |  |
|      | HEATHROW FUNDING LTD     | 1,000,000.00   | 1,322,234.00                       |  |
|      | IMPERIAL BRANDS FINANCE  | 695,000.00     | 811,511.05                         |  |

|  |            |                          |               |                   |      |
|--|------------|--------------------------|---------------|-------------------|------|
|  |            | NATIONAL GRID GAS FIN    | 1,890,000.00  | 1,749,258.31      |      |
|  |            | SANTANDER UK GROUP HLDGS | 1,920,000.00  | 2,023,194.81      |      |
|  | 小計         | 銘柄数：13                   | 32,635,000.00 | 34,309,618.63     |      |
|  |            | 組入時価比率：4.6%              |               | (5,030,133,187)   | 4.8% |
|  | スウェーデンクローナ | STADSHYPOTEK AB          | 79,000,000.00 | 82,280,080.00     |      |
|  | 小計         | 銘柄数：1                    | 79,000,000.00 | 82,280,080.00     |      |
|  |            | 組入時価比率：0.9%              |               | (1,040,843,012)   | 1.0% |
|  | 合計         |                          |               | 34,386,147,733    |      |
|  |            |                          |               | (34,386,147,733)  |      |
|  | 合計         |                          |               | 105,598,096,932   |      |
|  |            |                          |               | (105,598,096,932) |      |

(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         | 2018年 7月20日現在  |       |                |             |
|------------|----------------|-------|----------------|-------------|
|            | 契約額等(円)        |       | 時価(円)          | 評価損益(円)     |
|            |                | うち1年超 |                |             |
| 市場取引       |                |       |                |             |
| 債券先物取引     |                |       |                |             |
| 買建         | 10,137,399,358 | -     | 10,219,442,694 | 82,043,336  |
| 売建         | 23,938,021,008 | -     | 24,196,113,783 | 258,092,775 |
| 市場取引以外の取引  |                |       |                |             |
| 為替予約取引     |                |       |                |             |
| 買建         | 12,311,353,138 | -     | 12,260,658,357 | 50,694,781  |
| ユーロ        | 260,382,080    | -     | 259,018,217    | 1,363,863   |
| 英ポンド       | 3,546,976,687  | -     | 3,578,699,630  | 31,722,943  |
| スイスフラン     | 1,994,671,590  | -     | 1,990,179,550  | 4,492,040   |
| スウェーデンクローナ | 367,249,466    | -     | 363,383,900    | 3,865,566   |
| ノルウェークローネ  | 4,831,973,992  | -     | 4,764,648,980  | 67,325,012  |
| デンマーククローネ  | 982,933,944    | -     | 979,609,080    | 3,324,864   |
| チェココルナ     | 327,165,379    | -     | 325,119,000    | 2,046,379   |



|     |                |   |                |             |
|-----|----------------|---|----------------|-------------|
| 売建  | 12,311,353,138 | - | 12,364,533,585 | 53,180,447  |
| ユーロ | 12,050,971,058 | - | 12,108,492,625 | 57,521,567  |
| ズロチ | 260,382,080    | - | 256,040,960    | 4,341,120   |
| 合計  | -              | - | -              | 279,924,667 |

## (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)

(2018年 7月20日現在)

|          |                |
|----------|----------------|
| 資産の部     |                |
| 流動資産     |                |
| 預金       | 92,594,990     |
| コール・ローン  | 160,352,177    |
| 国債証券     | 11,755,994,077 |
| 地方債証券    | 171,845,460    |
| 特殊債券     | 6,591,847,695  |
| 社債券      | 5,292,923,360  |
| 派生商品評価勘定 | 794,000        |
| 未収利息     | 196,992,810    |
| 前払費用     | 24,731,781     |
| 差入委託証拠金  | 51,984,216     |
| 流動資産合計   | 24,340,060,566 |
| 資産合計     | 24,340,060,566 |
| 負債の部     |                |
| 流動負債     |                |
| 未払解約金    | 72,700,000     |
| 未払利息     | 323            |
| 流動負債合計   | 72,700,323     |

(2018年 7月20日現在)

|                 |                |
|-----------------|----------------|
| 負債合計            | 72,700,323     |
| 純資産の部           |                |
| 元本等             |                |
| 元本              | 9,891,144,246  |
| 剰余金             |                |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 14,376,215,997 |
| 元本等合計           | 24,267,360,243 |
| 純資産合計           | 24,267,360,243 |
| 負債純資産合計         | 24,340,060,566 |

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

|                            |           |
|----------------------------|-----------|
| 2018年 7月20日現在              |           |
| 1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 |           |
| 1口当たり純資産額                  | 2.4534円   |
| (10,000口当たり純資産額)           | (24,534円) |

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

|                                |
|--------------------------------|
| 自 2018年 1月23日<br>至 2018年 7月20日 |
|--------------------------------|

## 1. 金融商品に対する取組方針

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

## 2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク

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

当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。

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

当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。

## 3. 金融商品に係るリスク管理体制

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

## 市場リスクの管理

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

## 信用リスクの管理

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

## 流動性リスクの管理

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

## (2) 金融商品の時価等に関する事項

2018年 7月20日現在

## 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額

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

## 2. 時価の算定方法

国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

派生商品評価勘定

デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

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

## （その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

2018年 7月20日現在

|                                  |                 |
|----------------------------------|-----------------|
| 期首                               | 2018年 1月23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 | 10,451,451,472円 |
| 同期中における追加設定元本額                   | 285,592,178円    |
| 同期中における一部解約元本額                   | 845,899,404円    |
| 期末元本額                            | 9,891,144,246円  |
| 期末元本額の内訳*                        |                 |
| 野村豪州債券ファンドAコース                   | 40,360,372円     |
| 野村豪州債券ファンドBコース                   | 938,781,004円    |

|                             |                |
|-----------------------------|----------------|
| 野村豪州債券ファンドCコース              | 206,764,536円   |
| 野村豪州債券ファンドDコース              | 4,106,190,694円 |
| オーストラリア債券ファンド               | 2,214,611,342円 |
| 野村豪州債券ファンド Aコース(野村SMA向け)    | 320,858,476円   |
| 野村豪州債券ファンド Bコース(野村SMA向け)    | 188,757,301円   |
| 野村豪州債券ファンド Aコース(野村SMA・EW向け) | 217,062,858円   |
| 野村豪州債券ファンド Bコース(野村SMA・EW向け) | 700,353,372円   |
| ノムラ・グローバル・オールスターズ           | 957,404,291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(2018年7月20日現在)

該当事項はありません。

#### (2) 株式以外の有価証券(2018年7月20日現在)

| 種類                    | 通貨           | 銘柄                    | 券面総額          | 評価額           | 備考 |
|-----------------------|--------------|-----------------------|---------------|---------------|----|
| 国債証券                  | 豪ドル          | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 1,800,000.00  | 1,837,848.60  |    |
|                       |              | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 5,000,000.00  | 5,045,160.00  |    |
|                       |              | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 600,000.00    | 624,785.22    |    |
|                       |              | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 3,030,000.00  | 3,005,790.90  |    |
|                       |              | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 15,650,000.00 | 17,191,035.15 |    |
|                       |              | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 4,600,000.00  | 4,573,340.24  |    |
|                       |              | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 3,150,000.00  | 3,574,462.50  |    |
|                       |              | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 2,600,000.00  | 2,599,740.00  |    |
|                       |              | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 6,279,000.00  | 7,176,678.49  |    |
|                       |              | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 20,350,000.00 | 20,727,492.50 |    |
|                       |              | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 5,751,000.00  | 6,017,486.38  |    |
|                       |              | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 8,400,000.00  | 9,405,480.00  |    |
|                       |              | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 8,975,000.00  | 10,464,112.25 |    |
|                       |              | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 10,280,000.00 | 10,365,269.51 |    |
|                       |              | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 8,700,000.00  | 8,413,770.00  |    |
|                       |              | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 6,200,000.00  | 6,248,916.76  |    |
| AUSTRALIAN GOVERNMENT | 5,900,000.00 | 6,221,135.23          |               |               |    |

|       |     |                          |                |                |                  |
|-------|-----|--------------------------|----------------|----------------|------------------|
|       |     | AUSTRALIAN GOVERNMENT    | 500,000.00     | 504,350.00     |                  |
|       |     | AUSTRALIAN GOVERNMENT    | 700,000.00     | 684,506.27     |                  |
|       |     | AUSTRALIAN GOVERNMENT    | 4,950,000.00   | 5,952,120.57   |                  |
|       |     | AUSTRALIAN GOVERNMENT    | 4,330,000.00   | 4,826,176.43   |                  |
|       |     | AUSTRALIAN GOVERNMENT    | 2,330,000.00   | 2,419,006.00   |                  |
|       |     | AUSTRALIAN GOVERNMENT    | 3,890,000.00   | 3,811,033.00   |                  |
|       | 小計  | 銘柄数：23                   | 133,965,000.00 | 141,689,696.00 | (11,755,994,077) |
|       |     | 組入時価比率：48.4%             |                |                | 49.4%            |
|       | 合計  |                          |                | 11,755,994,077 | (11,755,994,077) |
| 地方債証券 | 豪ドル | AUST CAPITAL TERRITORY   | 500,000.00     | 534,625.05     |                  |
|       |     | MANITOBA (PROVINCE OF)   | 500,000.00     | 508,866.25     |                  |
|       |     | PROVINCE OF ALBERTA      | 500,000.00     | 512,995.35     |                  |
|       |     | PROVINCE OF QUEBEC       | 500,000.00     | 514,689.20     |                  |
|       | 小計  | 銘柄数：4                    | 2,000,000.00   | 2,071,175.85   | (171,845,460)    |
|       |     | 組入時価比率：0.7%              |                |                | 0.7%             |
|       | 合計  |                          |                | 171,845,460    | (171,845,460)    |
| 特殊債券  | 豪ドル | AFRICAN DEVELOPMENT BANK | 500,000.00     | 549,220.50     |                  |
|       |     | AIRSERVICES AUSTRALIA    | 500,000.00     | 495,594.30     |                  |
|       |     | ASIAN DEVELOPMENT BANK   | 4,000,000.00   | 4,025,232.80   |                  |
|       |     | ASIAN DEVELOPMENT BANK   | 500,000.00     | 495,333.40     |                  |
|       |     | BK NEDERLANDSE GEMEENTEN | 1,500,000.00   | 1,519,140.00   |                  |
|       |     | BK NEDERLANDSE GEMEENTEN | 600,000.00     | 610,643.22     |                  |
|       |     | CORP ANDINA DE FOMENTO   | 500,000.00     | 508,950.00     |                  |
|       |     | COUNCIL OF EUROPE        | 500,000.00     | 537,488.15     |                  |
|       |     | EUROFIMA                 | 600,000.00     | 633,876.00     |                  |
|       |     | EUROFIMA                 | 500,000.00     | 471,567.40     |                  |
|       |     | EUROPEAN INVESTMENT BANK | 3,000,000.00   | 3,216,360.00   |                  |
|       |     | EXPORT DEVELOPMNT CANADA | 500,000.00     | 498,877.30     |                  |
|       |     | EXPORT DEVELOPMNT CANADA | 1,500,000.00   | 1,502,058.75   |                  |
|       |     | INTER-AMERICAN DEVEL BK  | 1,000,000.00   | 1,045,000.00   |                  |
|       |     | INTER-AMERICAN DEVEL BK  | 500,000.00     | 552,900.00     |                  |
|       |     | INTER-AMERICAN DEVEL BK  | 1,000,000.00   | 1,083,675.00   |                  |

|                          |              |              |  |
|--------------------------|--------------|--------------|--|
| INTER-AMERICAN DEVEL BK  | 500,000.00   | 475,879.05   |  |
| INTER-AMERICAN DEVEL BK  | 500,000.00   | 497,589.25   |  |
| INTL BK RECON & DEVELOP  | 2,500,000.00 | 2,507,750.00 |  |
| INTL BK RECON & DEVELOP  | 500,000.00   | 504,400.00   |  |
| INTL BK RECON & DEVELOP  | 500,000.00   | 497,977.70   |  |
| INTL FINANCE CORP        | 500,000.00   | 503,250.00   |  |
| INTL FINANCE CORP        | 500,000.00   | 536,219.05   |  |
| INTL FINANCE CORP        | 1,500,000.00 | 1,514,870.85 |  |
| KFW                      | 2,500,000.00 | 2,520,250.00 |  |
| KFW                      | 1,000,000.00 | 1,008,339.60 |  |
| KFW                      | 1,000,000.00 | 1,099,580.50 |  |
| KFW                      | 2,500,000.00 | 2,520,250.00 |  |
| KOMMUNALBANKEN AS        | 1,500,000.00 | 1,611,900.00 |  |
| KOMMUNALBANKEN AS        | 500,000.00   | 488,650.00   |  |
| LANDWIRTSCH. RENTENBANK  | 1,340,000.00 | 1,363,302.33 |  |
| LANDWIRTSCH. RENTENBANK  | 1,500,000.00 | 1,653,150.00 |  |
| LANDWIRTSCH. RENTENBANK  | 1,000,000.00 | 1,066,300.00 |  |
| LANDWIRTSCH. RENTENBANK  | 1,000,000.00 | 1,119,900.00 |  |
| NEDER WATERSCHAPSBANK    | 500,000.00   | 499,239.90   |  |
| NEW S WALES TREASURY CRP | 2,000,000.00 | 2,252,000.00 |  |
| NEW S WALES TREASURY CRP | 415,000.00   | 443,033.25   |  |
| NEW S WALES TREASURY CRP | 1,600,000.00 | 1,813,280.00 |  |
| NEW S WALES TREASURY CRP | 2,870,000.00 | 2,883,407.77 |  |
| NEW S WALES TREASURY CRP | 500,000.00   | 495,432.30   |  |
| NORDIC INVESTMENT BANK   | 500,000.00   | 542,485.80   |  |
| NORTHERN TERRITORY TREAS | 500,000.00   | 582,712.30   |  |
| QUEENSLAND TREASURY CORP | 3,000,000.00 | 3,228,715.50 |  |
| QUEENSLAND TREASURY CORP | 4,200,000.00 | 4,708,542.72 |  |
| QUEENSLAND TREASURY CORP | 800,000.00   | 780,080.00   |  |
| QUEENSLAND TREASURY CORP | 5,700,000.00 | 5,796,900.00 |  |
| SOUTH AUST GOVT FIN AUTH | 2,300,000.00 | 2,277,735.77 |  |
| TASMANIAN PUBLIC FINANCE | 1,000,000.00 | 1,060,500.00 |  |
| TREASURY CORP VICTORIA   | 2,000,000.00 | 2,141,475.40 |  |
| TREASURY CORP VICTORIA   | 2,000,000.00 | 2,289,659.00 |  |
| TREASURY CORP VICTORIA   | 1,700,000.00 | 1,986,705.00 |  |

|     |     |                          |               |                 |  |
|-----|-----|--------------------------|---------------|-----------------|--|
|     |     | TREASURY CORP VICTORIA   | 1,300,000.00  | 1,560,018.20    |  |
|     |     | TREASURY CORP VICTORIA   | 1,000,000.00  | 1,000,766.00    |  |
|     |     | TREASURY CORP VICTORIA   | 500,000.00    | 561,133.80      |  |
|     |     | WESTERN AUST TREAS CORP  | 1,500,000.00  | 1,699,200.00    |  |
|     |     | WESTERN AUST TREAS CORP  | 1,600,000.00  | 1,610,070.24    |  |
|     | 小計  | 銘柄数：56                   | 75,525,000.00 | 79,448,568.10   |  |
|     |     | 組入時価比率：27.2%             |               | (6,591,847,695) |  |
|     |     |                          |               | 27.7%           |  |
|     | 合計  |                          |               | 6,591,847,695   |  |
|     |     |                          |               | (6,591,847,695) |  |
| 社債券 | 豪ドル | ABN AMRO BANK NV         | 1,000,000.00  | 1,011,800.00    |  |
|     |     | ANGLO AMERICAN CAPITAL   | 500,000.00    | 505,066.25      |  |
|     |     | APPLE INC                | 500,000.00    | 501,835.00      |  |
|     |     | APPLE INC                | 1,000,000.00  | 1,001,100.00    |  |
|     |     | APPLE INC                | 500,000.00    | 514,525.00      |  |
|     |     | APT PIPELINES LTD        | 500,000.00    | 502,868.00      |  |
|     |     | AROUNDTOWN SA            | 2,000,000.00  | 1,989,985.80    |  |
|     |     | AUSNET SERVICES HOLDINGS | 700,000.00    | 722,365.00      |  |
|     |     | AUST & NZ BANKING GROUP  | 1,000,000.00  | 1,005,700.00    |  |
|     |     | AUST & NZ BANKING GROUP  | 3,000,000.00  | 3,035,820.00    |  |
|     |     | AUST & NZ BANKING GROUP  | 4,300,000.00  | 4,301,591.86    |  |
|     |     | AUST & NZ BANKING GROUP  | 500,000.00    | 545,617.70      |  |
|     |     | BANK OF AMERICA CORP     | 700,000.00    | 701,232.00      |  |
|     |     | BANK OF QUEENSLAND LTD   | 700,000.00    | 709,170.00      |  |
|     |     | BARCLAYS PLC             | 500,000.00    | 503,055.95      |  |
|     |     | BHP BILLITON FINANCE LTD | 1,000,000.00  | 1,006,900.00    |  |
|     |     | DEXUS FINANCE PTY LTD    | 1,500,000.00  | 1,506,681.60    |  |
|     |     | FBG FINANCE PTY LTD      | 600,000.00    | 611,831.16      |  |
|     |     | FEDERATION CENTRES LTD   | 500,000.00    | 519,774.70      |  |
|     |     | GENERAL PROPERTY TRUST   | 500,000.00    | 499,371.45      |  |
|     |     | GENERAL PROPERTY TRUST   | 500,000.00    | 486,881.70      |  |
|     |     | GOLDMAN SACHS GROUP INC  | 700,000.00    | 700,805.00      |  |
|     |     | GOLDMAN SACHS GROUP INC  | 500,000.00    | 511,430.00      |  |
|     |     | GPT WHOLESALE SHOP CENTR | 1,500,000.00  | 1,506,692.55    |  |
|     |     | INCITEC PIVOT LTD        | 500,000.00    | 507,950.00      |  |

|                          |              |               |                                  |
|--------------------------|--------------|---------------|----------------------------------|
| JEM SOUTHBANK PTY LTD    | 3,500,000.00 | 3,494,254.75  |                                  |
| JOHN DEERE FINANCIAL LTD | 500,000.00   | 502,200.00    |                                  |
| L-BANK BW FOERDERBANK    | 500,000.00   | 534,750.00    |                                  |
| LLOYDS BANK PLC          | 500,000.00   | 504,091.70    |                                  |
| LLOYDS BANKING GROUP PLC | 500,000.00   | 500,158.25    |                                  |
| MIRVAC GROUP FINANCE LTD | 500,000.00   | 527,248.55    |                                  |
| NATIONAL AUSTRALIA BANK  | 2,100,000.00 | 2,130,030.00  |                                  |
| NATIONAL AUSTRALIA BANK  | 3,000,000.00 | 2,998,939.50  |                                  |
| NATIONAL AUSTRALIA BANK  | 3,000,000.00 | 3,006,600.00  |                                  |
| NETWORK FINANCE CO PTY L | 1,100,000.00 | 1,079,189.43  |                                  |
| NISSAN FIN SERVICES AU   | 500,000.00   | 501,579.50    |                                  |
| OPTUS FINANCE PTY LTD    | 1,000,000.00 | 1,008,959.80  |                                  |
| OPTUS FINANCE PTY LTD    | 500,000.00   | 502,150.00    |                                  |
| PERPETUAL TRUSTEE CO LTD | 2,000,000.00 | 2,123,038.40  |                                  |
| PERTH AIRPORT PTY LTD    | 500,000.00   | 527,750.00    |                                  |
| PERTH AIRPORT PTY LTD    | 600,000.00   | 635,317.26    |                                  |
| SVENSKA HANDELSBANKEN AB | 700,000.00   | 710,170.09    |                                  |
| SWEDISH EXPORT CREDIT    | 500,000.00   | 500,418.00    |                                  |
| TELSTRA CORP LTD         | 1,000,000.00 | 1,006,406.80  |                                  |
| TELSTRA CORP LTD         | 500,000.00   | 547,459.75    |                                  |
| TOYOTA FINANCE AUSTRALIA | 1,000,000.00 | 1,014,176.80  |                                  |
| UNIVERSITY OF WOLLONGONG | 1,000,000.00 | 989,042.50    |                                  |
| VERIZON COMMUNICATIONS   | 500,000.00   | 500,242.35    |                                  |
| VERIZON COMMUNICATIONS   | 500,000.00   | 506,582.45    |                                  |
| VICINITY HOLDINGS LTD    | 1,000,000.00 | 1,029,000.00  |                                  |
| VOLKSWAGEN FIN SERV AUST | 800,000.00   | 802,800.00    |                                  |
| WESFARMERS LTD           | 2,000,000.00 | 2,065,800.00  |                                  |
| WESTPAC BANKING CORP     | 2,000,000.00 | 2,024,598.40  |                                  |
| WESTPAC BANKING CORP     | 1,400,000.00 | 1,498,473.06  |                                  |
| WESTPAC BANKING CORP     | 1,500,000.00 | 1,515,419.70  |                                  |
| WESTPAC BANKING CORP     | 500,000.00   | 498,721.00    |                                  |
| WESTPAC BANKING CORP     | 500,000.00   | 552,800.00    |                                  |
| WOOLWORTHS LIMITED       | 2,000,000.00 | 2,044,800.00  |                                  |
| 小計                       | 銘柄数 : 58     | 62,900,000.00 | 63,793,218.76<br>(5,292,923,360) |



|    |              |  |                                    |
|----|--------------|--|------------------------------------|
|    | 組入時価比率：21.8% |  | 22.2%                              |
| 合計 |              |  | 5,292,923,360<br>(5,292,923,360)   |
| 合計 |              |  | 23,812,610,592<br>(23,812,610,592) |

(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        | 2018年 7月20日現在 |       |            |         |
|-----------|---------------|-------|------------|---------|
|           | 契約額等(円)       |       | 時価(円)      | 評価損益(円) |
|           |               | うち1年超 |            |         |
| 市場取引以外の取引 |               |       |            |         |
| 為替予約取引    |               |       |            |         |
| 売建        | 83,744,000    | -     | 82,950,000 | 794,000 |
| 豪ドル       | 83,744,000    | -     | 82,950,000 | 794,000 |
| 合計        | 83,744,000    | -     | 82,950,000 | 794,000 |

