

【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】	2019年10月16日提出
【計算期間】	第25特定期間(自 2019年1月22日至 2019年7月22日)
【ファンド名】	ノムラ・グローバル・オールスターズ
【発行者名】	野村アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	C E O兼代表取締役社長 中川 順子
【本店の所在の場所】	東京都中央区日本橋一丁目12番1号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁
【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】

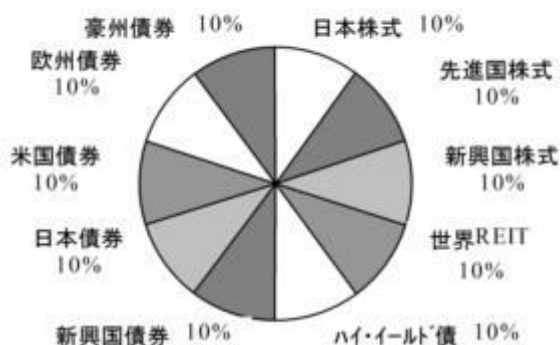
[1] 日本、先進国、新興国¹の各株式、日本、米国、欧州、豪州、新興国の各債券²、ハイ・イールド債³、および世界の不動産投資信託証券⁴（REIT）の10の資産（アセットクラス）について、各アセットクラスを実質的な投資対象とする投資信託証券への投資を通じて、信託財産の純資産総額に対して概ね均等（各10%程度）に、バランスよく分散投資を行ない、インカムゲインと中長期的な値上がり益の獲得によるトータル・リターン⁵の追求を目指して運用を行ないます。

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

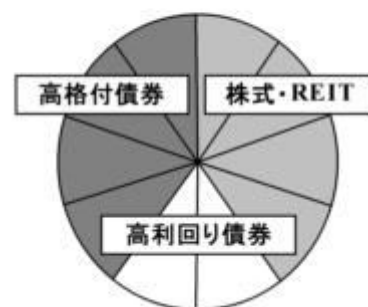
[2] アセットクラス毎に、運用において優れていると判断した投資信託証券を1つもしくは少数選定し、分散投資を行ないます。

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

<投資資産配分のイメージ①>



<投資資産配分のイメージ②>



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

[4] 為替ヘッジは行いません。

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

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

信託金の限度額

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

<商品分類>

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

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

（ノムラ・グローバル・オールスターズ）

《商品分類表》

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

《属性区分表》

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

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

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

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

上記、商品分類及び属性区分の定義については、下記をご覧ください。

なお、下記一般社団法人投資信託協会のホームページでもご覧頂けます。

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

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

<商品分類表定義>

[単位型投信・追加型投信の区分]

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

[投資対象地域による区分]

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

[投資対象資産による区分]

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

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

[独立した区分]

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

[補足分類]

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

< 属性区分表定義 >

[投資対象資産による属性区分]

株式

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

債券

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

不動産投信...これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

その他資産...組入れている資産を記載するものとする。

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

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

[決算頻度による属性区分]

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

[投資対象地域による属性区分(重複使用可能)]

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

する。

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

[投資形態による属性区分]

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

[為替ヘッジによる属性区分]

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

[インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分]

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

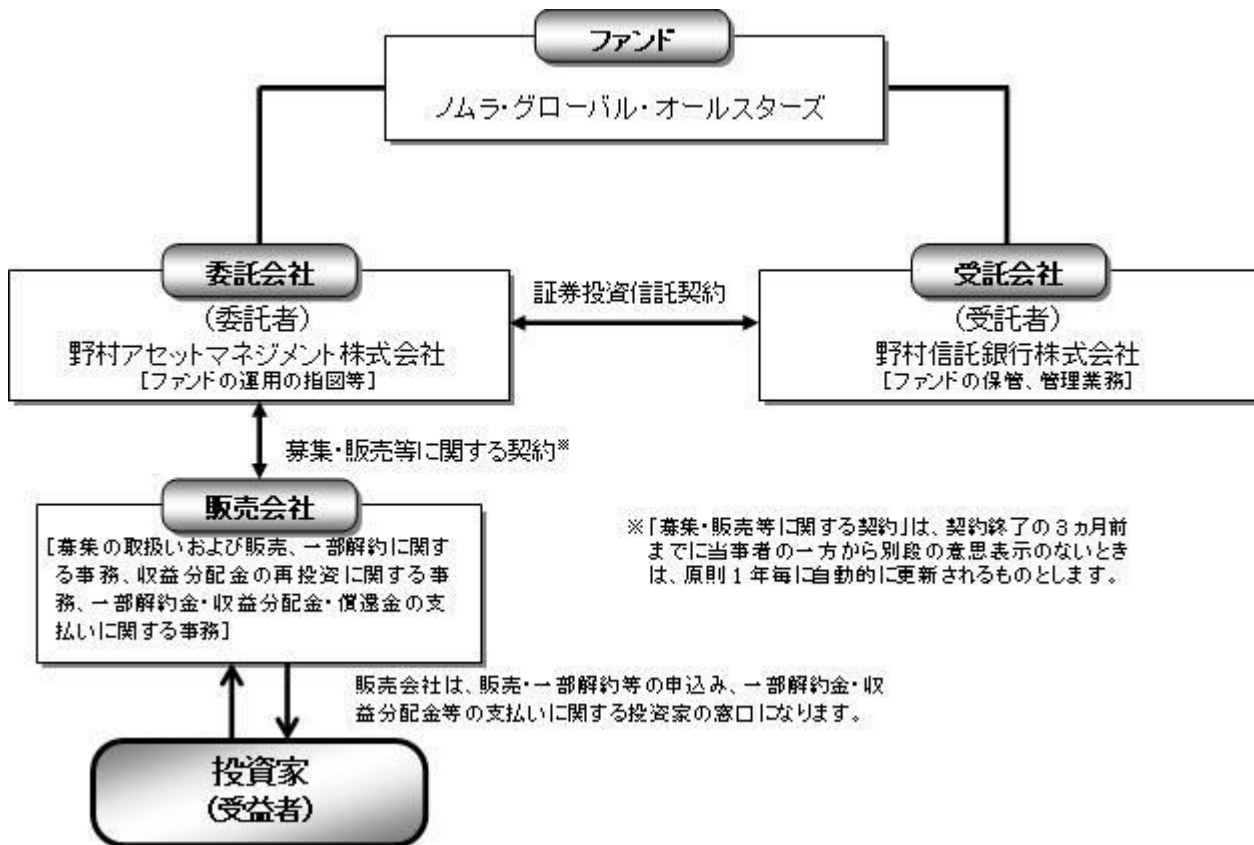
[特殊型]

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

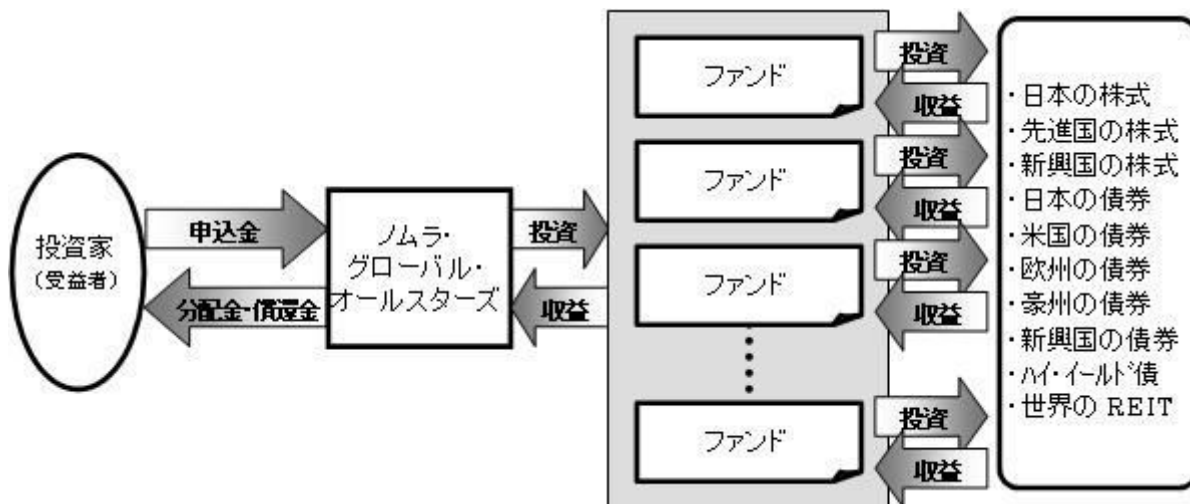
(2)【ファンドの沿革】

2007年2月21日 信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始

(3)【ファンドの仕組み】



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



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

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

委託会社の概況(2019年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
- ・大株主の状況

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

2【投資方針】

(1)【投資方針】

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

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

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

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

[2] 為替ヘッジは行ないません。

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

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

(参考)野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジーについて

野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジーの概要

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

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

(2) 【投資対象】

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

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

デリバティブの直接利用は行ないません。

投資の対象とする資産の種類(約款第15条)

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

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

有価証券の指図範囲(約款第16条第1項)

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

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

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

金融商品の指図範囲(約款第16条第2項)

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

1. 預金
2. 指定金銭信託(上記「(2)投資対象 有価証券の指図範囲」に掲げるものを除く。)
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形

ファンドは、以下に示す投資信託証券を主要投資対象とします。

投資対象とする投資信託証券

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

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

なお、以下は各投資信託証券の特色、投資制限、関係法人、委託会社の概要もしくは外部委託先の概要について、2019年10月16日現在で委託会社が知りうる情報等を基に記載したものです（個別に時点の記載がある場合を除きます。）。

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

ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド

（ファンドの特色）

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

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

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

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

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

（主な投資制限）

株式への投資割合には制限を設けません。

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

外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以内とします。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

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

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

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

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

（ファンドの関係法人）

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

（委託会社の概要）

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

野村海外株式マザーファンド

（ファンドの特色）

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

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

株式の組入比率は、原則として高位を基本とします。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

（主な投資制限）

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

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

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

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

（ファンドの関係法人）

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

（外部委託契約について）

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

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

〔外部委託先の概要〕

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

ノムラ - アカディアン新興国株ファンド マザーファンド

〔ファンドの特色〕

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

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

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

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

〔主な投資制限〕

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

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

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

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

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

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

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

(ファンドの関係法人)

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

(外部委託契約について)

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

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

(外部委託先の概要)

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

ノムラ日本債券オープン マザーファンド

(ファンドの特色)

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

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

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

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

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

（主な投資制限）

株式への投資は行ないません。

外貨建資産への投資は行ないません。

デリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

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

（ファンドの関係法人）

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

（委託会社の概要）

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

ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド

（ファンドの特色）

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

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

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

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

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

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

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

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

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

投資する証券は、主として、投資適格格付（BBB -、Baa3ないしは同等の格付、もしくはそれ以上の格付）が付与されているもの、または同等の信用度を有すると判断されるものとし、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. （ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク）
委託先所在地	米国 ニューヨーク州 ニューヨーク市
委託に係る費用	「ノムラ・ブラックロック米国債券オープン マザーファンド」の外部委託先の報酬は、委託会社報酬の中から支払うものとし、その報酬額は、信託財産の平均純資産総額（月末純資産総額の平均値）に、年0.13%の率を乗じて得た額とします。

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

（外部委託先の概要）

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

ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

（ファンドの特色）

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

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

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

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

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

（主な投資制限）

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

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

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

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

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

（ファンドの関係法人）

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

（外部委託契約について）

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

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

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

(外部委託先の概要)

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

野村豪州債券ファンド マザーファンド

(ファンドの特色)

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

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

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

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

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

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

外貨建資産については、原則として、対円で為替ヘッジを行ないません。

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(主な投資制限)

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

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

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

せん。

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

(ファンドの関係法人)

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

(外部委託契約について)

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

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

(外部委託先の概要)

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

野村エマージング債券マザーファンド

(ファンドの特色)

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

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

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

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

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

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

ます。

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

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

（主な投資制限）

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

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

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

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

（ファンドの関係法人）

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

（外部委託契約について）

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

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

（外部委託先の概要）

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

野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

（ファンドの特色）

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

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

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

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

ポートフォリオによる分散投資によりリスクの低減を図ることを基本とします。

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

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

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

（主な投資制限）

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

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

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。

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

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

（ファンドの関係法人）

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

（外部委託契約について）

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

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

(外部委託先の概要)

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

ノムラ・ワールドREITマザーファンド

(ファンドの特色)

世界各国（新興国を含みます。）の不動産投資信託証券（以下「REIT」といいます。）を主要投資対象とし、配当収益の獲得と中長期的な値上がり益の獲得を目指して積極的な運用を行なうことを基本とします。なお、株式および上場投資信託証券（ETF）にも投資する場合があります。

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

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

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

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

Cohen & Steers Capital Management, Inc.（コーヘン&ステアーズ・キャピタル・マネジメント・インク）に当ファンドのREIT、株式および上場投資信託証券（ETF）の運用の指図に関する権限を委託します。資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(主な投資制限)

投資信託証券（上場投資信託証券（ETF）およびREITを除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以内とします。

デリバティブの直接利用は行ないません。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

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

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

(ファンドの関係法人)

関係	名称
委託会社	野村アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
外部委託先	コーヘン&ステアーズ・キャピタル・マネジメント・インク

(外部委託契約について)

委託する範囲	世界の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券（REIT）、株式および上場投資信託証券（ETF）の運用
委託先名称	Cohen & Steers Capital Management, Inc. （コーヘン&ステアーズ・キャピタル・マネジメント・インク）
委託先所在地	米国ニューヨーク州ニューヨーク市

委託に係る費用	「ノムラ・ワールドREITマザーファンド」の外部委託先の報酬は、委託会社報酬の中から支払うものとし、その報酬額は、信託財産の平均純資産総額（日々の純資産総額の平均値）に、年0.45%の率を乗じて得た額とします。
---------	---

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

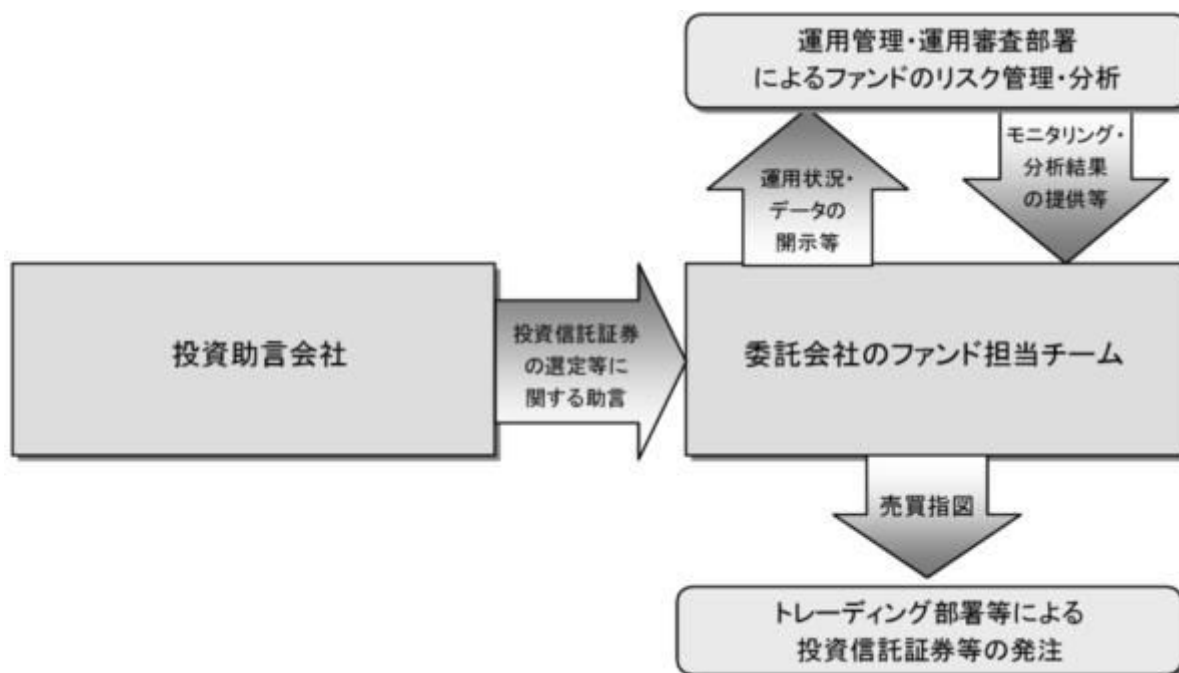
（外部委託先の概要）

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

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

（3）【運用体制】

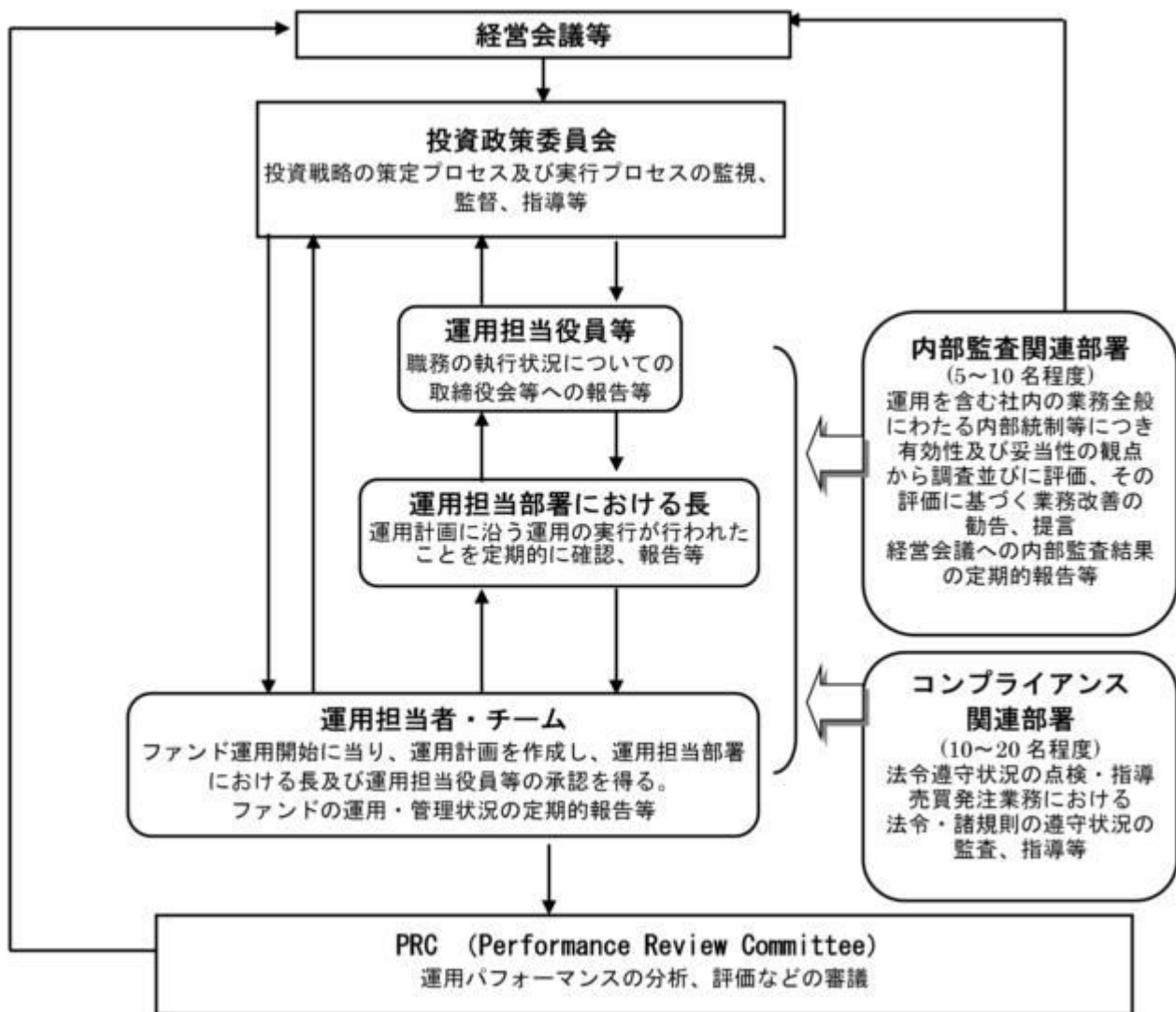
ファンドの運用体制は以下の通りです。



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

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

す。



委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制等

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

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

ファンドの運用体制等は今後変更となる場合があります。

（４）【分配方針】

年6回の毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行いません。

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

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

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

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

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

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

毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

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

ファンドの決算日

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

分配金のお支払い

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

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

分配金に関する留意点

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

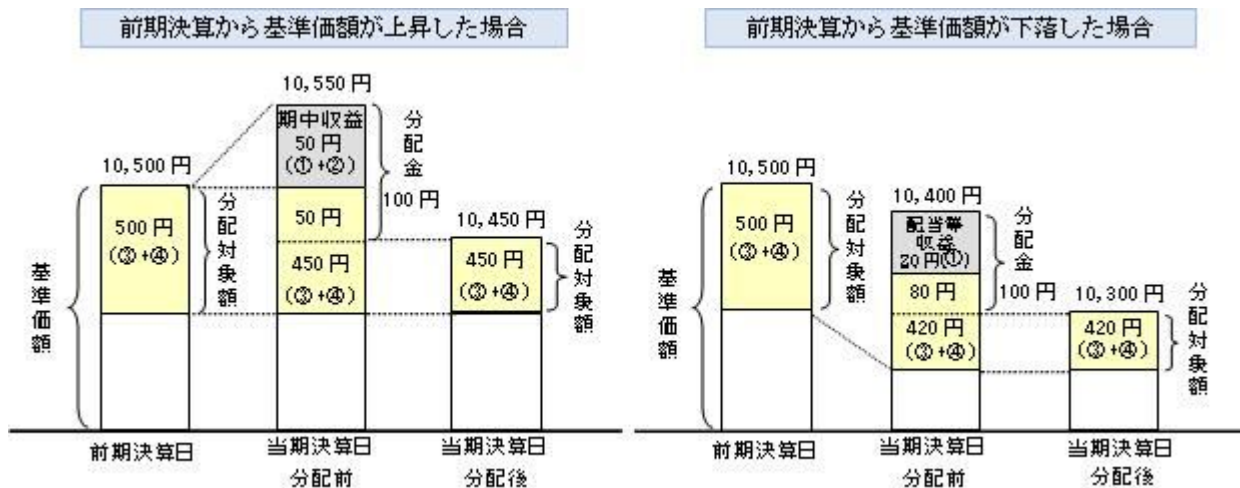


ファンドは、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。

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

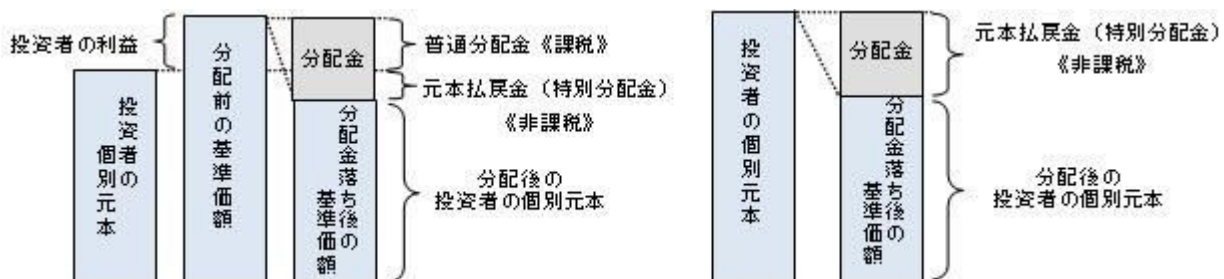
分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

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



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

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へ帰属します。

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

[株価変動リスク]

ファンドは実質的に株式に投資を行ないますので、株価変動の影響を受けます。

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

[債券価格変動リスク]

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

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

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

[REITの価格変動リスク]

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

[為替変動リスク]