### (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）

（2018年 7月20日現在）

|                 |                       |
|-----------------|-----------------------|
| <b>資産の部</b>     |                       |
| 流動資産            |                       |
| 預金              | 1,299,351,832         |
| コール・ローン         | 239,147,927           |
| 国債証券            | 15,430,126,723        |
| 地方債証券           | 262,964,709           |
| 特殊債券            | 502,199,255           |
| 社債券             | 4,226,481,920         |
| 派生商品評価勘定        | 62,504,853            |
| 未収入金            | 190,119,396           |
| 未収利息            | 293,034,609           |
| 前払費用            | 35,397,775            |
| 差入委託証拠金         | 96,288,249            |
| 流動資産合計          | 22,637,617,248        |
| <b>資産合計</b>     | <b>22,637,617,248</b> |
| <b>負債の部</b>     |                       |
| 流動負債            |                       |
| 派生商品評価勘定        | 55,449,340            |
| 未払金             | 243,147,512           |
| 未払解約金           | 1,000,000             |
| 未払利息            | 482                   |
| 流動負債合計          | 299,597,334           |
| <b>負債合計</b>     | <b>299,597,334</b>    |
| <b>純資産の部</b>    |                       |
| 元本等             |                       |
| 元本              | 9,540,357,283         |
| 剰余金             |                       |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 12,797,662,631        |
| 元本等合計           | 22,338,019,914        |
| 純資産合計           | 22,338,019,914        |
| <b>負債純資産合計</b>  | <b>22,637,617,248</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>国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券<br/>原則として時価で評価しております。<br/>時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>先物取引<br/>計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。</p> <p>為替予約取引<br/>計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p> |
| 2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準 | 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<br/>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<br/>約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益<br/>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)

| 2018年 7月20日現在              |           |
|----------------------------|-----------|
| 1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 |           |
| 1口当たり純資産額                  | 2,3414円   |
| (10,000口当たり純資産額)           | (23,414円) |

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

| 自 2018年 1月23日<br>至 2018年 7月20日  |
|---|
| <p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する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 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

| 2018年 7月20日現在      |
|--------------------|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 |

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

ん。

## 2. 時価の算定方法

国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。

派生商品評価勘定

デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

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

## (その他の注記)

### 元本の移動及び期末元本額の内訳

| 2018年 7月20日現在                    |                |
|----------------------------------|----------------|
| 期首                               | 2018年 1月23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 | 8,628,569,528円 |
| 同期中における追加設定元本額                   | 1,186,982,409円 |
| 同期中における一部解約元本額                   | 275,194,654円   |
| 期末元本額                            | 9,540,357,283円 |
| 期末元本額の内訳*                        |                |
| ノムラ・グローバル・オールスターズ                | 1,043,883,147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)    | 204,685,833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)    | 8,291,788,303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(2018年7月20日現在)

該当事項はありません。

#### (2) 株式以外の有価証券(2018年7月20日現在)

| 種類   | 通貨  | 銘柄                     | 券面総額         | 評価額          | 備考 |
|------|-----|------------------------|--------------|--------------|----|
| 国債証券 | 米ドル | ABU DHABI GOVT INT'L   | 2,825,000.00 | 2,712,000.00 |    |
|      |     | ABU DHABI GOVT INT'L   | 1,205,000.00 | 1,143,304.00 |    |
|      |     | ABU DHABI GOVT INT'L   | 600,000.00   | 567,420.00   |    |
|      |     | ARAB REPUBLIC OF EGYPT | 845,000.00   | 830,031.67   |    |
|      |     | ARAB REPUBLIC OF EGYPT | 405,000.00   | 414,452.70   |    |

|                         |              |              |  |
|-------------------------|--------------|--------------|--|
| ARAB REPUBLIC OF EGYPT  | 620,000.00   | 597,731.45   |  |
| ARAB REPUBLIC OF EGYPT  | 200,000.00   | 205,888.00   |  |
| ARAB REPUBLIC OF EGYPT  | 530,000.00   | 515,764.20   |  |
| ARGENT-GLOBAL           | 415,000.00   | 533,552.55   |  |
| ARGENT-GLOBAL           | 1,885,000.00 | 1,119,218.75 |  |
| BOLIVARIAN REP OF VZLA  | 1,230,000.00 | 336,897.00   |  |
| BOLIVARIAN REP OF VZLA  | 855,000.00   | 234,355.50   |  |
| BOLIVARIAN REP OF VZLA  | 2,370,000.00 | 652,935.00   |  |
| COSTA RICA GOVERNMENT   | 535,000.00   | 557,737.50   |  |
| CROATIA                 | 550,000.00   | 582,351.00   |  |
| CROATIA                 | 850,000.00   | 907,205.00   |  |
| CROATIA                 | 1,570,000.00 | 1,678,267.20 |  |
| CROATIA                 | 2,120,000.00 | 2,318,962.00 |  |
| DOMINICAN REPUBLIC      | 1,745,000.00 | 1,850,118.80 |  |
| DOMINICAN REPUBLIC      | 117,000.00   | 120,719.43   |  |
| DOMINICAN REPUBLIC      | 375,000.00   | 372,900.00   |  |
| DOMINICAN REPUBLIC      | 315,000.00   | 336,892.50   |  |
| DOMINICAN REPUBLIC      | 445,000.00   | 488,387.50   |  |
| DOMINICAN REPUBLIC      | 667,000.00   | 686,596.46   |  |
| EL SALVADOR GLOBAL      | 65,000.00    | 70,227.30    |  |
| EL SALVADOR GLOBAL      | 275,000.00   | 288,230.25   |  |
| FED REPUBLIC OF BRAZIL  | 200,000.00   | 185,150.00   |  |
| FED REPUBLIC OF BRAZIL  | 410,000.00   | 366,745.00   |  |
| FEDERAL REP OF ETHIOPIA | 200,000.00   | 199,980.40   |  |
| GOVERNMENT OF JAMAICA   | 455,000.00   | 525,525.00   |  |
| HONDURAS GOVERNMENT     | 330,000.00   | 338,154.30   |  |
| HUNGARY                 | 4,228,000.00 | 4,508,675.78 |  |
| INDONESIA GLOBAL        | 435,000.00   | 472,133.77   |  |
| INDONESIA GLOBAL        | 2,120,000.00 | 2,938,532.00 |  |
| INDONESIA GLOBAL        | 270,000.00   | 321,028.38   |  |
| ISLAMIC REP OF PAKISTAN | 250,000.00   | 250,585.00   |  |
| IVORY COAST             | 585,000.00   | 558,932.40   |  |
| IVORY COAST             | 245,000.00   | 235,813.48   |  |
| IVORY COAST             | 374,625.00   | 354,507.63   |  |
| IVORY COAST             | 3,230,000.00 | 2,917,659.00 |  |

|                          |              |              |  |
|--------------------------|--------------|--------------|--|
| KINGDOM OF JORDAN        | 400,000.00   | 395,840.00   |  |
| KINGDOM OF JORDAN        | 400,000.00   | 380,888.80   |  |
| KINGDOM OF JORDAN        | 235,000.00   | 225,367.58   |  |
| KINGDOM OF MOROCCO       | 1,345,000.00 | 1,362,780.90 |  |
| KINGDOM OF MOROCCO       | 326,000.00   | 344,229.92   |  |
| KSA SUKUK LTD            | 870,000.00   | 846,256.83   |  |
| LEBANESE REPUBLIC        | 285,000.00   | 279,245.85   |  |
| LEBANESE REPUBLIC        | 281,000.00   | 274,874.20   |  |
| LEBANESE REPUBLIC        | 230,000.00   | 221,329.00   |  |
| LEBANESE REPUBLIC        | 224,000.00   | 220,248.00   |  |
| MONGOLIA INTL BOND       | 365,000.00   | 410,195.76   |  |
| MONGOLIA INTL BOND       | 380,000.00   | 367,907.64   |  |
| OMAN GOV INTERNTL BOND   | 580,000.00   | 566,122.92   |  |
| OMAN GOV INTERNTL BOND   | 595,000.00   | 577,677.76   |  |
| OMAN GOV INTERNTL BOND   | 825,000.00   | 793,856.25   |  |
| OMAN GOV INTERNTL BOND   | 1,005,000.00 | 967,767.76   |  |
| OMAN GOV INTERNTL BOND   | 745,000.00   | 720,117.00   |  |
| OMAN GOV INTERNTL BOND   | 400,000.00   | 366,796.00   |  |
| OMAN GOV INTERNTL BOND   | 1,415,000.00 | 1,326,562.50 |  |
| PERUSAHAAN PENERBIT SBSN | 425,000.00   | 418,625.00   |  |
| REPUBLIC OF ANGOLA       | 675,000.00   | 688,000.50   |  |
| REPUBLIC OF ANGOLA       | 675,000.00   | 692,212.50   |  |
| REPUBLIC OF ARGENTINA    | 70,000.00    | 55,282.50    |  |
| REPUBLIC OF ARGENTINA    | 615,000.00   | 609,003.75   |  |
| REPUBLIC OF ARGENTINA    | 440,000.00   | 416,574.40   |  |
| REPUBLIC OF ARGENTINA    | 3,945,000.00 | 3,561,388.20 |  |
| REPUBLIC OF ARGENTINA    | 790,000.00   | 662,118.73   |  |
| REPUBLIC OF ARGENTINA    | 450,000.00   | 382,054.50   |  |
| REPUBLIC OF ARGENTINA    | 265,000.00   | 208,292.65   |  |
| REPUBLIC OF ARMENIA      | 900,000.00   | 957,015.00   |  |
| REPUBLIC OF AZERBAIJAN   | 3,770,000.00 | 3,775,270.46 |  |
| REPUBLIC OF AZERBAIJAN   | 1,640,000.00 | 1,394,938.08 |  |
| REPUBLIC OF ECUADOR      | 200,000.00   | 213,366.00   |  |
| REPUBLIC OF ECUADOR      | 200,000.00   | 188,900.00   |  |
| REPUBLIC OF ECUADOR      | 470,000.00   | 464,407.00   |  |

|                          |              |              |  |
|--------------------------|--------------|--------------|--|
| REPUBLIC OF ECUADOR      | 345,000.00   | 340,670.25   |  |
| REPUBLIC OF ECUADOR      | 200,000.00   | 189,658.00   |  |
| REPUBLIC OF EL SALVADOR  | 145,000.00   | 150,981.25   |  |
| REPUBLIC OF GHANA        | 490,000.00   | 519,890.00   |  |
| REPUBLIC OF GHANA        | 680,000.00   | 689,573.72   |  |
| REPUBLIC OF GHANA        | 705,000.00   | 895,185.03   |  |
| REPUBLIC OF GHANA        | 385,000.00   | 388,395.70   |  |
| REPUBLIC OF HUNGARY      | 5,082,000.00 | 5,462,357.20 |  |
| REPUBLIC OF INDONESIA    | 855,000.00   | 853,388.32   |  |
| REPUBLIC OF INDONESIA    | 1,485,000.00 | 1,533,384.27 |  |
| REPUBLIC OF INDONESIA    | 610,000.00   | 613,099.41   |  |
| REPUBLIC OF INDONESIA    | 200,000.00   | 194,161.40   |  |
| REPUBLIC OF INDONESIA    | 1,996,000.00 | 2,653,949.46 |  |
| REPUBLIC OF INDONESIA    | 790,000.00   | 817,917.02   |  |
| REPUBLIC OF INDONESIA    | 810,000.00   | 852,804.45   |  |
| REPUBLIC OF KENYA        | 255,000.00   | 258,389.46   |  |
| REPUBLIC OF KENYA        | 280,000.00   | 275,546.60   |  |
| REPUBLIC OF KENYA        | 225,000.00   | 217,181.25   |  |
| REPUBLIC OF NIGERIA      | 925,000.00   | 883,573.87   |  |
| REPUBLIC OF NIGERIA      | 565,000.00   | 549,123.50   |  |
| REPUBLIC OF NIGERIA      | 1,125,000.00 | 1,134,596.25 |  |
| REPUBLIC OF NIGERIA      | 235,000.00   | 227,033.50   |  |
| REPUBLIC OF NIGERIA      | 200,000.00   | 186,440.00   |  |
| REPUBLIC OF PANAMA       | 455,000.00   | 460,118.75   |  |
| REPUBLIC OF PARAGUAY     | 675,000.00   | 691,875.00   |  |
| REPUBLIC OF PARAGUAY     | 200,000.00   | 206,000.00   |  |
| REPUBLIC OF PARAGUAY     | 250,000.00   | 265,625.00   |  |
| REPUBLIC OF PARAGUAY     | 200,000.00   | 205,500.00   |  |
| REPUBLIC OF SENEGAL      | 625,000.00   | 624,406.25   |  |
| REPUBLIC OF SENEGAL      | 1,230,000.00 | 1,124,835.00 |  |
| REPUBLIC OF SENEGAL      | 900,000.00   | 788,220.00   |  |
| REPUBLIC OF SERBIA       | 1,115,000.00 | 1,221,707.73 |  |
| REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 655,000.00   | 684,340.72   |  |
| REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 1,055,000.00 | 1,020,860.20 |  |
| REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 880,000.00   | 807,668.40   |  |

|                          |              |              |
|--------------------------|--------------|--------------|
| REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 965,000.00   | 978,868.98   |
| REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 340,000.00   | 338,700.86   |
| REPUBLIC OF SRI LANKA    | 685,000.00   | 690,097.77   |
| REPUBLIC OF SRI LANKA    | 362,000.00   | 368,552.20   |
| REPUBLIC OF SRI LANKA    | 1,875,000.00 | 1,884,281.25 |
| REPUBLIC OF SRI LANKA    | 200,000.00   | 199,730.20   |
| REPUBLIC OF SRI LANKA    | 2,030,000.00 | 1,940,929.69 |
| REPUBLIC OF SRI LANKA    | 400,000.00   | 394,964.40   |
| REPUBLIC OF TURKEY       | 1,285,000.00 | 1,273,653.45 |
| REPUBLIC OF TURKEY       | 500,000.00   | 436,012.50   |
| REPUBLIC OF TURKEY       | 1,615,000.00 | 1,502,805.95 |
| REPUBLIC OF TURKEY       | 400,000.00   | 349,710.00   |
| REPUBLIC OF TURKEY       | 400,000.00   | 337,470.80   |
| REPUBLIC OF TURKEY       | 745,000.00   | 553,155.05   |
| REPUBLIC OF TURKEY       | 2,060,000.00 | 1,652,810.10 |
| REPUBLIC OF VENEZUELA    | 1,325,000.00 | 371,000.00   |
| REPUBLIC OF ZAMBIA       | 535,000.00   | 483,842.76   |
| REPUBLICA ORIENT URUGUAY | 505,000.00   | 510,555.00   |
| ROMANIA                  | 96,000.00    | 95,998.08    |
| RUSSIAN FEDERATION       | 200,000.00   | 194,738.60   |
| RUSSIAN FEDERATION       | 800,000.00   | 779,432.80   |
| RUSSIAN FEDERATION       | 1,200,000.00 | 1,281,012.00 |
| RUSSIAN FEDERATION       | 200,000.00   | 219,969.20   |
| RUSSIAN FEDERATION       | 3,600,000.00 | 3,555,496.80 |
| SAUDI INTERNATIONAL BOND | 735,000.00   | 707,676.37   |
| SAUDI INTERNATIONAL BOND | 935,000.00   | 896,945.50   |
| SAUDI INTERNATIONAL BOND | 865,000.00   | 867,724.75   |
| SAUDI INTERNATIONAL BOND | 640,000.00   | 649,681.92   |
| SAUDI INTERNATIONAL BOND | 405,000.00   | 389,286.00   |
| STATE OF ISRAEL          | 470,000.00   | 486,646.46   |
| STATE OF ISRAEL          | 440,000.00   | 429,044.00   |
| STATE OF QATAR           | 500,000.00   | 484,120.00   |
| STATE OF QATAR           | 465,000.00   | 467,213.40   |
| STATE OF QATAR           | 785,000.00   | 804,232.50   |
| STATE OF QATAR           | 1,585,000.00 | 1,620,662.50 |



|     |                         |                |                  |  |
|-----|-------------------------|----------------|------------------|--|
|     | TAJIKISTAN INT BOND     | 255,000.00     | 226,771.50       |  |
|     | TURKEY GLOBAL           | 2,520,000.00   | 2,405,529.00     |  |
|     | TURKEY GLOBAL           | 835,000.00     | 856,129.67       |  |
|     | UKRAINE GOVERNMENT      | 438,000.00     | 413,527.18       |  |
|     | UKRAINE GOVERNMENT      | 1,126,000.00   | 995,240.99       |  |
|     | UKRAINE GOVERNMENT REGS | 599,000.00     | 601,815.30       |  |
|     | UKRAINE GOVERNMENT REGS | 258,000.00     | 256,219.80       |  |
|     | UKRAINE GOVERNMENT REGS | 273,000.00     | 269,313.68       |  |
|     | UKRAINE GOVERNMENT REGS | 458,000.00     | 437,161.00       |  |
|     | UKRAINE GOVERNMENT REGS | 318,000.00     | 301,495.80       |  |
|     | UNITED MEXICAN STATES   | 236,000.00     | 265,264.00       |  |
|     | UNITED MEXICAN STATES   | 2,736,000.00   | 2,636,136.00     |  |
|     | UNITED MEXICAN STATES   | 1,518,000.00   | 1,637,542.50     |  |
|     | UNITED MEXICAN STATES   | 400,000.00     | 378,000.00       |  |
| 小計  | 銘柄数：159                 | 132,328,625.00 | 127,496,707.06   |  |
|     |                         |                | (14,357,404,182) |  |
|     | 組入時価比率：64.3%            |                | 70.4%            |  |
| ソル  | BONOS DE TESORERIA      | 1,385,000.00   | 1,434,947.25     |  |
| 小計  | 銘柄数：1                   | 1,385,000.00   | 1,434,947.25     |  |
|     |                         |                | (49,333,486)     |  |
|     | 組入時価比率：0.2%             |                | 0.2%             |  |
| ユーロ | ARAB REPUBLIC OF EGYPT  | 195,000.00     | 188,079.84       |  |
|     | ARAB REPUBLIC OF EGYPT  | 185,000.00     | 174,930.82       |  |
|     | CROATIA                 | 815,000.00     | 859,662.00       |  |
|     | CROATIA                 | 480,000.00     | 487,617.60       |  |
|     | CROATIA                 | 990,000.00     | 996,009.30       |  |
|     | IVORY COAST             | 265,000.00     | 254,474.20       |  |
|     | REPUBLIC OF ARGENTINA   | 170,000.00     | 154,258.00       |  |
|     | REPUBLIC OF ARGENTINA   | 160,000.00     | 217,792.73       |  |
|     | REPUBLIC OF SENEGAL     | 100,000.00     | 95,637.50        |  |
|     | ROMANIA                 | 531,000.00     | 547,142.40       |  |
|     | ROMANIA                 | 385,000.00     | 374,374.00       |  |
|     | ROMANIA                 | 230,000.00     | 223,472.60       |  |
|     | ROMANIA                 | 1,079,000.00   | 1,131,547.30     |  |
|     | ROMANIA                 | 105,000.00     | 101,970.75       |  |
| 小計  | 銘柄数：14                  | 5,690,000.00   | 5,806,969.04     |  |

|       |      |                          |                  |                  |  |
|-------|------|--------------------------|------------------|------------------|--|
|       |      |                          |                  | (762,106,616)    |  |
|       |      | 組入時価比率：3.4%              |                  | 3.7%             |  |
|       | ルーブル | RUSSIA GOVT BOND - OFZ   | 56,740,000.00    | 60,543,282.20    |  |
|       | 小計   | 銘柄数：1                    | 56,740,000.00    | 60,543,282.20    |  |
|       |      |                          |                  | (106,556,176)    |  |
|       |      | 組入時価比率：0.5%              |                  | 0.5%             |  |
|       | ルピア  | INDONESIA GOVERNMENT     | 5,960,000,000.00 | 6,007,101,284.00 |  |
|       | 小計   | 銘柄数：1                    | 5,960,000,000.00 | 6,007,101,284.00 |  |
|       |      |                          |                  | (46,855,390)     |  |
|       |      | 組入時価比率：0.2%              |                  | 0.2%             |  |
|       | ランド  | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 6,880,000.00     | 6,342,279.15     |  |
|       |      | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 9,115,000.00     | 6,638,572.08     |  |
|       | 小計   | 銘柄数：2                    | 15,995,000.00    | 12,980,851.23    |  |
|       |      |                          |                  | (107,870,873)    |  |
|       |      | 組入時価比率：0.5%              |                  | 0.5%             |  |
|       | 合計   |                          |                  | 15,430,126,723   |  |
|       |      |                          |                  | (15,430,126,723) |  |
| 地方債証券 | 米ドル  | CITY OF BUENOS AIRES     | 720,000.00       | 736,416.00       |  |
|       |      | CITY OF BUENOS AIRES     | 600,000.00       | 545,694.00       |  |
|       |      | PROVINCIA DE BUENOS AIRE | 190,000.00       | 195,701.90       |  |
|       |      | PROVINCIA DE BUENOS AIRE | 410,000.00       | 399,241.60       |  |
|       |      | PROVINCIA DE BUENOS AIRE | 155,000.00       | 138,849.00       |  |
|       |      | PROVINCIA DE CORDOBA     | 330,000.00       | 319,278.30       |  |
|       | 小計   | 銘柄数：6                    | 2,405,000.00     | 2,335,180.80     |  |
|       |      |                          |                  | (262,964,709)    |  |
|       |      | 組入時価比率：1.2%              |                  | 1.3%             |  |
|       | 合計   |                          |                  | 262,964,709      |  |
|       |      |                          |                  | (262,964,709)    |  |
| 特殊債券  | 米ドル  | ABU DHABI NATIONAL ENERG | 200,000.00       | 203,184.00       |  |
|       |      | BANCO CENTRAL COSTA RICA | 200,000.00       | 176,889.00       |  |
|       |      | ESKOM HOLDINGS LIMITED   | 364,000.00       | 351,245.44       |  |
|       |      | OFFICE CHERIFIEN DES PHO | 605,000.00       | 658,823.22       |  |
|       |      | PETRONAS CAPITAL LTD     | 455,000.00       | 444,942.68       |  |
|       |      | SOUTHERN GAS CORRIDOR    | 905,000.00       | 987,828.31       |  |
|       | 小計   | 銘柄数：6                    | 2,729,000.00     | 2,822,912.65     |  |
|       |      |                          |                  | (317,888,193)    |  |