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

基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

その他の留意点

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

スクが生じる可能性があります。

委託会社におけるリスクマネジメント体制

リスク管理関連の委員会

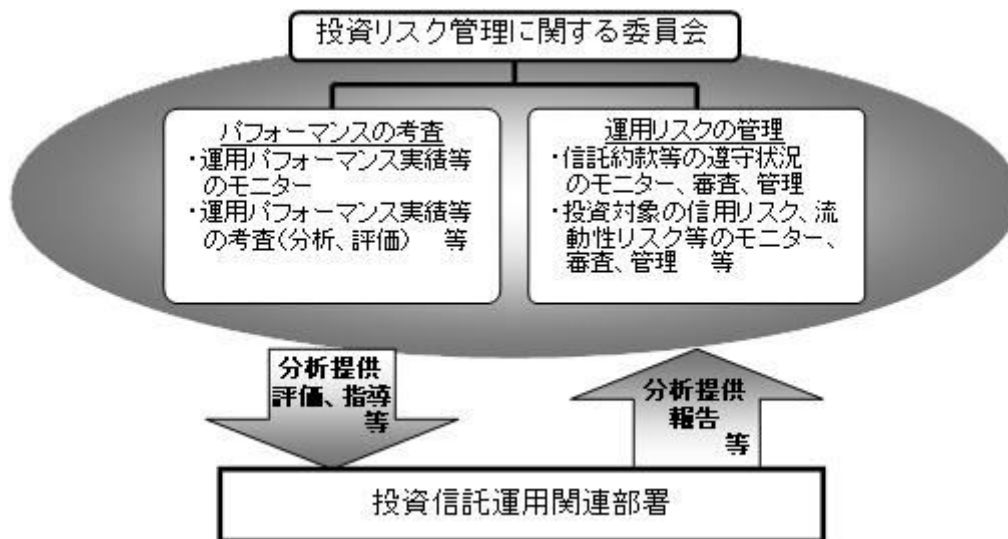
パフォーマンスの考査

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

運用リスクの管理

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

リスク管理体制図



投資リスクに関する管理体制等は今後変更となる場合があります。

■ リスクの定量的比較 (2014年9月末～2019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 (%)	20.4	41.9	34.1	37.2	9.3	19.3	19.3
最小値 (%)	△13.3	△22.0	△17.5	△27.4	△4.0	△12.3	△17.4
平均値 (%)	4.3	8.8	10.1	6.3	2.1	2.5	1.3

※ 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。2014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、2014年9月から2019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。
※ 2014年9月から2019年8月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
※ 決算日に対応した数値とは異なります。
※ 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

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

<代表的な資産クラスの指数>

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

■ 代表的な資産クラスの指数の著作権等について ■

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

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

4 【手数料等及び税金】

(1) 【申込手数料】

取得申込日の翌営業日の基準価額に2.2%(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1.595%(税抜年1.45%)以内(2019年10月16日現在 年1.595%(税抜年1.45%))の率(以下「信託報酬率」といいます。)を乗じて得た額とし、その配分についてはファンドの純資産総額の残高に応じて次の通り(税抜)とします。

<ファンドの純資産総額>	<委託会社>	<販売会社>	<受託会社>
3,000億円以下の部分	年0.85%	年0.55%	年0.05%
3,000億円超の部分	年0.86%	年0.55%	年0.04%

*上記配分は、2019年10月16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、2019年10月16日現在、信託報酬は収受しておりませんので、ファンドにおける実質的な信託報酬も上記と同じです。また、ファンドが実質的な投資対象とするREITは市場の需給により価格形成されるため、その費用は表示していません。

支払先の役務の内容

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

(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》 ^(注2)	《配当所得》
・ 特定公社債 ^(注1) の利子 ・ 公募公社債投資信託の収益分配金	特定公社債、公募公社債投資信託、上場株式、公募株式投資信託の ・ 譲渡益 ・ 譲渡損	・ 上場株式の配当 ・ 公募株式投資信託の収益分配金

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

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

上場株式、公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「愛称：NISA(ニーサ)」の適用対象です。NISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配

当所得及び譲渡所得が一定期間非課税となります。他の口座で生じた配当所得や譲渡所得との損益通算はできません。販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。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。

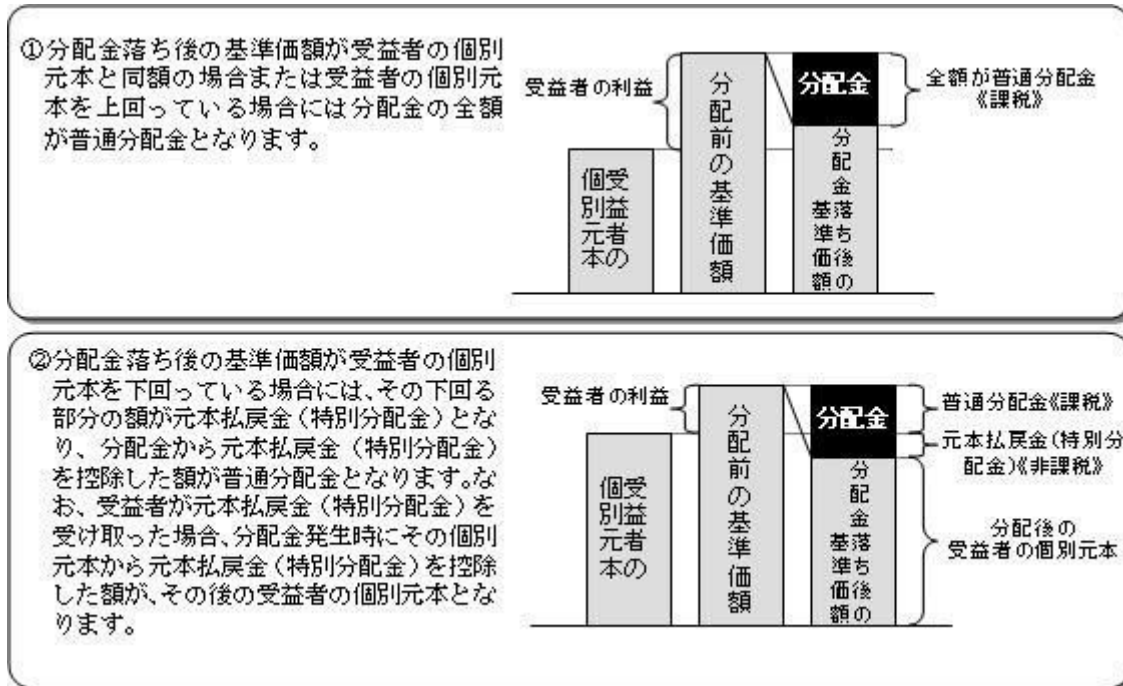
個別元本について

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。

2020年1月1日以降の分配時において、外貨建資産への投資により外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

税法が改正された場合等は、上記「(5)課税上の取扱い」の内容（2019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2019年8月30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	21,494,035,593	99.76
現金・預金・その他資産(負債控除後)		49,668,670	0.23
合計(純資産総額)		21,543,704,263	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	70,437,327,050	98.43
現金・預金・その他資産(負債控除後)		1,117,029,703	1.56

合計(純資産総額)	71,554,356,753	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	13,221,821,664	76.35
	カナダ	94,127,192	0.54
	ドイツ	450,642,197	2.60
	イタリア	117,773,362	0.68
	フランス	1,385,113,181	7.99
	オランダ	149,342,957	0.86
	スペイン	169,626,101	0.97
	イギリス	399,744,859	2.30
	スイス	633,240,306	3.65
	香港	116,068,238	0.67
	小計	16,737,500,057	96.65
投資証券	アメリカ	110,168,971	0.63
現金・預金・その他資産(負債控除後)		468,948,710	2.70
合計(純資産総額)		17,316,617,738	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	1,617,267,672	13.23
	メキシコ	228,975,721	1.87
	ブラジル	949,412,461	7.77
	ペルー	1,672,036	0.01
	ギリシャ	205,747,161	1.68
	トルコ	593,490,060	4.85
	ハンガリー	28,389,137	0.23
	ポーランド	130,301,019	1.06
	香港	3,398,753,476	27.82
	マレーシア	119,465,655	0.97
	タイ	176,273,571	1.44
	フィリピン	11,811,053	0.09
	インドネシア	147,668,271	1.20
	韓国	1,733,083,905	14.18
	台湾	974,397,984	7.97
	インド	538,687,292	4.40
	カタール	155,540,511	1.27

	南アフリカ	350,698,228	2.87
	アラブ首長国連邦	311,296,149	2.54
	サウジアラビア	145,167,245	1.18
	小計	11,818,098,607	96.74
投資証券	メキシコ	33,649,063	0.27
	トルコ	4,317,358	0.03
	小計	37,966,421	0.31
現金・預金・その他資産（負債控除後）		359,536,469	2.94
合計（純資産総額）		12,215,601,497	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	44,043,622,952	49.02
地方債証券	日本	1,520,056,000	1.69
特殊債券	日本	1,299,978,267	1.44
社債券	日本	40,497,656,000	45.07
信託受益権	日本	726,240,270	0.80
現金・預金・その他資産（負債控除後）		1,754,623,900	1.95
合計（純資産総額）		89,842,177,389	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	931,200,000	1.03

（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	1,653,734,743	24.15
地方債証券	アメリカ	26,397,642	0.38
特殊債券	アメリカ	2,603,379,356	38.02
社債券	アメリカ	2,845,154,945	41.55
現金・預金・その他資産（負債控除後）		281,391,485	4.10

合計（純資産総額）	6,847,275,201	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	319,317,621	4.66
	売建	アメリカ	35,008,705	0.51

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	782,089,151	11.42

（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	196,437,748	0.24
	チリ	439,997,368	0.55
	ドイツ	2,443,682,277	3.09
	イタリア	11,573,963,606	14.66
	フランス	5,435,665,039	6.88
	オランダ	2,058,850,375	2.60
	スペイン	7,703,287,228	9.76
	ベルギー	1,700,940,787	2.15
	オーストリア	2,057,719,927	2.60
	フィンランド	476,740,286	0.60
	ギリシャ	966,475,669	1.22
	ポルトガル	562,188,823	0.71
	スロベニア	238,517,144	0.30
	ポーランド	136,489,500	0.17
	スロバキア	522,275,717	0.66
	クロアチア	172,149,623	0.21
	アイスランド	191,972,160	0.24
	ラトビア	180,218,100	0.22
	フィリピン	207,793,866	0.26
	サウジアラビア	257,644,989	0.32
イギリス	5,559,368,502	7.04	

	スイス	1,215,802,770	1.54	
	スウェーデン	461,837,286	0.58	
	ノルウェー	101,948,490	0.12	
	ハンガリー	229,243,240	0.29	
	ポーランド	1,787,298,859	2.26	
	ロシア	402,077,440	0.50	
	小計	47,280,586,819	59.92	
地方債証券	ドイツ	1,949,724,378	2.47	
特殊債券	ドイツ	777,172,000	0.98	
	国際機関	3,351,810,367	4.24	
	小計	4,128,982,367	5.23	
社債券	アメリカ	3,723,329,694	4.71	
	メキシコ	46,603,309	0.05	
	パナマ	161,301,808	0.20	
	ドイツ	93,953,434	0.11	
	イタリア	1,443,901,803	1.82	
	フランス	2,836,836,084	3.59	
	オランダ	1,428,273,896	1.81	
	スペイン	1,682,115,142	2.13	
	ベルギー	445,153,241	0.56	
	オーストリア	110,921,938	0.14	
	ルクセンブルグ	1,079,767,180	1.36	
	アイルランド	538,664,406	0.68	
	ポルトガル	145,092,742	0.18	
	イギリス	1,436,940,470	1.82	
	スウェーデン	910,451,609	1.15	
	ノルウェー	407,523,576	0.51	
	デンマーク	365,306,505	0.46	
	オーストラリア	704,206,476	0.89	
		イギリス	2,118,746,991	2.68
		小計	19,679,090,304	24.94
現金・預金・その他資産（負債控除後）		5,864,518,220	7.43	
合計（純資産総額）		78,902,902,088	100.00	

その他の資産の投資状況

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

資産の種類	建別	国/地域	時価合計（円）	投資比率（%）
債券先物取引	買建	ドイツ	13,757,377,240	17.43
	買建	イギリス	2,236,868,474	2.83
	売建	ドイツ	20,899,317,385	26.48

（参考）野村豪州債券ファンド マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	オーストラリア	5,763,732,116	27.55
地方債証券	オーストラリア	711,780,600	3.40
特殊債券	オーストラリア	8,558,407,621	40.91
社債券	オーストラリア	5,367,099,843	25.65
現金・預金・その他資産（負債控除後）		518,466,117	2.47
合計（純資産総額）		20,919,486,297	100.00

その他の資産の投資状況

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

資産の種類	建別	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
債券先物取引	売建	オーストラリア	2,196,654,369	10.50

（参考）野村エマージング債券マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	アメリカ	12,504,590,158	60.30
	ブラジル	83,859,171	0.40
	ペルー	47,476,437	0.22
	ギリシャ	198,439,222	0.95
	トルコ	100,771,704	0.48
	ルーマニア	133,199,101	0.64
	クロアチア	70,031,167	0.33
	北マケドニア共和国	133,056,212	0.64
	小計	13,271,423,172	64.00
地方債証券	アメリカ	83,987,071	0.40
特殊債券	アメリカ	452,235,032	2.18
	メキシコ	64,701,120	0.31
	チュニジア	81,556,407	0.39
	インドネシア	63,648,450	0.30
	小計	662,141,009	3.19
社債券	アメリカ	5,235,549,351	25.24
	イギリス	83,788,495	0.40
	小計	5,319,337,846	25.65
現金・預金・その他資産（負債控除後）		1,398,137,384	6.74
合計（純資産総額）		20,735,026,482	100.00

その他の資産の投資状況

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

資産の種類	建別	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
債券先物取引	買建	アメリカ	2,904,419,224	14.00
	売建	アメリカ	2,703,998,338	13.04

(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	83,707,618	0.56
	カナダ	33,758	0.00
	小計	83,741,376	0.56
新株予約権証券	アメリカ	435,226	0.00
新株予約権付社債券等	アメリカ	7,874,656	0.05
社債券	アメリカ	13,267,615,539	89.69
外国証券(優先証券)	アメリカ	24,587,275	0.16
現金・預金・その他資産(負債控除後)		1,407,921,237	9.51
合計(純資産総額)		14,792,175,309	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	9,665,194.07	829,869,507	5.61

(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	228,339,100	9.12
	アメリカ	1,664,245,401	66.50
	カナダ	41,933,438	1.67
	ドイツ	19,517,084	0.77
	フランス	27,303,040	1.09
	オランダ	10,000,285	0.39

	スペイン	35,427,738	1.41
	ベルギー	27,024,787	1.07
	アイルランド	32,100,698	1.28
	イギリス	117,668,482	4.70
	オーストラリア	144,382,166	5.76
	香港	65,735,315	2.62
	シンガポール	55,421,712	2.21
	小計	2,469,099,246	98.66
現金・預金・その他資産（負債控除後）		33,504,960	1.33
合計（純資産総額）		2,502,604,206	100.00

（２）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

ノムラ・グローバル・オールスターズ

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （%）
1	日本	親投資信託 受益証券	ノムラ・ブラックロック米国債券 オープン マザーファンド	1,072,640,147	2.0748	2,225,513,777	2.0988	2,251,257,140	10.44
2	日本	親投資信託 受益証券	ノムラ C B R E グローバル リート マザーファンド	1,683,999,139	1.2950	2,180,778,886	1.3153	2,214,964,067	10.28
3	日本	親投資信託 受益証券	野村エマージング債券マザーファ ンド	904,482,974	2.4611	2,226,023,048	2.4337	2,201,240,213	10.21
4	日本	親投資信託 受益証券	ノムラ・インサイト欧州債券 マ ザーファンド	1,450,038,474	1.5153	2,197,243,300	1.5112	2,191,298,141	10.17
5	日本	親投資信託 受益証券	ノムラ日本債券オープン マザー ファンド	1,462,543,131	1.4695	2,149,207,132	1.4939	2,184,893,183	10.14
6	日本	親投資信託 受益証券	野村米国好利回り社債投信 マ ザーファンド	912,927,864	2.3832	2,175,689,686	2.3657	2,159,713,447	10.02
7	日本	親投資信託 受益証券	野村豪州債券ファンド マザー ファンド	896,220,135	2.4637	2,208,017,547	2.3760	2,129,419,040	9.88
8	日本	親投資信託 受益証券	野村海外株式マザーファンド	926,593,567	2.3934	2,217,709,044	2.2770	2,109,853,552	9.79
9	日本	親投資信託 受益証券	ノムラ・ジャパン・オープン マ ザーファンド	1,173,190,736	1.8208	2,136,145,693	1.7864	2,095,787,930	9.72
10	日本	親投資信託 受益証券	ノムラ・アカディアン新興国株 ファンド マザーファンド	886,174,044	2.4381	2,160,580,937	2.2068	1,955,608,880	9.07

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率（%）
親投資信託受益証券	99.76
合計	99.76

（参考）ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド

順位	国/地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	630,500	5,427.70	3,422,165,364	5,472.00	3,450,096,000	4.82
2	日本	株式	信越化学工業	化学	272,400	9,502.51	2,588,484,798	10,715.00	2,918,766,000	4.07
3	日本	株式	ソニー	電気機器	366,500	5,337.84	1,956,318,360	6,042.00	2,214,393,000	3.09
4	日本	株式	資生堂	化学	217,900	7,693.48	1,676,409,292	8,690.00	1,893,551,000	2.64
5	日本	株式	ニトリホールディングス	小売業	123,100	14,711.44	1,810,978,569	15,325.00	1,886,507,500	2.63
6	日本	株式	日本特殊陶業	ガラス・土石製品	1,001,100	2,308.56	2,311,099,855	1,834.00	1,836,017,400	2.56
7	日本	株式	三井化学	化学	779,000	2,490.30	1,939,947,907	2,271.00	1,769,109,000	2.47
8	日本	株式	S M C	機械	44,000	39,424.59	1,734,682,155	40,140.00	1,766,160,000	2.46
9	日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	827,100	1,992.55	1,648,045,853	2,118.50	1,752,211,350	2.44
10	日本	株式	アマダホールディングス	機械	1,518,500	1,155.58	1,754,755,008	1,107.00	1,680,979,500	2.34
11	日本	株式	アドバンテスト	電気機器	382,800	3,169.54	1,213,303,247	4,365.00	1,670,922,000	2.33
12	日本	株式	Z O Z O	小売業	783,900	2,051.29	1,608,008,644	2,122.00	1,663,435,800	2.32
13	日本	株式	任天堂	その他製品	40,600	39,164.70	1,590,086,917	40,290.00	1,635,774,000	2.28
14	日本	株式	パーク24	不動産業	748,700	2,337.77	1,750,289,232	2,179.00	1,631,417,300	2.27
15	日本	株式	N T T ドコモ	情報・通信業	577,500	2,476.87	1,430,397,949	2,682.00	1,548,855,000	2.16
16	日本	株式	エヌ・ティ・ティ・データ	情報・通信業	1,039,000	1,337.58	1,389,747,997	1,371.00	1,424,469,000	1.99
17	日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	201,500	6,751.56	1,360,441,246	6,960.00	1,402,440,000	1.95
18	日本	株式	大塚商会	情報・通信業	335,200	3,992.55	1,338,305,899	3,945.00	1,322,364,000	1.84
19	日本	株式	いすゞ自動車	輸送用機器	1,085,000	1,513.65	1,642,313,408	1,143.00	1,240,155,000	1.73
20	日本	株式	国際石油開発帝石	鉱業	1,312,500	1,042.73	1,368,588,641	919.00	1,206,187,500	1.68
21	日本	株式	パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	小売業	713,200	1,654.06	1,179,676,859	1,661.00	1,184,625,200	1.65
22	日本	株式	新光電気工業	電気機器	1,401,800	898.09	1,258,953,831	836.00	1,171,904,800	1.63
23	日本	株式	U T グループ	サービス業	593,900	2,373.55	1,409,656,487	1,950.00	1,158,105,000	1.61
24	日本	株式	村田製作所	電気機器	256,200	5,228.99	1,339,667,427	4,459.00	1,142,395,800	1.59
25	日本	株式	コムシスホールディングス	建設業	377,900	2,777.53	1,049,628,587	3,005.00	1,135,589,500	1.58
26	日本	株式	ソルハホールディングス	小売業	92,100	9,815.36	903,994,656	11,580.00	1,066,518,000	1.49
27	日本	株式	イオンモール	不動産業	625,100	1,804.06	1,127,717,906	1,671.00	1,044,542,100	1.45
28	日本	株式	オーエスジー	機械	512,800	2,203.40	1,129,906,827	2,011.00	1,031,240,800	1.44
29	日本	株式	住友不動産	不動産業	255,000	4,144.11	1,056,748,050	3,995.00	1,018,725,000	1.42
30	日本	株式	東急不動産ホールディングス	不動産業	1,541,300	646.25	996,070,146	659.00	1,015,716,700	1.41

種類別及び業種別投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国内	水産・農林業	1.94
		鉱業	1.68
		建設業	3.42
		食料品	2.98

	化学	12.86
	医薬品	1.75
	ガラス・土石製品	3.40
	金属製品	0.88
	機械	7.20
	電気機器	12.37
	輸送用機器	5.34
	その他製品	2.28
	電気・ガス業	0.67
	陸運業	2.53
	情報・通信業	8.61
	卸売業	5.44
	小売業	8.10
	保険業	4.82
	その他金融業	1.06
	不動産業	7.66
	サービス業	3.35
合 計		98.43

(参考) 野村海外株式マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	アメリカ	株式	WALMART INC	食品・生活 必需品小売 り	47,879	10,448.47	500,262,536	12,144.95	581,488,387	3.35
2	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	42,065	11,861.94	498,972,831	11,627.56	489,113,362	2.82
3	アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	インター ネット販 売・通信販 売	2,471	172,759.11	426,887,773	190,180.14	469,935,136	2.71
4	スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品	34,618	9,070.85	314,014,786	11,898.06	411,887,075	2.37
5	アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	インタラク ティブ・メ ディアおよ びサービス	20,370	18,806.49	383,088,272	19,755.78	402,425,283	2.32
6	アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	情報技術 サービス	18,459	15,126.79	279,225,476	19,287.35	356,025,345	2.05
7	アメリカ	株式	DANAHER CORP	ヘルスケア 機器・用品	23,259	11,038.73	256,749,925	15,083.25	350,821,377	2.02
8	アメリカ	株式	LOWES COS INC	専門小売り	29,128	10,282.90	299,520,316	11,986.33	349,137,861	2.01
9	アメリカ	株式	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	資本市場	34,680	8,650.52	300,000,090	9,877.35	342,546,803	1.97
10	アメリカ	株式	CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	メディア	7,639	35,231.46	269,133,125	43,354.77	331,187,091	1.91
11	フランス	株式	SAFRAN SA	航空宇宙・ 防衛	20,967	13,117.54	275,035,656	15,409.52	323,091,615	1.86
12	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	インタラク ティブ・メ ディアおよ びサービス	2,521	114,397.50	288,396,101	126,990.81	320,143,835	1.84

13	アメリカ	株式	NIKE INC-B	繊維・アパレル・贅沢品	33,324	8,043.70	268,048,439	9,089.55	302,900,324	1.74
14	アメリカ	株式	L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	航空宇宙・防衛	13,040	20,760.17	270,712,652	22,707.91	296,111,251	1.70
15	アメリカ	株式	GENERAL DYNAMICS	航空宇宙・防衛	14,144	19,199.79	271,561,852	20,170.97	285,298,287	1.64
16	アメリカ	株式	ABBOTT LABORATORIES	ヘルスケア機器・用品	31,048	7,654.35	237,652,396	9,029.93	280,361,490	1.61
17	フランス	株式	CAPGEMINI SA	情報技術サービス	21,598	12,617.10	272,504,222	12,651.10	273,238,598	1.57
18	アメリカ	株式	FIDELITY NATIONAL INFORMATION	情報技術サービス	18,626	12,584.63	234,401,441	14,620.15	272,314,947	1.57
19	アメリカ	株式	UGI CORP	ガス	52,934	5,591.28	295,969,276	5,102.62	270,102,500	1.55
20	アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	8,870	25,887.87	229,625,480	30,167.57	267,586,348	1.54
21	フランス	株式	AIRBUS SE	航空宇宙・防衛	17,677	11,597.34	205,006,183	14,736.68	260,500,405	1.50
22	ドイツ	株式	ALLIANZ SE-REG	保険	10,720	22,165.13	237,610,238	23,434.24	251,215,145	1.45
23	アメリカ	株式	LOCKHEED MARTIN	航空宇宙・防衛	5,916	33,249.13	196,701,876	40,926.41	242,120,688	1.39
24	フランス	株式	TOTAL SA	石油・ガス・消耗燃料	44,569	5,807.39	258,829,703	5,293.34	235,919,316	1.36
25	アメリカ	株式	MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	ホテル・レストラン・レジャー	17,416	13,115.96	228,427,650	13,385.21	233,116,918	1.34
26	アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	9,277	27,775.44	257,672,799	24,551.80	227,767,097	1.31
27	フランス	株式	VINCI	建設・土木	19,667	11,282.35	221,890,034	11,577.14	227,687,703	1.31
28	スイス	株式	ALCON INC	ヘルスケア機器・用品	34,315	6,105.51	209,510,677	6,450.62	221,353,231	1.27
29	アメリカ	株式	BLACKSTONE GROUP INC/THE-A	資本市場	41,244	5,007.78	206,541,143	5,275.09	217,565,936	1.25
30	アメリカ	株式	PARKER HANNIFIN CORP	機械	12,269	19,402.22	238,045,882	17,474.34	214,392,731	1.23