|     |        |                          |               |                              |
|-----|--------|--------------------------|---------------|------------------------------|
|     |        | 組入時価比率：1.4%              |               | 1.6%                         |
|     | メキシコペソ | INTL FINANCE CORP        | 44,000,000.00 | 9,297,200.00                 |
|     | 小計     | 銘柄数：1                    | 44,000,000.00 | 9,297,200.00<br>(55,039,424) |
|     |        | 組入時価比率：0.2%              |               | 0.3%                         |
|     | ユーロ    | BNQ CEN TUNISIA INT BOND | 971,000.00    | 985,001.82                   |
|     | 小計     | 銘柄数：1                    | 971,000.00    | 985,001.82<br>(129,271,638)  |
|     |        | 組入時価比率：0.6%              |               | 0.6%                         |
|     | 合計     |                          |               | 502,199,255<br>(502,199,255) |
| 社債券 | 米ドル    | ABU DHABI CRUDE OIL      | 365,000.00    | 347,042.00                   |
|     |        | AZURE POWER ENERGY LTD   | 200,000.00    | 182,682.00                   |
|     |        | BANCO DO BRASIL (CAYMAN) | 225,000.00    | 218,137.50                   |
|     |        | BANCO DO BRASIL (CAYMAN) | 265,000.00    | 248,042.65                   |
|     |        | BBVA BANCOMER SA TEXAS   | 250,000.00    | 234,625.00                   |
|     |        | CNAC SYNBRIDGE COMP      | 1,730,000.00  | 1,745,137.50                 |
|     |        | CODELCO INC              | 345,000.00    | 330,206.40                   |
|     |        | ECOPETROL SA             | 305,000.00    | 326,350.00                   |
|     |        | EMPRESA NACIONAL DEL PET | 200,000.00    | 184,500.00                   |
|     |        | GERDAU TRADE INC         | 225,000.00    | 214,863.75                   |
|     |        | GREENKO DUTCH BV         | 200,000.00    | 183,000.00                   |
|     |        | HUNT OIL CO OF PERU      | 200,000.00    | 206,440.00                   |
|     |        | IND & COMM BK OF CHINA   | 400,000.00    | 405,106.40                   |
|     |        | ISRAEL ELECTRIC CORP LTD | 415,000.00    | 431,600.00                   |
|     |        | ISRAEL ELECTRIC CORP LTD | 200,000.00    | 196,365.40                   |
|     |        | JSW STEEL LTD            | 200,000.00    | 195,740.70                   |
|     |        | KAZAGRO NATL MGMT HLDNG  | 1,185,000.00  | 1,157,266.26                 |
|     |        | KAZMUNAYGAS NATIONAL CO  | 465,000.00    | 460,923.81                   |
|     |        | KAZMUNAYGAS NATIONAL CO  | 225,000.00    | 225,112.50                   |
|     |        | KAZMUNAYGAS NATIONAL CO  | 1,470,000.00  | 1,498,913.43                 |
|     |        | KAZMUNAYGAS NATIONAL CO  | 965,000.00    | 989,221.50                   |
|     |        | MINEJESA CAPITAL BV      | 200,000.00    | 185,978.00                   |
|     |        | OFFICE CHERIFIEN DES PHO | 525,000.00    | 550,033.05                   |
|     |        | OFFICE CHERIFIEN DES PHO | 1,695,000.00  | 1,660,083.00                 |

|    |                          |               |                 |  |
|----|--------------------------|---------------|-----------------|--|
|    | PEMEX PROJ FDG MASTER TR | 200,000.00    | 196,940.00      |  |
|    | PERU LNG SRL             | 845,000.00    | 857,759.50      |  |
|    | PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR | 200,000.00    | 206,942.96      |  |
|    | PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR | 200,000.00    | 212,015.34      |  |
|    | PETROBRAS GLOBAL FINANCE | 53,000.00     | 54,749.00       |  |
|    | PETROBRAS GLOBAL FINANCE | 482,000.00    | 450,670.00      |  |
|    | PETROBRAS GLOBAL FINANCE | 1,380,000.00  | 1,251,660.00    |  |
|    | PETROLEOS DE VENEZUELA S | 4,005,000.00  | 914,782.05      |  |
|    | PETROLEOS DE VENEZUELA S | 555,000.00    | 130,974.45      |  |
|    | PETROLEOS DE VENEZUELA S | 1,430,000.00  | 335,449.40      |  |
|    | PETROLEOS MEXICA PEMEX   | 191,000.00    | 193,674.00      |  |
|    | PETROLEOS MEXICANOS      | 75,000.00     | 77,287.50       |  |
|    | PETROLEOS MEXICANOS      | 1,480,000.00  | 1,578,420.00    |  |
|    | PETROLEOS MEXICANOS      | 2,085,000.00  | 2,161,623.75    |  |
|    | PETROLEOS MEXICANOS      | 995,000.00    | 955,797.00      |  |
|    | PETROLEOS MEXICANOS      | 4,507,000.00  | 4,389,367.30    |  |
|    | PETROLEOS MEXICANOS      | 227,000.00    | 212,108.80      |  |
|    | QATARI DIAR FINANCE QSC  | 2,525,000.00  | 2,598,679.50    |  |
|    | SHIMAO PROPERTY HLDGS    | 400,000.00    | 378,659.20      |  |
|    | SHIMAO PROPERTY HLDGS    | 275,000.00    | 249,209.45      |  |
|    | SINOPEC GRP OVERSEAS DEV | 615,000.00    | 585,560.56      |  |
|    | SINOPEC GRP OVERSEAS DEV | 1,715,000.00  | 1,646,693.26    |  |
|    | STAR ENERGY GEOTHERMAL   | 200,000.00    | 186,505.80      |  |
|    | STATE GRID OVERSEAS INV  | 865,000.00    | 847,954.39      |  |
|    | STATE GRID OVERSEAS INV  | 1,275,000.00  | 1,222,740.17    |  |
|    | STATE GRID OVERSEAS INV  | 900,000.00    | 911,280.15      |  |
|    | STATE OIL CO OF THE AZER | 595,000.00    | 636,650.00      |  |
|    | TURKIYE VAKIFLAR BANKASI | 210,000.00    | 185,440.92      |  |
|    | YPF REGS                 | 210,000.00    | 182,989.80      |  |
|    | YPF SOCIEDAD ANONIMA     | 410,000.00    | 409,942.60      |  |
|    | YPF SOCIEDAD ANONIMA     | 455,000.00    | 443,852.50      |  |
|    | YPF SOCIEDAD ANONIMA     | 624,000.00    | 488,280.00      |  |
| 小計 | 銘柄数：56                   | 42,639,000.00 | 37,532,030.20   |  |
|    |                          |               | (4,226,481,920) |  |
|    | 組入時価比率：18.9%             |               | 20.7%           |  |

|  |    |  |                  |  |
|--|----|--|------------------|--|
|  | 合計 |  | 4,226,481,920    |  |
|  |    |  | (4,226,481,920)  |  |
|  | 合計 |  | 20,421,772,607   |  |
|  |    |  | (20,421,772,607) |  |

(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         | 2018年 7月20日現在 |       |               |            |
|------------|---------------|-------|---------------|------------|
|            | 契約額等(円)       |       | 時価(円)         | 評価損益(円)    |
|            |               | うち1年超 |               |            |
| 市場取引       |               |       |               |            |
| 債券先物取引     |               |       |               |            |
| 買建         | 3,827,243,046 | -     | 3,847,675,270 | 20,432,224 |
| 売建         | 3,207,620,325 | -     | 3,237,644,965 | 30,024,640 |
| 市場取引以外の取引  |               |       |               |            |
| 為替予約取引     |               |       |               |            |
| 買建         | 1,952,890,451 | -     | 1,989,882,288 | 36,991,837 |
| 米ドル        | 1,572,202,442 | -     | 1,605,794,128 | 33,591,686 |
| ユーロ        | 271,664,026   | -     | 275,950,560   | 4,286,534  |
| ズロチ        | 109,023,983   | -     | 108,137,600   | 886,383    |
| 売建         | 1,952,890,451 | -     | 1,973,234,359 | 20,343,908 |
| 米ドル        | 380,688,009   | -     | 386,232,759   | 5,544,750  |
| カナダドル      | 47,951,550    | -     | 47,821,600    | 129,950    |
| メキシコペソ     | 46,634,220    | -     | 50,913,390    | 4,279,170  |
| ユーロ        | 1,272,484,182 | -     | 1,286,567,800 | 14,083,618 |
| 豪ドル        | 48,894,300    | -     | 48,344,400    | 549,900    |
| ニュージーランドドル | 49,516,800    | -     | 48,422,400    | 1,094,400  |
| ランド        | 106,721,390   | -     | 104,932,010   | 1,789,380  |
| 合計         | -             | -     | -             | 7,055,513  |

(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)

(2018年 7月20日現在)

|                 |                       |
|-----------------|-----------------------|
| <b>資産の部</b>     |                       |
| 流動資産            |                       |
| 預金              | 337,292,948           |
| コール・ローン         | 156,613,572           |
| 株式              | 208,572,009           |
| 新株予約権証券         | 1,229,473             |
| 社債券             | 16,807,838,218        |
| 貸付債権            | 862,718,152           |
| 派生商品評価勘定        | 100,800               |
| 未収入金            | 32,150,308            |
| 未収配当金           | 250,884               |
| 未収利息            | 270,065,868           |
| 前払費用            | 4,502,128             |
| 流動資産合計          | 18,681,334,360        |
| <b>資産合計</b>     | <b>18,681,334,360</b> |
| <b>負債の部</b>     |                       |
| 流動負債            |                       |
| 未払金             | 106,273,712           |
| 未払解約金           | 63,900,000            |
| 未払利息            | 315                   |
| 流動負債合計          | 170,174,027           |
| <b>負債合計</b>     | <b>170,174,027</b>    |
| <b>純資産の部</b>    |                       |
| 元本等             |                       |
| 元本              | 7,730,643,036         |
| 剰余金             |                       |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 10,780,517,297        |
| 元本等合計           | 18,511,160,333        |
| <b>純資産合計</b>    | <b>18,511,160,333</b> |
| <b>負債純資産合計</b>  | <b>18,681,334,360</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<br/>原則として時価で評価しております。<br/>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>新株予約権証券<br/>原則として時価で評価しております。<br/>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>社債券<br/>原則として時価で評価しております。<br/>時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>貸付債権<br/>原則として時価で評価しております。<br/>時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>為替予約取引<br/>計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p> |
| 2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準 | 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<br/>原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。</p> <p>有価証券売買等損益<br/>約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益<br/>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）

| 2018年 7月20日現在              |           |
|----------------------------|-----------|
| 1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 |           |
| 1口当たり純資産額                  | 2.3945円   |
| (10,000口当たり純資産額)           | (23,945円) |

## （金融商品に関する注記）

## (1)金融商品の状況に関する事項

自 2018年 1月23日

至 2018年 7月20日

## 1. 金融商品に対する取組方針

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

## 2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク

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

当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。

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

当ファンドは、信託財産に属する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

2018年 7月20日現在

## 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額

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

ん。

## 2. 時価の算定方法

## 株式

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

## 新株予約権証券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

## 社債券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

## 貸付債権

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

## 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

2018年 7月20日現在

期首

2018年 1月23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         | 8,524,003,750円 |
| 同期中における追加設定元本額                           | 297,136,916円   |
| 同期中における一部解約元本額                           | 1,090,497,630円 |
| 期末元本額                                    | 7,730,643,036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                        | 441,436,369円   |
| 野村米国好利回り社債投信 Bコース                        | 678,706,674円   |
| 野村米国好利回り社債投信 Cコース                        | 1,293,559,054円 |
| 野村米国好利回り社債投信 Dコース                        | 4,267,252,126円 |
| ノムラ・グローバル・オールスターズ                        | 1,027,272,314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(2018年7月20日現在)

| 種類              | 通貨    | 銘柄                                      | 株式数        | 評価額    |            | 備考 |
|-----------------|-------|---|------------|--------|------------|----|
|                 |       |   |            | 単価     | 金額         |    |
| 株式              | 米ドル   | ENTEGRA TC A UNITS                      | 5,886      | 0.00   | 0.00       |    |
|                 |       | IPAYMENT HOLDINGS INC PFD               | 3,497      | 80.00  | 279,760.00 |    |
|                 |       | LINN ENERGY INC                         | 1,176      | 31.50  | 37,044.00  |    |
|                 |       | MOOD MEDIA CORP COMMON STOCK            | 35,000     | 0.65   | 22,750.00  |    |
|                 |       | MOOD MEDIA CORP RESTRICTED COMMON STOCK | 28,571     | 0.65   | 18,571.15  |    |
|                 |       | NINE POINT ENERGY HOLDINGS COMMON       | 2,309      | 11.00  | 25,399.00  |    |
|                 |       | PLY GEM PARENT LLC CLASS B COM          | 328        | 0.00   | 0.00       |    |
|                 |       | VISTRA ENERGY CORP RIGHTS               | 3,853      | 0.65   | 2,504.45   |    |
|                 |       | WARREN RESOURCES INC                    | 3,649      | 0.50   | 1,824.50   |    |
|                 |       | HERCULES OFFSHORE ESCROW COM            | 11,943     | 2.25   | 26,871.75  |    |
|                 |       | NINE POINT ENERGY HOLDINGS-PFD          | 46         | 650.00 | 29,900.00  |    |
|                 |       | BONANZA CREEK ENERGY INC                | 4,134      | 35.17  | 145,392.78 |    |
|                 |       | MIDSTATE PETROLEUM CO INC               | 307        | 13.54  | 4,156.78   |    |
|                 |       | NEENAH ENTERPRISES INC                  | 107,778    | 3.00   | 323,334.00 |    |
|                 |       | BEECHCRAFT BEECH HOLDINGS               | 10,097     | 1.25   | 12,621.25  |    |
| UC HOLDINGS INC | 6,825 | 27.00                                   | 184,275.00 |        |            |    |

|       |                                   |         |       |                               |
|-------|-----------------------------------|---------|-------|-------------------------------|
|       | GATEWAY CASINOS ENTERTAINMENT LTD | 140,813 | 0.76  | 107,481.15                    |
|       | AFFINION GROUP HOLDINGS INC C     | 1,096   | 0.01  | 10.96                         |
|       | AFFINION GROUP HOLDINGS INC D     | 1,154   | 0.01  | 11.54                         |
|       | BLUESTEM GROUP INC                | 11,344  | 0.55  | 6,239.20                      |
|       | DIRECTBUY HOLDINGS INC            | 2,772   | 0.00  | 0.00                          |
|       | IPAYMENT HOLDINGS INC             | 546,160 | 0.60  | 327,696.00                    |
|       | AVAYA HOLDINGS CORP               | 7,775   | 21.40 | 166,385.00                    |
|       | NII HOLDINGS INC CLASS B          | 13,606  | 3.87  | 52,655.22                     |
|       | VISTRA ENERGY CORP                | 3,313   | 23.23 | 76,960.99                     |
| 小計    | 銘柄数：25                            |         |       | 1,851,844.72<br>(208,536,233) |
|       | 組入時価比率：1.1%                       |         |       | 100.0%                        |
| カナダドル | CATALYST PAPER CORP               | 84,281  | 0.00  | 421.40                        |
| 小計    | 銘柄数：1                             |         |       | 421.40<br>(35,776)            |
|       | 組入時価比率：0.0%                       |         |       | 0.0%                          |
| 合計    |                                   |         |       | 208,572,009<br>(208,572,009)  |

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

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

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

(2)株式以外の有価証券(2018年7月20日現在)

| 種類      | 通貨  | 銘柄  | 券面総額       | 評価額        | 備考                       |
|---------|-----|---|------------|------------|--------------------------|
| 新株予約権証券 | 米ドル | AVENTINE RESTRICTED WRT<br>09/27/2017       | 6,912.00   | 0.00       |                          |
|         |     | IPAYMENT HOLDINGS INC WARRANT<br>12/29/2022 | 836,360.00 | 8,363.60   |                          |
|         |     | JACK COOPER E 144A WARRANT                  | 226.00     | 0.00       |                          |
|         |     | MIDSTATES PETROLEUM CO INC<br>WARRANT       | 2,186.00   | 2.18       |                          |
|         |     | VISTRA ENERGY CORP - CW24                   | 1,823.00   | 2,552.20   |                          |
|         |     | 小計  | 銘柄数：5      | 847,507.00 | 10,917.98<br>(1,229,473) |
|         |     | 組入時価比率：0.0%                                 |            | 0.0%       |                          |

|     |     |                          |            |             |  |
|-----|-----|--------------------------|------------|-------------|--|
|     | 合計  |                          |            | 1,229,473   |  |
|     |     |                          |            | (1,229,473) |  |
| 社債券 | 米ドル | 1011778 BC / NEW RED FIN | 600,000.00 | 575,250.00  |  |
|     |     | 1839688 ALBERTA ULC      | 181,719.00 | 13,628.92   |  |
|     |     | A SCHULMAN INC           | 150,000.00 | 156,937.50  |  |
|     |     | ABC SUPPLY CO INC        | 75,000.00  | 77,437.50   |  |
|     |     | ACRISURE LLC / FIN INC   | 300,000.00 | 271,500.00  |  |
|     |     | ADT CORP                 | 225,000.00 | 229,500.00  |  |
|     |     | ADVANCED MICRO DEVICES   | 271,000.00 | 301,484.79  |  |
|     |     | ADVANCED MICRO DEVICES   | 315,000.00 | 334,293.75  |  |
|     |     | AHERN RENTALS INC        | 300,000.00 | 296,250.00  |  |
|     |     | AHP HEALTH PARTNERS      | 50,000.00  | 50,562.50   |  |
|     |     | AIR CANADA               | 275,000.00 | 294,937.50  |  |
|     |     | AIRCASTLE LTD            | 125,000.00 | 125,625.00  |  |
|     |     | AK STEEL CORP            | 150,000.00 | 153,570.00  |  |
|     |     | ALBERTSONS COS INC       | 50,000.00  | 50,312.50   |  |
|     |     | ALBERTSONS COS LLC/SAFEW | 100,000.00 | 96,000.00   |  |
|     |     | ALBERTSONS COS LLC/SAFEW | 275,000.00 | 247,500.00  |  |
|     |     | ALCOA INC                | 50,000.00  | 52,187.50   |  |
|     |     | ALCOA INC                | 25,000.00  | 25,140.62   |  |
|     |     | ALCOA INC                | 275,000.00 | 272,937.50  |  |
|     |     | ALCOA NEDERLAND HOLDING  | 200,000.00 | 215,000.00  |  |
|     |     | ALCOA NEDERLAND HOLDING  | 200,000.00 | 204,000.00  |  |
|     |     | ALERIS INTL INC          | 50,000.00  | 51,750.00   |  |
|     |     | ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN | 200,000.00 | 205,560.00  |  |
|     |     | ALLEGIAN TRAVEL CO       | 175,000.00 | 176,968.75  |  |
|     |     | ALLIANCE DATA SYSTEMS CO | 23,000.00  | 23,115.00   |  |
|     |     | ALLIANCE RES OP/FINANCE  | 225,000.00 | 237,937.50  |  |
|     |     | ALLY FINANCIAL INC       | 50,000.00  | 51,125.00   |  |
|     |     | ALLY FINANCIAL INC       | 25,000.00  | 26,875.00   |  |
|     |     | ALLY FINANCIAL INC       | 125,000.00 | 149,687.50  |  |
|     |     | ALPHA 2 BV               | 200,000.00 | 199,250.00  |  |
|     |     | ALPHA 3 BV / US BIDCO    | 200,000.00 | 196,000.00  |  |
|     |     | ALTA MESA HLDGS/FINANC S | 250,000.00 | 265,000.00  |  |
|     |     | ALTICE FRANCE SA         | 200,000.00 | 203,000.00  |  |

|                          |              |            |  |
|--------------------------|--------------|------------|--|
| ALTICE SA                | 600,000.00   | 598,500.00 |  |
| 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   | 170,187.50 |  |
| AMERICAN AIRLINES GROUP  | 275,000.00   | 276,375.00 |  |
| AMERICAN MIDSTREAM PTR/F | 175,000.00   | 173,250.00 |  |
| AMERICAN WOODMARK CORP   | 25,000.00    | 23,750.00  |  |
| AMERIGAS PART/FIN CORP   | 100,000.00   | 98,625.00  |  |
| AMERIGAS PART/FIN CORP   | 175,000.00   | 170,625.00 |  |
| AMERIGAS PART/FIN CORP   | 175,000.00   | 167,781.25 |  |
| AMSURG CORP              | 175,000.00   | 179,812.50 |  |
| ANDEAVOR LOGIS LP/CORP   | 75,000.00    | 77,250.00  |  |
| ANGLO AMERICAN CAPITAL   | 200,000.00   | 201,003.52 |  |
| ANIXTER INC              | 200,000.00   | 205,750.00 |  |
| ANTERO MIDSTREAM PART/FI | 200,000.00   | 202,500.00 |  |
| ANTERO RESOURCES FINANCE | 50,000.00    | 50,510.00  |  |
| APPVION INC              | 350,000.00   | 2,185.75   |  |
| ARAMARK SERVICES INC     | 125,000.00   | 125,937.50 |  |
| ARAMARK SERVICES INC     | 200,000.00   | 193,250.00 |  |
| ARCELORMITTAL            | 75,000.00    | 83,662.50  |  |
| ARCONIC INC              | 25,000.00    | 25,062.50  |  |
| ARD FINANCE SA           | 600,000.00   | 603,750.00 |  |
| ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA | 200,000.00   | 203,370.00 |  |
| ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA | 200,000.00   | 196,250.00 |  |
| ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA | 200,000.00   | 209,000.00 |  |
| ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA | 300,000.00   | 294,000.00 |  |
| ARTESYN ESCROW INC       | 475,000.00   | 457,187.50 |  |
| ASBURY AUTOMOTIVE GROUP  | 125,000.00   | 124,843.75 |  |
| ASCEND LEARNING LLC      | 75,000.00    | 75,750.00  |  |
| ASCENT RESOURCES/ARU FIN | 225,000.00   | 249,468.75 |  |
| ASHTON WOODS USA/FINANCE | 125,000.00   | 118,125.00 |  |
| ASP AMC MERGER SUB       | 500,000.00   | 427,500.00 |  |
| ASSUREDPARTNERS INC      | 200,000.00   | 192,000.00 |  |
| AV HOMES INC             | 200,000.00   | 207,000.00 |  |
| AVANTOR INC              | 25,000.00    | 24,875.00  |  |

|                          |              |            |  |
|--------------------------|--------------|------------|--|
| AVANTOR INC              | 200,000.00   | 203,750.00 |  |
| 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   | 167,343.75 |  |
| BAFFINLAND IRON CORP/LP  | 125,000.00   | 124,687.50 |  |
| BALL CORP                | 125,000.00   | 126,562.50 |  |
| BANK OF AMERICA CORP     | 50,000.00    | 49,237.50  |  |
| BANK OF AMERICA CORP     | 550,000.00   | 575,437.50 |  |
| BANK OF AMERICA CORP     | 300,000.00   | 321,000.00 |  |
| BANK OF AMERICA CORP     | 8,000.00     | 8,010.00   |  |
| BANK OF AMERICA CORP     | 75,000.00    | 79,593.75  |  |
| BANK OF NOVA SCOTIA      | 75,000.00    | 67,828.12  |  |
| BARCLAYS BANK PLC        | 200,000.00   | 217,060.00 |  |
| BARCLAYS PLC             | 400,000.00   | 407,280.00 |  |
| BARMINCO FINANCE PTY LTD | 25,000.00    | 23,625.00  |  |
| BCD ACQUISITION INC      | 175,000.00   | 185,062.50 |  |
| BEACON ESCROW CORP       | 50,000.00    | 46,437.50  |  |
| BEACON ROOFING SUPPLY IN | 175,000.00   | 182,000.00 |  |
| BEAZER HOMES USA         | 200,000.00   | 214,400.00 |  |
| BEAZER HOMES USA         | 2,000.00     | 2,055.00   |  |
| BEAZER HOMES USA         | 100,000.00   | 95,750.00  |  |
| BERRY GLOBAL INC         | 75,000.00    | 70,031.25  |  |
| BERRY PLASTICS CORP      | 100,000.00   | 102,875.00 |  |
| BIG RIVER STEEL/BRS FIN  | 175,000.00   | 180,250.00 |  |
| BILL BARRETT CORP        | 25,000.00    | 25,218.75  |  |
| BLOCK COMMUNICATIONS INC | 150,000.00   | 150,000.00 |  |
| BLUE RACER MID LLC/FINAN | 75,000.00    | 75,843.75  |  |
| BLUE RACER MID LLC/FINAN | 50,000.00    | 50,125.00  |  |
| BLUELINE RENTAL CRP / LL | 200,000.00   | 211,978.00 |  |
| BMC EAST LLC             | 125,000.00   | 120,625.00 |  |
| BMC SOFTWARE FINANCE INC | 225,000.00   | 230,343.75 |  |
| BOMBARDIER INC           | 550,000.00   | 609,125.00 |  |
| BOMBARDIER INC           | 375,000.00   | 379,218.75 |  |
| BOMBARDIER INC           | 225,000.00   | 229,500.00 |  |

|                          |              |            |  |
|--------------------------|--------------|------------|--|
| BOMBARDIER INC           | 225,000.00   | 239,836.50 |  |
| BOYD GAMING CORP         | 750,000.00   | 793,125.00 |  |
| BOYD GAMING CORP         | 600,000.00   | 606,000.00 |  |
| BOYD GAMING CORP         | 175,000.00   | 174,781.25 |  |
| BOYNE USA INC            | 100,000.00   | 105,000.00 |  |
| BRAND ENERGY & INFRASTRU | 250,000.00   | 252,812.50 |  |
| BRISTOW GROUP INC        | 50,000.00    | 49,000.00  |  |
| BROOKFIELD RESIDENTIAL   | 100,000.00   | 100,125.00 |  |
| BUFFALO THUNDER DEV 144A | 466,533.84   | 93.30      |  |
| BUFFALO THUNDER DEV 144A | 1,052,025.00 | 531,272.62 |  |
| BUILDERS FIRSTSOURCE INC | 75,000.00    | 73,406.25  |  |
| BUILDING MATERIALS CORP  | 500,000.00   | 495,000.00 |  |
| BWAY HOLDING CO          | 150,000.00   | 146,437.50 |  |
| BWAY HOLDING CO          | 800,000.00   | 780,000.00 |  |
| BWX TECHNOLOGIES INC     | 125,000.00   | 126,562.50 |  |
| CALFRAC HOLDINGS LP      | 225,000.00   | 221,906.25 |  |
| CALIFORNIA RESOURCES CRP | 725,000.00   | 654,798.25 |  |
| CALLON PETROLEUM CO      | 300,000.00   | 305,625.00 |  |
| CALLON PETROLEUM CO      | 200,000.00   | 202,250.00 |  |
| CALPINE CORP             | 550,000.00   | 521,125.00 |  |
| CALPINE CORP             | 275,000.00   | 273,453.12 |  |
| CALPINE CORP             | 150,000.00   | 138,562.50 |  |
| CALPINE CORP             | 225,000.00   | 212,906.25 |  |
| CAMELOT FINANCE SA       | 350,000.00   | 348,250.00 |  |
| CARDTRONICS INC / USA    | 150,000.00   | 134,625.00 |  |
| CARLSON TRAVEL INC       | 200,000.00   | 180,500.00 |  |
| CARMIKE CINEMAS INC      | 75,000.00    | 76,687.50  |  |
| CARRIZO OIL & GAS INC    | 54,000.00    | 54,202.50  |  |
| CARRIZO OIL & GAS INC    | 112,000.00   | 114,520.00 |  |
| CARROLS RESTAURANT GROUP | 25,000.00    | 26,140.62  |  |
| CASCADES INC             | 75,000.00    | 74,625.00  |  |
| CBS OUT AMER CAP LLC/COR | 125,000.00   | 126,328.75 |  |
| CCM MERGER INC           | 200,000.00   | 204,000.00 |  |
| CCO HLDGS LLC/CAP CORP   | 50,000.00    | 50,437.50  |  |
| CCO HLDGS LLC/CAP CORP   | 225,000.00   | 224,662.50 |  |

|                          |            |            |  |
|--------------------------|------------|------------|--|
| CCO HLDGS LLC/CAP CORP   | 150,000.00 | 143,625.00 |  |
| CCO HLDGS LLC/CAP CORP   | 25,000.00  | 24,843.75  |  |
| CCO HLDGS LLC/CAP CORP   | 550,000.00 | 555,500.00 |  |
| CCO HLDGS LLC/CAP CORP   | 70,000.00  | 70,431.20  |  |
| CCO HLDGS LLC/CAP CORP   | 125,000.00 | 122,812.50 |  |
| CCO HLDGS LLC/CAP CORP   | 50,000.00  | 48,880.00  |  |
| CCO HLDGS LLC/CAP CORP   | 700,000.00 | 663,250.00 |  |
| CCO HLDGS LLC/CAP CORP   | 150,000.00 | 141,000.00 |  |
| CCO HOLDINGS LLC         | 475,000.00 | 470,250.00 |  |
| CD&R WATERWORKS MERGER   | 125,000.00 | 119,687.50 |  |
| CDK GLOBAL INC           | 125,000.00 | 128,750.00 |  |
| CDW LLC/CDW FINANCE      | 150,000.00 | 148,500.00 |  |
| CENTENE CORP             | 125,000.00 | 126,406.25 |  |
| CENTENE ESCROW I CORP    | 300,000.00 | 307,500.00 |  |
| CENTENNIAL RESOURCE PROD | 125,000.00 | 122,187.50 |  |
| CENTRAL GARDEN & PET CO  | 125,000.00 | 129,437.50 |  |
| CENTURY COMMUNITIES      | 300,000.00 | 307,875.00 |  |
| CENTURY COMMUNITIES      | 200,000.00 | 190,500.00 |  |
| CENTURYLINK INC          | 25,000.00  | 25,468.75  |  |
| CENTURYLINK INC          | 575,000.00 | 481,562.50 |  |
| CEQUEL COM HLDG I        | 200,000.00 | 211,500.00 |  |
| CEQUEL COM HLDG I/CAP CP | 250,000.00 | 250,937.50 |  |
| CF INDUSTRIES INC        | 118,000.00 | 124,932.50 |  |
| CF INDUSTRIES INC        | 375,000.00 | 331,875.00 |  |
| CHANGE HEALTH / FIN INC  | 200,000.00 | 189,750.00 |  |
| CHAPARRAL ENERGY INC     | 125,000.00 | 125,312.50 |  |
| CHARLES RIVER LABORATORI | 100,000.00 | 100,875.00 |  |
| CHARLES SCHWAB CORP      | 175,000.00 | 169,750.00 |  |
| CHENIERE CORP CHRISTI HD | 200,000.00 | 219,500.00 |  |
| CHENIERE CORP CHRISTI HD | 125,000.00 | 131,562.50 |  |
| CHENIERE ENERGY PARTNERS | 300,000.00 | 298,595.97 |  |
| CHESAPEAKE ENERGY CORP   | 300,000.00 | 312,000.00 |  |
| CHESAPEAKE ENERGY CORP   | 100,000.00 | 103,781.00 |  |
| CHESAPEAKE ENERGY CORP   | 350,000.00 | 347,375.00 |  |
| CHESAPEAKE ENERGY CORP   | 50,000.00  | 50,625.00  |  |

|                          |            |            |  |
|--------------------------|------------|------------|--|
| CHESAPEAKE ENERGY CORP   | 50,000.00  | 49,280.00  |  |
| CHOBANI LLC/FINANCE CORP | 250,000.00 | 238,750.00 |  |
| CHS/COMMUNITY HEALTH     | 196,000.00 | 98,980.00  |  |
| CHS/COMMUNITY HEALTH SYS | 100,000.00 | 91,125.00  |  |
| CHS/COMMUNITY HEALTH SYS | 125,000.00 | 129,375.00 |  |
| CHS/COMMUNITY HEALTH SYS | 96,000.00  | 78,840.00  |  |
| CHURCHILL DOWNS INC      | 175,000.00 | 162,968.75 |  |
| CINEMARK USA INC         | 325,000.00 | 329,069.00 |  |
| CIT GROUP INC            | 50,000.00  | 49,718.75  |  |
| CIT GROUP INC            | 50,000.00  | 50,500.00  |  |
| CITGO HOLDING INC        | 450,000.00 | 482,625.00 |  |
| CITGO PETROLEUM CORP     | 125,000.00 | 126,250.00 |  |
| CITIGROUP INC            | 25,000.00  | 24,687.50  |  |
| CITIGROUP INC            | 100,000.00 | 103,750.00 |  |
| CITIGROUP INC            | 100,000.00 | 104,000.00 |  |
| CLEAR CHANNEL COMMUNICAT | 232,853.00 | 33,181.55  |  |
| CLEAR CHANNEL INTL BV    | 25,000.00  | 25,750.00  |  |
| CLEAR CHANNEL WORLDWIDE  | 75,000.00  | 75,468.75  |  |
| CLEAR CHANNEL WORLDWIDE  | 175,000.00 | 179,060.00 |  |
| CLEARWATER SEAFOODS INC  | 25,000.00  | 24,180.00  |  |
| CLEAVER-BROOKS INC       | 75,000.00  | 77,625.00  |  |
| CLIFFS NATURAL RESOURCES | 275,000.00 | 261,593.75 |  |
| CLOUD CRANE LLC          | 175,000.00 | 189,000.00 |  |
| CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN | 225,000.00 | 234,058.50 |  |
| CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN | 300,000.00 | 229,500.00 |  |
| CNG HOLDINGS INC         | 175,000.00 | 175,437.50 |  |
| CNX MIDSTREAM PTR/CNX    | 100,000.00 | 97,750.00  |  |
| COEUR MINING INC         | 100,000.00 | 96,625.00  |  |
| COGENT COMMUNICATIONS GR | 75,000.00  | 77,062.50  |  |
| COMMERCIAL METALS CO     | 125,000.00 | 121,250.00 |  |
| COMMSCOPE TECH FINANCE L | 250,000.00 | 253,750.00 |  |
| COMMUNITY CHOICE FINANCI | 100,000.00 | 83,500.00  |  |
| COMPASS MINERALS INTERNA | 200,000.00 | 184,000.00 |  |
| COMPRESSCO PARTNERS/FINA | 150,000.00 | 138,750.00 |  |
| CONSOL ENERGY INC        | 150,000.00 | 150,562.50 |  |



|                          |            |            |  |
|--------------------------|------------|------------|--|
| CONSOL MINING CORP       | 150,000.00 | 165,187.50 |  |
| CONSOLIDATED ENERGY FIN  | 150,000.00 | 148,253.25 |  |
| CONSTELLATION MERGER SUB | 275,000.00 | 261,937.50 |  |
| CONSTELLIUM NV           | 250,000.00 | 250,000.00 |  |
| CONTL AIRLINES 2012-2 B  | 29,513.02  | 30,250.84  |  |
| CONUMA COAL RESOURCES    | 114,000.00 | 116,280.00 |  |
| COOKE OMEGA/ALPHA VESSEL | 175,000.00 | 176,750.00 |  |
| COOPER-STANDARD AUTOMOTI | 150,000.00 | 147,562.50 |  |
| CORTES NP ACQUISITION    | 150,000.00 | 148,875.00 |  |
| COVEY PARK ENERGY LLC/FI | 100,000.00 | 102,250.00 |  |
| CRC ESCROW ISSUER LLC    | 325,000.00 | 309,968.75 |  |
| CRESCENT COMMUNITIES LLC | 148,000.00 | 157,501.60 |  |
| CRESTWOOD MID PARTNER LP | 125,000.00 | 126,093.75 |  |
| CRESTWOOD MIDSTREAM PART | 125,000.00 | 128,164.98 |  |
| CROWNROCK LP/CROWNROCK F | 225,000.00 | 216,000.00 |  |
| CSTN MERGER SUB INC      | 100,000.00 | 97,000.00  |  |
| CSV ACQUISITION CORP     | 375,000.00 | 314,062.50 |  |
| CUMBERLAND FARMS         | 250,000.00 | 251,875.00 |  |
| CVR PARTNERS/CVR NITROGE | 100,000.00 | 105,375.00 |  |
| CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN | 50,000.00  | 50,125.00  |  |
| DAE FUNDING LLC          | 275,000.00 | 268,812.50 |  |
| DAE FUNDING LLC          | 100,000.00 | 98,095.00  |  |
| DANA HOLDING CORP        | 200,000.00 | 207,000.00 |  |
| DAVITA INC               | 75,000.00  | 76,593.75  |  |
| DCP MIDSTREAM OPERATING  | 100,000.00 | 101,500.00 |  |
| DELEK LOGISTICS PARTNERS | 150,000.00 | 150,750.00 |  |
| DELL INC                 | 75,000.00  | 76,601.25  |  |
| DELPHI JERSEY HOLDINGS   | 50,000.00  | 47,187.50  |  |
| DENBURY RESOURCES INC    | 370,000.00 | 394,050.00 |  |
| DENBURY RESOURCES INC    | 275,000.00 | 259,875.00 |  |
| DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2  | 195,000.00 | 199,254.97 |  |
| DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2  | 25,000.00  | 26,259.42  |  |
| DIAMOND OFFSHORE DRILL   | 100,000.00 | 103,625.00 |  |
| DIAMONDBACK ENERGY INC   | 75,000.00  | 75,352.50  |  |
| DIEBOLD INC              | 50,000.00  | 47,812.50  |  |

|                          |            |            |  |
|--------------------------|------------|------------|--|
| DIGICEL GROUP LTD        | 925,000.00 | 712,250.00 |  |
| DIGICEL LIMITED          | 400,000.00 | 347,452.00 |  |
| DISH DBS CORP            | 275,000.00 | 274,653.50 |  |
| DISH DBS CORP            | 425,000.00 | 369,218.75 |  |
| DISH DBS CORP            | 282,000.00 | 237,232.50 |  |
| DISH DBS CORP            | 125,000.00 | 110,000.00 |  |
| DJO FINCO INC/DJO FINANC | 200,000.00 | 205,000.00 |  |
| DONNELLEY FINANCIAL SOL  | 225,000.00 | 235,125.00 |  |
| DOWNSTREAM DEVELOPMENT   | 125,000.00 | 125,937.50 |  |
| DRIVETIME AUTO GP & ACCE | 100,000.00 | 102,250.00 |  |
| DYNEGY INC               | 400,000.00 | 418,250.00 |  |
| DYNEGY INC               | 38,276.00  | 40,381.18  |  |
| DYNEGY INC               | 125,000.00 | 137,187.50 |  |
| EAGLE HOLDING CO II LLC  | 175,000.00 | 178,059.00 |  |
| ECLIPSE RESOURCES CORP   | 25,000.00  | 24,062.50  |  |
| ELDORADA RESORTS INC     | 375,000.00 | 379,687.50 |  |
| ELDORADO RESORTS INC     | 125,000.00 | 132,031.25 |  |
| EMBARQ CORP              | 300,000.00 | 283,500.00 |  |
| EMC CORP                 | 725,000.00 | 707,195.81 |  |
| EMI MUSIC PUBLISHING GRP | 50,000.00  | 53,950.00  |  |
| ENDO FIN LLC/ENDO FINCO  | 50,000.00  | 46,750.00  |  |
| ENDO FIN LLC/ENDO FINCO  | 400,000.00 | 331,000.00 |  |
| ENDO FIN/ENDO LTD/E FINC | 600,000.00 | 502,500.00 |  |
| ENERGIZER GAMMA ACQ INC  | 125,000.00 | 127,413.75 |  |
| ENERGY TRANSFER EQUITY   | 125,000.00 | 133,632.50 |  |
| ENERGY TRANSFER EQUITY   | 75,000.00  | 73,032.00  |  |
| ENGILITY CORP            | 50,000.00  | 53,187.50  |  |
| ENSCO PLC                | 50,000.00  | 47,937.50  |  |
| ENSCO PLC                | 50,000.00  | 35,437.50  |  |
| ENTEGRIS INC             | 150,000.00 | 142,831.50 |  |
| ENTERPRISE DEVELOP AUTH  | 150,000.00 | 147,000.00 |  |
| ENVISION HEALTHCARE CORP | 125,000.00 | 127,343.75 |  |
| EP ENER/EVEREST ACQ FIN  | 543,000.00 | 367,882.50 |  |
| EP ENER/EVEREST ACQ FIN  | 544,000.00 | 443,360.00 |  |
| EP ENER/EVEREST ACQ FIN  | 75,000.00  | 56,625.00  |  |

|                          |               |            |  |
|--------------------------|---------------|------------|--|
| EQUINIX INC              | 75,000.00     | 75,000.00  |  |
| ESCROW NEWPAGE CORP 10%  | 1,775,000.00  | 887.50     |  |
| EVEREST ACQ LLC/FINANCE  | 487,000.00    | 482,130.00 |  |
| EVERI PAYMENTS INC       | 150,000.00    | 150,187.50 |  |
| EW SCRIPPS CO            | 175,000.00    | 163,187.50 |  |
| EXELA INTERMED/EXELA FIN | 250,000.00    | 257,812.50 |  |
| EXTERRAN NRG SOLUTIONS/F | 225,000.00    | 237,937.50 |  |
| EXTRACTION OIL & GAS INC | 150,000.00    | 144,000.00 |  |
| EXTRACTION OIL & GAS LLC | 75,000.00     | 78,375.00  |  |
| FBM FINANCE INC          | 400,000.00    | 418,880.00 |  |
| FELCOR LODGING LP        | 175,000.00    | 179,812.50 |  |
| FERRELLGAS LP/FERRELLGAS | 50,000.00     | 48,750.00  |  |
| FERRELLGAS LP/FERRELLGAS | 175,000.00    | 152,687.50 |  |
| FERRELLGAS PARTNERS LP   | 50,000.00     | 48,750.00  |  |
| FIDELITY & GUARANTY LIFE | 200,000.00    | 193,750.00 |  |
| FIRST DATA CORPORATION   | 75,000.00     | 78,468.75  |  |
| FIRST DATA CORPORATION   | 100,000.00    | 101,375.00 |  |
| FIRST QUALITY FINANCE CO | 75,000.00     | 68,812.50  |  |
| FIRST QUANTUM MINERALS L | 600,000.00    | 573,750.00 |  |
| FIRST QUANTUM MINERALS L | 200,000.00    | 190,000.00 |  |
| FIRSTCASH INC            | 100,000.00    | 100,625.00 |  |
| FIVE POINT OP CO LP/FIVE | 75,000.00     | 76,312.50  |  |
| FLEX ACQUISITION CO INC  | 75,000.00     | 73,095.90  |  |
| FLEX ACQUISITION CO INC  | 125,000.00    | 124,843.75 |  |
| FMG RESOURCES AUG 2006   | 125,000.00    | 121,562.50 |  |
| FONTAINEBLEAU LAS VEGAS  | 11,815,760.01 | 1,181.57   |  |
| FOUR FINANCE SA          | 200,000.00    | 201,900.00 |  |
| FREEPORT-MCMORAN C & G   | 175,000.00    | 152,250.00 |  |
| FREEPORT-MCMORAN INC     | 50,000.00     | 49,312.50  |  |
| FREEPORT-MCMORAN INC     | 100,000.00    | 98,000.00  |  |
| FREEPORT-MCMORAN INC     | 225,000.00    | 213,468.75 |  |
| FRONTIER COMMUNICATIONS  | 875,000.00    | 787,500.00 |  |
| FRONTIER COMMUNICATIONS  | 101,000.00    | 80,072.80  |  |
| FRONTIER COMMUNICATIONS  | 125,000.00    | 120,625.00 |  |
| FTS INTERNATIONAL INC    | 250,000.00    | 251,537.50 |  |

|                          |            |            |  |
|--------------------------|------------|------------|--|
| FXI HOLDINGS INC         | 100,000.00 | 97,500.00  |  |
| GANNETT CO INC           | 125,000.00 | 125,156.25 |  |
| GANNETT CO INC           | 200,000.00 | 207,000.00 |  |
| GARDA WORLD SECURITY COR | 450,000.00 | 448,875.00 |  |
| GARTNER INC              | 125,000.00 | 126,250.00 |  |
| GATEWAY CASINOS & ENTERT | 200,000.00 | 213,000.00 |  |
| GCP APPLIED TECHNOLOGIES | 75,000.00  | 73,593.75  |  |
| GENESIS ENERGY LP/FIN    | 100,000.00 | 96,750.00  |  |
| GENESIS ENERGY LP/FIN    | 75,000.00  | 70,687.50  |  |
| GENWORTH HOLDINGS INC    | 25,000.00  | 26,125.00  |  |
| GEO GROUP INC/THE        | 100,000.00 | 97,836.05  |  |
| GIBRALTAR STEEL CORP OF  | 150,000.00 | 152,062.50 |  |
| GLP CAPITAL LP / FIN II  | 75,000.00  | 76,525.50  |  |
| GLP CAPITAL LP / FIN II  | 75,000.00  | 75,750.00  |  |
| GMAC                     | 175,000.00 | 209,562.50 |  |
| GOEASY LTD               | 75,000.00  | 78,937.50  |  |
| GOLDEN NUGGET INC        | 300,000.00 | 300,537.00 |  |
| GOLDEN NUGGET INC        | 100,000.00 | 102,750.00 |  |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC  | 75,000.00  | 76,218.75  |  |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC  | 125,000.00 | 127,621.25 |  |
| GOODYEAR TIRE & RUBBER   | 175,000.00 | 163,187.50 |  |
| GRAHAM HOLDINGS CO       | 125,000.00 | 126,093.75 |  |
| GRAY TELEVISION INC      | 150,000.00 | 143,812.50 |  |
| GRAY TELEVISION INC      | 300,000.00 | 290,250.00 |  |
| GREAT LAKES DREDGE&DOCK  | 125,000.00 | 128,593.75 |  |
| GREIF INC                | 350,000.00 | 364,875.00 |  |
| GRIFFON CORPORATION      | 475,000.00 | 462,531.25 |  |
| GRINDING MED/MC GRINDING | 250,000.00 | 259,687.50 |  |
| GROUP 1 AUTOMOTIVE INC   | 200,000.00 | 198,750.00 |  |
| GROUP 1 AUTOMOTIVE INC   | 125,000.00 | 121,250.00 |  |
| GULFPORT ENERGY CORP     | 25,000.00  | 24,093.75  |  |
| GULFPORT ENERGY CORP     | 75,000.00  | 73,031.25  |  |
| GW HONOS SECURITY CORP   | 400,000.00 | 404,000.00 |  |
| H&E EQUIPMENT SERVICES   | 250,000.00 | 246,875.00 |  |
| HALCON RESOURCES CORP    | 125,000.00 | 115,000.00 |  |