種類別及び業種別投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	インタラクティブ・メディアおよびサービス	4.17
		メディア	1.91
		娯楽	2.90
		不動産管理・開発	0.59
		石油・ガス・消耗燃料	2.82
		金属・鉱業	0.45
		航空宇宙・防衛	8.69
		建設・土木	1.31
		電気設備	0.78
		機械	1.23
		商社・流通業	0.43
		陸運・鉄道	2.13
		自動車部品	1.07

	自動車	1.78
	家庭用耐久財	1.23
	繊維・アパレル・贅沢品	2.66
	ホテル・レストラン・レジャー	2.15
	インターネット販売・通信販売	2.93
	専門小売り	2.01
	食品・生活必需品小売り	3.35
	飲料	0.95
	食品	3.03
	ヘルスケア機器・用品	7.77
	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	2.11
	医薬品	1.53
	銀行	5.29
	保険	2.63
	情報技術サービス	7.94
	ソフトウェア	5.18
	通信機器	1.00
	電子装置・機器・部品	0.62
	半導体・半導体製造装置	3.54
	各種電気通信サービス	0.37
	ガス	1.55
	資本市場	3.81
	ライフサイエンス・ツール/サービス	2.09
	専門サービス	2.47
投資証券		0.63
合 計		97.29

(参考) ノムラ - アカディアン新興国株ファンド マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS	コンピュ ータ・周辺機 器	170,860	3,883.44	663,525,265	3,827.88	654,031,577	5.35
2	香港	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	4,542,000	87.91	399,320,934	78.29	355,633,604	2.91
3	香港	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	290,000	1,213.29	351,855,420	1,221.30	354,177,000	2.89
4	香港	株式	IND & COMM BK OF CHINA-H	銀行	4,250,000	73.60	312,806,895	66.35	282,018,525	2.30
5	インド	株式	TATA CONSULTANCY SVS LTD	情報技術 サービス	72,291	2,829.90	204,576,301	3,350.17	242,187,501	1.98
6	香港	株式	BANK OF CHINA LTD-H	銀行	5,817,000	45.73	266,018,047	40.16	233,652,602	1.91
7	韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半 導体製造装 置	30,689	6,272.24	192,489,057	6,465.05	198,406,226	1.62

8	香港	株式	CHINA MOBILE LTD	無線通信サービス	198,500	1,042.85	207,006,618	882.72	175,221,607	1.43
9	香港	株式	PETROCHINA CO LTD-H	石油・ガス・消耗燃料	3,426,000	68.95	236,229,113	50.88	174,340,575	1.42
10	韓国	株式	KIA MOTORS CORP	自動車	44,248	3,833.13	169,608,431	3,832.29	169,571,168	1.38
11	香港	株式	ANHUI CONCH CEMENT CO. LTD-H	建設資材	274,000	566.13	155,120,726	601.15	164,715,374	1.34
12	アメリカ	株式	SBERBANK PAO-SPONSORED ADR	銀行	112,517	1,290.29	145,180,145	1,438.27	161,830,343	1.32
13	ブラジル	株式	JBS SA	食品	214,600	416.05	89,285,997	751.56	161,285,634	1.32
14	アメリカ	株式	ENEL AMERICAS S.A-ADR	電力	184,355	885.62	163,268,776	858.06	158,189,052	1.29
15	アメリカ	株式	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	インターネット販売・通信販売	8,546	19,699.06	168,348,249	18,397.35	157,223,775	1.28
16	アメリカ	株式	NETEASE INC-ADR	娯楽	5,609	26,773.64	150,173,384	27,006.77	151,480,989	1.24
17	ブラジル	株式	SUL AMERICA SA - UNITS	保険	123,300	660.20	81,402,956	1,226.74	151,257,831	1.23
18	香港	株式	BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	銀行	2,141,000	82.94	177,575,387	68.93	147,591,120	1.20
19	香港	株式	CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	保険	341,800	410.20	140,207,028	423.38	144,712,651	1.18
20	香港	株式	CNOOC LTD	石油・ガス・消耗燃料	907,000	177.76	161,234,669	150.62	136,618,689	1.11
21	韓国	株式	LG ELECTRONICS INC	家庭用耐久財	25,241	6,349.64	160,271,436	5,274.36	133,130,121	1.08
22	香港	株式	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	不動産管理・開発	996,000	143.91	143,334,949	133.39	132,859,528	1.08
23	タイ	株式	PTT PCL-NVDR	石油・ガス・消耗燃料	885,000	169.16	149,708,813	150.07	132,818,588	1.08
24	ブラジル	株式	PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	専門小売り	178,700	585.21	104,577,583	734.97	131,340,211	1.07
25	台湾	株式	UNITED MICROELECTRONICS CORP	半導体・半導体製造装置	2,828,000	37.29	105,456,120	44.74	126,547,344	1.03
26	アラブ首長国連邦	株式	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	銀行	279,928	429.64	120,269,386	442.99	124,007,488	1.01
27	ギリシャ	株式	HELLENIC TELECOM	各種電気通信サービス	85,918	1,382.84	118,811,522	1,425.67	122,491,196	1.00
28	カタール	株式	QATAR NATIONAL BANK	銀行	217,870	571.50	124,513,025	557.83	121,536,492	0.99
29	メキシコ	株式	GRUPO FINANCIERO BANORTE-0	銀行	217,597	555.61	120,899,152	557.99	121,417,037	0.99
30	南アフリカ	株式	STANDARD BANK GROUP LTD	銀行	102,418	1,185.66	121,433,950	1,183.93	121,255,999	0.99

種類別及び業種別投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1.25
		メディア	0.08
		娯楽	1.78
		不動産管理・開発	6.03
		石油・ガス・消耗燃料	6.32
		化学	0.25
		建設資材	1.34

容器・包装	0.20
金属・鉱業	4.53
建設・土木	0.34
コングロマリット	0.58
機械	1.52
商社・流通業	0.00
運送インフラ	0.01
自動車部品	0.61
自動車	1.38
家庭用耐久財	1.50
繊維・アパレル・贅沢品	0.94
ホテル・レストラン・レジャー	0.41
販売	0.01
インターネット販売・通信販売	2.59
複合小売り	0.09
専門小売り	1.72
食品・生活必需品小売り	0.79
飲料	1.99
食品	1.61
銀行	21.02
各種金融サービス	0.76
保険	6.59
情報技術サービス	4.41
ソフトウェア	0.40
コンピュータ・周辺機器	6.02
電子装置・機器・部品	3.25
半導体・半導体製造装置	5.70
各種電気通信サービス	4.60
無線通信サービス	2.16
電力	1.88
ガス	0.34
水道	0.64
消費者金融	0.10
資本市場	0.45
各種消費者サービス	0.26
独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.08
投資証券	0.31
合計	97.05

(参考) ノムラ日本債券オープン マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 54回	5,000,000,000	103.78	5,189,150,000	103.87	5,193,950,000	0.1	2029/3/20	5.78
2	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 57回	4,500,000,000	103.62	4,663,035,000	103.88	4,674,690,000	0.2	2036/6/20	5.20
3	日本	国債証券	国庫債券 利付 (30年)第6 0回	3,600,000,000	121.05	4,357,875,000	121.72	4,382,064,000	0.9	2048/9/20	4.87
4	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 41回	3,500,000,000	124.70	4,364,710,000	124.84	4,369,715,000	1.7	2032/12/20	4.86
5	日本	国債証券	国庫債券 利付 (30年)第5 9回	3,000,000,000	115.34	3,460,440,000	115.98	3,479,490,000	0.7	2048/6/20	3.87
6	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 64回	3,000,000,000	108.67	3,260,220,000	108.96	3,269,070,000	0.5	2038/3/20	3.63
7	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 42回	3,000,000,000	103.09	3,092,700,000	103.15	3,094,560,000	0.1	2026/3/20	3.44
8	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 32回	2,000,000,000	123.45	2,469,071,000	123.56	2,471,340,000	1.7	2031/12/20	2.75
9	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 68回	2,200,000,000	106.68	2,347,179,000	106.98	2,353,582,000	0.4	2039/3/20	2.61
10	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 58回	2,000,000,000	108.71	2,174,305,000	108.98	2,179,780,000	0.5	2036/9/20	2.42
11	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 61回	1,800,000,000	110.39	1,987,170,000	110.67	1,992,204,000	0.6	2037/6/20	2.21
12	日本	社債券	明治安田生命2 016基金特定 目的会社 第1 回B号特定社債	1,500,000,000	100.04	1,500,600,000	100.04	1,500,600,000	0.28	2021/8/9	1.67
13	日本	社債券	みずほフィン シャルグルー プ 第1回劣後 特約付	1,300,000,000	102.77	1,336,114,000	102.77	1,336,062,000	0.95	2024/7/16	1.48

14	日本	社債券	東京電力パワー グリッド 第5 回	1,200,000,000	100.64	1,207,704,000	100.62	1,207,500,000	0.48	2022/8/31	1.34
15	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 55回	1,100,000,000	103.72	1,141,008,000	103.82	1,142,097,000	0.1	2029/6/20	1.27
16	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 59回	1,000,000,000	110.38	1,103,870,000	110.66	1,106,660,000	0.6	2036/12/20	1.23
17	日本	社債券	三井住友信託銀 行 第15回劣 後特約付	1,000,000,000	103.66	1,036,670,000	103.65	1,036,560,000	1.62	2022/3/22	1.15
18	日本	社債券	ピー・ピー・ シー・イー・エ ス・エー 第2 回非上位円貨社 債	1,000,000,000	100.73	1,007,370,000	100.72	1,007,220,000	0.645	2023/7/12	1.12
19	日本	社債券	日本電気 第5 0回社債間限定 同順位特約付	1,000,000,000	100.60	1,006,000,000	100.58	1,005,840,000	0.29	2022/6/15	1.11
20	日本	社債券	オリエンコー ポレーション 第9回社債間限 定同順位特約付	1,000,000,000	100.61	1,006,120,000	100.49	1,004,990,000	0.46	2023/7/21	1.11
21	日本	社債券	東北電力 第4 90回	1,000,000,000	100.45	1,004,520,000	100.48	1,004,860,000	0.22	2023/2/24	1.11
22	日本	社債券	ルノー 第21 回円貨社債(2 018)	1,000,000,000	99.36	993,670,000	99.36	993,650,000	0.36	2021/7/2	1.10
23	日本	社債券	関西電力 第5 07回	900,000,000	100.85	907,695,000	100.87	907,911,000	0.29	2023/12/20	1.01
24	日本	国債証券	国庫債券 物価 連動(10年) 第23回	800,000,000	104.25	842,198,220	104.60	844,866,752	0.1	2028/3/10	0.94
25	日本	地方債証券	東京都 公募第 785回	800,000,000	101.57	812,632,000	101.56	812,552,000	0.225	2028/9/20	0.90
26	日本	社債券	ジャックス 第 13回社債間限 定同順位特約付	800,000,000	101.39	811,152,000	101.37	811,016,000	0.644	2022/2/25	0.90
27	日本	社債券	三井住友トラ スト・ホールデ ィングス 第7回 劣後特約付	800,000,000	100.41	803,280,000	100.26	802,080,000	0.42	2027/6/8	0.89
28	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 62回	700,000,000	110.43	773,066,000	110.72	775,103,000	0.6	2037/9/20	0.86

29	日本	国債証券	国庫債券 利付 (30年)第6 2回	700,000,000	109.75	768,257,000	110.37	772,590,000	0.5	2049/3/20	0.85
30	日本	地方債証券	京都市 公募平 成28年度第6 回	700,000,000	101.03	707,245,000	101.07	707,504,000	0.18	2027/1/27	0.78

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	49.02
地方債証券	1.69
特殊債券	1.44
社債券	45.07
信託受益権	0.80
合計	98.04

(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	1,665,000	10,742.06	178,855,349	10,742.06	178,855,349	2.125	2021/5/31	2.61
2	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,645,000	10,651.40	175,215,629	10,655.56	175,284,033	1.625	2021/6/30	2.55
3	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	995,000	14,730.56	146,569,170	14,959.29	148,844,963	4.5	2036/2/15	2.17
4	アメリカ	特殊債券	G2SF 4.5 9/19 TBA	1,300,000	11,092.81	144,206,564	11,127.14	144,652,898	4.5	2049/9/19	2.11
5	アメリカ	特殊債券	G2SF 4.5 10/19 TBA	1,300,000	11,093.82	144,219,712	11,122.16	144,588,127	4.5	2049/10/21	2.11
6	アメリカ	特殊債券	FN AL6389	1,138,670.61	11,415.35	129,983,274	11,415.91	129,989,650	4	2045/1/1	1.89
7	アメリカ	特殊債券	FG Q15884	877,230.79	10,947.28	96,032,935	10,990.69	96,413,789	3	2043/2/1	1.40
8	アメリカ	特殊債券	G2SF 4.5 11/19 TBA	801,000	11,136.71	89,205,113	11,120.50	89,075,228	4.5	2049/11/20	1.30
9	アメリカ	特殊債券	FN ZT2086	792,169.7	10,932.18	86,601,429	10,933.77	86,614,037	3.5	2049/6/1	1.26
10	アメリカ	特殊債券	G2 MA5466	758,943.56	11,074.19	84,046,905	11,082.15	84,107,285	4	2048/9/20	1.22
11	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	635,000	12,790.17	81,217,581	13,114.54	83,277,336	3.125	2044/8/15	1.21
12	アメリカ	国債証券	TSY INFL IX N/B I/L	735,000	10,812.07	81,938,298	10,823.15	82,031,364	0.625	2023/4/15	1.19
13	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	630,000	12,627.98	79,556,305	12,989.78	81,835,632	3	2047/5/15	1.19
14	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	565,000	14,063.53	79,458,956	14,379.58	81,244,656	3.75	2043/11/15	1.18
15	アメリカ	特殊債券	FNCL 5.5 9/19 TBA	700,000	11,496.43	80,475,027	11,503.08	80,521,617	5.5	2049/9/12	1.17

16	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	710,000	11,036.07	78,356,137	11,094.29	78,769,497	2.125	2026/5/31	1.15
17	アメリカ	特殊債券	FG G08784	673,612.66	11,006.68	74,142,454	11,034.57	74,330,271	3.5	2047/10/1	1.08
18	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	535,000	12,534.00	67,056,905	12,858.37	68,792,289	3	2044/11/15	1.00
19	アメリカ	特殊債券	FN CA1461	558,537.22	11,087.69	61,928,891	11,127.76	62,152,682	4	2048/3/1	0.90
20	アメリカ	特殊債券	FN AV0634	555,669.39	10,916.78	60,661,250	10,960.16	60,902,296	3	2028/11/1	0.88
21	アメリカ	特殊債券	FN AL4452	532,695.37	11,327.55	60,341,387	11,340.75	60,411,686	4	2043/11/1	0.88
22	アメリカ	特殊債券	G2 MA3802	531,652.26	10,995.07	58,455,541	11,010.87	58,539,574	3	2046/7/20	0.85
23	アメリカ	特殊債券	FN AV9187	490,087.29	11,372.21	55,733,768	11,385.81	55,800,443	4	2044/3/1	0.81
24	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	504,500	10,868.06	54,829,403	10,881.37	54,896,540	2.125	2022/12/31	0.80
25	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	480,000	10,935.87	52,492,201	10,928.78	52,458,165	1.875	2026/7/31	0.76
26	アメリカ	特殊債券	FG G07784	445,140.66	11,377.48	50,645,828	11,391.01	50,706,027	4	2044/7/1	0.74
27	アメリカ	特殊債券	FN MA3276	451,524.98	11,003.96	49,685,651	11,027.91	49,793,769	3.5	2048/2/1	0.72
28	アメリカ	特殊債券	FN AS5104	435,827.82	11,167.36	48,670,480	11,192.33	48,779,331	3.5	2045/6/1	0.71
29	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	400,000	11,349.63	45,398,534	11,398.70	45,594,821	2.625	2026/1/31	0.66
30	アメリカ	特殊債券	FN AT7277	401,450.97	11,299.53	45,362,078	11,357.34	45,594,191	4	2043/9/1	0.66

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	24.15
地方債証券	0.38
特殊債券	38.02
社債券	41.55
合計	104.10

(参考) ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	イギリス	国債証券	UK TREASURY	25,000,000	13,294.79	3,323,698,400	14,631.79	3,657,948,600	1.5	2047/7/22	4.63
2	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	24,900,000	13,740.63	3,421,417,352	14,062.38	3,501,533,663	1.95	2030/7/30	4.43
3	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL I/L	22,400,000	11,475.16	2,673,185,428	12,807.55	3,006,340,809	1.3	2028/5/15	3.81
4	ドイツ	国債証券	DEUTSCHLAND I/L BOND	12,700,000	12,907.53	1,718,918,924	13,122.44	1,762,344,497	0.1	2026/4/15	2.23
5	フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	10,300,000	13,356.77	1,375,747,899	15,501.75	1,596,680,447	1.5	2050/5/25	2.02
6	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	11,850,000	12,844.51	1,522,074,562	13,336.88	1,580,421,394	1.45	2029/4/30	2.00
7	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	11,900,000	11,919.45	1,418,415,700	12,263.30	1,459,333,166	1.45	2022/9/15	1.84
8	フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF) I/L	10,250,000	12,758.14	1,352,891,747	13,121.62	1,399,478,217	0.1	2028/3/1	1.77
9	イギリス	国債証券	UK TREASURY	10,200,000	13,232.54	1,349,719,814	13,395.42	1,366,333,378	1	2024/4/22	1.73

10	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	10,100,000	12,025.67	1,214,593,279	12,125.38	1,224,664,370	0.35	2023/7/30	1.55
11	スイス	国債証券	SWITZERLAND GOVERNMENT	10,200,000	11,422.35	1,165,080,139	11,919.63	1,215,802,770	0	2029/6/22	1.54
12	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	8,800,000	12,671.10	1,115,057,117	13,019.28	1,145,697,379	2.5	2024/12/1	1.45
13	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	8,000,000	11,623.02	929,841,624	14,240.28	1,139,223,024	2.95	2038/9/1	1.44
14	ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	8,300,000	12,520.53	1,039,204,587	12,736.97	1,057,169,041	0.8	2025/6/22	1.33
15	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5,430,000	14,777.85	802,437,629	16,910.07	918,217,186	2.7	2048/10/31	1.16
16	オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	6,700,000	13,286.19	890,174,789	13,415.70	898,852,001	2	2024/7/15	1.13
17	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	7,400,000	11,860.63	877,686,834	12,138.23	898,229,738	1.2	2022/4/1	1.13
18	ポーランド	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	32,100,000	2,751.46	883,219,879	2,783.67	893,559,639	2.5	2024/4/25	1.13
19	フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	6,100,000	12,823.90	782,258,203	12,836.44	783,023,104	0.5	2029/5/25	0.99
20	スウェーデン	社債券	SWEDBANK HYPOTEK AB	6,400,000	11,833.94	757,372,254	12,112.23	775,182,829	0.05	2025/5/28	0.98
21	オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	6,230,000	12,024.13	749,103,834	12,188.82	759,363,523	0	2024/7/15	0.96
22	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	5,900,000	12,388.41	730,916,590	12,816.96	756,200,923	2	2025/12/1	0.95
23	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	6,100,000	11,694.77	713,381,250	11,881.80	724,790,184	0.35	2021/11/1	0.91
24	イギリス	社債券	FCA BANK SPA IRELAND	5,470,000	12,859.34	703,406,173	13,007.18	711,493,255	1.625	2021/9/29	0.90
25	オーストラリア	社債券	COMMONWEALTH BANK AUST	5,770,000	12,009.93	692,973,507	12,204.61	704,206,476	0.375	2024/4/11	0.89
26	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	2,620,000	22,688.56	594,440,495	26,685.54	699,161,195	4	2060/4/25	0.88
27	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5,300,000	12,852.84	681,200,623	12,855.42	681,337,780	0.5	2026/2/15	0.86
28	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	4,270,000	12,175.88	519,910,132	15,603.61	666,274,553	3.45	2048/3/1	0.84
29	ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	3,580,000	15,499.04	554,865,722	17,982.45	643,771,746	2.25	2057/6/22	0.81
30	ポーランド	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	22,300,000	2,708.28	603,947,243	2,832.19	631,578,816	2.5	2027/7/25	0.80

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	59.92
地方債証券	2.47
特殊債券	5.23
社債券	24.94
合計	92.56

(参考) 野村豪州債券ファンド マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	オーストラリア	特殊債券	TREASURY CORP VICTORIA	13,800,000	9,038.71	1,247,341,985	9,334.14	1,288,111,727	5.5	2026/11/17	6.15
2	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	15,000,000	8,450.64	1,267,596,620	8,430.69	1,264,603,860	2.75	2029/11/21	6.04
3	オーストラリア	特殊債券	TREASURY CORP VICTORIA	9,000,000	7,697.28	692,755,535	7,923.45	713,111,019	2.5	2029/10/22	3.40
4	オーストラリア	特殊債券	QUEENSLAND TREASURY CORP	8,500,000	7,064.23	600,459,567	7,889.60	670,616,109	2.5	2029/3/6	3.20
5	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	7,000,000	8,402.77	588,194,335	8,724.95	610,746,544	3.25	2029/4/21	2.91
6	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	7,380,000	7,298.29	538,614,303	8,241.93	608,254,660	2.75	2027/11/21	2.90
7	オーストラリア	社債券	NATIONAL AUSTRALIA BANK	8,000,000	7,280.13	582,410,670	7,341.24	587,299,584	3	2021/5/12	2.80
8	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	6,700,000	8,380.04	561,462,783	8,396.97	562,597,445	5.5	2023/4/21	2.68
9	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5,350,000	9,233.10	493,971,074	10,347.97	553,616,923	4.5	2033/4/21	2.64
10	オーストラリア	地方債証券	AUST CAPITAL TERRITORY	7,600,000	7,193.71	546,722,600	7,201.76	547,334,337	1.25	2025/5/22	2.61
11	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5,200,000	7,466.64	388,265,705	8,328.96	433,106,295	2.5	2030/5/21	2.07
12	オーストラリア	特殊債券	NEW S WALES TREASURY CRP	5,415,000	7,724.29	418,270,358	7,940.01	429,951,623	4	2023/4/20	2.05
13	オーストラリア	社債券	AUST & NZ BANKING GROUP	5,700,000	7,274.67	414,656,498	7,392.19	421,355,018	2.95	2021/7/16	2.01
14	オーストラリア	特殊債券	QUEENSLAND TREASURY CORP	5,000,000	7,744.28	387,214,121	8,060.84	403,042,356	4.25	2023/7/21	1.92
15	オーストラリア	特殊債券	QUEENSLAND TREASURY CORP	4,200,000	8,072.91	339,062,572	8,649.66	363,285,987	4.75	2025/7/21	1.73
16	オーストラリア	社債券	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	5,000,000	7,166.66	358,333,059	7,245.32	362,266,380	2.7	2020/8/14	1.73
17	オーストラリア	特殊債券	QUEENSLAND TREASURY CORP	4,000,000	8,472.92	338,916,984	8,779.63	351,185,281	5.75	2024/7/22	1.67
18	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3,440,000	8,091.40	278,344,270	10,060.23	346,072,222	3.75	2037/4/21	1.65
19	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3,620,000	7,087.13	256,554,316	9,504.39	344,059,005	3	2047/3/21	1.64
20	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3,720,000	7,808.23	290,466,522	7,828.70	291,227,811	2.75	2024/4/21	1.39
21	オーストラリア	特殊債券	NEW S WALES TREASURY CRP	3,000,000	7,906.72	237,201,804	8,221.72	246,651,631	3	2029/4/20	1.17
22	オーストラリア	特殊債券	NEW S WALES TREASURY CRP	2,870,000	7,259.52	208,348,340	8,119.48	233,029,294	3	2027/5/20	1.11
23	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2,380,000	7,545.24	179,576,897	9,524.43	226,681,548	3.25	2039/6/21	1.08
24	オーストラリア	特殊債券	NEW S WALES TREASURY CRP	2,900,000	7,228.64	209,630,834	7,526.23	218,260,869	2	2031/3/20	1.04
25	オーストラリア	社債券	TRANSPOWER NEW ZEALAND	2,840,000	7,533.85	213,961,424	7,551.69	214,467,996	4.25	2021/8/6	1.02
26	オーストラリア	社債券	AUST GAS NETWORK VIC 3 P	2,800,000	7,668.72	214,724,252	7,652.81	214,278,870	4.5	2021/12/17	1.02
27	オーストラリア	特殊債券	QUEENSLAND TREASURY CORP	2,500,000	7,571.44	189,286,151	8,127.55	203,188,777	3.25	2026/7/21	0.97
28	オーストラリア	社債券	BHP BILLITON FINANCE LTD	2,800,000	7,210.52	201,894,682	7,226.71	202,348,070	3	2020/3/30	0.96
29	オーストラリア	特殊債券	INTL FINANCE CORP	2,500,000	7,713.21	192,830,453	8,048.24	201,206,190	4.25	2023/8/21	0.96

30	オーストラリア	社債券	LLOYDS BANK PLC	2,800,000	7,147.04	200,117,351	7,157.17	200,400,931	1.65	2022/8/12	0.95
----	---------	-----	-----------------	-----------	----------	-------------	----------	-------------	------	-----------	------

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	27.55
地方債証券	3.40
特殊債券	40.91
社債券	25.65
合計	97.52

(参考)野村エマージング債券マザーファンド

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	利率(%)	償還期限	投資比率(%)
1	アメリカ	社債券	PETROLEOS MEXICANOS	4,145,000	10,414.44	431,678,932	10,685.92	442,931,488	6.5	2029/1/23	2.13
2	アメリカ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	3,137,000	10,555.18	331,116,298	11,412.51	358,010,501	4.5	2050/1/31	1.72
3	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	2,897,000	11,443.38	331,514,875	11,893.22	344,546,656	4.75	2026/1/8	1.66
4	アメリカ	国債証券	TURKEY GLOBAL	3,230,000	10,110.94	326,583,536	10,376.57	335,163,244	5.75	2024/3/22	1.61
5	アメリカ	社債券	PETROLEOS MEXICANOS	2,625,000	10,671.55	280,128,198	10,743.94	282,028,509	6.5	2027/3/13	1.36
6	アメリカ	社債券	SAUDI ARABIAN OIL CO	2,440,000	10,793.13	263,352,592	11,381.74	277,714,475	3.5	2029/4/16	1.33
7	アメリカ	国債証券	CROATIA	2,230,000	12,061.91	268,980,771	12,316.99	274,669,014	6	2024/1/26	1.32
8	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	2,100,000	11,837.52	248,587,954	13,020.05	273,421,129	5.125	2045/1/15	1.31
9	アメリカ	国債証券	ROMANIA	2,186,000	12,429.20	271,702,421	12,431.33	271,748,965	5.125	2048/6/15	1.31
10	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	1,531,000	15,172.67	232,293,718	16,308.33	249,680,639	7.75	2038/1/17	1.20
11	アメリカ	国債証券	SAUDI INTERNATIONAL BOND	1,985,000	10,808.51	214,548,946	12,412.94	246,397,028	4.5	2046/10/26	1.18
12	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF AZERBAIJAN	2,115,000	11,115.90	235,101,365	11,369.02	240,454,838	4.75	2024/3/18	1.15
13	アメリカ	国債証券	RUSSIAN FEDERATION	2,000,000	11,410.71	228,214,256	12,016.12	240,322,590	5.1	2035/3/28	1.15
14	アメリカ	国債証券	HUNGARY	2,020,000	11,679.72	235,930,477	11,751.69	237,384,210	5.375	2023/2/21	1.14
15	アメリカ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	1,991,000	11,302.00	225,022,950	11,779.90	234,537,918	4.5	2029/4/22	1.13
16	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF AZERBAIJAN	2,245,000	9,633.02	216,261,354	10,405.07	233,593,830	3.5	2032/9/1	1.12
17	アメリカ	社債券	SINOPEC GRP DEV 2018	2,125,000	10,620.66	225,689,079	10,763.08	228,715,482	2.5	2024/8/8	1.10
18	アメリカ	国債証券	RUSSIAN FEDERATION	1,800,000	11,438.06	205,885,123	12,655.79	227,804,300	5.25	2047/6/23	1.09
19	アメリカ	国債証券	STATE OF QATAR	1,465,000	12,417.49	181,916,293	14,110.20	206,714,553	5.103	2048/4/23	0.99
20	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF ANGOLA	1,850,000	10,905.76	201,756,605	10,963.30	202,821,125	8.25	2028/5/9	0.97
21	アメリカ	社債券	PETROLEOS MEXICANOS	1,882,000	9,598.43	180,642,520	9,927.39	186,833,574	6.75	2047/9/21	0.90

22	アメリカ	社債券	CNAC SYNBRIDGE COMP	1,730,000	10,699.23	185,096,680	10,799.30	186,827,932	5	2020/5/5	0.90
23	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF ARMENIA	1,500,000	11,986.33	179,794,971	12,242.90	183,643,500	7.15	2025/3/26	0.88
24	アメリカ	国債証券	RUSSIAN FEDERATION	1,600,000	10,946.72	175,147,565	11,452.48	183,239,803	4.375	2029/3/21	0.88
25	アメリカ	国債証券	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	1,555,000	11,095.79	172,539,590	11,588.43	180,200,196	8.7002	2049/3/1	0.86
26	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	1,940,000	8,438.01	163,697,580	8,671.49	168,227,042	5.75	2047/5/11	0.81
27	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF SRI LANKA	1,645,000	9,835.83	161,799,558	9,977.00	164,121,807	6.2	2027/5/11	0.79
28	アメリカ	社債券	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD	1,395,000	11,081.63	154,588,799	11,710.60	163,362,870	4.25	2028/8/14	0.78
29	アメリカ	社債券	SINOPEC GRP DEV 2018	1,485,000	10,602.99	157,454,404	10,844.75	161,044,618	2.95	2029/8/8	0.77
30	アメリカ	社債券	SAUDI ARABIAN OIL CO	1,310,000	10,668.35	139,755,472	12,126.22	158,853,494	4.25	2039/4/16	0.76

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	64.00
地方債証券	0.40
特殊債券	3.19
社債券	25.65
合計	93.25

(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	BAUSCH HEALTH COS INC	1,100,000	9,867.48	108,542,358	11,055.33	121,608,726	6.125	2025/4/15	0.82
2	アメリカ	社債券	SPRINT CAPITAL CORP	775,000	11,730.48	90,911,253	13,334.11	103,339,392	8.75	2032/3/15	0.69
3	アメリカ	社債券	LTF MERGER SUB INC	800,000	10,965.38	87,723,040	10,952.07	87,616,580	8.5	2023/6/15	0.59
4	アメリカ	社債券	VALEANT PHARMACEUTICALS	725,000	11,187.88	81,112,141	12,063.19	87,458,168	9	2025/12/15	0.59
5	アメリカ	社債券	FIRST QUANTUM MINERALS L	800,000	9,624.64	76,997,195	9,687.86	77,502,880	6.5	2024/3/1	0.52
6	アメリカ	社債券	SPRINT CORP	625,000	11,248.35	70,302,190	12,003.36	75,021,030	7.875	2023/9/15	0.50
7	アメリカ	社債券	EMC CORP	700,000	10,309.24	72,164,735	10,602.20	74,215,402	2.65	2020/6/1	0.50
8	アメリカ	社債券	ARD FINANCE SA	600,000	9,993.93	59,963,595	11,018.61	66,111,660	7.125	2023/9/15	0.44

9	アメリカ	社債券	1011778 BC / NEW RED FIN	600,000	10,133.10	60,798,641	11,005.30	66,031,815	5	2025/10/15	0.44
10	アメリカ	社債券	BANK OF AMERICA CORP	550,000	10,766.83	59,217,577	11,638.36	64,011,018	6.25	2049/9/29	0.43
11	アメリカ	社債券	INFOR US INC	575,000	10,635.35	61,153,286	10,858.92	62,438,790	6.5	2022/5/15	0.42
12	アメリカ	社債券	FRONTIER COMMUNICATIONS	1,100,000	8,301.68	91,318,513	5,602.45	61,627,032	10.5	2022/9/15	0.41
13	アメリカ	社債券	BUFFALO THUNDER DEV 144A	1,052,025	5,589.14	58,799,254	5,802.06	61,039,226	0	2022/12/9	0.41
14	アメリカ	社債券	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	550,000	10,712.53	58,918,956	10,912.15	60,016,825	5.75	2023/9/1	0.40
15	アメリカ	社債券	SLM CORP	525,000	9,767.70	51,280,451	11,414.64	59,926,866	6.125	2024/3/25	0.40
16	アメリカ	社債券	BOYD GAMING CORP	525,000	10,658.77	55,958,570	11,311.37	59,384,719	6.375	2026/4/1	0.40
17	アメリカ	社債券	TRANSDIGM INC	525,000	10,663.18	55,981,725	10,845.61	56,939,466	6	2022/7/15	0.38
18	アメリカ	社債券	BUILDING MATERIALS CORP	500,000	10,153.62	50,768,113	10,991.99	54,959,975	5.375	2024/11/15	0.37
19	アメリカ	社債券	VERTIV INT HOLD CORP	575,000	10,206.85	58,689,402	9,514.86	54,710,459	12	2022/2/15	0.36
20	アメリカ	社債券	CSC HOLDINGS LLC	475,000	10,679.61	50,728,190	11,111.76	52,780,872	5.75	2030/1/15	0.35
21	アメリカ	社債券	INTELSAT JACKSON HLDG	475,000	10,937.36	51,952,480	10,978.68	52,148,766	9.75	2025/7/15	0.35
22	アメリカ	社債券	GRIFFON CORPORATION	475,000	9,980.62	47,407,969	10,765.76	51,137,396	5.25	2022/3/1	0.34
23	アメリカ	社債券	BWAY HOLDING CO	500,000	9,807.09	49,035,477	10,212.17	51,060,878	7.25	2025/4/15	0.34
24	アメリカ	社債券	NOVELIS CORP	450,000	9,874.16	44,433,743	11,311.37	50,901,188	5.875	2026/9/30	0.34
25	アメリカ	社債券	CCO HOLDINGS LLC	450,000	10,649.19	47,921,372	11,298.06	50,841,304	5.75	2026/2/15	0.34
26	アメリカ	社債券	ARTESYN ESCROW INC	475,000	9,954.01	47,281,548	10,699.23	50,821,343	9.75	2020/10/15	0.34
27	アメリカ	社債券	NAVIENT CORP	450,000	9,474.94	42,637,231	11,204.91	50,422,118	5.875	2024/10/25	0.34
28	アメリカ	社債券	TESLA INC	525,000	9,326.40	48,963,615	9,474.94	49,743,435	5.3	2025/8/15	0.33
29	アメリカ	社債券	SPRINGLEAF FINANCE CORP	400,000	9,894.12	39,576,505	12,183.01	48,732,065	7.125	2026/3/15	0.32
30	アメリカ	社債券	GARDA WORLD SECURITY COR	450,000	10,379.85	46,709,325	10,765.76	48,445,954	7.25	2021/11/15	0.32

種類別及び業種別投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	エネルギー設備・サービス	0.02
		石油・ガス・消耗燃料	0.08
		化学	0.12
		金属・鉱業	0.00
		紙製品・林産品	0.00
		建設関連製品	0.01
		自動車部品	0.11
		ホテル・レストラン・レジャー	0.04
		インターネット販売・通信販売	0.00
		専門小売り	0.00
		ソフトウェア	0.06
		独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.05
		その他の業種	0.03
新株予約権証券			0.00
新株予約権付社債券等			0.05
社債券			89.69
外国証券(優先証券)			0.16
合計			90.48

(参考) ノムラ C B R E グローバルリート マザーファンド

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
1	アメリカ	投資証券	PROLOGIS INC	13,651	7,444.20	101,620,798	8,912.83	121,669,059	4.86
2	アメリカ	投資証券	EQUITY RESIDENTIAL	11,251	7,568.24	85,150,284	8,971.38	100,937,044	4.03
3	アメリカ	投資証券	WELLTOWER INC	9,437	7,690.04	72,570,930	9,547.33	90,098,180	3.60
4	アメリカ	投資証券	EXTRA SPACE STORAGE INC	6,592	10,576.69	69,721,599	12,904.01	85,063,277	3.39
5	アメリカ	投資証券	HCP INC	20,064	3,246.25	65,132,951	3,699.48	74,226,467	2.96
6	香港	投資証券	LINK REIT	54,155	1,023.85	55,446,948	1,213.83	65,735,315	2.62
7	アメリカ	投資証券	INVITATION HOMES INC	20,827	2,455.94	51,150,024	3,079.88	64,144,823	2.56
8	オーストラリア	投資証券	GOODMAN GROUP	59,737	763.29	45,597,029	1,037.19	61,958,870	2.47
9	アメリカ	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP INC	3,699	18,608.47	68,832,743	15,779.50	58,368,375	2.33
10	アメリカ	投資証券	CAMDEN PROPERTY TRUST	4,996	10,617.25	53,043,810	11,529.61	57,601,972	2.30
11	アメリカ	投資証券	CUBESMART	15,135	3,371.63	51,029,652	3,798.49	57,490,189	2.29
12	アメリカ	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	3,496	13,684.19	47,839,943	15,902.99	55,596,870	2.22
13	日本	投資証券	オリックス不動産投資法人 投資証券	226	180,608	40,817,419	224,100	50,646,600	2.02

14	オーストラリア	投資証券	MIRVAC GROUP	222,893	175.06	39,020,438	225.47	50,257,245	2.00
15	アメリカ	投資証券	SUN COMMUNITIES INC	3,166	11,370.99	36,000,563	15,734.78	49,816,339	1.99
16	アメリカ	投資証券	VEREIT INC	44,732	880.52	39,387,690	1,028.40	46,002,550	1.83
17	アメリカ	投資証券	DUKE REALTY CORP	12,431	3,350.53	41,650,476	3,545.11	44,069,362	1.76
18	アメリカ	投資証券	EQUINIX INC	731	43,617.72	31,884,558	59,374.87	43,403,031	1.73
19	アメリカ	投資証券	STORE CAPITAL CORP	10,776	3,123.70	33,661,064	3,990.12	42,997,542	1.71
20	アメリカ	投資証券	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	21,749	1,775.40	38,613,354	1,951.41	42,441,255	1.69
21	アメリカ	投資証券	VICI PROPERTIES INC	17,049	2,247.06	38,310,164	2,350.63	40,076,007	1.60
22	アメリカ	投資証券	ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,108	33,256.29	36,847,970	34,232.21	37,929,292	1.51
23	イギリス	投資証券	SEGRO PLC	37,069	804.01	29,804,068	1,006.31	37,303,157	1.49
24	日本	投資証券	ラサールロジポート投資法人 投資証券	247	111,074	27,435,394	145,400	35,913,800	1.43
25	アメリカ	投資証券	HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	11,781	2,875.11	33,871,716	3,014.94	35,519,093	1.41
26	アメリカ	投資証券	DOUGLAS EMMETT INC	7,849	4,277.77	33,576,218	4,467.06	35,061,966	1.40
27	アメリカ	投資証券	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	9,558	3,282.16	31,370,902	3,601.54	34,423,536	1.37
28	アメリカ	投資証券	CYRUSONE INC	4,368	6,198.85	27,076,599	7,780.09	33,983,463	1.35
29	イギリス	投資証券	UNITE GROUP PLC	23,155	1,137.29	26,334,034	1,356.45	31,408,665	1.25
30	アメリカ	投資証券	CROWN CASTLE INTL CORP	2,007	13,632.96	27,361,366	15,537.83	31,184,439	1.24

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	98.66
合計	98.66

【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/ 売建	枚数	通貨	帳簿価額 (円)	評価額 (円)	投資 比率 (%)
債券先物取引	大阪取引所	長期国債先物(6%、10年)(2019年09月限)	買建	6	日本円	930,840,000	931,200,000	1.03

（参考）ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

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

種類	国/地域	取引所	名称	買建/ 売建	枚数	通貨	帳簿価額	帳簿価額 (円)	評価額	評価額 (円)	投資 比率 (%)
債券先 物取引	アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-NOTE先物(2年) (2019年12月限)	買建	10	米ドル	2,161,262.7	230,088,027	2,160,234.4	229,978,554	3.35
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-NOTE先物(5年) (2019年12月限)	買建	7	米ドル	840,753.2	89,506,586	839,179.67	89,339,067	1.30
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-NOTE先物(10年) (2019年12月限)	売建	1	米ドル	131,904.88	14,042,593	131,625	14,012,797	0.20
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-ULTRA先物(2019 年12月限)	売建	1	米ドル	199,710.78	21,261,209	197,218.75	20,995,908	0.30

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	7,335,732.59	7,346,319.29	782,089,151	11.42

(参考) ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

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

種類	国/地域	取引所	名称	買建/ 売建	枚数	通貨	帳簿価額	帳簿価額 (円)	評価額	評価額 (円)	投資 比率 (%)
債券先 物取引	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	BOBL先物(2019年 09月限)	買建	123	ユーロ	16,577,013.16	1,949,954,062	16,745,220	1,969,740,227	2.49
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	BTP先物(2019年09 月限)	売建	436	ユーロ	57,596,552.32	6,775,082,444	63,629,840	7,484,778,077	9.48
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	BTS先物(2019年09 月限)	買建	180	ユーロ	20,095,380	2,363,819,550	20,350,800	2,393,864,604	3.03
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	BUNDS先物(2019年 09月限)	売建	611	ユーロ	105,527,103.86	12,413,153,209	109,332,340	12,860,763,147	16.29
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	BUXL先物(2019年 09月限)	売建	21	ユーロ	4,599,099.12	540,992,029	4,707,780	553,776,161	0.70

ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	OAT先物(2019年09月限)	買建	36	ユーロ	5,972,393.13	702,532,605	6,135,120	721,674,165	0.91
ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	SCHATZ先物(2019年09月限)	買建	655	ユーロ	73,461,562.6	8,641,283,609	73,723,525	8,672,098,244	10.99
イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	GILT先物(2019年09月限)	買建	127	英ポンド	16,671,688.81	2,161,984,606	17,249,140	2,236,868,474	2.83

(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(2019年09月限)	売建	265	豪ドル	30,679,020.85	2,196,004,311	30,688,102.4	2,196,654,369	10.50

(参考)野村エマージング債券マザーファンド

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

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

種類	国/地域	取引所	名称	買建/売建	枚数	通貨	帳簿価額	帳簿価額(円)	評価額	評価額(円)	投資比率(%)
債券先物取引	アメリカ	シカゴボード オプトレード	T-NOTE先物(2年)(2019年12月限)	売建	19	米ドル	4,103,965.23	436,908,138	4,104,445.36	436,959,253	2.10
	アメリカ	シカゴボード オプトレード	T-NOTE先物(5年)(2019年12月限)	買建	145	米ドル	17,369,679.05	1,849,176,032	17,383,007.45	1,850,594,973	8.92
	アメリカ	シカゴボード オプトレード	T-BOND先物(2019年12月限)	買建	42	米ドル	6,902,264.36	734,815,065	6,940,500	738,885,630	3.56
	アメリカ	シカゴボード オプトレード	T-NOTE先物(10年)(2019年12月限)	売建	96	米ドル	12,617,824.32	1,343,293,577	12,636,000	1,345,228,560	6.48
	アメリカ	シカゴボード オプトレード	T-ULTRA先物(2019年12月限)	買建	15	米ドル	2,928,425.85	311,760,216	2,958,281.25	314,938,621	1.51
	アメリカ	シカゴボード オプトレード	T-NOTE先物(ULTRA 10年)(2019年12月限)	売建	60	米ドル	8,641,765.2	920,002,323	8,658,750	921,810,525	4.44

(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	9,665,194.07	831,889,484	829,869,507	5.61

(参考) ノムラ C B R E グローバルリート マザーファンド

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

ノムラ・グローバル・オールスターズ

2019年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6特定期間	(2010年 1月20日)	115,176	115,790	0.7504	0.7544
第7特定期間	(2010年 7月20日)	91,120	91,635	0.7070	0.7110
第8特定期間	(2011年 1月20日)	79,580	80,009	0.7409	0.7449
第9特定期間	(2011年 7月20日)	68,152	68,524	0.7338	0.7378
第10特定期間	(2012年 1月20日)	55,334	55,657	0.6855	0.6895
第11特定期間	(2012年 7月20日)	52,104	52,395	0.7180	0.7220
第12特定期間	(2013年 1月21日)	55,320	55,579	0.8568	0.8608
第13特定期間	(2013年 7月22日)	49,994	50,205	0.9461	0.9501
第14特定期間	(2014年 1月20日)	42,686	42,858	0.9911	0.9951
第15特定期間	(2014年 7月22日)	39,617	39,772	1.0183	1.0223
第16特定期間	(2015年 1月20日)	38,327	38,463	1.1288	1.1328
第17特定期間	(2015年 7月21日)	35,470	35,592	1.1686	1.1726
第18特定期間	(2016年 1月20日)	28,504	28,616	1.0167	1.0207
第19特定期間	(2016年 7月20日)	27,520	27,628	1.0216	1.0256
第20特定期間	(2017年 1月20日)	27,458	27,560	1.0773	1.0813
第21特定期間	(2017年 7月20日)	26,558	26,654	1.1139	1.1179
第22特定期間	(2018年 1月22日)	25,922	26,012	1.1541	1.1581
第23特定期間	(2018年 7月20日)	24,284	24,371	1.1136	1.1176
第24特定期間	(2019年 1月21日)	22,087	22,172	1.0433	1.0473
第25特定期間	(2019年 7月22日)	22,054	22,136	1.0777	1.0817
	2018年 8月末日	23,831		1.0985	
	9月末日	24,096		1.1166	
	10月末日	22,794		1.0676	
	11月末日	22,940		1.0756	

12月末日	21,703		1.0239
2019年 1月末日	22,233		1.0522
2月末日	22,733		1.0813
3月末日	22,710		1.0842
4月末日	22,802		1.0980
5月末日	21,779		1.0558
6月末日	22,078		1.0760
7月末日	22,159		1.0834
8月末日	21,543		1.0571

【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6特定期間	2009年 7月22日～2010年 1月20日	0.0120円
第7特定期間	2010年 1月21日～2010年 7月20日	0.0120円
第8特定期間	2010年 7月21日～2011年 1月20日	0.0120円
第9特定期間	2011年 1月21日～2011年 7月20日	0.0120円
第10特定期間	2011年 7月21日～2012年 1月20日	0.0120円
第11特定期間	2012年 1月21日～2012年 7月20日	0.0120円
第12特定期間	2012年 7月21日～2013年 1月21日	0.0120円
第13特定期間	2013年 1月22日～2013年 7月22日	0.0120円
第14特定期間	2013年 7月23日～2014年 1月20日	0.0120円
第15特定期間	2014年 1月21日～2014年 7月22日	0.0120円
第16特定期間	2014年 7月23日～2015年 1月20日	0.0120円
第17特定期間	2015年 1月21日～2015年 7月21日	0.0120円
第18特定期間	2015年 7月22日～2016年 1月20日	0.0120円
第19特定期間	2016年 1月21日～2016年 7月20日	0.0120円
第20特定期間	2016年 7月21日～2017年 1月20日	0.0120円
第21特定期間	2017年 1月21日～2017年 7月20日	0.0120円
第22特定期間	2017年 7月21日～2018年 1月22日	0.0120円
第23特定期間	2018年 1月23日～2018年 7月20日	0.0120円
第24特定期間	2018年 7月21日～2019年 1月21日	0.0120円
第25特定期間	2019年 1月22日～2019年 7月22日	0.0120円

各特定期間中の分配金単価の合計を表示しております。

【収益率の推移】

ノムラ・グローバル・オールスターズ

	計算期間	収益率
第6特定期間	2009年 7月22日～2010年 1月20日	14.2%
第7特定期間	2010年 1月21日～2010年 7月20日	4.2%
第8特定期間	2010年 7月21日～2011年 1月20日	6.5%
第9特定期間	2011年 1月21日～2011年 7月20日	0.7%
第10特定期間	2011年 7月21日～2012年 1月20日	4.9%
第11特定期間	2012年 1月21日～2012年 7月20日	6.5%
第12特定期間	2012年 7月21日～2013年 1月21日	21.0%
第13特定期間	2013年 1月22日～2013年 7月22日	11.8%
第14特定期間	2013年 7月23日～2014年 1月20日	6.0%
第15特定期間	2014年 1月21日～2014年 7月22日	4.0%
第16特定期間	2014年 7月23日～2015年 1月20日	12.0%
第17特定期間	2015年 1月21日～2015年 7月21日	4.6%
第18特定期間	2015年 7月22日～2016年 1月20日	12.0%
第19特定期間	2016年 1月21日～2016年 7月20日	1.7%
第20特定期間	2016年 7月21日～2017年 1月20日	6.6%
第21特定期間	2017年 1月21日～2017年 7月20日	4.5%
第22特定期間	2017年 7月21日～2018年 1月22日	4.7%
第23特定期間	2018年 1月23日～2018年 7月20日	2.5%
第24特定期間	2018年 7月21日～2019年 1月21日	5.2%
第25特定期間	2019年 1月22日～2019年 7月22日	4.4%