|                          |              |            |  |
|--------------------------|--------------|------------|--|
| HARLAND CLARKE HLDINGS   | 100,000.00   | 99,000.00  |  |
| HARLAND CLARKE HOLDINGS  | 275,000.00   | 269,500.00 |  |
| HARLAND ESCROW CORP      | 925,000.00   | 881,062.50 |  |
| HCA INC                  | 200,000.00   | 218,750.00 |  |
| HCA INC                  | 150,000.00   | 157,312.50 |  |
| HCA INC                  | 100,000.00   | 100,375.00 |  |
| HCA INC                  | 175,000.00   | 182,000.00 |  |
| HCA INC                  | 50,000.00    | 50,312.50  |  |
| HCA INC                  | 400,000.00   | 400,500.00 |  |
| HCA INC                  | 150,000.00   | 165,912.00 |  |
| HCA INC                  | 150,000.00   | 162,750.00 |  |
| HCA INC                  | 175,000.00   | 178,937.50 |  |
| HEALTHSOUTH CORP         | 50,000.00    | 50,687.50  |  |
| HECLA MINING CO          | 150,000.00   | 151,593.75 |  |
| HELLAS II                | 5,050,000.00 | 0.00       |  |
| HERC RENTALS INC         | 157,000.00   | 166,875.30 |  |
| HERC RENTALS INC         | 157,000.00   | 167,990.00 |  |
| HESS INF PART / FIN CORP | 200,000.00   | 201,000.00 |  |
| HEXION 2 US FIN CORP     | 350,000.00   | 320,250.00 |  |
| HEXION INC               | 175,000.00   | 172,593.75 |  |
| HEXION US FIN/NOVA SCOTI | 395,000.00   | 338,218.75 |  |
| HIGH RIDGE BRANDS CO     | 75,000.00    | 34,875.00  |  |
| HILLMAN GROUP INC        | 170,000.00   | 163,625.00 |  |
| HILTON DOMESTIC OPERATIN | 275,000.00   | 273,281.25 |  |
| HOLLY ENERGY PARTNERS LP | 125,000.00   | 127,343.75 |  |
| HRG GROUP INC            | 500,000.00   | 517,825.00 |  |
| HUB INTERNATIONAL LTD    | 500,000.00   | 494,375.00 |  |
| HUBBAY MINERALS INC      | 75,000.00    | 77,250.00  |  |
| HUBBAY MINERALS INC      | 150,000.00   | 156,405.00 |  |
| HUGHES SATELLITE SYSTEMS | 400,000.00   | 381,000.00 |  |
| HUNT COS INC             | 175,000.00   | 164,281.25 |  |
| IAMGOLD CORP             | 225,000.00   | 229,500.00 |  |
| ICAHN ENTERPRISES/FIN    | 525,000.00   | 533,554.87 |  |
| ICAHN ENTERPRISES/FIN    | 350,000.00   | 355,250.00 |  |
| ICAHN ENTERPRISES/FIN    | 100,000.00   | 100,125.00 |  |

|                          |              |            |  |
|--------------------------|--------------|------------|--|
| IHO VERWALTUNGS GMBH     | 200,000.00   | 196,810.00 |  |
| ILFC E-CAPITAL TRUST I   | 470,000.00   | 430,050.00 |  |
| INCEPTION MRGR/RACKSPACE | 150,000.00   | 150,706.50 |  |
| INDALEX HOLDING          | 3,767,000.00 | 150,680.00 |  |
| INDIGO NATURAL RES LLC   | 200,000.00   | 195,000.00 |  |
| INEOS GROUP HOLDINGS SA  | 200,000.00   | 198,500.00 |  |
| INFOR SOFTWARE PARENT    | 75,000.00    | 75,937.50  |  |
| INFOR US INC             | 600,000.00   | 604,500.00 |  |
| INGLES MARKETS INC       | 75,000.00    | 75,375.00  |  |
| INMARSAT FINANCE PLC     | 100,000.00   | 99,270.00  |  |
| INMARSAT FINANCE PLC     | 25,000.00    | 25,135.50  |  |
| INN OF THE MOUNTAIN GODS | 150,000.00   | 142,875.00 |  |
| INTELSAT CONNECT FINANCE | 414,000.00   | 415,552.50 |  |
| INTELSAT JACKSON HLDG    | 125,000.00   | 125,506.25 |  |
| INTELSAT JACKSON HLDG    | 500,000.00   | 532,500.00 |  |
| INTELSAT LUXEMBOURG SA   | 200,000.00   | 171,000.00 |  |
| INTERGEN NV              | 100,000.00   | 98,365.00  |  |
| INTREPID AVIATION GRP HL | 150,000.00   | 150,000.00 |  |
| INVENTIVE GRP HLDGS INC  | 210,000.00   | 220,500.00 |  |
| IRB HOLDING CORP         | 125,000.00   | 119,531.25 |  |
| IRON MOUNTAIN INC        | 50,000.00    | 46,100.00  |  |
| ITALICS MERGER SUB       | 100,000.00   | 101,750.00 |  |
| ITRON INC                | 75,000.00    | 71,062.50  |  |
| JACK OHIO FIN LLC/FIN 1  | 175,000.00   | 190,093.75 |  |
| JACOBS ENTERTAINMENT INC | 325,000.00   | 340,437.50 |  |
| JAGGED PEAK ENERGY LLC   | 150,000.00   | 147,000.00 |  |
| JB POINDEXTER & CO INC   | 150,000.00   | 154,125.00 |  |
| JBS INVESTMENTS GMBH     | 200,000.00   | 205,392.00 |  |
| JC PENNEY CORP INC       | 100,000.00   | 84,250.00  |  |
| JC PENNEY CORPORATION IN | 100,000.00   | 56,500.00  |  |
| JDA ESRW/JDA BOND FNCE   | 275,000.00   | 281,875.00 |  |
| JEFFERIES FIN LLC / JFIN | 200,000.00   | 204,000.00 |  |
| JEFFERIES FIN LLC / JFIN | 200,000.00   | 196,961.58 |  |
| JELD-WEN INC             | 75,000.00    | 71,437.50  |  |
| JONAH NRG LLC/FINANCE    | 175,000.00   | 149,187.50 |  |

|                          |            |            |  |
|--------------------------|------------|------------|--|
| JONES ENERGY HLDGS/FIN   | 125,000.00 | 75,625.00  |  |
| JONES ENERGY HLDGS/FIN   | 100,000.00 | 62,500.00  |  |
| JONES ENERGY HLDGS/FIN   | 100,000.00 | 100,250.00 |  |
| JPMORGAN CHASE & CO      | 375,000.00 | 409,218.75 |  |
| JPMORGAN CHASE & CO      | 100,000.00 | 98,562.50  |  |
| JPMORGAN CHASE & CO      | 125,000.00 | 128,906.25 |  |
| JPMORGAN CHASE & CO      | 575,000.00 | 595,843.75 |  |
| JPMORGAN CHASE & CO      | 325,000.00 | 326,251.25 |  |
| K HOVNIANIAN ENTERPRISES | 79,000.00  | 81,370.00  |  |
| K HOVNIANIAN ENTERPRISES | 79,000.00  | 33,970.00  |  |
| KB HOME                  | 100,000.00 | 106,500.00 |  |
| KCA DEUTAG UK FINANCE PL | 200,000.00 | 201,000.00 |  |
| KENNEDY-WILSON INC       | 200,000.00 | 195,000.00 |  |
| KFC HLD/PIZZA HUT/TACO   | 125,000.00 | 123,125.00 |  |
| KINROSS GOLD CORP        | 100,000.00 | 103,491.00 |  |
| KINROSS GOLD CORP        | 125,000.00 | 115,175.00 |  |
| KIRS MIDCO 3 PLC         | 600,000.00 | 614,976.00 |  |
| KISSNER GR HLDG          | 175,000.00 | 178,937.50 |  |
| KOPPERS INC              | 75,000.00  | 74,812.50  |  |
| KRATON POLYMERS LLC/CAP  | 250,000.00 | 258,750.00 |  |
| L BRANDS INC             | 50,000.00  | 44,187.50  |  |
| LADDER CAP FIN LLLP/CORP | 225,000.00 | 224,437.50 |  |
| LAREDO PETROLEUM INC     | 75,000.00  | 74,531.25  |  |
| LBC TANK TERMINAL HLDING | 200,000.00 | 200,750.00 |  |
| LEAR CORP                | 150,000.00 | 155,593.26 |  |
| LENNAR CORP              | 300,000.00 | 296,625.00 |  |
| LENNAR CORP              | 25,000.00  | 24,500.00  |  |
| LENNAR CORP              | 50,000.00  | 47,438.50  |  |
| LEVEL 3 FINANCING INC    | 75,000.00  | 75,262.50  |  |
| LEVEL 3 FINANCING INC    | 400,000.00 | 393,500.00 |  |
| LHMC FINCO SARL          | 200,000.00 | 200,327.00 |  |
| LIONS GATE CAPITAL HOLD  | 100,000.00 | 102,250.00 |  |
| LITHIA MOTORS INC        | 100,000.00 | 97,960.90  |  |
| LIVE NATION ENTERTAINMEN | 100,000.00 | 101,875.00 |  |
| LIVE NATION ENTERTAINMEN | 75,000.00  | 74,812.50  |  |

|                          |              |            |  |
|--------------------------|--------------|------------|--|
| LTF MERGER SUB INC       | 875,000.00   | 915,075.00 |  |
| LUCENT TECHNOLOGIES      | 75,000.00    | 77,625.00  |  |
| MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN | 225,000.00   | 227,250.00 |  |
| MALLINCKRODT FIN/SB      | 150,000.00   | 124,875.00 |  |
| MATCH GROUP INC          | 250,000.00   | 265,937.50 |  |
| MATTEL INC               | 100,000.00   | 97,250.00  |  |
| MATTHEWS INTERNATIONAL C | 125,000.00   | 118,750.00 |  |
| MBIA INC                 | 150,000.00   | 133,875.00 |  |
| MBIA INSURANCE CO        | 425,000.00   | 218,875.00 |  |
| MCDERMOTT ESCROW 1/ESC 2 | 150,000.00   | 156,375.00 |  |
| MEDIACOM BRDBND LLC/CORP | 125,000.00   | 126,093.75 |  |
| MEG ENERGY CORP          | 400,000.00   | 368,000.00 |  |
| MEG ENERGY CORP          | 100,000.00   | 91,750.00  |  |
| MEG ENERGY CORP          | 150,000.00   | 148,687.50 |  |
| MERCER INTL INC          | 235,000.00   | 239,700.00 |  |
| MEREDITH CORP            | 75,000.00    | 75,187.50  |  |
| MERISANT ESCROW          | 4,750,000.00 | 0.00       |  |
| MERITAGE HOMES CORP      | 300,000.00   | 305,250.00 |  |
| MERLIN ENTERTAINMENTS PL | 200,000.00   | 202,689.08 |  |
| MGIC INVESTMENT CORP     | 150,000.00   | 154,050.00 |  |
| MGM RESORTS INTL         | 275,000.00   | 289,437.50 |  |
| MGM RESORTS INTL         | 100,000.00   | 106,500.00 |  |
| MGM RESORTS INTL         | 425,000.00   | 428,187.50 |  |
| MICHAEL BAKER INTL       | 250,000.00   | 246,562.50 |  |
| MIDAS INT HOLDCO II/FIN  | 225,000.00   | 218,250.00 |  |
| MIDCONTINENT COMM & FIN  | 350,000.00   | 369,250.00 |  |
| MIDSTATES PETRO ESCROW   | 525,000.00   | 0.00       |  |
| MIDSTATES PETRO ESCROW   | 125,000.00   | 0.00       |  |
| MIDWEST VANADIUM PTY LTD | 186,458.05   | 699.21     |  |
| MIRABELA NICKEL LTD SUBO | 5,379.74     | 0.00       |  |
| MOHEGAN TRIBAL GAMING AU | 525,000.00   | 495,468.75 |  |
| MOOD MED BWR/MOOD MED CO | 108,228.00   | 107,145.72 |  |
| MOSS CREEK RESOURCES HLD | 400,000.00   | 390,500.00 |  |
| MOUNTAIN PROVINCE DIAMON | 75,000.00    | 76,406.25  |  |
| MPH ACQUISITION HOLDINGS | 225,000.00   | 232,312.50 |  |



|                          |            |            |  |
|--------------------------|------------|------------|--|
| MPT OPER PARTNERSP/FINL  | 175,000.00 | 184,187.50 |  |
| MRT MID PART/MRT MID FIN | 200,000.00 | 198,250.00 |  |
| MSCI INC                 | 100,000.00 | 98,250.00  |  |
| MSCI INC                 | 75,000.00  | 75,937.50  |  |
| MTW FOODSERVICE ESCROW   | 150,000.00 | 165,375.00 |  |
| MUELLER WATER PRODUCTS   | 50,000.00  | 50,750.00  |  |
| MULTI-COLOR CORP         | 150,000.00 | 153,750.00 |  |
| MURPHY OIL CORP          | 400,000.00 | 395,000.00 |  |
| MURPHY OIL CORP          | 150,000.00 | 157,875.00 |  |
| MURRAY ENERGY CORP       | 25,000.00  | 18,812.50  |  |
| MURRAY ENERGY CORP       | 777,000.00 | 623,056.87 |  |
| NABORS INDUSTRIES INC    | 100,000.00 | 101,000.00 |  |
| NABORS INDUSTRIES INC    | 50,000.00  | 49,390.00  |  |
| NATHAN'S FAMOUS INC      | 75,000.00  | 75,750.00  |  |
| NATIONAL CINEMEDIA LLC   | 350,000.00 | 357,000.00 |  |
| NATIONAL CINEMEDIA LLC   | 50,000.00  | 46,500.00  |  |
| NATIONSTAR MORT/CAP CORP | 125,000.00 | 125,000.00 |  |
| NATIONSTAR MORT/CAP CORP | 225,000.00 | 222,046.87 |  |
| NAVIENT CORP             | 50,000.00  | 50,250.00  |  |
| NAVIENT CORP             | 75,000.00  | 77,531.25  |  |
| NAVIENT CORP             | 75,000.00  | 76,781.25  |  |
| NAVIENT CORP             | 200,000.00 | 209,500.00 |  |
| NAVIENT CORP             | 450,000.00 | 434,250.00 |  |
| NAVIENT CORP             | 175,000.00 | 172,375.00 |  |
| NAVIENT CORP             | 150,000.00 | 147,375.00 |  |
| NAVIOS MARITIME ACQ CORP | 325,000.00 | 268,125.00 |  |
| NAVIOS MARITIME HLDS/FIN | 225,000.00 | 178,312.50 |  |
| NAVISTAR INTL CORP       | 300,000.00 | 313,500.00 |  |
| NCL CORP LTD             | 182,000.00 | 182,682.50 |  |
| NCR CORP                 | 125,000.00 | 127,500.00 |  |
| NEPTUNE FINCO CORP       | 200,000.00 | 220,750.00 |  |
| NETFLIX INC              | 75,000.00  | 77,250.00  |  |
| NETFLIX INC              | 25,000.00  | 25,875.00  |  |
| NETFLIX INC              | 125,000.00 | 127,500.00 |  |
| NETFLIX INC              | 350,000.00 | 332,062.50 |  |

|                          |            |            |  |
|--------------------------|------------|------------|--|
| NETFLIX INC              | 50,000.00  | 50,750.00  |  |
| NEW AMETHYST CORP        | 75,000.00  | 80,578.12  |  |
| NEW ENTERPRISE STONE & L | 275,000.00 | 292,875.00 |  |
| NEW ENTERPRISE STONE & L | 100,000.00 | 101,655.00 |  |
| NEXSTAR BROADCASTING INC | 100,000.00 | 102,000.00 |  |
| NEXSTAR ESCROW CORP      | 225,000.00 | 222,750.00 |  |
| NEXTERA ENERGY OPERATING | 125,000.00 | 120,937.50 |  |
| NEXTERA ENERGY OPERATING | 25,000.00  | 23,468.75  |  |
| NFP CORP                 | 250,000.00 | 243,750.00 |  |
| NGPL PIPECO LLC          | 175,000.00 | 174,562.50 |  |
| NMG FINCO PLC            | 200,000.00 | 197,944.00 |  |
| NOBLE HOLDING INTL LTD   | 550,000.00 | 529,375.00 |  |
| NOBLE HOLDING INTL LTD   | 125,000.00 | 128,281.25 |  |
| NOBLE HOLDING INTL LTD   | 25,000.00  | 18,250.00  |  |
| NOBLE HOLDING INTL LTD   | 75,000.00  | 67,875.00  |  |
| NOKIA OYJ                | 75,000.00  | 72,772.50  |  |
| NORANDA ALUMINUM ESCROW  | 150,000.00 | 1.50       |  |
| NORTHWEST ACQ/DOMINION   | 100,000.00 | 99,970.00  |  |
| NOVA CHEMICALS CORP      | 275,000.00 | 256,437.50 |  |
| NOVELIS CORP             | 450,000.00 | 428,625.00 |  |
| NRG ENERGY INC           | 250,000.00 | 258,437.50 |  |
| NRG ENERGY INC           | 25,000.00  | 25,812.50  |  |
| NRG ENERGY INC           | 150,000.00 | 155,250.00 |  |
| NRG YIELD OPERATING LLC  | 100,000.00 | 94,125.00  |  |
| NUMERICABLE GROUP SA     | 300,000.00 | 309,825.00 |  |
| NUMERICABLE-SFR SA       | 200,000.00 | 197,250.00 |  |
| NVA HOLDINGS             | 50,000.00  | 49,812.50  |  |
| NWH ESCROW CORP          | 125,000.00 | 113,906.25 |  |
| OASIS PETROLEUM INC      | 100,000.00 | 102,375.00 |  |
| OASIS PETROLEUM INC      | 75,000.00  | 75,656.25  |  |
| OCI NV                   | 200,000.00 | 203,300.00 |  |
| OI EUROPEAN GROUP BV     | 100,000.00 | 93,750.00  |  |
| OLIN CORP                | 50,000.00  | 47,187.50  |  |
| OPEN TEXT CORP           | 200,000.00 | 206,100.00 |  |
| ORTHO-CLINICAL DIAGNOSTI | 400,000.00 | 396,000.00 |  |

|                          |            |            |  |
|--------------------------|------------|------------|--|
| OWENS-BROCKWAY           | 125,000.00 | 127,500.00 |  |
| OXFORD FIN LLC/CO-ISS II | 125,000.00 | 126,250.00 |  |
| PARK AEROSPACE HOLDINGS  | 375,000.00 | 372,656.25 |  |
| PARK-OHIO INDUSTRIES INC | 75,000.00  | 76,125.00  |  |
| PARKER DRILLING CO       | 50,000.00  | 45,250.00  |  |
| PARKLAND FUEL CORP       | 50,000.00  | 49,437.50  |  |
| PARSLEY ENERGY LLC/FINAN | 225,000.00 | 233,437.50 |  |
| PATTERN ENERGY GROUP INC | 100,000.00 | 100,250.00 |  |
| PBF LOGISTICS LP/FINANCE | 370,000.00 | 375,550.00 |  |
| PDC ENERGY INC           | 75,000.00  | 76,125.00  |  |
| PEABODY ENERGY ESCROW    | 475,000.00 | 0.00       |  |
| PEABODY SEC FIN CORP     | 275,000.00 | 280,156.25 |  |
| PENSKE AUTO GROUP INC    | 375,000.00 | 380,390.62 |  |
| PENSKE AUTOMOTIVE GROUP  | 75,000.00  | 74,343.75  |  |
| PETRA DIAMONDS US TREAS  | 200,000.00 | 186,425.60 |  |
| PETROBAKKEN ENERGY LTD   | 450,000.00 | 1,125.00   |  |
| PILGRIM'S PRIDE CORP     | 100,000.00 | 95,500.00  |  |
| PILGRIM'S PRIDE CORP     | 75,000.00  | 70,218.75  |  |
| PINNACLE FOODS INC       | 75,000.00  | 79,218.75  |  |
| PIONEER HOLDING/FINANCE  | 125,000.00 | 129,687.50 |  |
| PLAINS ALL AMERICAN PIPE | 100,000.00 | 96,000.00  |  |
| PLASTIPAK HOLDINGS INC   | 100,000.00 | 92,250.00  |  |
| PLATFORM SPECIALTY PROD  | 225,000.00 | 223,593.75 |  |
| POLARIS INTERMEDIATE     | 225,000.00 | 232,875.00 |  |
| POST HOLDINGS INC        | 275,000.00 | 266,750.00 |  |
| POST HOLDINGS INC        | 250,000.00 | 236,875.00 |  |
| PQ CORP                  | 75,000.00  | 74,655.00  |  |
| PRECISION DRILLING CORP  | 100,000.00 | 95,750.00  |  |
| PRECISION DRILLING CORP  | 150,000.00 | 154,687.50 |  |
| PRESTIGE BRANDS INC      | 100,000.00 | 100,625.00 |  |
| PRESTIGE BRANDS INC      | 200,000.00 | 200,250.00 |  |
| PRIME SECSRVC BRW/FINANC | 182,000.00 | 194,057.50 |  |
| PRISO ACQUISITION CORP   | 475,000.00 | 498,156.25 |  |
| QEP RESOURCES INC        | 25,000.00  | 24,257.50  |  |
| QORVO INC                | 4,000.00   | 4,350.00   |  |