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6特定期間	2009年 7月22日～2010年 1月20日	897,276,646	30,807,475,957	153,488,501,799
第7特定期間	2010年 1月21日～2010年 7月20日	763,165,990	25,374,364,574	128,877,303,215
第8特定期間	2010年 7月21日～2011年 1月20日	632,609,334	22,097,050,385	107,412,862,164
第9特定期間	2011年 1月21日～2011年 7月20日	569,388,386	15,103,280,700	92,878,969,850
第10特定期間	2011年 7月21日～2012年 1月20日	517,002,856	12,676,461,742	80,719,510,964
第11特定期間	2012年 1月21日～2012年 7月20日	448,199,531	8,601,122,673	72,566,587,822
第12特定期間	2012年 7月21日～2013年 1月21日	398,183,635	8,394,194,476	64,570,576,981
第13特定期間	2013年 1月22日～2013年 7月22日	305,075,141	12,034,250,272	52,841,401,850
第14特定期間	2013年 7月23日～2014年 1月20日	264,000,311	10,034,444,426	43,070,957,735
第15特定期間	2014年 1月21日～2014年 7月22日	194,945,725	4,359,939,046	38,905,964,414
第16特定期間	2014年 7月23日～2015年 1月20日	174,546,675	5,126,987,728	33,953,523,361
第17特定期間	2015年 1月21日～2015年 7月21日	163,947,919	3,765,144,026	30,352,327,254

第18特定期間	2015年 7月22日～2016年 1月20日	135,168,963	2,451,440,579	28,036,055,638
第19特定期間	2016年 1月21日～2016年 7月20日	150,284,704	1,248,913,410	26,937,426,932
第20特定期間	2016年 7月21日～2017年 1月20日	133,906,449	1,582,829,743	25,488,503,638
第21特定期間	2017年 1月21日～2017年 7月20日	125,483,898	1,771,642,088	23,842,345,448
第22特定期間	2017年 7月21日～2018年 1月22日	137,036,667	1,518,139,658	22,461,242,457
第23特定期間	2018年 1月23日～2018年 7月20日	99,149,693	754,215,018	21,806,177,132
第24特定期間	2018年 7月21日～2019年 1月21日	108,834,300	744,586,196	21,170,425,236
第25特定期間	2019年 1月22日～2019年 7月22日	97,456,059	802,805,078	20,465,076,217

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

参考情報



運用実績（2019年8月30日現在）

■ 基準価額・純資産の推移（日次）



■ 分配の推移

（1万口あたり、課税前）

2019年7月	40 円
2019年5月	40 円
2019年3月	40 円
2019年1月	40 円
2018年11月	40 円
直近1年間累計	240 円
設定来累計	3,090 円

■ 主要な資産の状況

銘柄別投資比率

順位	銘柄	投資比率(%)
1	ノムラ-ブラックロック米国債券オープン マザーファンド	10.4
2	ノムラ-CBRE グローバルリート マザーファンド	10.3
3	野村エマーシング債券マザーファンド	10.2
4	ノムラ-インサイト欧州債券 マザーファンド	10.2
5	ノムラ日本債券オープン マザーファンド	10.1
6	野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	10.0
7	野村豪州債券ファンド マザーファンド	9.9
8	野村海外株式マザーファンド	9.8
9	ノムラ-ジャパン・オープン マザーファンド	9.7
10	ノムラ-アカディアン新興国株ファンド マザーファンド	9.1

■ 年間収益率の推移（暦年ベース）



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

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

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

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

取得申込の受付については、午後3時までに、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。

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続に関する事項は、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続

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

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

収益分配金に対する請求権

収益分配金の支払い開始日

<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(2019年1月22日から2019年7月22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 (2019年 1月21日現在)	当期 (2019年 7月22日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	77,169,824	92,219,297
親投資信託受益証券	21,876,531,724	21,968,964,272
未収入金	290,000,000	160,000,000
流動資産合計	22,243,701,548	22,221,183,569
資産合計	22,243,701,548	22,221,183,569
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	84,681,700	81,860,304
未払解約金	11,992,542	25,180,942
未払受託者報酬	2,035,518	2,049,047
未払委託者報酬	56,994,497	57,373,290
未払利息	153	158
その他未払費用	122,112	122,922
流動負債合計	155,826,522	166,586,663
負債合計	155,826,522	166,586,663
純資産の部		
元本等		
元本	21,170,425,236	20,465,076,217
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金 ()	917,449,790	1,589,520,689
(分配準備積立金)	3,945,254,781	3,837,301,135
元本等合計	22,087,875,026	22,054,596,906
純資産合計	22,087,875,026	22,054,596,906
負債純資産合計	22,243,701,548	22,221,183,569

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	前期		当期	
	自 2018年 7月21日 至 2019年 1月21日		自 2019年 1月22日 至 2019年 7月22日	
営業収益				
有価証券売買等損益		1,069,399,982		1,147,432,548
営業収益合計		1,069,399,982		1,147,432,548
営業費用				
支払利息		33,593		29,584
受託者報酬		6,323,492		6,032,936
委託者報酬		177,057,851		168,922,086
その他費用		379,346		361,919
営業費用合計		183,794,282		175,346,525
営業利益又は営業損失()		1,253,194,264		972,086,023
経常利益又は経常損失()		1,253,194,264		972,086,023
当期純利益又は当期純損失()		1,253,194,264		972,086,023
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()		9,226,125		5,530,454
期首剰余金又は期首欠損金()		2,478,155,530		917,449,790
剰余金増加額又は欠損金減少額		9,373,176		6,645,053
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		9,373,176		6,645,053
剰余金減少額又は欠損金増加額		69,787,819		52,916,228
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		69,787,819		52,916,228
分配金		256,322,958		248,213,495
期末剰余金又は期末欠損金()		917,449,790		1,589,520,689

（ 3 ）【注記表】

（ 重要な会計方針に係る事項に関する注記 ）

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補 足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
4. その他	当該財務諸表の特定期間は、2019年 1月22日から2019年 7月22日までとなっております。

（ 貸借対照表に関する注記 ）

前期 2019年 1月21日現在	当期 2019年 7月22日現在
1. 特定期間の末日における受益権の総数 21,170,425,236口	1. 特定期間の末日における受益権の総数 20,465,076,217口
2. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.0433円 (10,000口当たり純資産額) (10,433円)	2. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.0777円 (10,000口当たり純資産額) (10,777円)

（ 損益及び剰余金計算書に関する注記 ）

前期 自 2018年 7月21日 至 2019年 1月21日	当期 自 2019年 1月22日 至 2019年 7月22日
1. 運用の外部委託費用	1. 運用の外部委託費用

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

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

野村海外株式マザーファンド

支払金額 95,961,176 円

ノムラ - アカディアン新興国株ファンド マザーファンド

支払金額 39,623,353 円

ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド

支払金額 4,700,744 円

ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

支払金額 103,430,859 円

野村豪州債券ファンド マザーファンド

支払金額 23,626,002 円

野村エマージング債券マザーファンド

支払金額 49,630,897 円

野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

支払金額 52,305,883 円

ノムラ - CBRE グローバルリート マザーファンド

支払金額 5,982,900 円

2. 分配金の計算過程

2018年 7月21日から2018年 9月20日まで

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

2018年 9月21日から2018年11月20日まで

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

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 65,024,797 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 41,950,575 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 4,454,804 円

ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

支払金額 91,825,843 円

野村豪州債券ファンド マザーファンド

支払金額 22,357,719 円

野村エマージング債券マザーファンド

支払金額 48,454,648 円

野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

支払金額 47,171,664 円

ノムラ - CBRE グローバルリート マザーファンド

支払金額 5,913,916 円

2. 分配金の計算過程

2019年 1月22日から2019年 3月20日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	97,344,649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	307,556,172円
分配準備積立金額	D	3,898,866,852円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	4,303,767,673円
当ファンドの期末残存口数	F	20,949,527,752口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	2,054円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	83,798,111円

2019年 3月21日から2019年 5月20日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	80,526,473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	308,770,344円
分配準備積立金額	D	3,849,712,737円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	4,239,009,554円
当ファンドの期末残存口数	F	20,638,770,175口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	2,053円
10,000口当たり分配金額	H	40円

項目			項目		
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	85,264,497円	収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	82,555,080円
2018年11月21日から2019年 1月21日まで			2019年 5月21日から2019年 7月22日まで		
費用控除後の配当等収益額	A	51,677,661円	費用控除後の配当等収益額	A	109,569,691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	304,785,004円	収益調整金額	C	312,563,854円
分配準備積立金額	D	3,978,258,820円	分配準備積立金額	D	3,809,591,748円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	4,334,721,485円	当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	4,231,725,293円
当ファンドの期末残存口数	F	21,170,425,236口	当ファンドの期末残存口数	F	20,465,076,217口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	2,047円	10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	2,067円
10,000口当たり分配金額	H	40円	10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	84,681,700円	収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	81,860,304円

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

前期 自 2018年 7月21日 至 2019年 1月21日	当期 自 2019年 1月22日 至 2019年 7月22日
<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。</p> <p>これらは、株価変動リスク、金利変動リスク、REITの価格変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p>	<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>同左</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>同左</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p>

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

(2)金融商品の時価等に関する事項

前期 2019年 1月21日現在	当期 2019年 7月22日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。</p> <p>2. 時価の算定方法 親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2. 時価の算定方法 同左</p>

(関連当事者との取引に関する注記)

前期 自 2018年 7月21日 至 2019年 1月21日	当期 自 2019年 1月22日 至 2019年 7月22日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	同左

(その他の注記)

1 元本の移動

前期 自 2018年 7月21日 至 2019年 1月21日	当期 自 2019年 1月22日 至 2019年 7月22日
期首元本額 21,806,177,132円	期首元本額 21,170,425,236円

期中追加設定元本額	108,834,300円	期中追加設定元本額	97,456,059円
期中一部解約元本額	744,586,196円	期中一部解約元本額	802,805,078円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	前期 自 2018年 7月21日 至 2019年 1月21日	当期 自 2019年 1月22日 至 2019年 7月22日
	損益に含まれた評価差額(円)	損益に含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	300,180,590	346,209,912
合計	300,180,590	346,209,912

3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式(2019年7月22日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2019年7月22日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	日本円	ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド	1,178,236,021	2,145,332,147	
		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	1,076,968,556	2,234,494,359	
		ノムラ日本債券オープン マザーファンド	1,468,606,748	2,158,117,616	
		野村豪州債券ファンド マザーファンド	899,995,141	2,217,318,028	
		野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	916,757,951	2,184,817,548	
		野村海外株式マザーファンド	930,570,006	2,227,226,252	
		ノムラ C B R E グローバルリート マザーファンド	1,690,974,834	2,189,812,410	
		野村エマージング債券マザーファンド	908,189,251	2,235,144,565	
		ノムラ・インサイト欧州債券 マザーファンド	1,456,023,362	2,206,312,200	

		ノムラ - アカディアン新興国株ファンド マザーファンド	890,196,935	2,170,389,147	
	小計	銘柄数：10 組入時価比率：99.6%	11,416,518,805	21,968,964,272	100.0%
	合計			21,968,964,272	

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

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

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

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

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(2019年 7月22日現在)

資産の部	
流動資産	
金銭信託	320,026
コール・ローン	968,134,056
株式	69,457,083,840
未収入金	1,020,919,720
未収配当金	31,407,800
流動資産合計	71,477,865,442
資産合計	
71,477,865,442	
負債の部	
流動負債	
未払金	878,987,721
未払解約金	111,000,000
未払利息	1,664
流動負債合計	989,989,385
負債合計	
989,989,385	
純資産の部	
元本等	
元本	38,712,821,726
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金()	31,775,054,331
元本等合計	70,487,876,057
純資産合計	
70,487,876,057	
負債純資産合計	
71,477,865,442	

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

（貸借対照表に関する注記）

2019年 7月22日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.8208円
(10,000口当たり純資産額)	(18,208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 2019年 1月22日 至 2019年 7月22日
<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、株価変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p>市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p>信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p>流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>

(2)金融商品の時価等に関する事項

2019年 7月22日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ ん。
2. 時価の算定方法	株式 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としており ます。

(その他の注記)

元本の移動及び期末元本額の内訳

2019年 7月22日現在	
期首	2019年 1月22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	40,581,936,105円
同期中における追加設定元本額	759,742,605円
同期中における一部解約元本額	2,628,856,984円
期末元本額	38,712,821,726円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・ジャパン・オープン	16,174,267,089円
ノムラ・ジャパン・オープン(野村SMA向け)	244,861,267円
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,178,236,021円
ノムラ・ジャパン・オープンF(適格機関投資家専用)	9,852,983,376円
ノムラ・ジャパン・オープン(確定拠出年金向け)	3,039,221,245円
野村国内株式アクティブオープン(確定拠出年金向け)	6,193,451,180円
野村DC日本株式アクティブファンド	2,029,801,548円

*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式(2019年7月22日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	日本円	マルハニチロ	247,700	3,175.00	786,447,500	
		サカタのタネ	162,600	3,440.00	559,344,000	
		国際石油開発帝石	1,093,500	949.50	1,038,278,250	

コムシスホールディングス	394,400	2,760.00	1,088,544,000
長谷工コーポレーション	525,400	1,175.00	617,345,000
九電工	229,100	3,260.00	746,866,000
明治ホールディングス	83,600	7,530.00	629,508,000
アリアケジャパン	73,800	6,790.00	501,102,000
ニチレイ	330,600	2,636.00	871,461,600
信越化学工業	248,600	10,040.00	2,495,944,000
大陽日酸	511,000	2,169.00	1,108,359,000
三井化学	548,300	2,547.00	1,396,520,100
K Hネオケム	27,000	2,604.00	70,308,000
関西ペイント	399,500	2,008.00	802,196,000
富士フイルムホールディングス	293,100	5,318.00	1,558,705,800
資生堂	235,400	7,970.00	1,876,138,000
サンパイオ	116,200	3,285.00	381,717,000
J X T Gホールディングス	860,700	507.70	436,977,390
日本特殊陶業	941,700	1,986.00	1,870,216,200
M A R U W A	94,400	5,780.00	545,632,000
L I X I Lグループ	506,800	1,751.00	887,406,800
日本製鋼所	446,600	1,839.00	821,297,400
アマダホールディングス	1,598,700	1,207.00	1,929,630,900
オーエスジー	422,200	2,152.00	908,574,400
S M C	41,300	40,470.00	1,671,411,000
日本電気	202,700	4,270.00	865,529,000
ソニー	439,100	5,824.00	2,557,318,400
アドバンテスト	355,100	3,300.00	1,171,830,000
エスベック	249,500	2,215.00	552,642,500
新光電気工業	1,273,400	956.00	1,217,370,400
村田製作所	258,800	4,684.00	1,212,219,200
K O A	352,500	1,384.00	487,860,000
豊田自動織機	114,500	5,820.00	666,390,000
いすゞ自動車	891,500	1,211.00	1,079,606,500
トヨタ自動車	199,100	7,091.00	1,411,818,100
ケーヒン	315,300	1,510.00	476,103,000
スズキ	135,600	4,476.00	606,945,600
任天堂	39,200	40,210.00	1,576,232,000
メタウォーター	131,100	3,560.00	466,716,000
セイノーホールディングス	566,600	1,340.00	759,244,000
日立物流	326,700	3,380.00	1,104,246,000
G M Oペイメントゲートウェイ	44,400	7,410.00	329,004,000
マクロミル	742,000	1,245.00	923,790,000
大塚商会	357,800	4,245.00	1,518,861,000
N T Tドコモ	577,500	2,630.50	1,519,113,750

エヌ・ティ・ティ・データ	980,300	1,419.00	1,391,045,700
カプコン	364,300	2,203.00	802,552,900
ソフトバンクグループ	95,000	5,239.00	497,705,000
ラクト・ジャパン	177,000	3,265.00	577,905,000
日本ライフライン	459,900	1,886.00	867,371,400
伊藤忠商事	827,100	2,085.50	1,724,917,050
PALTA C	78,000	5,890.00	459,420,000
ZOZO	379,900	1,867.00	709,273,300
ツルハホールディングス	92,100	10,740.00	989,154,000
パン・パシフィック・インターナショナルホ	177,500	6,820.00	1,210,550,000
ニトリホールディングス	91,800	14,430.00	1,324,674,000
SBIホールディングス	435,500	2,642.00	1,150,591,000
東京海上ホールディングス	620,500	5,721.00	3,549,880,500
三菱UFJリース	1,638,300	582.00	953,490,600
パーク24	722,200	2,431.00	1,755,668,200
住友不動産	290,500	3,976.00	1,155,028,000
イオンモール	625,100	1,690.00	1,056,419,000
カチタス	177,200	4,215.00	746,898,000
UTグループ	386,200	2,534.00	978,630,800
ベルシステム24ホールディングス	231,500	1,564.00	362,066,000
エボラブルアジア	445,700	2,448.00	1,091,073,600
小計	銘柄数：66 組入時価比率：98.5%		69,457,083,840 100.0%
合計			69,457,083,840

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

(2)株式以外の有価証券(2019年7月22日現在)

該当事項はありません。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

野村海外株式マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(2019年7月22日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	69,909,535
コール・ローン	76,668,087
株式	17,091,946,232
投資証券	108,198,085

(2019年 7月22日現在)

派生商品評価勘定	10,900
未収入金	250,338,775
未収配当金	11,242,854
流動資産合計	17,608,314,468
資産合計	17,608,314,468
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	10,779
未払金	10,565,339
未払解約金	58,000,000
未払利息	131
流動負債合計	68,576,249
負債合計	68,576,249
純資産の部	
元本等	
元本	7,328,303,944
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	10,211,434,275
元本等合計	17,539,738,219
純資産合計	17,539,738,219
負債純資産合計	17,608,314,468

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	<p>株式</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>投資証券</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>為替予約取引</p> <p>計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<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</p> <p>原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。</p> <p>配当株式</p> <p>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</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>

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

(貸借対照表に関する注記)

2019年 7月22日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	2.3934円
(10,000口当たり純資産額)	(23,934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 2019年 1月22日 至 2019年 7月22日	
1. 金融商品に対する取組方針	
当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	
2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク	
当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。	
当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。	
これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。	
当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。	
3. 金融商品に係るリスク管理体制	
委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。	
市場リスクの管理	
市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。	
信用リスクの管理	
信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。	
流動性リスクの管理	
流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。	

(2)金融商品の時価等に関する事項

2019年 7月22日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ	ん。
2. 時価の算定方法	

株式

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

投資証券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

派生商品評価勘定

デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

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

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

2019年 7月22日現在	
期首	2019年 1月22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	14,710,143,165円
同期中における追加設定元本額	218,536,383円
同期中における一部解約元本額	7,600,375,604円
期末元本額	7,328,303,944円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・グローバル・オールスターズ	930,570,006円
野村海外株式ファンドF（適格機関投資家専用）	2,264,519,830円
野村海外株式ファンドF B（適格機関投資家専用）	3,930,330,878円
野村海外株式ファンドF V A（適格機関投資家専用）	202,883,230円

*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(2019年7月22日現在)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	米ドル	CONCHO RESOURCES INC	5,284	101.62	536,960.08	
		EOG RESOURCES INC	12,456	87.04	1,084,170.24	
		BOEING CO	1,741	377.36	656,983.76	
		GENERAL DYNAMICS	11,255	183.85	2,069,231.75	
		L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	12,086	193.48	2,338,399.28	
		LOCKHEED MARTIN	6,040	356.96	2,156,038.40	
		PARKER HANNIFIN CORP	11,879	169.61	2,014,797.19	
		AERCAP HOLDINGS NV	20,086	50.85	1,021,373.10	

CSX CORP	28,975	70.31	2,037,232.25
OLD DOMINION FREIGHT LINE	4,327	155.20	671,550.40
APTIV PLC	14,387	80.09	1,152,254.83
DELPHI TECHNOLOGIES PLC	39,186	17.74	695,159.64
GENERAL MOTORS CO	47,316	39.48	1,868,035.68
NIKE INC-B	27,859	86.55	2,411,196.45
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	55,854	26.95	1,505,265.30
DOMINOS PIZZA INC	5,690	257.93	1,467,621.70
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	16,861	137.73	2,322,265.53
AMAZON.COM INC	2,387	1,964.52	4,689,309.24
WAYFAIR INC - CLASS A	3,029	145.38	440,356.02
LOWES COS INC	27,243	102.50	2,792,407.50
WALMART INC	48,024	113.90	5,469,933.60
POST HOLDINGS INC	10,507	110.98	1,166,066.86
ABBOTT LABORATORIES	30,053	87.49	2,629,336.97
DANAHER CORP	22,509	141.61	3,187,499.49
INTUITIVE SURGICAL INC	3,061	528.81	1,618,687.41
MEDTRONIC PLC	16,737	100.80	1,687,089.60
HCA HEALTHCARE INC	7,548	139.48	1,052,795.04
UNITEDHEALTH GROUP INC	8,982	256.65	2,305,230.30
BAUSCH HEALTH COS INC	33,147	23.18	768,347.46
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	65,765	32.50	2,137,362.50
BANK OF AMERICA CORP	93,273	29.40	2,742,226.20
FIRST REPUBLIC BANK/CA	6,489	97.04	629,692.56
JPMORGAN CHASE & CO	37,370	113.54	4,242,989.80
ASSURED GUARANTY LTD	19,218	43.68	839,442.24
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	19,361	129.74	2,511,896.14
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	4,757	288.83	1,373,964.31
GLOBAL PAYMENTS INC	9,931	164.73	1,635,933.63
PAYPAL HOLDINGS INC	9,483	118.63	1,124,968.29
VISA INC-CLASS A SHARES	15,089	179.24	2,704,552.36
ADOBE INC	6,942	306.87	2,130,291.54
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	14,909	101.66	1,515,648.94
INTUIT INC	6,145	279.32	1,716,421.40
MICROSOFT CORP	13,195	136.62	1,802,700.90

	SERVICENOW INC	1,468	289.74	425,338.32	
	WORKDAY INC-CLASS A	5,723	214.24	1,226,095.52	
	FLEX LTD	99,136	9.78	969,550.08	
	ADVANCED MICRO DEVICES	45,015	32.51	1,463,437.65	
	BROADCOM INC	8,235	290.00	2,388,150.00	
	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	68,305	25.92	1,770,465.60	
	VERIZON COMMUNICATIONS	49,500	56.59	2,801,205.00	
	UGI CORP	47,470	50.28	2,386,791.60	
	BLACKSTONE GROUP INC/THE-A	19,845	45.63	905,527.35	
	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	36,767	90.77	3,337,340.59	
	TD AMERITRADE HOLDING CORP	37,627	51.59	1,941,176.93	
	AGILENT TECHNOLOGIES INC	14,764	68.70	1,014,286.80	
	ILLUMINA INC	1,325	293.20	388,490.00	
	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	5,586	289.82	1,618,934.52	
	IHS MARKIT LTD	37,080	65.05	2,412,054.00	
	CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	7,394	409.79	3,029,987.26	
	ACTIVISION BLIZZARD INC	34,270	45.14	1,546,947.80	
	ELECTRONIC ARTS	15,996	87.50	1,399,650.00	
	NETFLIX INC	1,047	315.10	329,909.70	
	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A.	6,828	144.11	983,983.08	
	ALPHABET INC-CL C	2,620	1,130.10	2,960,862.00	
	FACEBOOK INC-A	18,502	198.36	3,670,056.72	
小計	銘柄数：65			119,893,926.40	
				(12,946,146,172)	
	組入時価比率：73.8%			75.8%	
カナダドル	ENCANA CORP	127,019	5.93	753,222.67	
小計	銘柄数：1			753,222.67	
				(62,238,789)	
	組入時価比率：0.4%			0.4%	
ユーロ	TOTAL SA	61,455	48.20	2,962,131.00	
	AIRBUS SE	15,797	131.50	2,077,305.50	
	SAFRAN SA	20,296	133.30	2,705,456.80	
	SIEMENS AG	14,049	99.54	1,398,437.46	
	VALEO SA	17,033	26.00	442,858.00	
	FERRARI NV	9,110	148.65	1,354,201.50	
	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	2,513	382.30	960,719.90	

	SE				
	BEIERSDORF AG	4,934	106.20	523,990.80	
	KONINKLIJKE PHILIPS NV	21,995	38.94	856,485.30	
	BANCO SANTANDER SA	340,591	4.00	1,363,385.77	
	FINECOBANK BANCA FINECO SPA	61,116	9.71	593,680.82	
	ING GROEP NV	133,595	10.08	1,346,904.79	
	ALLIANZ SE-REG	9,567	215.70	2,063,601.90	
	CAPGEMINI SA	20,722	112.95	2,340,549.90	
	E.ON SE	171,379	9.45	1,619,531.55	
	VONOVIA SE	32,960	43.98	1,449,580.80	
	小計 銘柄数：16			24,058,821.79	
				(2,912,801,554)	
	組入時価比率：16.6%			17.0%	
英ポンド	ANGLO AMERICAN PLC	68,289	22.34	1,525,576.26	
	INTERTEK GROUP PLC	21,496	55.24	1,187,439.04	
	小計 銘柄数：2			2,713,015.30	
				(366,284,195)	
	組入時価比率：2.1%			2.1%	
スイスフラン	NESTLE SA-REG	33,508	102.60	3,437,920.80	
	ALCON INC	33,213	58.94	1,957,574.22	
	小計 銘柄数：2			5,395,495.02	
				(592,371,398)	
	組入時価比率：3.4%			3.5%	
香港ドル	AIA GROUP LTD	107,939	88.50	9,552,601.50	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	21,115	273.40	5,772,841.00	
	小計 銘柄数：2			15,325,442.50	
				(212,104,124)	
	組入時価比率：1.2%			1.2%	
合計				17,091,946,232	
				(17,091,946,232)	

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

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

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

(2)株式以外の有価証券(2019年7月22日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	米ドル	BOSTON PROPERTIES	7,824	1,002,019.68	
	小計	銘柄数：1	7,824	1,002,019.68	
		組入時価比率：0.6%			(108,198,085)
合計				108,198,085	(108,198,085)

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

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

(注3)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

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

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	2019年 7月22日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	2,118,877	-	2,129,777	10,900
米ドル	2,118,877	-	2,129,777	10,900
売建	2,118,877	-	2,129,656	10,779
香港ドル	2,118,877	-	2,129,656	10,779
合計	-	-	-	121

(注)時価の算定方法

1 為替予約取引

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

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

ノムラ - アカディアン新興国株ファンド マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(2019年 7月22日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	72,926,594
コール・ローン	39,611,316
株式	12,827,635,528
投資証券	40,653,831
派生商品評価勘定	47,013
未収入金	50,886
未収配当金	104,434,464
流動資産合計	13,085,359,632
資産合計	13,085,359,632
負債の部	
流動負債	
未払解約金	33,000,000
未払利息	68
流動負債合計	33,000,068
負債合計	33,000,068
純資産の部	
元本等	
元本	5,353,444,182
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	7,698,915,382
元本等合計	13,052,359,564
純資産合計	13,052,359,564
負債純資産合計	13,085,359,632

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	株式 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 投資証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	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

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

(貸借対照表に関する注記)

2019年 7月22日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	2,4381円
(10,000口当たり純資産額)	(24,381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 2019年 1月22日 至 2019年 7月22日
<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p 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

2019年 7月22日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ ん。
2. 時価の算定方法	
株式	(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。
投資証券	(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。
派生商品評価勘定	デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。
コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務	これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としており ます。

(その他の注記)

元本の移動及び期末元本額の内訳

2019年 7月22日現在	
期首	2019年 1月22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	4,638,908,332円
同期中における追加設定元本額	981,513,677円
同期中における一部解約元本額	266,977,827円
期末元本額	5,353,444,182円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・グローバル・オールスターズ	890,196,935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)	1,254,954,809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)	3,208,292,438円

*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式(2019年7月22日現在)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	米ドル	ECOPETROL SA-SPONSORED ADR	57,730	18.94	1,093,406.20	
		TATNEFT-SPONSORED ADR	8,976	70.76	635,141.76	
		MAGNITOGORS-SPON GDR REGS	33,796	9.15	309,233.40	

	NOVOLIPET STEEL - GDR REG S	30,895	24.62	760,634.90	
	PJSC MMC NORILSK NICKEL-ADR	16,824	23.69	398,560.56	
	SEVERSTAL-GDR REG S	6,285	16.55	104,016.75	
	YUM CHINA HOLDINGS INC	38,636	44.34	1,713,120.24	
	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	8,546	172.99	1,478,372.54	
	CTRIP.COM INTERNATIONAL -ADR	22,553	38.16	860,622.48	
	JD.COM INC-ADR	10,477	30.99	324,682.23	
	VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADS	11,258	7.51	84,547.58	
	CIA CERVECERIAS UNIDAS-ADR	30,142	28.64	863,266.88	
	FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	4,071	94.12	383,162.52	
	BANCO SANTANDER MEXICO-ADR	57,051	7.38	421,036.38	
	GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORE	12,471	8.11	101,139.81	
	SBERBANK PAO-SPONSORED ADR	112,517	15.10	1,699,006.70	
	WNS HOLDINGS LTD-ADR	525	62.86	33,001.50	
	MIX TELEMATICS LTD-SP ADR	7,765	15.25	118,416.25	
	KT CORP-SP ADR	100,412	11.91	1,195,906.92	
	ENEL AMERICAS S.A-ADR	184,355	8.44	1,555,956.20	
	QUDIAN INC SPON ADR	13,224	8.02	106,056.48	
	NEW ORIENTAL EDUCATION-SP ADR	10,509	97.00	1,019,373.00	
	CHANGYOU.COM LTD-ADR	7,794	8.87	69,132.78	
	NETEASE INC-ADR	5,609	243.78	1,367,362.02	
	AUTOHOME INC-ADR	12,683	82.00	1,040,006.00	
小計	銘柄数：25			17,735,162.08	
				(1,915,042,801)	
	組入時価比率：14.7%			14.9%	
メキシコペソ	BIO PAPPAL SAB DE CV	193,112	22.54	4,352,744.48	
	VITRO S.A.B.-SERIES A	5,159	43.40	223,900.60	
	CIA MINERA AUTLAN-SER B	73,607	9.65	710,307.55	
	INDUSTRIAS BACHOCO-SER B	47,902	81.52	3,904,971.04	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	176,464	100.29	17,697,574.56	
小計	銘柄数：5			26,889,498.23	
				(152,732,349)	
	組入時価比率：1.2%			1.2%	
リアル	CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	66,600	17.57	1,170,162.00	
	PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	178,700	26.25	4,690,875.00	
	ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC	116,500	23.10	2,691,150.00	

	JBS SA	214,600	23.90	5,128,940.00	
	BANCO DO BRASIL SA	92,220	52.00	4,795,440.00	
	BANCO ESTADO RIO GRANDE SUL	151,000	24.80	3,744,800.00	
	IRB BRASIL RESSEGUROS SA	16,600	88.60	1,470,760.00	
	PORTO SEGURO SA	1,100	51.43	56,573.00	
	SUL AMERICA SA - UNITS	123,300	42.87	5,285,871.00	
	TOTVS SA	4,900	47.90	234,710.00	
	TELEFONICA BRASIL-PREF	4,092	53.75	219,945.00	
	CENTRAIS ELETRIC STA CAT-PR	3,300	46.60	153,780.00	
	EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA	38,800	19.19	744,572.00	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	17,300	53.00	916,900.00	
	CIA SANEAMENTO MINAS GERAIS	26,500	66.96	1,774,440.00	
	ESTACIO PARTICIPACOES SA	39,500	33.02	1,304,290.00	
	SONAE SIERRA BRASIL SA	300	35.18	10,554.00	
	SMILES FIDELIDADE SA	58,900	36.55	2,152,795.00	
小計	銘柄数：18			36,546,557.00	
				(1,052,540,841)	
	組入時価比率：8.1%			8.2%	
ソル	CORP ACEROS AREQUIPA-INV	83,415	0.73	60,892.95	
小計	銘柄数：1			60,892.95	
				(2,002,160)	
	組入時価比率：0.0%			0.0%	
ユーロ	MOTOR OIL (HELLAS) SA	25,714	22.30	573,422.20	
	FOURLIS SA	6,167	5.50	33,918.50	
	HELLENIC TELECOM	81,830	12.40	1,014,692.00	
	ATHENS WATER SUPPLY & SEWAGE	5,668	7.60	43,076.80	
小計	銘柄数：4			1,665,109.50	
				(201,594,807)	
	組入時価比率：1.5%			1.6%	
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	22,998	131.60	3,026,536.80	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	662,151	7.72	5,111,805.72	
	TEKFEN HOLDING AS	6,621	26.32	174,264.72	
	KOC HLDGS	173,253	18.96	3,284,876.88	
	TURK HAVA YOLLARI AO	258,582	12.95	3,348,636.90	
	ARCELIK A.S	64,466	20.12	1,297,055.92	
	DOGUS OTOMOTIV SERVIS VE TIC	17,280	5.12	88,473.60	

	COCA-COLA ICECEK AS	11,229	33.04	371,006.16	
	AKBANK T.A.S	741,669	7.55	5,599,600.95	
	TURKIYE GARANTI BANKASI	468,179	9.60	4,494,518.40	
	TURKIYE HALK BANKASI	492,468	6.31	3,107,473.08	
	TURKIYE IS BANKASI AS-C	184,890	6.41	1,185,144.90	
	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T-D	127,715	4.81	614,309.15	
	YAPI VE KREDI BANKASI A.S.	1,081,123	2.71	2,929,843.33	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	323,063	9.30	3,004,485.90	
	TURK TELEKOMUNIKASYON AS	295,112	5.61	1,655,578.32	
小計	銘柄数：16			39,293,610.73	
				(750,507,964)	
	組入時価比率：5.7%			5.9%	
フォロント	OTP BANK NYRT	6,692	12,830.00	85,858,360.00	
小計	銘柄数：1			85,858,360.00	
				(31,947,895)	
	組入時価比率：0.2%			0.2%	
ズロチ	POLSKI KONCERN NAFTOWY S.A.	25,106	98.84	2,481,477.04	
	POLSKIE GORNICtwo NAFTOWE I	78,670	5.41	425,998.05	
	IMPEXMETAL S.A.	40,162	4.23	169,885.26	
	JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	12,839	43.26	555,415.14	
	TRAKCJA SA	200	2.37	474.00	
	STALEXPORT AUTOSTRADY SA	22,259	3.41	76,014.48	
	LPP SA	352	7,890.00	2,777,280.00	
	ASSECO POLAND SA	19,021	57.10	1,086,099.10	
	LIVECHAT SOFTWARE SA	3,338	33.90	113,158.20	
	ENERGA SA	58,349	7.47	435,867.03	
	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	159,567	9.37	1,495,142.79	
	TAURON POLSKA ENERGIA SA	236,914	1.72	407,728.99	
	ZESPOL ELEKTROWNI PATN OW ADAMOW KONIN	1,152	7.06	8,133.12	
	TEN SQUARE GAMES SA	1,894	124.20	235,234.80	
小計	銘柄数：14			10,267,908.00	
				(292,327,340)	
	組入時価比率：2.2%			2.3%	
香港ドル	CNOOC LTD	907,000	13.12	11,899,840.00	
	PETROCHINA CO LTD-H	3,426,000	4.29	14,697,540.00	

ANHUI CONCH CEMENT CO.LTD-H	274,000	48.00	13,152,000.00
BAOYE GROUP CO LTD -H	44,000	4.99	219,560.00
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD H	152,000	5.71	867,920.00
LONKING HOLDINGS LTD	1,251,000	2.12	2,652,120.00
SINOTRUK HONG KONG LTD	400,000	12.62	5,048,000.00
WEICHAJ POWER CO LTD-H	605,000	12.90	7,804,500.00
CHIGO HOLDING LTD	918,000	0.07	67,932.00
HISENSE HOME APPLIANCES GR-H	176,000	8.80	1,548,800.00
LI NING CO LTD	77,000	19.36	1,490,720.00
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS LIMITED	38,000	5.95	226,100.00
TSING TAO BREWERY CO-H	154,000	48.60	7,484,400.00
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	3,967,000	3.26	12,932,420.00
BANK OF CHINA LTD-H	5,817,000	3.29	19,137,930.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	2,141,000	5.97	12,781,770.00
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	4,313,000	6.25	26,956,250.00
IND & COMM BK OF CHINA-H	4,100,000	5.58	22,878,000.00
FAR EAST HORIZON LTD	116,000	7.40	858,400.00
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	240,800	33.05	7,958,440.00
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	137,700	38.45	5,294,565.00
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	279,000	95.45	26,630,550.00
LENOVO GROUP LTD	578,000	6.46	3,733,880.00
KINGBOARD HOLDINGS LTD	6,000	20.25	121,500.00
CHINA TELECOM CORP LTD-H	1,136,000	3.75	4,260,000.00
CHINA MOBILE LTD	198,500	70.65	14,024,025.00
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	29,600	8.45	250,120.00
LUZHENG FUTURES CO LTD-H	54,000	0.90	48,600.00
CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD	40,000	3.80	152,000.00
CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP LTD	264,000	11.42	3,014,880.00
CHINA VANKE CO LTD-H	265,300	31.05	8,237,565.00
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	996,000	11.36	11,314,560.00
FUTURE LAND DEVELOPMENT HLD LTD	130,000	7.84	1,019,200.00
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	281,000	31.20	8,767,200.00
POWERLONG REAL ESTATE HOLDIN	515,000	4.86	2,502,900.00
SHUI ON LAND LTD	805,500	1.80	1,449,900.00

	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	243,000	38.85	9,440,550.00	
	PACIFIC ONLINE LTD	88,000	1.86	163,680.00	
小計	銘柄数：38			271,088,317.00	
				(3,751,862,307)	
	組入時価比率：28.7%			29.3%	
リング	HENGYUAN REFINING CO BHD	13,200	5.11	67,452.00	
	PETRON MALAYSIA REFINING & M	22,500	6.15	138,375.00	
	CSC STEEL HOLDINGS BHD	30,836	1.05	32,377.80	
	HONG LEONG INDUSTRIES BHD	20,200	11.38	229,876.00	
	KUMPULAN FIMA BHD	143,100	1.73	247,563.00	
	FAVELLE FAVCO BHD	82,043	2.71	222,336.53	
	MBM RESOURCES BERHAD	11,900	2.93	34,867.00	
	BERMAZ AUTO BHD	18,147	2.54	46,093.38	
	PADINI HOLDINGS BERHAD	334,400	3.64	1,217,216.00	
	AFFIN BANK BHD	166,800	2.05	341,940.00	
	RHB BANK BHD	102,600	5.66	580,716.00	
	ALLIANZ MALAYSIA BHD	5,600	13.80	77,280.00	
	MALAYSIAN PACIFIC INDUSTRIES	151,500	9.30	1,408,950.00	
	INSAS BHD	85,487	0.80	68,389.60	
	小計	銘柄数：14			4,713,432.31
				(123,680,463)	
	組入時価比率：0.9%			1.0%	
パーツ	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	51,900	135.00	7,006,500.00	
	PTT PCL-NVDR	885,000	47.75	42,258,750.00	
	THAI OIL PCL-NVDR	69,500	70.50	4,899,750.00	
	THAI RAYON PCL-NVDR	27,400	38.00	1,041,200.00	
	MAJOR CINEPLEX GROUP PCL-NVDR	25,400	28.75	730,250.00	
小計	銘柄数：5			55,936,450.00	
				(195,777,575)	
	組入時価比率：1.5%			1.5%	
フィリピンペソ	TOP FRONTIER INVESTMENT HOLDINGS INC	4,822	260.00	1,253,720.00	
	LOPEZ HOLDINGS CORP	1,146,200	4.61	5,283,982.00	
小計	銘柄数：2			6,537,702.00	
				(13,794,551)	
	組入時価比率：0.1%			0.1%	

ルピア	PT SAMINDO RESOURCES TBK	230,300	1,335.00	307,450,500.00	
	HEXINDO ADIPERKASA TBK PT	47,600	3,330.00	158,508,000.00	
	MITRA PINASTHIKA MSTK TBK PT	492,000	765.00	376,380,000.00	
	BANK MANDIRI	928,600	7,875.00	7,312,725,000.00	
	MULTIPOLAR TECHNOLOGY TBK PT	127,700	700.00	89,390,000.00	
	METRODATA ELECTRONIC PT	383,400	1,300.00	498,420,000.00	
	PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	1,780,300	2,060.00	3,667,418,000.00	
	PT MANDALA MULTIFINANCE TBK	142,117	1,040.00	147,801,680.00	
	MODERNLAND REALTY TBK PT	1,101,900	272.00	299,716,800.00	
小計	銘柄数：9			12,857,809,980.00	
				(100,290,917)	
	組入時価比率：0.8%			0.8%	
ウォン	SK INNOVATION CO LTD	558	170,000.00	94,860,000.00	
	TAEKWANG INDUSTRIAL CO LTD	297	1,331,000.00	395,307,000.00	
	POSCO	1,368	236,500.00	323,532,000.00	
	SEAH HOLDINGS CORP	429	91,200.00	39,124,800.00	
	GS ENGINEERING & CONSTRUCT	2,772	34,800.00	96,465,600.00	
	KYERYONG CONSTRUCTION INDUSTRIAL CO.,LTD	3,000	26,450.00	79,350,000.00	
	SK HOLDINGS CO LTD	34	228,000.00	7,752,000.00	
	DAEWON SAN UP CO LTD	1,936	6,140.00	11,887,040.00	
	HYUNDAI MOBIS	1,061	233,500.00	247,743,500.00	
	KIA MOTORS CORP	42,685	43,300.00	1,848,260,500.00	
	LG ELECTRONICS INC	25,241	70,600.00	1,782,014,600.00	
	FILA KOREA LTD	3,939	69,700.00	274,548,300.00	
	DANAWA CO LTD	6,726	22,500.00	151,335,000.00	
	HANWHA GALLERIA TIMEWORLD CO LTD	2,889	20,000.00	57,780,000.00	
	DEUTSCH MOTORS INC	23,704	9,900.00	234,669,600.00	
	HANA FINANCIAL HOLDINGS	12,974	36,000.00	467,064,000.00	
	SAMSUNG SDS CO LTD	4,474	217,000.00	970,858,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS	168,901	46,800.00	7,904,566,800.00	
	LG.DISPLAY CO LTD	24,727	16,800.00	415,413,600.00	
	SK HYNIX INC	27,327	76,800.00	2,098,713,600.00	
LG UPLUS CORP	67,062	14,150.00	948,927,300.00		
SK TELECOM CO LTD	1,397	258,500.00	361,124,500.00		
BUSAN CITY GAS CO LTD	1,669	37,150.00	62,003,350.00		

	SEOUL CITY GAS	113	74,900.00	8,463,700.00	
	CJ HELLO CO LTD	5,939	6,480.00	38,484,720.00	
	GOLFZON CO LTD	694	77,700.00	53,923,800.00	
	NHN CORP	2,486	66,100.00	164,324,600.00	
小計	銘柄数：27			19,138,497,910.00	
	組入時価比率：13.4%			(1,755,000,258)	13.7%
新台湾ドル	TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	157,000	43.80	6,876,600.00	
	AIRMATE CAYMAN INTERNATIONAL CO LTD	1,000	28.10	28,100.00	
	FAR EASTERN DEPARTMENT STORE LTD	144,000	22.60	3,254,400.00	
	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	38,000	81.80	3,108,400.00	
	SUNREX TECHNOLOGY CORP	33,455	32.80	1,097,324.00	
	AU OPTRONICS CORP	2,417,000	9.01	21,777,170.00	
	HON HAI PRECISION INDUSTRY	474,000	79.30	37,588,200.00	
	INNOLUX CORP	807,429	7.66	6,184,906.14	
	SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD	63,000	246.50	15,529,500.00	
	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	134,000	114.50	15,343,000.00	
	NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	113,000	172.00	19,436,000.00	
	PHISON ELECTRONICS CORP	53,000	320.50	16,986,500.00	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	134,000	226.50	30,351,000.00	
	SINO-AMERICAN SILICON PRODUCTS INC	122,000	88.00	10,736,000.00	
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	2,828,000	13.80	39,026,400.00	
	YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	314,971	17.60	5,543,489.60	
	YUANTA FUTURES CO LTD	15,000	49.65	744,750.00	
	CHONG HONG CONSTRUCTION CO LTD	29,000	88.40	2,563,600.00	
	FOUNDING CONSTRUCTION & DEVELOPMENT CO	43,000	15.75	677,250.00	
	INTERNATIONAL GAMES SYSTEM CO LTD	21,000	308.00	6,468,000.00	
小計	銘柄数：20			243,320,589.74	
	組入時価比率：6.5%			(846,755,652)	6.6%
インドルピー	NMDC LTD	167,425	115.30	19,304,102.50	
	SANDUR MANGANESE & IRON ORES LTD	3,509	741.95	2,603,502.55	
	PNC INFRATECH LTD	17,355	188.35	3,268,814.25	

	POWER FINANCE CORPORATION	205,955	119.25	24,560,133.75	
	HCL TECHNOLOGIES LTD	36,769	1,015.60	37,342,596.40	
	HEXAWARE TECHNOLOGIES LTD	67,628	354.85	23,997,795.80	
	HINDUJA GLOBAL SOLUTIONS LTD	7,159	638.65	4,572,095.35	
	PERSISTENT SYSTEMS LTD	9,023	577.20	5,208,075.60	
	SONATA SOFTWARE LTD	35,996	342.15	12,316,031.40	
	TATA CONSULTANCY SVS LTD	72,291	2,076.95	150,144,792.45	
	WIPRO LTD	232,246	264.70	61,475,516.20	
	NEWGEN SOFTWARE TECHNOLOGIES	5,590	289.50	1,618,305.00	
	GAIL INDIA LTD	107,486	137.60	14,790,073.60	
	INDIABULLS REAL ESTATE LTD	123,983	110.75	13,731,117.25	
	PURAVANKARA LTD	11,746	60.00	704,760.00	
小計	銘柄数：15			375,637,712.10	
				(593,507,585)	
	組入時価比率：4.5%			4.6%	
カタールリヤル	WIDAM FOOD CO	24,580	6.37	156,574.60	
	QATAR NATIONAL BANK	217,870	19.00	4,139,530.00	
	OOREDOO QSC	145,270	7.00	1,016,890.00	
小計	銘柄数：3			5,312,994.60	
				(157,052,120)	
	組入時価比率：1.2%			1.2%	
ランド	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	10,596	830.72	8,802,309.12	
	HULAMIN LTD	101,569	2.58	262,048.02	
	KUMBA IRON ORE LTD	31,363	480.00	15,054,240.00	
	WILSON BAYLY HOLMES-OVCON	20,436	109.50	2,237,742.00	
	ALLIED ELECTRONICS COR-A SHR	15,574	28.03	436,539.22	
	LEWIS GROUP LTD	6,566	32.26	211,819.16	
	SUPER GROUP LTD	62,520	33.12	2,070,662.40	
	ABSA BANK LTD-PREF	1,013	770.00	780,010.00	
	STANDARD BANK GROUP LTD	102,418	191.92	19,656,062.56	
	ALVIVA HOLDINGS LTD	44,369	16.21	719,221.49	
	TELKOM SA SOC LTD	73,160	88.29	6,459,296.40	
小計	銘柄数：11			56,689,950.37	
				(438,780,215)	
	組入時価比率：3.4%			3.4%	
U A E ディルハ	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	94,576	8.80	832,268.80	

ム		FIRST ABU DHABI BANK PJSC	279,928	15.76	4,411,665.28
		ALDAR PROPERTIES PJSC	1,250,335	2.12	2,650,710.20
		EMAAR PROPERTIES PJSC	571,503	4.83	2,760,359.49
	小計	銘柄数：4			10,655,003.77 (313,789,861)
		組入時価比率：2.4%			2.4%
サウジアラビア リアル		ARAB NATIONAL BANK	32,069	25.80	827,380.20
		RIYAD BANK	95,378	28.00	2,670,584.00
		MOBILE TELECOMMUNICATIONS COMPANY	69,557	13.56	943,192.92
		DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	31,239	11.78	367,995.42
	小計	銘柄数：4			4,809,152.54 (138,647,867)
	組入時価比率：1.1%			1.1%	
合計					12,827,635,528 (12,827,635,528)

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

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

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

(2)株式以外の有価証券(2019年7月22日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	メキシコペソ	PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	163,241	6,327,221.16	
		小計	銘柄数：1	163,241	6,327,221.16 (35,938,616)
		組入時価比率：0.3%		88.4%	
	トルコリラ	TORUNLAR GAYRIMENKUL YATIRIM	132,016	246,869.92	
		小計	銘柄数：1	132,016	246,869.92 (4,715,215)
	組入時価比率：0.0%		11.6%		
合計				40,653,831 (40,653,831)	