|                          |            |            |  |
|--------------------------|------------|------------|--|
| QORVO INC                | 100,000.00 | 100,875.00 |  |
| QTS LP/FINANCE           | 100,000.00 | 94,750.00  |  |
| QUEBECOR MEDIA INC       | 100,000.00 | 103,072.00 |  |
| RADIAN GROUP INC         | 131,000.00 | 133,947.50 |  |
| RADIAN GROUP INC         | 79,000.00  | 84,431.25  |  |
| RADIAN GROUP INC         | 175,000.00 | 169,093.75 |  |
| RADIATE HOLDCO / FINANCE | 475,000.00 | 444,125.00 |  |
| RADIO ONE INC            | 100,000.00 | 97,500.00  |  |
| RANGE RESOURCES CORP     | 150,000.00 | 152,250.00 |  |
| RANGE RESOURCES CORP     | 25,000.00  | 24,625.00  |  |
| RANGE RESOURCES CORP     | 150,000.00 | 145,125.00 |  |
| REALOGY GROUP/CO-ISSUER  | 300,000.00 | 281,250.00 |  |
| RESOLUTE ENERGY CORP     | 350,000.00 | 350,673.75 |  |
| REVLON ESCROW CORP       | 75,000.00  | 40,875.00  |  |
| REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD | 145,366.16 | 145,911.28 |  |
| REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD | 250,000.00 | 248,125.00 |  |
| REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD | 225,000.00 | 229,078.12 |  |
| RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN | 150,000.00 | 149,625.00 |  |
| RITCHIE BROS AUCTIONEERS | 150,000.00 | 147,000.00 |  |
| RITE AID CORP            | 25,000.00  | 22,031.25  |  |
| RITE AID CORP            | 150,000.00 | 117,750.00 |  |
| ROCKIES EXPRESS PIPELINE | 25,000.00  | 29,250.00  |  |
| ROCKPOINT GAS STORAGE CA | 100,000.00 | 99,250.00  |  |
| ROSE ROCK MIDSTREAM/FIN  | 100,000.00 | 98,250.00  |  |
| ROWAN COMPANIES INC      | 175,000.00 | 168,437.50 |  |
| ROYAL BK SCOTLND GRP PLC | 200,000.00 | 205,500.00 |  |
| ROYAL BK SCOTLND GRP PLC | 200,000.00 | 208,375.00 |  |
| RRI ENERGY               | 50,000.00  | 30,625.00  |  |
| RUE21 INC                | 175,000.00 | 218.75     |  |
| SABLE INTL FINANCE LTD   | 200,000.00 | 208,500.00 |  |
| SABRA HEALTH/CAPTL CORP  | 125,000.00 | 127,109.37 |  |
| SALEM MEDIA GROUP INC.   | 50,000.00  | 45,750.00  |  |
| SANCHEZ ENERGY CORP      | 367,000.00 | 310,115.00 |  |
| SANCHEZ ENERGY CORP      | 300,000.00 | 202,500.00 |  |
| SANJEL CORP              | 200,000.00 | 2,250.00   |  |

|                          |              |              |  |
|--------------------------|--------------|--------------|--|
| SBA COMMUNICATIONS CORP  | 225,000.00   | 217,914.75   |  |
| SCIENTIFIC GAMES INTERNA | 700,000.00   | 751,184.00   |  |
| SCOTTS MIRACLE-GRO CO    | 50,000.00    | 51,875.00    |  |
| SELECT MEDICAL CORP      | 150,000.00   | 152,250.00   |  |
| SEMGROUP CORP            | 175,000.00   | 168,437.50   |  |
| SESI LLC                 | 100,000.00   | 102,125.00   |  |
| SESI LLC                 | 125,000.00   | 128,750.00   |  |
| SEVEN GENERATIONS ENERGY | 200,000.00   | 191,000.00   |  |
| SEVENTY SEVEN ESCROW     | 175,000.00   | 0.00         |  |
| SHELF DRILL HOLD LTD     | 175,000.00   | 177,406.25   |  |
| SIGMA HOLDCO BV          | 200,000.00   | 185,000.00   |  |
| SILGAN HOLDINGS INC      | 150,000.00   | 143,437.50   |  |
| SILVERSEA CRUISE FINANCE | 150,000.00   | 162,937.50   |  |
| SINCLAIR TELEVISION GROU | 100,000.00   | 97,625.00    |  |
| SINCLAIR TELEVISION GROU | 175,000.00   | 163,515.62   |  |
| SIRIUS XM RADIO INC      | 225,000.00   | 220,500.00   |  |
| SIRIUS XM RADIO INC      | 100,000.00   | 94,125.00    |  |
| SLM CORP                 | 600,000.00   | 592,500.00   |  |
| SM ENERGY CO             | 200,000.00   | 205,750.00   |  |
| SM ENERGY CO             | 75,000.00    | 76,218.75    |  |
| SM ENERGY CO             | 125,000.00   | 120,625.00   |  |
| SM ENERGY CO             | 300,000.00   | 304,500.00   |  |
| SOLERA LLC / SOLERA FINA | 250,000.00   | 276,875.00   |  |
| SONIC AUTOMOTIVE INC     | 175,000.00   | 164,500.00   |  |
| SOTHEBY'S                | 175,000.00   | 168,370.47   |  |
| SOUTHERN STAR CENT CORP  | 250,000.00   | 250,937.50   |  |
| SOUTHWESTERN ENERGY CO   | 175,000.00   | 168,437.50   |  |
| SOUTHWESTERN ENERGY CO   | 125,000.00   | 124,062.50   |  |
| SPRINGLEAF FINANCE CORP  | 325,000.00   | 336,375.00   |  |
| SPRINGLEAF FINANCE CORP  | 175,000.00   | 193,375.00   |  |
| SPRINGLEAF FINANCE CORP  | 225,000.00   | 226,125.00   |  |
| SPRINGLEAF FINANCE CORP  | 150,000.00   | 150,562.50   |  |
| SPRINT CAPITAL CORP      | 1,100,000.00 | 1,175,625.00 |  |
| SPRINT COMMUNICATIONS    | 175,000.00   | 198,625.00   |  |
| SPRINT CORP              | 525,000.00   | 549,071.25   |  |

|                          |            |            |  |
|--------------------------|------------|------------|--|
| SPRINT NEXTEL CORP       | 50,000.00  | 50,937.50  |  |
| SPX FLOW INC             | 100,000.00 | 100,000.00 |  |
| SPX FLOW INC             | 100,000.00 | 100,000.00 |  |
| STANDARD INDUSTRIES INC  | 25,000.00  | 25,562.50  |  |
| STANDARD INDUSTRIES INC  | 75,000.00  | 69,000.00  |  |
| STANDARD AERO AVIATION   | 125,000.00 | 134,687.50 |  |
| STARS GRP HLDS/STARS GRP | 200,000.00 | 204,500.00 |  |
| STARWOOD PROPERTY TRUST  | 100,000.00 | 97,500.00  |  |
| STATION CASINOS LLC      | 75,000.00  | 70,146.75  |  |
| SUBURBAN PROPANE PARTNRS | 300,000.00 | 291,000.00 |  |
| SUMMIT MATERIALS LLC/FIN | 75,000.00  | 80,625.00  |  |
| SUMMIT MATERIALS LLC/FIN | 50,000.00  | 47,125.00  |  |
| SUMMIT MID HLDS LLC / FI | 300,000.00 | 298,500.00 |  |
| SUMMIT MID HLDS LLC / FI | 75,000.00  | 71,812.50  |  |
| SUMMIT MIDSTREAM PARTNER | 275,000.00 | 272,937.50 |  |
| SUNGARD AVAIL SERV CAP   | 250,000.00 | 149,375.00 |  |
| SUNOCO LP/FINANCE CORP   | 225,000.00 | 219,154.50 |  |
| SUNOCO LP/FINANCE CORP   | 25,000.00  | 23,718.75  |  |
| SUPERIOR PLUS/GEN PRTNR  | 50,000.00  | 50,562.50  |  |
| T-MOBILE USA INC         | 125,000.00 | 123,983.75 |  |
| T-MOBILE USA INC         | 125,000.00 | 125,312.50 |  |
| T-MOBILE USA INC         | 75,000.00  | 70,312.50  |  |
| T-MOBILE USA INC         | 300,000.00 | 277,875.00 |  |
| TALEN ENERGY SUPPLY LLC  | 150,000.00 | 132,187.50 |  |
| TALLGRASS NRG PRTNR/FIN  | 100,000.00 | 102,500.00 |  |
| TARGA RESOURCES PARTNERS | 75,000.00  | 74,625.00  |  |
| TASEKO MINES LTD         | 325,000.00 | 329,062.50 |  |
| TECK COMINCO LIMITED     | 350,000.00 | 348,250.00 |  |
| TECK RESOURCES LIMITED   | 75,000.00  | 75,375.00  |  |
| TECK RESOURCES LIMITED   | 250,000.00 | 252,350.00 |  |
| TECK RESOURCES LIMITED   | 75,000.00  | 71,531.25  |  |
| TECK RESOURCES LIMITED   | 175,000.00 | 169,750.00 |  |
| TECK RESOURCES LIMITED   | 25,000.00  | 21,750.00  |  |
| TEMPO ACQUISITION LLC/FI | 300,000.00 | 287,910.00 |  |
| TENET HEALTHCARE CORP    | 275,000.00 | 278,093.75 |  |

|                          |            |            |  |
|--------------------------|------------|------------|--|
| TENET HEALTHCARE CORP    | 50,000.00  | 51,437.50  |  |
| TENET HEALTHCARE CORP    | 25,000.00  | 25,961.00  |  |
| TENET HEALTHCARE CORP    | 100,000.00 | 105,250.00 |  |
| TENET HEALTHCARE CORP    | 125,000.00 | 131,875.00 |  |
| TENET HEALTHCARE CORP    | 225,000.00 | 225,843.75 |  |
| TENET HEALTHCARE CORP    | 225,000.00 | 216,843.75 |  |
| TENNANT CO               | 100,000.00 | 99,625.00  |  |
| TENNECO INC              | 225,000.00 | 214,593.75 |  |
| TEREX CORP               | 50,000.00  | 49,687.50  |  |
| TERRAFORM POWER OPERATIN | 75,000.00  | 72,562.50  |  |
| TERRAFORM POWER OPERATIN | 150,000.00 | 159,750.00 |  |
| TESLA INC                | 100,000.00 | 90,875.00  |  |
| TEXAS COMPETITIVE ESCROW | 225,000.00 | 2.25       |  |
| TITAN INTERNATIONAL INC  | 250,000.00 | 250,750.00 |  |
| TMS INTERNATIONAL CORP   | 100,000.00 | 102,250.00 |  |
| TOLL BROS FINANCE CORP   | 350,000.00 | 360,062.50 |  |
| TOPBUILD ESCROW CORP     | 150,000.00 | 146,250.00 |  |
| TOPS HOLDING II CORP     | 307,000.00 | 3,070.00   |  |
| TOWNSQUARE MEDIA INC     | 275,000.00 | 249,906.25 |  |
| TPC GROUP INC            | 325,000.00 | 323,375.00 |  |
| TRANSDIGM INC            | 100,000.00 | 100,000.00 |  |
| TRANSDIGM INC            | 400,000.00 | 405,500.00 |  |
| TRANSDIGM INC            | 150,000.00 | 151,875.00 |  |
| TRANSDIGM INC            | 125,000.00 | 124,062.50 |  |
| TRANSMONTAIGE PARTNERS   | 100,000.00 | 100,000.00 |  |
| TRANSOCEAN GUARDIAN LTD  | 25,000.00  | 25,062.50  |  |
| TRANSOCEAN INC           | 100,000.00 | 99,250.00  |  |
| TRANSOCEAN INC           | 400,000.00 | 429,500.00 |  |
| TRANSOCEAN INC           | 275,000.00 | 277,750.00 |  |
| TRANSOCEAN PONTUS LTD    | 100,000.00 | 100,625.00 |  |
| TRANSOCEAN SEDCO FOREX   | 100,000.00 | 93,000.00  |  |
| TREEHOUSE FOODS INC      | 125,000.00 | 127,187.50 |  |
| TRI POINTE GROUP INC     | 150,000.00 | 138,187.50 |  |
| TRI POINTE HOLDINGS INC  | 150,000.00 | 151,125.00 |  |
| TRI POINTE HOLDINGS INC  | 250,000.00 | 249,687.50 |  |

|                          |            |            |  |
|--------------------------|------------|------------|--|
| TRIANGLE USA PETROLEUM   | 125,000.00 | 0.00       |  |
| TRIDENT MERGER SUB INC   | 75,000.00  | 70,687.50  |  |
| TRINIDAD DRILLING LTD    | 125,000.00 | 121,406.25 |  |
| TRINSEO OP / TRINSEO FIN | 225,000.00 | 223,593.75 |  |
| TRIUMPH GROUP INC        | 150,000.00 | 144,375.00 |  |
| TRONOX FINANCE PLC       | 200,000.00 | 194,946.00 |  |
| TULLOW OIL PLC           | 200,000.00 | 198,250.00 |  |
| TULLOW OIL PLC           | 200,000.00 | 194,000.00 |  |
| TUTOR PERINI CORP        | 25,000.00  | 24,875.00  |  |
| UNITED CONTINENTAL HLDGS | 75,000.00  | 72,843.75  |  |
| UNITED RENTALS NORTH AM  | 75,000.00  | 76,406.25  |  |
| UNITED RENTALS NORTH AM  | 100,000.00 | 93,125.00  |  |
| UNITED STATES STEEL CORP | 150,000.00 | 152,062.50 |  |
| UNITED STATES STEEL CORP | 175,000.00 | 174,114.50 |  |
| UNITI GROUP/CSL CAPITAL  | 175,000.00 | 158,375.00 |  |
| UNITYMEDIA KABELBW GMBH  | 400,000.00 | 416,000.00 |  |
| UNIVERSAL HOSPITAL SERVI | 75,000.00  | 75,281.25  |  |
| UNIVISION COMMUNICATIONS | 24,000.00  | 24,648.00  |  |
| UPC HOLDING BV           | 200,000.00 | 182,750.00 |  |
| UPCB FINANCE IV LTD      | 200,000.00 | 194,500.00 |  |
| US AIRWAYS 2012-2B PTT   | 74,753.54  | 78,850.03  |  |
| US CONCRETE INC          | 275,000.00 | 274,917.50 |  |
| US FOODS INC             | 125,000.00 | 127,343.75 |  |
| USA COM PART/USA COM FIN | 175,000.00 | 180,250.00 |  |
| USIS MERGER SUB INC      | 250,000.00 | 245,625.00 |  |
| VALEANT PHARMACEUTICALS  | 825,000.00 | 866,250.00 |  |
| VALEANT PHARMACEUTICALS  | 75,000.00  | 76,781.25  |  |
| VALVOLINE FINCO TWO LLC  | 50,000.00  | 50,625.00  |  |
| VANTIV LLC/ISSUER CORP   | 200,000.00 | 190,750.00 |  |
| VECTOR GROUP LTD         | 175,000.00 | 168,218.75 |  |
| VENATOR FIN SARL/VENATOR | 75,000.00  | 70,968.75  |  |
| VERITAS US INC/BERMUDA L | 400,000.00 | 343,000.00 |  |
| VERMILION ENERGY INC     | 175,000.00 | 172,375.00 |  |
| VERSUM MATERIALS INC     | 75,000.00  | 76,312.50  |  |
| VERTIV INT HOLD CORP     | 575,000.00 | 559,331.25 |  |



|                          |              |            |  |
|--------------------------|--------------|------------|--|
| VHF PARENT LLC/ORCHESTRA | 75,000.00    | 77,812.50  |  |
| VIKING CRUISES LTD       | 100,000.00   | 99,000.00  |  |
| VIKING CRUISES LTD       | 75,000.00    | 71,812.50  |  |
| VINE OIL & GAS LP / FIN  | 225,000.00   | 208,687.50 |  |
| VOC ESCROW LTD           | 25,000.00    | 23,875.00  |  |
| VPII ESCROW CORP         | 250,000.00   | 255,218.75 |  |
| VRX ESCROW CORP          | 275,000.00   | 261,775.25 |  |
| VRX ESCROW CORP          | 1,075,000.00 | 998,406.25 |  |
| VTR FINANCE BV           | 400,000.00   | 408,900.00 |  |
| WABASH NATIONAL CORP     | 125,000.00   | 118,750.00 |  |
| WAND MERGER CORP         | 225,000.00   | 231,750.00 |  |
| WAND MERGER CORP         | 200,000.00   | 207,750.00 |  |
| WARRIOR MET COAL LLC     | 375,000.00   | 388,125.00 |  |
| WEATHERFORD BERMUDA      | 50,000.00    | 50,500.00  |  |
| WEATHERFORD BERMUDA      | 50,000.00    | 51,312.50  |  |
| WEATHERFORD BERMUDA      | 75,000.00    | 73,875.00  |  |
| WEATHERFORD BERMUDA      | 25,000.00    | 19,500.00  |  |
| WEATHERFORD BERMUDA      | 125,000.00   | 100,625.00 |  |
| WEATHERFORD INTL LLC     | 75,000.00    | 75,000.00  |  |
| WEATHERFORD INTL LTD     | 200,000.00   | 200,375.00 |  |
| WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN | 250,000.00   | 244,375.00 |  |
| WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN | 175,000.00   | 167,125.00 |  |
| WEIGHT WATCHERS INTL INC | 50,000.00    | 55,125.00  |  |
| WELLS FARGO & COMPANY    | 175,000.00   | 175,759.50 |  |
| WERNER FINCO LP/INC      | 300,000.00   | 290,310.00 |  |
| WEST STREET MERGER SUB   | 225,000.00   | 217,125.00 |  |
| WESTERN DIGITAL CORP     | 400,000.00   | 392,249.99 |  |
| WHITING PETROLEUM CORP   | 200,000.00   | 204,750.00 |  |
| WILDHORSE RESOURCE DEVEL | 175,000.00   | 178,062.50 |  |
| WILDHORSE RESOURCE DEVEL | 75,000.00    | 76,312.50  |  |
| WILLIAM LYON HOMES INC   | 100,000.00   | 101,875.00 |  |
| WILLIAM LYON HOMES INC   | 100,000.00   | 98,500.00  |  |
| WILLIAM LYON HOMES INC   | 200,000.00   | 188,500.00 |  |
| WILLIAMS COMPANIES INC   | 175,000.00   | 171,801.00 |  |
| WILLIAMS COS INC         | 148,000.00   | 165,110.28 |  |

|    |                                    |                |                                    |  |
|----|------------------------------------|----------------|------------------------------------|--|
|    | WINDSTREAM CORP                    | 61,000.00      | 49,715.00                          |  |
|    | WINDSTREAM SRVC / FIN              | 137,000.00     | 129,807.50                         |  |
|    | WINDSTREAM SRVC/FIN                | 511,000.00     | 306,600.00                         |  |
|    | WMG ACQUISITION CORP               | 75,000.00      | 74,250.00                          |  |
|    | WMG ACQUISITION CORP               | 100,000.00     | 99,250.00                          |  |
|    | WPX ENERGY INC                     | 225,000.00     | 255,937.50                         |  |
|    | WPX ENERGY INC                     | 100,000.00     | 100,250.00                         |  |
|    | WR GRACE & CO-CONN                 | 125,000.00     | 127,500.00                         |  |
|    | WRANGLER BUYER CORP                | 75,000.00      | 71,437.50                          |  |
|    | WYNN LAS VEGAS LLC/CORP            | 25,000.00      | 24,562.50                          |  |
|    | WYNN LAS VEGAS LLC/CORP            | 200,000.00     | 186,750.00                         |  |
|    | WYNN MACAU LTD                     | 200,000.00     | 190,250.00                         |  |
|    | WYNN MACAU LTD                     | 200,000.00     | 191,040.00                         |  |
|    | XPLORNET COMMUNICATIONS            | 110,938.00     | 115,791.53                         |  |
|    | XPO LOGISTICS INC                  | 275,000.00     | 280,843.75                         |  |
|    | ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP            | 450,000.00     | 446,625.00                         |  |
|    | ZIGGO BOND FINANCE BV              | 350,000.00     | 321,545.00                         |  |
|    | CITIGROUP INC 6.8750% Series K     | 206,725.00     | 227,810.95                         |  |
|    | SEASpan CORP 6.375% 4/30/19 Series | 106,450.00     | 108,068.04                         |  |
| 小計 | 銘柄数：822                            | 191,857,978.36 | 149,257,066.15<br>(16,807,838,218) |  |
|    | 組入時価比率：90.8%                       |                | 100.0%                             |  |
| 合計 |                                    |                | 16,807,838,218<br>(16,807,838,218) |  |
| 合計 |                                    |                | 16,809,067,691<br>(16,809,067,691) |  |

(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 | 2018年 7月20日現在 |  |
|----|---------------|--|
|    | 契約額等(円)       |  |
|    |               |  |

|           |            | うち1年超 | 時価(円)      | 評価損益(円) |
|-----------|------------|-------|------------|---------|
| 市場取引以外の取引 |            |       |            |         |
| 為替予約取引    |            |       |            |         |
| 売建        | 67,648,800 | -     | 67,548,000 | 100,800 |
| 米ドル       | 67,648,800 | -     | 67,548,000 | 100,800 |
| 合計        | 67,648,800 | -     | 67,548,000 | 100,800 |

## (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。

### 第3 その他特定資産の明細表(2018年7月20日現在)

| 特定資産の種類<br>(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       | 122,198.44   | 94.00  | 114,866.53 | 96.25  | 117,615.99 | 2,749.46  |    |
| AIR METHODS CORP TRM     | 147,515.97   | 99.75  | 147,147.18 | 93.38  | 137,743.03 | 9,404.15  |    |
| ALERIS INTERNATI INI TRM | 125,000.00   | 99.00  | 123,750.00 | 99.38  | 124,218.75 | 468.75    |    |
| APERGY INITIAL TRM       | 25,000.00    | 99.75  | 24,937.50  | 100.13 | 25,031.25  | 93.75     |    |
| ASURION 2L REPLA B-2 TRM | 10,000.00    | 102.50 | 10,250.00  | 101.46 | 10,145.83  | 104.17    |    |
| ASURION REPLACE B6 TRM   | 96,107.83    | 100.41 | 96,501.87  | 99.64  | 95,764.62  | 737.25    |    |
| ASURION(LONESTAR) B4 IRL | 248,193.96   | 100.44 | 249,286.01 | 99.75  | 247,573.47 | 1,712.54  |    |
| AVSC HOLD(PSAV) IN 1L #1 | 6,900.45     | 99.75  | 6,883.20   | 99.38  | 6,857.32   | 25.88     |    |
| AVSC HOLD(PSAV) IN 1L #2 | 11,249.72    | 99.75  | 11,221.60  | 99.38  | 11,179.40  | 42.20     |    |
| AVSC HOLD(PSAV) IN 1L #4 | 6,787.33     | 99.74  | 6,770.36   | 99.38  | 6,744.90   | 25.46     |    |
| BCP RENAISSANCE INI TL B | 225,000.00   | 100.95 | 227,156.17 | 100.21 | 225,482.17 | 1,674.00  |    |
| BERRY PLASTICS TL R      | 74,062.50    | 100.25 | 74,247.68  | 99.88  | 73,969.92  | 277.76    |    |
| BIG RIVER STEEL TL       | 49,500.62    | 100.75 | 49,871.87  | 101.00 | 49,995.62  | 123.75    |    |
| BOSTON GENERATING TRM 2L | 1,357,664.13 | 0.00   | 0.00       | 0.00   | 0.00       | 0.00      |    |
| BURGER KING CORP TL B3#1 | 67,965.39    | 99.92  | 67,911.01  | 99.88  | 67,880.43  | 30.58     |    |
| BURGER KING CORP TL B3#2 | 55,468.86    | 99.93  | 55,433.66  | 99.88  | 55,399.52  | 34.14     |    |
| BWAY CORP INITIAL TRM    | 246,377.83   | 100.41 | 247,387.97 | 99.67  | 245,556.65 | 1,831.32  |    |
| BWAY CORP INITIAL TRM 06 | 622.17       | 100.41 | 624.72     | 99.67  | 620.09     | 4.63      |    |
| CAESARS ENTERTIMNT TRM B | 199,000.00   | 100.00 | 199,000.00 | 99.52  | 198,040.62 | 959.38    |    |
| CALIFORNIA RESOURCES TRM | 50,000.00    | 108.50 | 54,250.00  | 110.25 | 55,125.00  | 875.00    |    |
| CAMELOT FIN TL#1         | 20,165.65    | 100.12 | 20,189.84  | 99.98  | 20,162.04  | 27.80     |    |
| CAMELOT FIN TL#2         | 27,847.79    | 100.12 | 27,881.20  | 99.98  | 27,842.80  | 38.40     |    |
| CATALYST PAPER CORP #1   | 36,925.43    | 112.15 | 41,411.86  | 56.17  | 20,741.01  | 20,670.85 |    |
| CHESAPEAKE TL Supplement | 200,000.00   | 106.25 | 212,500.00 | 104.54 | 209,083.40 | 3,416.60  |    |
| CITYCENTER HLDGS TRM B   | 74,062.97    | 100.24 | 74,240.72  | 100.06 | 74,109.25  | 131.47    |    |
| CONSOLIDATED INIT TL 02  | 20,758.27    | 100.36 | 20,832.99  | 100.08 | 20,775.56  | 57.43     |    |
| CONSOLIDATED INITIAL TRM | 103,305.79   | 100.36 | 103,688.02 | 100.08 | 103,391.84 | 296.18    |    |
| CONSOLIDATED INITIAL TRM | 175,000.00   | 99.75  | 174,562.50 | 99.50  | 174,125.00 | 437.50    |    |
| COVIA HLDNGS INITIAL TL  | 75,000.00    | 100.00 | 75,000.00  | 99.98  | 74,984.40  | 15.60     |    |
| CPI INTERNATIONAL 1L TRM | 24,438.44    | 100.54 | 24,570.40  | 99.94  | 24,423.16  | 147.24    |    |
| DAVIS VISION(WINK) INTL  | 124,375.00   | 99.64  | 123,927.25 | 99.38  | 123,597.65 | 329.60    |    |
| DAVIS VISION(WINK)TL 2L  | 150,000.00   | 99.50  | 149,250.00 | 99.75  | 149,625.00 | 375.00    |    |
| DECK CHASSIS ACQUISI TRM | 125,000.00   | 99.50  | 124,375.00 | 100.75 | 125,937.50 | 1,562.50  |    |
| DG INVESTMENT TRM 2L     | 25,000.00    | 99.50  | 24,875.00  | 100.50 | 25,125.00  | 250.00    |    |
| DONNELLEY FINANCIL TRM B | 48,571.43    | 100.37 | 48,753.28  | 100.38 | 48,753.57  | 0.29      |    |
| EVERI PAYMENTS TRM B     | 198,000.00   | 100.75 | 199,485.00 | 100.25 | 198,495.00 | 990.00    |    |
| FLEX ACQUISITION INI TRM | 172,812.50   | 100.50 | 173,676.56 | 99.64  | 172,195.38 | 1,481.18  |    |
| FORTERRA SENIOR LIEN TL  | 98,743.70    | 90.72  | 89,580.28  | 93.17  | 92,001.38  | 2,421.10  |    |
| GATEWAY CASINOS INI TRM  | 150,000.00   | 99.87  | 149,812.50 | 99.88  | 149,812.50 | 0.00      |    |
| GENWORTH HOLDING INI TRM | 74,812.50    | 99.50  | 74,438.43  | 102.00 | 76,308.75  | 1,870.32  |    |
| GLOBAL AVIATION 2ND LIEN | 276,371.44   | 0.25   | 690.92     | 0.25   | 690.92     | 0.00      |    |
| GOLDEN NUGGET TRM B      | 41,996.14    | 100.81 | 42,336.30  | 100.19 | 42,074.88  | 261.42    |    |
| GOLDEN NUGGET TRM B02    | 32,247.66    | 100.81 | 32,509.67  | 100.19 | 32,308.12  | 201.55    |    |

|                          |            |        |               |        |               |             |
|--------------------------|------------|--------|---------------|--------|---------------|-------------|
| HD SUPPLY WATERWORKS TL2 | 69,709.01  | 100.55 | 70,092.40     | 100.25 | 69,883.28     | 209.12      |
| HD SUPPLY WATERWORKS TRM | 79,415.99  | 100.56 | 79,860.71     | 100.25 | 79,614.52     | 246.19      |
| HELIX ACQUISITION 2L TRM | 125,000.00 | 99.75  | 124,687.50    | 100.94 | 126,171.87    | 1,484.37    |
| HUB INTERNATIONAL TL     | 125,000.00 | 99.75  | 124,687.50    | 99.82  | 124,770.87    | 83.37       |
| KEANE GROUP INITIAL TRM  | 50,000.00  | 99.50  | 49,750.00     | 99.50  | 49,750.00     | 0.00        |
| LIFE TIME FITNESS TL B   | 368,726.45 | 100.20 | 369,483.53    | 100.14 | 369,253.36    | 230.17      |
| LUCID ENERGY INITIAL TRM | 24,937.50  | 99.50  | 24,812.81     | 97.42  | 24,293.28     | 519.53      |
| MCDERMOTT INTERNATNL TRM | 149,625.00 | 97.69  | 146,168.66    | 100.53 | 150,410.53    | 4,241.87    |
| MEREDITH CORP TRM        | 24,937.50  | 99.75  | 24,875.15     | 100.23 | 24,995.95     | 120.80      |
| MULTIPLAN INITIAL TL     | 167,273.97 | 100.10 | 167,441.24    | 99.97  | 167,221.78    | 219.46      |
| NATIONAL INTERGOV TRM    | 50,000.00  | 99.75  | 49,875.00     | 99.75  | 49,875.00     | 0.00        |
| NAVISTAR B TRM           | 249,250.00 | 100.12 | 249,549.10    | 100.44 | 250,340.46    | 791.36      |
| NOMAD FOODS FACIL B4 TRM | 24,750.00  | 100.35 | 24,836.62     | 99.63  | 24,657.18     | 179.44      |
| PAREXEL INTER INITIAL TL | 124,062.50 | 100.47 | 124,645.59    | 99.63  | 123,597.26    | 1,048.33    |
| PISCES MIDCO INITL TL    | 50,000.00  | 99.50  | 49,750.00     | 100.09 | 50,046.90     | 296.90      |
| PRISO ACQUISITL B        | 291,108.10 | 100.43 | 292,359.86    | 100.08 | 291,350.59    | 1,009.27    |
| RADIATE CLOSING DATE TL  | 123,437.50 | 99.25  | 122,511.71    | 98.98  | 122,181.02    | 330.69      |
| RHP HOTEL PROP B TRM NEW | 98,001.89  | 100.65 | 98,638.90     | 99.88  | 97,879.38     | 759.52      |
| RP CROWN PARENT INIT TLB | 49,622.18  | 100.28 | 49,761.12     | 99.71  | 49,477.43     | 283.69      |
| SCIENTIFIC GAMES B5 TL01 | 60,000.41  | 100.72 | 60,432.41     | 99.89  | 59,933.74     | 498.67      |
| SCIENTIFIC GAMES B5 TL02 | 14,312.87  | 100.74 | 14,418.78     | 99.89  | 14,296.96     | 121.82      |
| SEMINOLE TRIBE REF TL    | 23,939.70  | 100.34 | 24,021.09     | 100.26 | 24,002.87     | 18.22       |
| SERTA SIMMONS TRM 2L     | 166,133.33 | 87.00  | 144,535.99    | 67.90  | 112,804.53    | 31,731.46   |
| SURGERY PARTNERS INIT TL | 99,250.00  | 98.12  | 97,384.10     | 100.04 | 99,291.38     | 1,907.28    |
| TACALA INVESTMEN 1L TRM  | 49,875.00  | 99.75  | 49,750.31     | 99.94  | 49,843.82     | 93.51       |
| TEAM HEALTH INITIAL TL   | 271,562.50 | 96.79  | 262,845.34    | 97.19  | 263,924.80    | 1,079.46    |
| TEMPO ACQUISITION INI TL | 148,500.00 | 99.75  | 148,128.75    | 99.85  | 148,277.25    | 148.50      |
| TEREX CORP U.S. TRM      | 49,375.00  | 100.37 | 49,557.68     | 99.92  | 49,333.87     | 223.81      |
| UFC TERM LOAN            | 200,000.00 | 101.56 | 203,130.54    | 100.44 | 200,875.00    | 2,255.54    |
| UFC TRM 1ST LIEN         | 73,687.50  | 100.43 | 74,004.35     | 100.29 | 73,902.44     | 101.91      |
| UNITED SITE INI TRM 1L   | 99,250.00  | 100.83 | 100,073.77    | 100.25 | 99,498.12     | 575.65      |
| UNITED SITE INI TRM 2L   | 100,000.00 | 101.00 | 101,000.00    | 100.13 | 100,125.00    | 875.00      |
| USI HOLDINGS INITIAL TRM | 74,063.44  | 99.84  | 73,944.93     | 99.55  | 73,732.82     | 212.11      |
| VENATOR INITIAL TRM      | 74,437.50  | 100.37 | 74,712.91     | 100.38 | 74,716.64     | 3.73        |
| WERNER INTER INI TRM     | 49,625.00  | 100.12 | 49,684.55     | 97.50  | 48,384.37     | 1,300.18    |
| WESTERN DIG US TRM B-4   | 82,045.82  | 100.33 | 82,316.57     | 99.94  | 81,994.54     | 322.03      |
| WP DELUXE INITL TRM      | 49,750.00  | 100.10 | 49,799.75     | 99.75  | 49,625.62     | 174.13      |
| WP DELUXE INITL TRM 2L   | 49,148.94  | 100.26 | 49,280.58     | 100.25 | 49,271.81     | 8.77        |
| 小計                       |            |        | 7,728,894.85  |        | 7,661,114.93  | 67,779.92   |
| 銘柄数：81                   |            |        | (870,350,849) |        | (862,718,152) | (7,632,697) |
| 組入時価比率：4.7%              |            |        |               |        | 100.0%        |             |
| 貸付債権計                    |            |        | 870,350,849   |        | 862,718,152   | 7,632,697   |
|                          |            |        | (870,350,849) |        | (862,718,152) | (7,632,697) |
|                          |            |        |               |        | 100.0%        |             |
| 合計                       |            |        | 870,350,849   |        | 862,718,152   | 7,632,697   |
|                          |            |        | (870,350,849) |        | (862,718,152) | (7,632,697) |

(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)

(2018年 7月20日現在)

|                 |               |
|-----------------|---------------|
| <b>資産の部</b>     |               |
| 流動資産            |               |
| 預金              | 26,299,571    |
| コール・ローン         | 2,679,785     |
| 投資証券            | 2,696,739,475 |
| 派生商品評価勘定        | 272,540       |
| 未収入金            | 138,857,424   |
| 未収配当金           | 3,163,075     |
| 流動資産合計          | 2,868,011,870 |
| 資産合計            | 2,868,011,870 |
| <b>負債の部</b>     |               |
| 流動負債            |               |
| 未払金             | 1,982,399     |
| 未払解約金           | 130,322,623   |
| 未払利息            | 5             |
| 流動負債合計          | 132,305,027   |
| 負債合計            | 132,305,027   |
| <b>純資産の部</b>    |               |
| 元本等             |               |
| 元本              | 2,299,414,304 |
| 剰余金             |               |
| 期末剰余金又は期末欠損金( ) | 436,292,539   |
| 元本等合計           | 2,735,706,843 |
| 純資産合計           | 2,735,706,843 |
| 負債純資産合計         | 2,868,011,870 |

### 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

|                        |  |
|------------------------|--|
| 4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 | <p>有価証券売買等損益<br/>約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益<br/>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）

| 2018年 7月20日現在              |           |
|----------------------------|-----------|
| 1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 |           |
| 1口当たり純資産額                  | 1.1897円   |
| (10,000口当たり純資産額)           | (11,897円) |

## （金融商品に関する注記）

## (1)金融商品の状況に関する事項

| 自 2018年 1月23日<br>至 2018年 7月20日  |
|---|
| 1. 金融商品に対する取組方針   |
| 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 |
| 2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク  |
| 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。  |
| 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。  |
| これらは、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。   |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制   |
| 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。                                      |
| 市場リスクの管理  |
| 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。   |
| 信用リスクの管理  |
| 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。                            |
| 流動性リスクの管理   |
| 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。   |

## (2)金融商品の時価等に関する事項

2018年 7月20日現在

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

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

2018年 7月20日現在

|                                  |                |
|----------------------------------|----------------|
| 期首                               | 2018年 1月23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 | 2,531,960,465円 |
| 同期中における追加設定元本額                   | 58,999,175円    |
| 同期中における一部解約元本額                   | 291,545,336円   |
| 期末元本額                            | 2,299,414,304円 |
| 期末元本額の内訳*                        |                |
| ノムラ・オールインワン・ファンド                 | 276,125,626円   |
| ノムラ・グローバル・オールスターズ                | 2,023,288,678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(2018年7月20日現在)

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券(2018年7月20日現在)

| 種類   | 通貨  | 銘柄                  | 券面総額 | 評価額        | 備考 |
|------|-----|---------------------|------|------------|----|
| 投資証券 | 日本円 | 森ヒルズリート投資法人 投資証券    | 150  | 21,435,000 |    |
|      |     | 日本プロロジスリート投資法人 投資証券 | 135  | 31,387,500 |    |
|      |     | イオンリート投資法人 投資証券     | 146  | 18,308,400 |    |



|     |                              |        |                     |
|-----|------------------------------|--------|---------------------|
|     | ケネディクス商業リート投資法人<br>投資証券      | 42     | 10,453,800          |
|     | ラサールロジポート投資法人 投資<br>証券       | 118    | 12,968,200          |
|     | 三菱地所物流リート投資法人 投資<br>証券       | 84     | 22,612,800          |
|     | オリックス不動産投資法人 投資証<br>券        | 274    | 48,635,000          |
|     | 福岡リート投資法人 投資証券               | 22     | 3,850,000           |
|     | ケネディクス・オフィス投資法人<br>投資証券      | 41     | 27,839,000          |
|     | ジャパン・ホテル・リート投資法<br>人 投資証券    | 393    | 32,540,400          |
| 小計  | 銘柄数：10<br>組入時価比率：8.4%        | 1,405  | 230,030,100<br>8.5% |
| 米ドル | ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | 8,274  | 1,050,136.08        |
|     | AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES  | 5,443  | 232,361.67          |
|     | BRIXMOR PROPERTY GROUP INC   | 27,975 | 490,681.50          |
|     | COLUMBIA PROPERTY TRUST INC  | 15,643 | 356,347.54          |
|     | COUSINS PROPERTIES INC       | 33,602 | 321,235.12          |
|     | CUBESMART                    | 19,209 | 595,671.09          |
|     | CYRUSONE INC                 | 9,633  | 606,782.67          |
|     | DIAMONDROCK HOSPITALITY CO   | 13,678 | 168,102.62          |
|     | DOUGLAS EMMETT INC           | 15,195 | 602,785.65          |
|     | EQUINIX INC                  | 1,369  | 598,513.11          |
|     | EQUITY RESIDENTIAL           | 9,505  | 611,076.45          |
|     | ESSEX PROPERTY TRUST INC     | 2,814  | 654,367.56          |
|     | EXTRA SPACE STORAGE INC      | 8,758  | 833,060.96          |
|     | FOREST CITY REALTY TRUST- A  | 6,183  | 141,281.55          |
|     | HEALTHCARE TRUST OF AMERICA  | 21,078 | 566,787.42          |
|     | HOST HOTELS & RESORTS INC    | 8,508  | 182,666.76          |
|     | INVITATION HOMES INC         | 26,214 | 617,863.98          |
|     | LIBERTY PROPERTY TRUST       | 8,303  | 367,158.66          |
|     | MACERICH CO /THE             | 6,263  | 364,757.12          |
|     | MGM GROWTH PROPERTIES LLC-A  | 8,617  | 267,988.70          |
|     | MID-AMERICA APARTMENT COMM   | 4,124  | 410,420.48          |
|     | PARK HOTELS & RESORTS INC    | 9,675  | 304,762.50          |
|     | PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A | 14,627 | 289,614.60          |

|       |                                 |         |                 |  |
|-------|---------------------------------|---------|-----------------|--|
|       | PROLOGIS INC                    | 15,526  | 985,901.00      |  |
|       | PUBLIC STORAGE                  | 1,999   | 444,697.54      |  |
|       | REGENCY CENTERS CORP            | 9,148   | 562,419.04      |  |
|       | RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES    | 3,310   | 278,735.10      |  |
|       | SIMON PROPERTY GROUP INC        | 7,347   | 1,278,084.12    |  |
|       | STORE CAPITAL CORP              | 14,246  | 394,756.66      |  |
|       | SUN COMMUNITIES INC             | 2,762   | 272,360.82      |  |
|       | TAUBMAN CENTERS INC             | 4,222   | 256,022.08      |  |
|       | TIER REIT INC                   | 6,014   | 142,652.08      |  |
|       | VICI PROPERTIES INC             | 14,326  | 297,551.02      |  |
|       | VORNADO REALTY TRUST            | 2,322   | 169,413.12      |  |
|       | WELLTOWER INC                   | 3,269   | 205,195.13      |  |
| 小計    | 銘柄数：35                          | 369,181 | 15,922,211.50   |  |
|       |                                 |         | (1,793,000,237) |  |
|       | 組入時価比率：65.5%                    |         | 66.6%           |  |
| カナダドル | CHARTWELL RETIREMENT RESIDENCES | 10,295  | 160,499.05      |  |
|       | KILLAM APARTMENT REAL ESTATE    | 5,865   | 89,851.80       |  |
|       | SMARTCENTRES REAL ESTATE INV    | 2,220   | 67,199.40       |  |
| 小計    | 銘柄数：3                           | 18,380  | 317,550.25      |  |
|       |                                 |         | (26,960,016)    |  |
|       | 組入時価比率：1.0%                     |         | 1.0%            |  |
| ユーロ   | GREEN REIT PLC                  | 95,429  | 145,242.93      |  |
|       | HIBERNIA REIT PLC               | 130,579 | 194,562.71      |  |
|       | HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI    | 6,353   | 116,069.31      |  |
|       | INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA | 17,228  | 165,302.66      |  |
|       | KLEPIERRE                       | 13,064  | 415,435.20      |  |
|       | LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM    | 12,735  | 119,454.30      |  |
|       | WAREHOUSES DE PAUW SCA          | 2,157   | 242,015.40      |  |
| 小計    | 銘柄数：7                           | 277,545 | 1,398,082.51    |  |
|       |                                 |         | (183,484,348)   |  |
|       | 組入時価比率：6.7%                     |         | 6.8%            |  |
| 英ポンド  | BIG YELLOW GROUP PLC            | 22,940  | 224,238.50      |  |
|       | HAMMERSON PLC                   | 49,338  | 264,155.65      |  |
|       | SEGRO PLC                       | 46,638  | 314,806.50      |  |
|       | UNITE GROUP PLC                 | 29,045  | 246,446.82      |  |

|          |                                 |         |                                       |
|----------|---------------------------------|---------|---------------------------------------|
| 小計       | 銘柄数：4<br>組入時価比率：5.6%            | 147,961 | 1,049,647.47<br>(153,888,815)<br>5.7% |
| 豪ドル      | AVENTUS RETAIL PROPERTY FUND    | 97,393  | 217,186.39                            |
|          | GOODMAN GROUP                   | 52,541  | 505,969.83                            |
|          | GPT GROUP                       | 88,517  | 454,092.21                            |
|          | MIRVAC GROUP                    | 194,666 | 437,998.50                            |
|          | SCENTRE GROUP                   | 110,054 | 479,835.44                            |
| 小計       | 銘柄数：5<br>組入時価比率：6.4%            | 543,171 | 2,095,082.37<br>(173,828,984)<br>6.4% |
| 香港ドル     | LINK REIT                       | 66,965  | 4,935,320.50                          |
| 小計       | 銘柄数：1<br>組入時価比率：2.6%            | 66,965  | 4,935,320.50<br>(70,821,849)<br>2.6%  |
| シンガポールドル | ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT    | 57,937  | 158,747.38                            |
|          | CDL HOSPITALITY TRUSTS          | 86,015  | 139,344.30                            |
|          | MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST      | 121,423 | 244,060.23                            |
|          | MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL | 211,017 | 244,779.72                            |
| 小計       | 銘柄数：4<br>組入時価比率：2.4%            | 476,392 | 786,931.63<br>(64,725,126)<br>2.4%    |
| 合計       |                                 |         | 2,696,739,475<br>(2,466,709,375)      |

(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                  | 2018年 7月20日現在 |       |         |
|---------------------|---------------|-------|---------|
|                     | 契約額等(円)       | 時価(円) | 評価損益(円) |
|                     |               |       |         |
| 市場取引以外の取引<br>為替予約取引 |               |       |         |

|      |             |   |             |         |
|------|-------------|---|-------------|---------|
| 売建   | 122,863,540 | - | 122,591,000 | 272,540 |
| 米ドル  | 96,965,860  | - | 96,818,800  | 147,060 |
| ユーロ  | 5,254,400   | - | 5,249,600   | 4,800   |
| 英ポンド | 20,643,280  | - | 20,522,600  | 120,680 |
| 合計   | 122,863,540 | - | 122,591,000 | 272,540 |

## (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。

## 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

2018年8月31日現在

|                |                 |
|----------------|-----------------|
| 資産総額           | 23,909,912,622円 |
| 負債総額           | 78,167,038円     |
| 純資産総額（ - ）     | 23,831,745,584円 |
| 発行済口数          | 21,695,331,176口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 1.0985円         |

## （参考）ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド

2018年8月31日現在

|                |                 |
|----------------|-----------------|
| 資産総額           | 62,867,415,537円 |
| 負債総額           | 33,501,586円     |
| 純資産総額（ - ）     | 62,833,913,951円 |
| 発行済口数          | 32,208,011,389口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 1.9509円         |

## （参考）野村海外株式マザーファンド

2018年8月31日現在

|                |                 |
|----------------|-----------------|
| 資産総額           | 42,912,556,588円 |
| 負債総額           | 20,900,520円     |
| 純資産総額（ - ）     | 42,891,656,068円 |
| 発行済口数          | 17,458,395,395口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 2.4568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