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

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

(注3)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

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

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	2019年 7月22日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	4,693,421	-	4,740,000	46,579
インドルピー	4,693,421	-	4,740,000	46,579
売建	4,693,421	-	4,692,987	434
米ドル	4,693,421	-	4,692,987	434
合計	-	-	-	47,013

(注)時価の算定方法

1 為替予約取引

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

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

ノムラ日本債券オープン マザーファンド

貸借対照表

(単位:円)

(2019年 7月22日現在)

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	1,225,664,713
信託受益権	826,374,642
国債証券	39,408,627,440
地方債証券	1,521,387,000
特殊債券	1,572,532,268

(2019年 7月22日現在)

社債券	42,131,211,000
派生商品評価勘定	1,250,280
未収入金	586,250,000
未収配当金	128,400
未収利息	102,214,799
前払費用	17,644,364
差入委託証拠金	2,610,000
流動資産合計	87,395,894,906
資産合計	87,395,894,906
負債の部	
流動負債	
未払金	537,940,000
未払解約金	3,000,000
未払利息	2,107
流動負債合計	540,942,107
負債合計	540,942,107
純資産の部	
元本等	
元本	59,105,159,973
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	27,749,792,826
元本等合計	86,854,952,799
純資産合計	86,854,952,799
負債純資産合計	87,395,894,906

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

2019年 7月22日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1,4695円
(10,000口当たり純資産額)	(14,695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 2019年 1月22日 至 2019年 7月22日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、債券先物取引を行っております。当該デリバティブ取引は、対象とする債券・金利等に係る価格変動リスクを有しております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p>市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p>信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p>流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>

(2)金融商品の時価等に関する事項

2019年 7月22日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>信託受益権、国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>派生商品評価勘定</p> <p>デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

2019年 7月22日現在	
期首	2019年 1月22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	111,604,093,179円
同期中における追加設定元本額	6,903,158,275円
同期中における一部解約元本額	59,402,091,481円
期末元本額	59,105,159,973円
期末元本額の内訳*	
ノムラ日本債券オープン（野村SMA向け）	7,037,821,594円
ノムラ日本債券オープン（野村SMA・EW向け）	15,095,867,256円
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,468,606,748円
ノムラ日本債券オープンF（適格機関投資家専用）	23,087,655,046円
ノムラ国内債券オープンVA（適格機関投資家専用）	578,165,663円
ノムラ日本債券オープン（確定拠出年金向け）	11,837,043,666円

*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(2019年7月22日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2019年7月22日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
信託受益権	日本円	Fortuneマスタートラスト シリーズ1609 受益権	49,702,000	49,711,443	
		ALBIREOマスタートラスト シリーズ1611 受益権	74,846,000	74,906,625	
		UTOPUREマスタートラスト シリーズ1612 受益権	96,000,000	96,024,000	
		AURORAMマスタートラスト シ リーズ1702 受益権	109,536,000	109,571,051	
		Fortuneマスタートラスト シリーズ1703 受益権	118,305,000	118,391,362	
		UTOPUREマスタートラスト シリーズ1805 受益権	192,000,000	192,255,360	

		AURORAMAスタートラスト シリーズ1808 受益権	185,224,000	185,514,801	
	小計	銘柄数：7 組入時価比率：1.0%	825,613,000	826,374,642	1.0%
	合計			826,374,642	
国債証券	日本円	国庫債券 利付(10年)第342回	5,700,000,000	5,829,105,000	
		国庫債券 利付(30年)第54回	200,000,000	224,106,000	
		国庫債券 利付(30年)第58回	200,000,000	224,024,000	
		国庫債券 利付(30年)第59回	3,000,000,000	3,275,640,000	
		国庫債券 利付(30年)第60回	4,300,000,000	4,932,315,000	
		国庫債券 利付(20年)第129回	500,000,000	611,185,000	
		国庫債券 利付(20年)第154回	3,300,000,000	3,877,335,000	
		国庫債券 利付(20年)第156回	900,000,000	940,383,000	
		国庫債券 利付(20年)第157回	4,500,000,000	4,548,330,000	
		国庫債券 利付(20年)第158回	7,500,000,000	7,952,475,000	
		国庫債券 利付(20年)第159回	1,300,000,000	1,399,255,000	
		国庫債券 利付(20年)第163回	400,000,000	429,936,000	
		国庫債券 利付(20年)第164回	4,000,000,000	4,223,400,000	
		国庫債券 物価連動(10年)第23回	800,000,000	841,085,440	
		メキシコ合衆国 第25回円貨社債(2018)	100,000,000	100,053,000	
	小計	銘柄数：15 組入時価比率：45.4%	36,700,000,000	39,408,627,440	46.1%
	合計			39,408,627,440	
地方債証券	日本円	東京都 公募第785回	800,000,000	813,512,000	
		京都市 公募平成28年度第6回	700,000,000	707,875,000	
	小計	銘柄数：2 組入時価比率：1.8%	1,500,000,000	1,521,387,000	1.8%
	合計			1,521,387,000	
特殊債券	日本円	成田国際空港 第18回	200,000,000	206,006,000	

		西日本高速道路 第27回	100,000,000	103,073,000	
		貸付債権担保第117回住宅金融支援機構債券	269,742,000	275,115,260	
		貸付債権担保第132回住宅金融支援機構債券	285,111,000	289,929,375	
		貸付債権担保第139回住宅金融支援機構債券	293,535,000	299,907,644	
		貸付債権担保第140回住宅金融支援機構債券	392,376,000	398,500,989	
	小計	銘柄数：6 組入時価比率：1.8%	1,540,764,000	1,572,532,268	1.8%
	合計			1,572,532,268	
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	301,917,000	
		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	1,003,530,000	
		クレディ・アグリコル 第1回非上位円貨社債(2017)	500,000,000	501,295,000	
		パークレイズ・ピーエルシー 第1回円貨社債(2018)	200,000,000	201,512,000	
		ロイズ・バンキング・グループ・ピーエルシー 第6回円貨社債	500,000,000	499,270,000	
		ルノー 第21回円貨社債(2018)	1,000,000,000	992,590,000	
		ソシエテ・ジェネラル 第1回非上位円貨社債(2017)	500,000,000	500,335,000	
		ソシエテ・ジェネラル 第3回非上位円貨社債(2018)	300,000,000	304,026,000	
		五洋建設 第3回社債間限定同順位特約付	100,000,000	101,060,000	
		双日 第32回社債間限定同順位特約付	200,000,000	200,650,000	
		双日 第33回社債間限定同順位特約付	100,000,000	101,009,000	
		横浜冷凍 第1回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,542,000	
		大王製紙 第18回社債間限定同順位特約付	200,000,000	200,320,000	
		大王製紙 第19回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,105,000	
		大王製紙 第21回社債間限定同順位特約付	200,000,000	201,064,000	

大陽日酸 第1回利払繰延条項・期限前償還条項付劣後特約付	100,000,000	102,476,000	
武田薬品工業 第1回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付	300,000,000	307,842,000	
D I C 第36回社債間限定同順位特約付	200,000,000	202,336,000	
楽天 第1回利払繰延条項・期限前償還条項付劣後特約付	200,000,000	210,040,000	
タダノ 第5回社債間限定同順位特約付	400,000,000	415,640,000	
キッツ 第3回社債間限定同順位特約付	500,000,000	505,850,000	
日本電気 第50回社債間限定同順位特約付	1,000,000,000	1,003,750,000	
パナソニック 第13回社債間限定同順位特約付	500,000,000	506,070,000	
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	100,704,000	
コンコルディア・フィナンシャルグループ 第1回期限前償還条項	400,000,000	401,920,000	
明治安田生命2016基金特定目的会社 第1回B号特定社債	1,500,000,000	1,500,945,000	
日本生命2017基金特定目的会社 第1回特定社債	300,000,000	300,453,000	
明治安田生命2017基金特定目的会社 第1回特定社債	200,000,000	200,426,000	
明治安田生命 第3回A号劣後特約付	300,000,000	310,386,000	
フタバ産業 第2回社債間限定同順位特約付	200,000,000	200,610,000	
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	101,560,000	
日本生命第2回劣後ローン流動化利払繰延条項・期限前償還条項付	300,000,000	304,020,000	
住友生命第1回劣後ローン流動化第1回利払繰延条項・期限前償還	200,000,000	200,440,000	
ドンキホーテ 第1回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付	400,000,000	404,880,000	
ゼンショーホールディングス 第2回無担保社債間限定同順位特約	300,000,000	300,396,000	
丸紅 第87回社債間限定同順位特約付	500,000,000	512,980,000	
兼松 第3回無担保社債間限定同順位	100,000,000	100,273,000	

位特約付			
兼松 第2回無担保社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,357,000	
阪和興業 第29回社債間限定同順位特約付	300,000,000	300,522,000	
伊藤忠エネクス 第14回社債間限定同順位特約付	200,000,000	205,840,000	
クレディセゾン 第53回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,675,000	
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	201,848,000	
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	103,018,000	
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	102,305,000	
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	101,528,000	
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	802,160,000	
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	503,770,000	
三菱東京UFJ銀行 第32回無担保社債(劣後特約付)	600,000,000	616,782,000	
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	307,596,000	
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	412,308,000	
りそな銀行 第11回劣後特約付	400,000,000	416,648,000	
千葉銀行 第1回劣後特約付	200,000,000	205,442,000	
三井住友信託銀行 第15回劣後特約付	1,000,000,000	1,038,360,000	
みずほフィナンシャルグループ 第1回劣後特約付	1,300,000,000	1,334,736,000	
みずほフィナンシャルグループ 第3回劣後特約付	500,000,000	510,915,000	
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	102,220,000	
興銀リース 第11回社債間限定同順位特約付	400,000,000	400,032,000	
東京センチュリー 第1回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特	100,000,000	100,684,000	
SBIホールディングス 第17回	100,000,000	100,087,000	

社債間限定同順位特約付			
アコム 第68回特定社債間限定同順位特約付	600,000,000	611,820,000	
アコム 第73回特定社債間限定同順位特約付	300,000,000	301,008,000	
アコム 第74回特定社債間限定同順位特約付	400,000,000	404,020,000	
ジャックス 第12回社債間限定同順位特約付	200,000,000	201,748,000	
ジャックス 第13回社債間限定同順位特約付	800,000,000	809,192,000	
ジャックス 第14回社債間限定同順位特約付	300,000,000	305,061,000	
ジャックス 第16回社債間限定同順位特約付	200,000,000	200,176,000	
ジャックス 第20回社債間限定同順位特約付	300,000,000	300,999,000	
オリエントコーポレーション 第7回社債間限定同順位特約付	300,000,000	301,167,000	
オリエントコーポレーション 第8回社債間限定同順位特約付	500,000,000	500,055,000	
オリエントコーポレーション 第9回社債間限定同順位特約付	1,000,000,000	1,001,250,000	
オリエントコーポレーション 第11回社債間限定同順位特約付	400,000,000	401,008,000	
オリエントコーポレーション 第13回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,151,000	
オリエントコーポレーション 第14回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,424,000	
オリエントコーポレーション 第19回社債間限定同順位特約付	100,000,000	99,697,000	
三井住友海上火災保険第3回利払繰延・期限前償還条項劣後特約付	100,000,000	101,370,000	
三井住友海上火災保険第4回利払繰延・期限前償還条項劣後特約付	300,000,000	308,550,000	
損保ジャパン日本興亜第3回利払繰延・期限前償還条項劣後特約付	200,000,000	203,722,000	
NECキャピタルソリューション 第12回社債間限定同順位特約	500,000,000	501,865,000	
三菱地所 第1回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付	100,000,000	100,333,000	
三菱地所 第116回担保提供制限等財務上特約無	200,000,000	205,494,000	

住友不動産 第95回社債間限定同順位特約付	200,000,000	207,246,000	
相鉄ホールディングス 第31回相模鉄道株式会社保証付	100,000,000	103,780,000	
相鉄ホールディングス 第33回相模鉄道株式会社保証付	500,000,000	505,190,000	
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	102,937,000	
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	202,384,000	
センコー 第6回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,768,000	
商船三井 第20回社債間限定同順位特約付	100,000,000	99,967,000	
中部電力 第500回	100,000,000	103,507,000	
中部電力 第511回	400,000,000	400,688,000	
中部電力 第518回	500,000,000	501,135,000	
中部電力 第524回	500,000,000	507,725,000	
関西電力 第507回	900,000,000	904,131,000	
関西電力 第508回	400,000,000	405,004,000	
関西電力 第513回	300,000,000	302,820,000	
中国電力 第381回	300,000,000	311,235,000	
東北電力 第490回	1,000,000,000	1,002,320,000	
東北電力 第494回	400,000,000	405,280,000	
九州電力 第438回	500,000,000	501,515,000	
九州電力 第443回	1,000,000,000	1,001,070,000	
九州電力 第444回	500,000,000	501,955,000	
北海道電力 第320回	200,000,000	202,124,000	
北海道電力 第321回	100,000,000	103,463,000	
北海道電力 第328回	300,000,000	302,247,000	
北海道電力 第340回	400,000,000	405,452,000	
北海道電力 第345回	500,000,000	500,895,000	
東京電力パワーグリッド 第2回	400,000,000	403,036,000	
東京電力パワーグリッド 第3回	100,000,000	100,608,000	
東京電力パワーグリッド 第5回	1,200,000,000	1,205,760,000	
東京電力パワーグリッド 第7回	500,000,000	502,115,000	
東京電力パワーグリッド 第10回	600,000,000	602,214,000	
東京電力パワーグリッド 第14回	300,000,000	300,378,000	

小計	東京電力パワーグリッド 第16回	500,000,000	499,635,000	
	ファーストリテイリング 第3回特 定社債間限定同順位特約付	100,000,000	101,262,000	
	ソフトバンクグループ 第54回社 債間限定同順位特約付	100,000,000	101,200,000	
	銘柄数：114	41,700,000,000	42,131,211,000	
	組入時価比率：48.5%		49.3%	
合計			42,131,211,000	
合計			85,460,132,350	

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

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	2019年 7月22日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引				
債券先物取引				
買建	1,381,140,000	-	1,382,400,000	1,250,280
合計	1,381,140,000	-	1,382,400,000	1,250,280

(注) 時価の算定方法

1 先物取引

国内先物取引について

先物の評価においては、取引所の発表する計算日の清算値段を用いております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(2019年 7月22日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	206,825,532
コール・ローン	77,205,247
国債証券	1,482,580,288
地方債証券	25,431,518
特殊債券	2,291,554,283
社債券	2,889,919,706
派生商品評価勘定	354,051
未収入金	819,877,576
未収利息	40,081,871

(2019年 7月22日現在)

前払費用	2,936,357
差入委託証拠金	20,264,494
流動資産合計	7,857,030,923
資産合計	7,857,030,923
負債の部	
流動負債	
売付債券	449,191,990
派生商品評価勘定	41,326
未払金	603,913,403
未払解約金	6,000,000
未払利息	132
流動負債合計	1,059,146,851
負債合計	1,059,146,851
純資産の部	
元本等	
元本	3,276,335,298
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	3,521,548,774
元本等合計	6,797,884,072
純資産合計	6,797,884,072
負債純資産合計	7,857,030,923

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

2019年 7月22日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	2,0748円
(10,000口当たり純資産額)	(20,748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 2019年 1月22日 至 2019年 7月22日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、債券先物取引を行っております。当該デリバティブ取引は、対象とする債券・金利等に係る価格変動リスクを有しております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p>市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p>信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p>流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>

(2)金融商品の時価等に関する事項

2019年 7月22日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ</p> <p>ん。</p> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券、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ます。</p>

(その他の注記)

元本の移動及び期末元本額の内訳

2019年 7月22日現在	
期首	2019年 1月22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	3,481,417,294円
同期中における追加設定元本額	76,051,689円
同期中における一部解約元本額	281,133,685円
期末元本額	3,276,335,298円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,076,968,556円
ノムラ - ブラックロック米国債券オープンA（為替ヘッジあり）VA（適格機関投資家専用）	392,384,353円
ノムラ - ブラックロック米国債券オープンB（為替ヘッジなし）VA（適格機関投資家専用）	1,806,982,389円

* は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(2019年7月22日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2019年7月22日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	米ドル	AID-ISRAEL	160,000.00	216,516.08	
		COLOMBIA GLOBAL	10,000.00	12,347.50	
		ORIENTAL REPUBLIC OF URU	60,684.00	65,023.51	
		PHILIPPINES GLOBAL	100,000.00	103,353.10	
		REPUBLIC OF ARGENTINA	173,000.00	136,432.12	
		REPUBLIC OF CHILE	25,000.00	26,140.87	
		REPUBLIC OF COLOMBIA	45,000.00	46,968.75	
		REPUBLIC OF COLOMBIA	45,000.00	49,207.50	
		REPUBLIC OF INDONESIA	20,000.00	21,352.88	
		REPUBLIC OF PANAMA	55,000.00	58,678.67	
		REPUBLICA ORIENT URUGUAY	10,000.00	10,856.35	
		TSY INFL IX N/B I/L	735,000.00	765,463.55	
		TSY INFL IX N/B I/L	110,000.00	117,108.36	

TSY INFL IX N/B I/L	350,000.00	374,227.03	
TSY INFL IX N/B I/L	55,000.00	59,670.46	
TSY INFL IX N/BI/L	190,000.00	208,876.19	
UNITED MEXICAN STATES	218,000.00	228,251.45	
UNITED MEXICAN STATES	85,000.00	88,631.20	
UNITED MEXICAN STATES	55,000.00	55,976.25	
US TREASURY BOND	565,000.00	689,917.94	
US TREASURY N/B	2,060,000.00	2,071,024.07	
US TREASURY N/B	160,000.00	163,893.74	
US TREASURY N/B	120,000.00	120,309.37	
US TREASURY N/B	504,500.00	510,293.82	
US TREASURY N/B	60,000.00	60,853.12	
US TREASURY N/B	250,000.00	255,058.57	
US TREASURY N/B	90,000.00	89,767.96	
US TREASURY N/B	150,000.00	156,562.50	
US TREASURY N/B	400,000.00	417,500.00	
US TREASURY N/B	200,000.00	207,328.11	
US TREASURY N/B	285,000.00	291,123.02	
US TREASURY N/B	710,000.00	719,429.64	
US TREASURY N/B	110,000.00	109,699.21	
US TREASURY N/B	150,000.00	153,023.43	
US TREASURY N/B	105,000.00	114,720.70	
US TREASURY N/B	275,000.00	288,878.88	
US TREASURY N/B	260,000.00	267,535.89	
US TREASURY N/B	995,000.00	1,304,304.99	
US TREASURY N/B	275,000.00	305,228.49	
US TREASURY N/B	250,000.00	299,414.05	
US TREASURY N/B	40,000.00	47,934.37	
US TREASURY N/B	635,000.00	702,518.34	
US TREASURY N/B	535,000.00	579,304.68	
US TREASURY N/B	630,000.00	683,402.32	
US TREASURY N/B	15,000.00	15,505.07	
US TREASURY N/B	120,000.00	133,340.61	
US TREASURY N/B	135,000.00	146,717.56	
US TREASURY N/B	170,000.00	180,465.61	

	小計	銘柄数：48 組入時価比率：21.8%	12,756,184.00	13,730,137.88 (1,482,580,288) 22.2%
	合計			1,482,580,288 (1,482,580,288)
地方債証券	米ドル	NEW JERSEY ST TRANSPRTN	160,000.00	173,209.60
		UNIV OF CALIFORNIA CA RE	53,000.00	62,311.04
	小計	銘柄数：2 組入時価比率：0.4%	213,000.00	235,520.64 (25,431,518) 0.4%
	合計			25,431,518 (25,431,518)
特殊債券	米ドル	FG A97420	150,001.20	158,574.68
		FG G01838	204,856.87	225,347.73
		FG G07028	371,438.32	392,756.72
		FG G07784	452,933.68	480,763.64
		FG G08521	30,027.72	30,621.88
		FG G08784	684,207.64	704,426.04
		FG G08795	31,849.40	32,163.32
		FG Q14508	188,715.75	192,457.41
		FG Q14855	45,360.68	47,158.25
		FG Q15884	889,323.81	906,923.26
		FG Q17642	360,405.78	368,371.21
		FGOLD 15YR B16835	1,305.73	1,306.11
		FGOLD 15YR G12381	228.13	234.04
		FGOLD 15YR G12452	1,121.66	1,151.52
		FGOLD 30YR C00603	2,473.19	2,755.85
		FGOLD 30YR C63171	7,936.95	8,950.27
		FGOLD 30YR C68001	2,192.67	2,433.59
		FGOLD 30YR G01449	4,734.51	5,485.79
		FHLMC MULTIFAMILY I/O	1,127,529.25	50,789.66
		FHLMC MULTIFAMILY STRUCT	60,000.00	62,097.33
		FHLMC MULTIFAMILY STRUCT	115,000.00	120,298.98
		FHMS K085 A2	61,000.00	68,589.80
	FN 676661	81,129.60	89,075.43	
	FN 735893	165,563.49	181,981.39	

FN 995023	130,335.09	145,515.83	
FN 995203	77,942.68	85,116.45	
FN AB3493	54,624.42	58,873.24	
FN AB4425	50,680.33	52,754.96	
FN AB7795	94,367.49	95,072.48	
FN AD0332	90,845.45	101,410.80	
FN AH1452	39,781.19	41,434.28	
FN AJ6935	94,788.24	97,891.89	
FN AK2071	103,584.44	109,453.99	
FN AL0054	31,420.48	33,853.58	
FN AL1704	157,740.59	183,341.13	
FN AL4452	551,555.26	583,173.66	
FN AL5376	47,302.47	50,176.45	
FN AL6389	1,159,495.19	1,233,740.21	
FN A04144	68,004.50	71,799.83	
FN A04372	261,839.79	263,791.88	
FN A04772	40,852.31	41,157.17	
FN A09026	266,696.92	268,686.66	
FN AR2627	411,975.06	421,891.50	
FN AS0203	12,392.62	12,650.84	
FN AS1767	267,519.28	283,632.01	
FN AS3097	34,021.83	35,578.98	
FN AS5104	442,748.92	463,047.23	
FN AS5175	167,739.15	174,572.27	
FN AT7268	61,744.18	64,378.61	
FN AT7277	405,668.49	428,450.18	
FN AT8547	143,817.92	150,623.01	
FN AU0153	52,492.42	54,976.07	
FN AU4349	108,679.34	113,821.22	
FN AU4721	375,487.38	393,252.17	
FN AV0634	566,847.67	579,499.82	
FN AV9187	497,090.78	527,232.47	
FN AX8624	81,549.06	85,283.69	
FN BD6102	137,900.36	140,651.22	
FN BD6533	230,636.83	235,237.82	

FN BD6718	72,764.62	74,190.34
FN BM3282	110,597.79	116,407.32
FN CA1179	352,215.74	366,814.37
FN CA1461	568,103.28	591,253.71
FN CA1522	182,545.16	190,713.59
FN MA0799	167,934.40	174,914.34
FN MA2920	316,223.70	320,338.14
FN MA2956	378,270.65	383,065.87
FN MA3149	213,424.43	222,793.22
FN MA3275	54,683.25	55,192.60
FN MA3276	458,395.60	471,734.59
FN MA3521	126,950.39	131,463.93
FN ZT1952	400,424.42	414,742.43
FN ZT2086	800,340.46	819,650.99
FNA2013-M7X2 IO	13,578,309.12	74,563.92
FNCL 6 8/19 TBA	200,000.00	219,554.60
FNMA 15YR 781922	644.01	660.58
FNMA 15YR 849404	843.31	848.74
FNMA 30YR 555531	22,678.58	25,103.93
FNMA 30YR 636877	486.19	496.16
FNMA 30YR 699381	6,687.24	7,308.05
FNMA 30YR 704553	15,802.42	17,635.11
FNMA 30YR 708998	23,514.23	26,240.72
FNMA 30YR 735989	204,387.51	226,756.29
FREDDIE MAC	115,000.00	164,274.77
G2 4559	63,349.67	69,668.66
G2 5018	5,608.05	6,162.41
G2 5083	12,109.65	13,297.26
G2 5116	6,147.98	6,751.98
G2 MA0221	257,551.39	273,106.28
G2 MA1090	384,352.91	401,435.09
G2 MA1448	369,644.04	385,694.94
G2 MA3802	542,047.42	554,501.28
G2 MA5466	794,658.00	825,590.77
G2SF 4.5 8/19 TBA	1,300,000.00	1,354,640.30