2018年8月31日現在

|                |                 |
|----------------|-----------------|
| 資産総額           | 11,754,189,876円 |
| 負債総額           | 81,420,182円     |
| 純資産総額（ - ）     | 11,672,769,694円 |
| 発行済口数          | 4,744,739,747口  |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 2.4601円         |

## （参考）ノムラ日本債券オープン マザーファンド

2018年8月31日現在

|                |                  |
|----------------|------------------|
| 資産総額           | 154,704,277,755円 |
| 負債総額           | 7,599,467,816円   |
| 純資産総額（ - ）     | 147,104,809,939円 |
| 発行済口数          | 103,787,715,298口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 1.4174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

2018年8月31日現在

|                |                |
|----------------|----------------|
| 資産総額           | 7,258,591,860円 |
| 負債総額           | 81円            |
| 純資産総額（ - ）     | 7,258,591,779円 |
| 発行済口数          | 3,656,191,064口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 1.9853円        |

## （参考）ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

2018年8月31日現在

|                |                  |
|----------------|------------------|
| 資産総額           | 134,805,989,755円 |
| 負債総額           | 28,521,261,306円  |
| 純資産総額（ - ）     | 106,284,728,449円 |
| 発行済口数          | 70,266,510,394口  |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 1.5126円          |

## （参考）野村豪州債券ファンド マザーファンド

2018年8月31日現在

|                |                 |
|----------------|-----------------|
| 資産総額           | 23,614,708,371円 |
| 負債総額           | 17,700,374円     |
| 純資産総額（ - ）     | 23,597,007,997円 |
| 発行済口数          | 9,831,137,016口  |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 2.4002円         |

## （参考）野村エマージング債券マザーファンド

2018年8月31日現在

|                |                 |
|----------------|-----------------|
| 資産総額           | 26,256,373,496円 |
| 負債総額           | 4,550,598,259円  |
| 純資産総額（ - ）     | 21,705,775,237円 |
| 発行済口数          | 9,542,263,801口  |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 2.2747円         |

（参考）野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

2018年8月31日現在

|                |                 |
|----------------|-----------------|
| 資産総額           | 18,043,781,446円 |
| 負債総額           | 31,700,251円     |
| 純資産総額（ - ）     | 18,012,081,195円 |
| 発行済口数          | 7,541,627,943口  |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 2.3884円         |

（参考）ノムラ CBRE グローバルリート マザーファンド

2018年8月31日現在

|                |                |
|----------------|----------------|
| 資産総額           | 2,750,855,779円 |
| 負債総額           | 9,631,529円     |
| 純資産総額（ - ）     | 2,741,224,250円 |
| 発行済口数          | 2,290,408,594口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 1.1968円        |

#### 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

##### (1) 受益証券の名義書換えの事務等

該当事項はありません。

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

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

##### (2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

##### (3) 受益権の譲渡

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

記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

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

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

#### (4) 受益権の譲渡の対抗要件

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

#### (5) 受益権の再分割

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

#### (6) 質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

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



## 第二部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### (1)資本金の額

2018年8月末現在、17,180百万円

会社が発行する株式総数 20,000,000株

発行済株式総数 5,150,693株

過去5年間に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2018年7月31日現在次の通りです(ただし、親投資信託を除きます。)

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

|            |       |            |
|------------|-------|------------|
| 追加型株式投資信託  | 1,007 | 27,070,500 |
| 単位型株式投資信託  | 124   | 662,043    |
| 追加型公社債投資信託 | 14    | 5,538,606  |
| 単位型公社債投資信託 | 395   | 1,787,765  |
| 合計         | 1,540 | 35,058,913 |

### 3【委託会社等の経理状況】

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

#### (1)【貸借対照表】

| 区分       | 注記<br>番号 | 前事業年度        | 当事業年度        |
|----------|----------|--------------|--------------|
|          |          | (2017年3月31日) | (2018年3月31日) |
|          |          | 金額(百万円)      | 金額(百万円)      |
| (資産の部)   |          |              |              |
| 流動資産     |          |              |              |
| 現金・預金    |          | 127          | 919          |
| 金銭の信託    |          | 52,247       | 47,936       |
| 有価証券     |          | 15,700       | 22,600       |
| 前払金      |          | 33           | 0            |
| 前払費用     |          | 2            | 26           |
| 未収入金     |          | 495          | 464          |
| 未収委託者報酬  |          | 16,287       | 24,059       |
| 未収運用受託報酬 |          | 7,481        | 6,764        |
| 繰延税金資産   |          | 1,661        | 2,111        |
| その他      |          | 42           | 181          |
| 貸倒引当金    |          | 11           | 15           |
| 流動資産計    |          | 94,066       | 105,048      |
| 固定資産     |          |              |              |
| 有形固定資産   |          |              |              |
| 建物       | 2        | 377          | 348          |
| 器具備品     | 2        | 624          | 525          |
| 無形固定資産   |          |              |              |
| ソフトウェア   |          | 7,184        | 7,156        |

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

| 区分             | 注記<br>番号 | 前事業年度<br>(2017年3月31日) |        | 当事業年度<br>(2018年3月31日) |        |
|----------------|----------|-----------------------|--------|-----------------------|--------|
|                |          | 金額(百万円)               |        | 金額(百万円)               |        |
| <b>(負債の部)</b>  |          |                       |        |                       |        |
| 流動負債           |          |                       |        |                       |        |
| 預り金            |          |                       | 98     |                       | 133    |
| 未払金            | 1        |                       | 10,401 |                       | 17,853 |
| 未払収益分配金        |          | 1                     |        | 1                     |        |
| 未払償還金          |          | 31                    |        | 31                    |        |
| 未払手数料          |          | 5,242                 |        | 7,884                 |        |
| 関係会社未払金        |          | 4,438                 |        | 7,930                 |        |
| その他未払金         |          | 687                   |        | 2,005                 |        |
| 未払費用           | 1        |                       | 9,461  |                       | 12,441 |
| 未払法人税等         |          |                       | 714    |                       | 2,241  |
| 前受収益           |          |                       | 39     |                       | 33     |
| 賞与引当金          |          |                       | 4,339  |                       | 4,626  |
| 流動負債計          |          |                       | 25,055 |                       | 37,329 |
| 固定負債           |          |                       |        |                       |        |
| 退職給付引当金        |          |                       | 2,947  |                       | 2,938  |
| 時効後支払損引当金      |          |                       | 538    |                       | 548    |
| 固定負債計          |          |                       | 3,485  |                       | 3,486  |
| 負債合計           |          |                       | 28,540 |                       | 40,816 |
| <b>(純資産の部)</b> |          |                       |        |                       |        |
| 株主資本           |          |                       | 86,837 |                       | 86,078 |
| 資本金            |          |                       | 17,180 |                       | 17,180 |
| 資本剰余金          |          |                       | 13,729 |                       | 13,729 |
| 資本準備金          |          | 11,729                |        | 11,729                |        |
| その他資本剰余金       |          | 2,000                 |        | 2,000                 |        |
| 利益剰余金          |          |                       | 55,927 |                       | 55,168 |
| 利益準備金          |          | 685                   |        | 685                   |        |
| その他利益剰余金       |          | 55,242                |        | 54,483                |        |
| 別途積立金          |          | 24,606                |        | 24,606                |        |
| 繰越利益剰余金        |          | 30,635                |        | 29,876                |        |
| 評価・換算差額等       |          |                       | 41     |                       | 11     |
| その他有価証券評価差額金   |          |                       | 41     |                       | 11     |
| 純資産合計          |          |                       | 86,878 |                       | 86,090 |

|          |  |         |         |
|----------|--|---------|---------|
| 負債・純資産合計 |  | 115,419 | 126,906 |
|----------|--|---------|---------|

## (2)【損益計算書】

| 区分        | 注記<br>番号 | 前事業年度                         | 当事業年度                         |
|-----------|----------|-------------------------------|-------------------------------|
|           |          | (自 2016年4月1日<br>至 2017年3月31日) | (自 2017年4月1日<br>至 2018年3月31日) |
|           |          | 金額(百万円)                       | 金額(百万円)                       |
| 営業収益      |          |                               |                               |
| 委託者報酬     |          | 96,594                        | 115,907                       |
| 運用受託報酬    |          | 28,466                        | 26,200                        |
| その他営業収益   |          | 266                           | 338                           |
| 営業収益計     |          | 125,327                       | 142,447                       |
| 営業費用      |          |                               |                               |
| 支払手数料     |          | 39,785                        | 45,252                        |
| 広告宣伝費     |          | 1,011                         | 1,079                         |
| 公告費       |          | 0                             | 0                             |
| 調査費       |          | 26,758                        | 30,516                        |
| 調査費       |          | 5,095                         | 5,830                         |
| 委託調査費     |          | 21,662                        | 24,685                        |
| 委託計算費     |          | 1,290                         | 1,376                         |
| 営業雑経費     |          | 4,408                         | 5,464                         |
| 通信費       |          | 162                           | 125                           |
| 印刷費       |          | 940                           | 966                           |
| 協会費       |          | 76                            | 79                            |
| 諸経費       |          | 3,228                         | 4,293                         |
| 営業費用計     |          | 73,254                        | 83,689                        |
| 一般管理費     |          |                               |                               |
| 給料        |          | 11,269                        | 11,716                        |
| 役員報酬      | 2        | 301                           | 425                           |
| 給料・手当     |          | 6,923                         | 6,856                         |
| 賞与        |          | 4,044                         | 4,433                         |
| 交際費       |          | 126                           | 132                           |
| 旅費交通費     |          | 469                           | 482                           |
| 租税公課      |          | 898                           | 1,107                         |
| 不動産賃借料    |          | 1,222                         | 1,221                         |
| 退職給付費用    |          | 1,223                         | 1,119                         |
| 固定資産減価償却費 |          | 2,730                         | 2,706                         |
| 諸経費       |          | 8,118                         | 9,122                         |
| 一般管理費計    |          | 26,059                        | 27,609                        |
| 営業利益      |          | 26,012                        | 31,148                        |

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

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

## (3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)

(単位：百万円)

|        | 株主資本   |           |                  |                 |           |               |                         |                 | 株主<br>資本<br>合計 |
|--------|--------|-----------|------------------|-----------------|-----------|---------------|-------------------------|-----------------|----------------|
|        | 資本金    | 資本剰余金     |                  |                 | 利益<br>準備金 | その他利益剰余金      |                         | 利益<br>剰余金<br>合計 |                |
|        |        | 資本<br>準備金 | その他<br>資本<br>剰余金 | 資本<br>剰余金<br>合計 |           | 別<br>途<br>積立金 | 繰<br>越<br>利<br>益<br>剰余金 |                 |                |
|        |        |           |                  |                 |           |               |                         |                 |                |
| 当期首残高  | 17,180 | 11,729    | 2,000            | 13,729          | 685       | 24,606        | 43,405                  | 68,696          | 99,606         |
| 当期変動額  |        |           |                  |                 |           |               |                         |                 |                |
| 剰余金の配当 |        |           |                  |                 |           |               | 38,407                  | 38,407          | 38,407         |
| 当期純利益  |        |           |                  |                 |           |               | 25,637                  | 25,637          | 25,637         |

|                             |        |        |       |        |     |        |        |        |        |
|-----------------------------|--------|--------|-------|--------|-----|--------|--------|--------|--------|
| 株主資本以外の<br>項目の当期変動<br>額（純額） |        |        |       |        |     |        |        |        |        |
| 当期変動額合計                     | -      | -      | -     | -      | -   | -      | 12,769 | 12,769 | 12,769 |
| 当期末残高                       | 17,180 | 11,729 | 2,000 | 13,729 | 685 | 24,606 | 30,635 | 55,927 | 86,837 |

(単位：百万円)

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

当事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

(単位：百万円)

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

(単位：百万円)

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

## [重要な会計方針]

|                     |   |    |        |      |       |     |     |      |       |
|---------------------|---|----|--------|------|-------|-----|-----|------|-------|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法  | <p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 ... 移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券<br/> 時価のあるもの ... 決算期末日の市場価格等に基づく時価法<br/> (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。)<br/> 時価のないもの ... 移動平均法による原価法</p>  |    |        |      |       |     |     |      |       |
| 2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法 | 時価法   |    |        |      |       |     |     |      |       |
| 3. 固定資産の減価償却の方法     | <p>(1) 有形固定資産<br/> 定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)、並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。<br/> 主な耐用年数は以下の通りであります。</p> <table data-bbox="691 1384 986 1507"> <tr> <td>建物</td> <td>38～50年</td> </tr> <tr> <td>附属設備</td> <td>8～15年</td> </tr> <tr> <td>構築物</td> <td>20年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>4～15年</td> </tr> </table> <p>(2) 無形固定資産及び投資その他の資産<br/> 定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p> | 建物 | 38～50年 | 附属設備 | 8～15年 | 構築物 | 20年 | 器具備品 | 4～15年 |
| 建物                  | 38～50年  |    |        |      |       |     |     |      |       |
| 附属設備                | 8～15年   |    |        |      |       |     |     |      |       |
| 構築物                 | 20年   |    |        |      |       |     |     |      |       |
| 器具備品                | 4～15年   |    |        |      |       |     |     |      |       |
| 4. 引当金の計上基準         | <p>(1) 貸倒引当金<br/> 一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金<br/> 賞与の支払いに備えるため、支払見込額を計上しております。</p>  |    |        |      |       |     |     |      |       |



|   |   |
|---|---|
| <p>5. 消費税等の会計処理方法</p> <p>6. 連結納税制度の適用</p> | <p>(3) 退職給付引当金<br/>         従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企业年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。<br/>         退職給付見込額の期間帰属方法<br/>         退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。<br/>         数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法<br/>         確定給付型企业年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。<br/>         退職一時金及び確定給付型企业年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金<br/>         時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p> <p>消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっており、控除対象外消費税及び地方消費税は、当期の費用として処理してあります。</p> <p>連結納税制度を適用しております。</p> |
|---|---|

## [ 未適用の会計基準等 ]

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

日)

### (1) 概要

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

### (2) 適用予定日

2019年3月期の期首より適用予定であります。

### (3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

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

### (1) 概要

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

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

(2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

**[ 表示方法の変更に関する注記 ]**

(貸借対照表)

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

[注記事項]

貸借対照表関係

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

損益計算書関係

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

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

## 株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2. 剰余金の配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

2016年5月13日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額 34,973百万円

配当の原資 利益剰余金

1株当たり配当額 6,790円

基準日 2016年3月31日

効力発生日 2016年6月24日

配当財産が金銭以外である場合における当該財産の総額

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

普通株式の配当に関する事項

配当財産の種類 株式会社野村総合研究所の株式

配当財産の帳簿価額 3,064百万円

1株当たり配当額 594円87銭

効力発生日 2016年10月27日

配当財産の種類 株式会社ジャフコの株式

配当財産の帳簿価額 282百万円

1株当たり配当額 54円93銭

効力発生日 2016年10月27日

配当財産の種類 朝日火災海上保険株式会社の株式

配当財産の帳簿価額 87百万円

1株当たり配当額 16円89銭

効力発生日 2016年10月27日

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

2017年5月12日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

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

当事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

#### 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

#### 2. 剰余金の配当に関する事項

##### (1) 配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

2017年5月12日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

##### 普通株式の配当に関する事項

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

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

2018年5月14日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

##### 普通株式の配当に関する事項

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

#### 金融商品関係

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)

#### 1. 金融商品の状況に関する事項

##### (1) 金融商品に対する取組方針

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

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

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

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

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

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

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

(単位：百万円)

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

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

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

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

(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

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

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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

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

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

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

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

当事業年度（自 2017年 4月 1日 至 2018年 3月31日）

## 1. 金融商品の状況に関する事項

### （1）金融商品に対する取組方針

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

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

### （2）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

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

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

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

（単位：百万円）

|  | 貸借対照表計上額 | 時価 | 差額 |
|--|----------|----|----|
|--|----------|----|----|

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

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

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

(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

    その他有価証券

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

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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



ます。

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

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

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

#### 有価証券関係

前事業年度（自 2016年 4月 1日 至 2017年 3月 31日）

1．売買目的有価証券(2017年 3月 31日)

該当事項はありません。

2．満期保有目的の債券(2017年 3月 31日)

該当事項はありません。

3．子会社株式及び関連会社株式(2017年 3月 31日)

該当事項はありません。

4．その他有価証券(2017年 3月 31日)

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

|    |        |        |   |
|----|--------|--------|---|
| 合計 | 15,700 | 15,700 | - |
|----|--------|--------|---|

5. 事業年度中に売却したその他有価証券(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

1. 売買目的有価証券(2018年3月31日)

該当事項はありません。

2. 満期保有目的の債券(2018年3月31日)

該当事項はありません。

3. 子会社株式及び関連会社株式(2018年3月31日)

該当事項はありません。

4. その他有価証券(2018年3月31日)

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

5. 事業年度中に売却したその他有価証券(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

該当事項はありません。

退職給付関係

|   |
|---|
| 前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)   |
| 1. 採用している退職給付制度の概要<br>当社は、確定給付型の制度として確定給付型企业年金制度及び退職一時金制度を、また確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。 |
| 2. 確定給付制度   |

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

|              |            |
|--------------|------------|
| 退職給付債務の期首残高  | 18,692 百万円 |
| 勤務費用         | 889        |
| 利息費用         | 125        |
| 数理計算上の差異の発生額 | 464        |
| 退職給付の支払額     | 634        |
| その他          | 8          |
| 退職給付債務の期末残高  | 19,546     |

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

|              |            |
|--------------|------------|
| 年金資産の期首残高    | 15,764 百万円 |
| 期待運用収益       | 394        |
| 数理計算上の差異の発生額 | 468        |
| 事業主からの拠出額    | 507        |
| 退職給付の支払額     | 562        |
| 年金資産の期末残高    | 16,572     |

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

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

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

## (5) 年金資産に関する事項

## 年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

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

## 長期期待運用収益率の設定方法

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

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

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

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、195百万円でした。

当事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

## 1. 採用している退職給付制度の概要

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

## 2. 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

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

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

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

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

|                      |            |
|----------------------|------------|
| 積立型制度の退職給付債務         | 18,163 百万円 |
| 年金資産                 | 17,373     |
|                      | 790        |
| 非積立型制度の退職給付債務        | 3,235      |
| 未積立退職給付債務            | 4,025      |
| 未認識数理計算上の差異          | 3,768      |
| 未認識過去勤務費用            | 331        |
| 貸借対照表上に計上された負債と資産の純額 | 588        |
| 退職給付引当金              | 2,938      |
| 前払年金費用               | 2,350      |
| 貸借対照表上に計上された負債と資産の純額 | 588        |

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

## (5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

|        |      |
|--------|------|
| 債券     | 47%  |
| 株式     | 41%  |
| 生保一般勘定 | 12%  |
| その他    | 0%   |
| 合計     | 100% |

## 長期期待運用収益率の設定方法

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

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

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

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、195百万円でした。

## 税効果会計関係

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

## セグメント情報等

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)

## 1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 2. 関連情報

## (1) 製品・サービスごとの情報

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

## (2) 地域ごとの情報

## 売上高

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

## 有形固定資産

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

## (3) 主要な顧客ごとの情報

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

当事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

## 1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 2. 関連情報

## (1) 製品・サービスごとの情報

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

## (2) 地域ごとの情報

## 売上高

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

## 有形固定資産

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

## (3) 主要な顧客ごとの情報

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

## 関連当事者情報

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)

## 1. 関連当事者との取引

## (ア) 親会社及び法人主要株主等

| 種類  | 会社等の名称         | 所在地    | 資本金              | 事業の内容 | 議決権等の所有<br>(被所有)割合  | 関連当事者との関係                | 取引の内容     | 取引金額<br>(百万円) | 科目    | 期末残高<br>(百万円) |
|-----|----------------|--------|------------------|-------|---------------------|--------------------------|-----------|---------------|-------|---------------|
| 親会社 | 野村ホールディングス株式会社 | 東京都中央区 | 594,492<br>(百万円) | 持株会社  | (被所有)<br>直接<br>100% | 資産の賃貸借及び購入等<br><br>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<br>(被所有)割合 | 関連当事者との関係  | 取引の内容                | 取引金額<br>(百万円) | 科目   | 期末残高<br>(百万円) |
|------|-------------|---------|-----------------|---------|--------------------|------------|----------------------|---------------|------|---------------|
| 関連会社 | 株式会社野村総合研究所 | 東京都千代田区 | 18,600<br>(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<br>(被所有)割合 | 関連当事者との関係                                       | 取引の内容                       | 取引金額<br>(百万円) | 科目    | 期末残高<br>(百万円) |
|---------|----------|--------|-----------------|-------|--------------------|---|-----------------------------|---------------|-------|---------------|
| 親会社の子会社 | 野村証券株式会社 | 東京都中央区 | 10,000<br>(百万円) | 証券業   | -                  | 当社投資信託の募集の取扱及び売上の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等<br>役員の兼任 | 投資信託に係る事務代 hands 手数料の支払(*3) | 33,019        | 未払手数料 | 4,486         |

## (エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

## 2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

(\*2) ソフトウェア開発については、調査・研究に要する費用や開発工数等を勘案し、総合的に決定しております。なお、株式会社野村総合研究所は、2016年10月27日より関連当事者に該当しないこととなったため、取引金額は関連当事者であった期間について、期末残高は関連当事者でなくなった時点について記載しております。

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

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

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

## (2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

当事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

## 1. 関連当事者との取引

## (ア) 親会社及び法人主要株主等

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

## (イ) 子会社等

該当はありません。

## (ウ) 兄弟会社等

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

## (エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

(\*2) 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性等を勘案し総合的に決定しております。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

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



ニューヨーク証券取引所に上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

1 株当たり情報

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

**【重要な後発事象】**

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

**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。 |

\*2018年7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              |                                 |

2018年7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ないます。

### 3【資本関係】

(持株比率5.0%以上を記載します。)

(1)受託者

該当事項はありません。

(2)販売会社

該当事項はありません。

### 第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

| 提出年月日       | 提出書類    |
|-------------|---------|
| 2018年 1月31日 | 臨時報告書   |
| 2018年 3月30日 | 臨時報告書   |
| 2018年 4月12日 | 有価証券届出書 |
| 2018年 4月12日 | 有価証券報告書 |
| 2018年 5月30日 | 臨時報告書   |

## 独立監査人の監査報告書

2018年6月5日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

### 新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 森 重 俊 寛指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 櫻 井 雄 一 郎指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 津 村 健 二 郎

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

#### 財務諸表に対する経営者の責任

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

#### 監査人の責任

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

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

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

#### 監査意見

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

#### 強調事項

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

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

#### 利害関係

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

以 上

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

## 独立監査人の監査報告書

2018年8月31日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

## EY新日本有限責任監査法人

|                    |       |       |
|--------------------|-------|-------|
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 伊藤 志保 |
| 指定有限責任社員<br>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2018年1月23日から2018年7月20日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

## 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2018年7月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を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。