		GN 761209	316,276.60	334,835.96
		GN 782557	44,301.11	48,196.59
		GN 782696	15,534.25	17,133.45
		GNMA 30YR 543737	4,237.67	4,704.30
		GNMA 30YR 600211	8,541.76	9,110.19
		GNMA 30YR 781584	3,192.67	3,739.95
	小計	銘柄数：100	34,858,283.83	21,222,025.22 (2,291,554,283)
		組入時価比率：33.7%		34.3%
	合計			2,291,554,283 (2,291,554,283)
社債券	米ドル	3M COMPANY	15,000.00	15,834.25
		ABBOTT LABORATORIES	55,000.00	57,209.27
		ABBOTT LABORATORIES	10,000.00	10,262.18
		ABBOTT LABORATORIES	12,000.00	12,961.65
		ABBOTT LABORATORIES	7,000.00	8,266.97
		ABBVIE INC	15,000.00	14,997.45
		ABBVIE INC	67,000.00	69,014.07
		ABN AMRO BANK NV	200,000.00	200,872.92
		ACTAVIS FUNDING SCS	85,000.00	86,814.18
		ACTAVIS FUNDING SCS	45,000.00	46,930.27
		ACTAVIS FUNDING SCS	3,000.00	3,118.91
		ACTAVIS FUNDING SCS	30,000.00	30,740.13
		ACTIVISION BLIZZARD	50,000.00	51,439.73
		ACTIVISION BLIZZARD	60,000.00	60,949.44
		AEP TEXAS INC	10,000.00	10,017.34
		AEP TEXAS INC	10,000.00	10,433.86
		AETNA INC	10,000.00	9,178.17
		AGILENT TECHNOLOGIES INC	30,000.00	30,498.62
		AIR CANADA 2015-1B PTT	96,129.15	97,167.34
		AIR LEASE CORP	5,000.00	5,188.82
		AIR LEASE CORP	5,000.00	5,043.11
		ALABAMA POWER CO	4,000.00	4,711.90
		ALABAMA POWER CO	10,000.00	10,377.58
		ALABAMA POWER CO	30,000.00	32,552.82

ALABAMA POWER CO	7,000.00	7,228.95	
ALLERGAN INC	25,000.00	25,024.83	
ALTRIA GROUP INC	15,000.00	15,389.86	
ALTRIA GROUP INC	65,000.00	65,616.56	
ALTRIA GROUP INC	50,000.00	50,433.94	
ALTRIA GROUP INC	24,000.00	25,949.67	
ALTRIA GROUP INC	50,000.00	54,167.66	
ALTRIA GROUP INC	10,000.00	11,566.42	
ALTRIA GROUP INC	5,000.00	5,738.90	
AMAZON.COM INC	19,000.00	20,905.60	
AMAZON.COM INC	8,000.00	9,032.83	
AMAZON.COM INC	5,000.00	5,768.50	
AMER AIRLN 15-2 B PTT	27,805.66	28,559.19	
AMEREN ILLINOIS CO	10,000.00	10,747.39	
AMERICAN EXPRESS CO	45,000.00	47,099.19	
AMERICAN HONDA FINANCE	15,000.00	15,302.84	
AMGEN INC	38,000.00	41,235.50	
AMPHENOL CORP	10,000.00	10,918.05	
ANADARKO PETROLEUM CORP	30,000.00	39,940.67	
ANALOG DEVICES INC	35,000.00	35,102.87	
ANALOG DEVICES INC	25,000.00	25,634.32	
ANALOG DEVICES INC	12,000.00	12,412.37	
ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN	195,000.00	215,993.23	
ANTHEM INC	15,000.00	15,290.15	
ANTHEM INC	5,000.00	5,190.31	
AON PLC	12,000.00	12,459.47	
AON PLC	8,000.00	8,842.53	
AON PLC	25,000.00	28,168.87	
APPLE INC	40,000.00	42,325.58	
APPLE INC	55,000.00	54,687.16	
APPLIED MATERIALS INC	40,000.00	41,619.20	
APPLIED MATERIALS INC	40,000.00	44,799.32	
APTIV PLC	5,000.00	5,314.08	
ARES CAPITAL CORP	80,000.00	81,185.65	
AT&T CORP	10,000.00	13,975.24	

AT&T INC	55,000.00	58,644.00	
AT&T INC	10,000.00	11,220.80	
AT&T INC	65,000.00	70,780.67	
ATMOS ENERGY CORP	5,000.00	5,506.44	
AVENUE OF AMERICAS	330,000.00	333,207.27	
AXA EQUITABLE HOLDINGS I	80,000.00	83,241.33	
BAE SYSTEMS HOLDINGS INC	10,000.00	10,033.06	
BAE SYSTEMS HOLDINGS INC	15,000.00	15,630.75	
BAE SYSTEMS HOLDINGS INC	45,000.00	47,041.65	
BALTIMORE GAS & ELECTRIC	30,000.00	29,523.08	
BALTIMORE GAS & ELECTRIC	40,000.00	41,034.47	
BANCO SANTANDER SA	200,000.00	199,963.92	
BANK OF AMERICA CORP	190,000.00	189,846.68	
BANK OF AMERICA CORP	20,000.00	20,375.70	
BANK OF AMERICA CORP	20,000.00	20,196.94	
BANK OF AMERICA CORP	35,000.00	35,308.25	
BANK OF AMERICA CORP	30,000.00	32,020.80	
BANK OF AMERICA CORP	180,000.00	185,818.23	
BANK OF AMERICA CORP	43,000.00	45,593.80	
BANK OF AMERICA CORP	105,000.00	108,642.52	
BANK OF AMERICA CORP	22,000.00	23,691.96	
BANK OF AMERICA CORP	70,000.00	73,946.83	
BANK OF AMERICA CORP	20,000.00	21,190.00	
BANK OF AMERICA CORP	40,000.00	41,067.89	
BANK OF AMERICA CORP	80,000.00	80,000.00	
BANK OF AMERICA CORP	10,000.00	10,891.10	
BANK OF NY MELLON CORP	15,000.00	15,600.76	
BANK OF NY MELLON CORP	5,000.00	5,214.19	
BANK OF NY MELLON CORP	5,000.00	5,050.85	
BANK OF NY MELLON CORP	75,000.00	75,489.00	
BARCLAYS BANK PLC	100,000.00	102,588.55	
BARCLAYS BANK PLC	200,000.00	200,565.48	
BARCLAYS PLC	200,000.00	206,264.28	
BAT CAPITAL CORP	120,000.00	121,196.79	
BAT CAPITAL CORP	35,000.00	34,901.13	

BAT INTL FINANCE PLC	75,000.00	75,166.29	
BAUSCH HEALTH COS INC	20,000.00	20,976.00	
BAXALTA INC	24,000.00	24,093.15	
BAXTER INTERNATIONAL INC	30,000.00	29,600.82	
BECTON DICKINSON AND CO	22,000.00	22,013.99	
BECTON DICKINSON AND CO	12,000.00	12,511.46	
BENCHMARK MORTGAGE TRUST	34,000.00	38,893.99	
BERKSHIRE HATHAWAY ENERG	50,000.00	51,644.72	
BERKSHIRE HATHAWAY INC	15,000.00	15,563.70	
BLACK HILLS CORP	10,000.00	9,973.01	
BLACK HILLS CORP	15,000.00	16,555.96	
BNP PARIBAS	200,000.00	205,457.66	
BOEING CO	5,000.00	4,763.26	
BP CAP MARKETS AMERICA	30,000.00	31,332.37	
BP CAP MARKETS AMERICA	10,000.00	11,077.90	
BP CAPITAL MARKETS PLC	10,000.00	10,296.27	
BRIGHTHOUSE FINANCIAL IN	10,000.00	8,454.73	
BROADCOM CRP / CAYMN FI	50,000.00	50,158.63	
BROADCOM CRP / CAYMN FI	55,000.00	53,194.22	
CALIFORNIA INSTITUTE OF	25,000.00	29,414.90	
Capital One Multi-Asset	190,000.00	193,847.63	
CBS CORP	10,000.00	10,206.56	
CELGENE CORP	10,000.00	10,259.99	
CELGENE CORP	10,000.00	10,346.72	
CELGENE CORP	10,000.00	10,238.79	
CELGENE CORP	15,000.00	16,033.29	
CELGENE CORP	15,000.00	16,047.96	
CENTERPOINT ENER HOUSTON	5,000.00	5,655.15	
CENTERPOINT ENERGY RES	30,000.00	31,071.89	
CHARLES SCHWAB CORP	10,000.00	10,349.29	
CHARLES SCHWAB CORP	50,000.00	50,269.75	
Chesapeake Funding II LL	370,156.39	374,873.07	
CIGNA CORP	15,000.00	15,248.29	
CIMAREX ENERGY CO	118,000.00	124,221.84	
Citibank Credit Card Iss	100,000.00	110,752.63	

CITIGROUP COMMERCIAL MOR	115,000.00	121,262.07
CITIGROUP INC	30,000.00	30,267.82
CITIGROUP INC	20,000.00	20,200.68
CITIGROUP INC	20,000.00	21,282.22
CITIZENS FINANCIAL GROUP	5,000.00	4,989.70
CLOROX COMPANY	10,000.00	10,883.53
CME GROUP INC	15,000.00	16,372.19
COACH INC	5,000.00	5,071.26
COMCAST CORP	70,000.00	70,910.56
COMCAST CORP	5,000.00	4,867.64
COMCAST CORP	30,000.00	33,466.25
COMCAST CORP	30,000.00	29,286.75
COMCAST CORP	40,000.00	41,489.90
COMCAST CORP	30,000.00	35,712.95
COMMONWEALTH BANK AUST	15,000.00	15,552.63
CONCHO RESOURCES INC	15,000.00	15,410.26
CONSTELLATION BRANDS INC	35,000.00	35,018.02
CONSUMERS ENERGY CO	5,000.00	5,470.01
CONSUMERS ENERGY CO	5,000.00	5,395.53
CONSUMERS ENERGY CO	25,000.00	26,216.85
CONTINENTAL RESOURCES	150,000.00	157,121.04
CONTINENTAL RESOURCES	15,000.00	15,394.12
CORE INDUSTRIAL TRUST	322,561.42	330,143.87
CORNING INC	5,000.00	5,204.02
CORNING INC	5,000.00	5,037.08
COVENTRY HEALTH CARE INC	20,000.00	20,943.41
COX COMMUNICATIONS INC	135,000.00	137,835.13
CRANE CO	5,000.00	4,893.52
Credit Acceptance Auto L	250,000.00	254,519.20
CROWN CASTLE INTL CORP	5,000.00	5,431.14
CROWN CASTLE INTL CORP	20,000.00	20,400.78
CROWN CASTLE INTL CORP	105,000.00	113,578.30
CSX CORP	20,000.00	20,577.70
CSX CORP	25,000.00	26,745.57
CSX CORP	10,000.00	10,807.57

CSX CORP	35,000.00	35,292.47	
CVS HEALTH CORP	25,000.00	25,342.23	
CVS HEALTH CORP	5,000.00	4,967.75	
CVS HEALTH CORP	160,000.00	165,157.21	
CVS HEALTH CORP	100,000.00	105,477.47	
CVS HEALTH CORP	15,000.00	16,151.32	
CVS HEALTH CORP	10,000.00	10,755.49	
DAYTON POWER & LIGHT CO/	31,000.00	32,064.54	
DBGS MORTGAGE TRUST	85,000.00	96,583.18	
DELTA AIR LINES INC	35,000.00	34,977.33	
DEUTSCHE BANK AG	7,000.00	6,986.68	
DEUTSCHE BANK NY	44,000.00	43,820.93	
DEUTSCHE BANK NY	100,000.00	99,432.41	
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	150,000.00	163,548.04	
DEVON ENERGY CORPORATION	16,000.00	18,932.47	
DIAMONDBACK ENERGY INC	12,000.00	12,330.00	
DIAMONDBACK ENERGY INC	400,000.00	421,000.00	
DOMINION ENERGY INC	10,000.00	10,002.95	
DOW CHEMICAL CO/THE	30,000.00	30,620.29	
DOW CHEMICAL CO/THE	15,000.00	16,313.49	
DOW CHEMICAL CO/THE	25,000.00	25,851.58	
DOW CHEMICAL CO/THE	7,000.00	7,089.03	
DOWDUPONT INC	55,000.00	60,399.28	
DOWDUPONT INC	40,000.00	47,435.04	
DPL INC	75,000.00	73,354.11	
DTE ELECTRIC CO	15,000.00	15,789.34	
DTE ELECTRIC CO	20,000.00	20,876.78	
DTE ELECTRIC CO	20,000.00	22,027.49	
DUKE ENERGY CORP	55,000.00	56,191.41	
DUKE ENERGY OHIO INC	40,000.00	40,741.64	
EASTMAN CHEMICAL CO	19,000.00	19,911.46	
EATON CORP	10,000.00	10,681.03	
EBAY INC	10,000.00	9,433.64	
ECOPETROL SA	95,000.00	98,705.00	
EDWARDS LIFESCIENCES COR	15,000.00	16,225.47	

ELI LILLY & CO	10,000.00	10,901.36	
ENBRIDGE INC	25,000.00	24,819.25	
ENERGY CORP	75,000.00	78,049.28	
ENERGY CORP	15,000.00	15,063.80	
ENERGY TEXAS INC	20,000.00	20,267.92	
Enterprise Fleet Financi	226,840.71	227,733.98	
EOG RESOURCES INC	24,000.00	26,172.55	
EOG RESOURCES INC	30,000.00	31,774.96	
EQUIFAX INC	25,000.00	25,526.89	
EVERSOURCE ENERGY	20,000.00	20,323.64	
EXELON CORP	30,000.00	30,101.07	
EXELON CORP	5,000.00	4,994.62	
FEDEX CORP	5,000.00	4,686.10	
FEDEX CORP	53,000.00	50,849.66	
FIDELITY NATIONAL INFORM	20,000.00	20,254.79	
FIDELITY NATIONAL INFORM	10,000.00	11,100.17	
FIDELITY NATL INFO SERV	10,000.00	10,588.37	
FINANCIAL & RISK US HOLD	60,000.00	62,917.50	
FISERV INC	30,000.00	31,532.00	
FISERV INC	25,000.00	25,641.29	
FISERV INC	25,000.00	27,321.41	
FLORIDA POWER & LIGHT CO	15,000.00	15,718.83	
FLORIDA POWER & LIGHT CO	16,000.00	17,502.24	
FLORIDA POWER & LIGHT CO	20,000.00	20,905.75	
FLORIDA POWER & LIGHT CO	10,000.00	11,026.79	
FLORIDA POWER CORP	120,000.00	153,249.73	
FN 555424	119,445.76	131,959.50	
FN 995113	47,099.74	52,587.41	
Ford Credit Floorplan Ma	160,000.00	164,429.21	
FORD MOTOR COMPANY	5,000.00	5,033.84	
FORD MOTOR COMPANY	20,000.00	23,595.10	
FORD MOTOR COMPANY	30,000.00	25,878.78	
GENERAL DYNAMICS CORP	15,000.00	16,376.93	
GENERAL MILLS INC	5,000.00	5,236.18	
GENERAL MOTORS CO	30,000.00	33,190.30	

GENERAL MOTORS CO	45,000.00	43,738.34	
GENERAL MOTORS FINL CO	42,000.00	42,127.17	
GENERAL MOTORS FINL CO	60,000.00	59,846.29	
GENERAL MOTORS FINL CO	15,000.00	15,212.48	
GENERAL MOTORS FINL CO	20,000.00	20,651.96	
GENERAL MOTORS FINL CO	15,000.00	15,471.69	
GENERAL MOTORS FINL CO	25,000.00	25,332.53	
GENERAL MOTORS FINL CO	120,000.00	122,188.21	
GENERAL MOTORS FINL CO	35,000.00	36,206.98	
GENERAL MOTORS FINL CO	15,000.00	15,093.20	
GEORGIA POWER CO	20,000.00	19,951.65	
GILEAD SCIENCES INC	40,000.00	40,434.76	
GILEAD SCIENCES INC	20,000.00	22,579.20	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	50,000.00	50,208.11	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	20,000.00	20,015.88	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	5,000.00	5,034.84	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	10,000.00	10,774.50	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	10,000.00	10,020.93	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	90,000.00	93,187.20	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	15,000.00	15,336.95	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	30,000.00	31,223.70	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	50,000.00	51,482.72	
GS MORTGAGE SECURITIES T	75,000.00	79,473.16	
GS MORTGAGE SECURITIES T	55,000.00	58,930.54	
HALFMOON PARENT INC	30,000.00	30,254.65	
HALFMOON PARENT INC	25,000.00	26,023.15	
HARRIS CORP	170,000.00	177,976.24	
HARRIS CORP	10,000.00	10,521.06	
HARRIS CORP	50,000.00	52,760.90	
HARRIS CORPORATION	20,000.00	20,028.37	
HARRIS CORPORATION	75,000.00	82,385.65	
HARTFORD FINL SVCS GRP	5,000.00	5,462.55	
HCA INC	55,000.00	58,905.22	
HCA INC	20,000.00	21,777.68	
HCA INC	20,000.00	22,120.35	

HCA INC	5,000.00	5,532.75	
HCA INC	25,000.00	25,566.04	
HOME DEPOT INC	5,000.00	5,110.67	
HOME DEPOT INC	30,000.00	33,795.31	
HP INC	5,000.00	5,538.08	
HSBC HOLDINGS PLC	200,000.00	203,193.76	
HSBC USA INC	120,000.00	120,551.86	
HUMANA INC	10,000.00	11,017.19	
HUNTINGTON INGALLS INDUS	71,000.00	74,479.00	
HUNTINGTON INGALLS INDUS	50,000.00	51,080.00	
HYUNDAI CAPITAL AMERICA	95,000.00	95,330.66	
HYUNDAI CAPITAL AMERICA	135,000.00	138,485.40	
INDIANA MICHIGAN POWER	10,000.00	11,081.68	
ING GROEP NV	200,000.00	211,571.50	
INGERSOLL-RAND LUX FINAN	15,000.00	15,459.88	
INTEL CORP	10,000.00	11,021.13	
INTERCONTINENTALEXCHANGE	20,000.00	20,102.60	
INTERCONTINENTALEXCHANGE	10,000.00	10,774.10	
INTERCONTINENTALEXCHANGE	20,000.00	22,546.00	
INTERNATIONAL PAPER CO	20,000.00	19,557.75	
INTERPUBLIC GROUP COS	10,000.00	10,121.12	
INTERPUBLIC GROUP COS	10,000.00	10,260.74	
INTOWN HOTEL PORTFOLIO T	100,000.00	99,966.48	
IPALCO ENTERPRISES INC	20,000.00	20,566.77	
ITC HOLDINGS CORP	15,000.00	15,064.27	
JOHNSON & JOHNSON	55,000.00	56,894.66	
JOHNSON & JOHNSON	5,000.00	5,356.54	
JOHNSON CONTROLS INTL PL	5,000.00	5,190.79	
JP MORGAN CHASE & CO	5,000.00	5,194.43	
JP MORGAN CHASE & CO	40,000.00	43,637.34	
JP Morgan Mortgage Trust	132,492.87	133,980.69	
JP Morgan Mortgage Trust	100,525.67	100,740.69	
JPMCC 2012-WLDN A	54,816.84	56,438.45	
JPMORGAN CHASE & CO	74,000.00	74,589.83	
JPMORGAN CHASE & CO	30,000.00	30,501.25	

JPMORGAN CHASE & CO	75,000.00	77,763.29
JPMORGAN CHASE & CO	15,000.00	15,902.13
JPMORGAN CHASE & CO	160,000.00	169,109.93
JPMORGAN CHASE & CO	100,000.00	103,670.38
KANSAS CITY POWER & LT	5,000.00	5,480.03
KENNAMETAL INC	30,000.00	31,304.90
KEYCORP	50,000.00	50,312.46
KEYCORP	10,000.00	10,803.37
KINDER MORGAN INC/DELAWA	40,000.00	40,059.63
KINDER MORGAN INC/DELAWA	100,000.00	115,051.03
KLA-TENCOR CORP	75,000.00	79,576.98
KLA-TENCOR CORP	5,000.00	5,598.67
LAM RESEARCH CORP	20,000.00	20,026.73
LAM RESEARCH CORP	15,000.00	15,116.95
LAM RESEARCH CORP	32,000.00	33,718.01
LAM RESEARCH CORP	15,000.00	16,745.28
LEAR CORP	15,000.00	14,870.39
LLOYDS BANK PLC	270,000.00	280,988.27
LOCKHEED MARTIN CORP	50,000.00	53,139.61
LOCKHEED MARTIN CORP	15,000.00	15,756.51
LOCKHEED MARTIN CORP	40,000.00	46,141.33
LOCKHEED MARTIN CORP	10,000.00	10,987.03
LOCKHEED MARTIN CORP	28,000.00	29,559.63
LORILLARD TOBACCO CO	25,000.00	25,825.03
LOWE'S COS INC	20,000.00	19,689.01
LOWE'S COS INC	6,000.00	6,138.88
LOWE'S COS INC	18,000.00	16,977.62
LSTAR COMMERCIAL MORTGAG	102,700.00	102,569.50
MARATHON OIL CORP	50,000.00	50,087.10
MARATHON PETROLEUM CORP	11,000.00	13,655.45
MARSH & MCLENNAN COS INC	45,000.00	46,906.65
MARSH & MCLENNAN COS INC	30,000.00	32,083.95
MASS INSTITUTE OF TECH	45,000.00	56,559.90
MASTERCARD INC	50,000.00	51,508.11
MASTERCARD INC	5,000.00	5,294.83

MCDONALD'S CORP	5,000.00	5,035.02	
MCDONALD'S CORP	25,000.00	26,622.04	
MCDONALD'S CORP	10,000.00	11,391.08	
MCDONALD'S CORP	30,000.00	29,158.18	
MCDONALD'S CORP	40,000.00	46,122.25	
MEDTRONIC INC	22,000.00	25,315.31	
METLIFE INC	25,000.00	25,685.89	
MICROSOFT CORP	15,000.00	15,930.51	
MICROSOFT CORP	10,000.00	10,751.82	
MICROSOFT CORP	40,000.00	44,257.50	
MICROSOFT CORP	30,000.00	36,303.80	
MIDAMERICAN ENERGY CO	20,000.00	20,601.63	
MITSUBISHI UFJ FIN GRP	35,000.00	35,760.57	
MITSUBISHI UFJ FIN GRP	20,000.00	20,097.01	
MIZUHO FINANCIAL GROUP	200,000.00	201,284.80	
MOLSON COORS BREWING CO	30,000.00	29,939.70	
MOODY'S CORPORATION	15,000.00	16,487.75	
MORGAN STANLEY	80,000.00	83,277.52	
MORGAN STANLEY	40,000.00	42,216.25	
MORGAN STANLEY	90,000.00	91,094.04	
MORGAN STANLEY	140,000.00	145,880.67	
MORGAN STANLEY	90,000.00	94,284.77	
MORGAN STANLEY	5,000.00	5,504.24	
MORGAN STANLEY BAML TRUS	246,190.95	260,973.85	
MORGAN STANLEY BAML TRUS	110,000.00	117,018.94	
MORGAN STANLEY BAML TRUS	50,000.00	53,306.98	
MORGAN STANLEY CAPITAL I	60,000.00	61,759.17	
MORGAN STANLEY CAPITAL I	50,000.00	52,462.56	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	7,000.00	7,272.64	
MYLAN INC	10,000.00	9,032.35	
NEWMONT MINING CORP	30,000.00	33,608.39	
NIKE INC	5,000.00	4,988.83	
NISOURCE FINANCE CORP	35,000.00	36,212.43	
Nissan Master Owner Trus	120,000.00	120,479.20	
NORFOLK SOUTHERN CORP	10,000.00	10,519.19	

NORFOLK SOUTHERN CORP	18,000.00	18,304.74	
NORFOLK SOUTHERN CORP	20,000.00	21,471.02	
NORTHERN NATURAL GAS CO	105,000.00	113,698.42	
NORTHERN STATES PWR-MINN	20,000.00	20,391.22	
NORTHERN STATES PWR-MINN	20,000.00	20,615.51	
NORTHERN STATES PWR-WISC	30,000.00	30,134.13	
NORTHROP GRUMMAN CORP	25,000.00	24,942.42	
NORTHROP GRUMMAN CORP	128,000.00	130,399.74	
NORTHROP GRUMMAN CORP	45,000.00	46,134.30	
NORTHROP GRUMMAN CORP	20,000.00	21,151.57	
NORTHWEST FLORIDA TIMBER	110,000.00	110,946.39	
NRG ENERGY INC	15,000.00	15,375.87	
NSTAR ELECTRIC CO	20,000.00	20,693.27	
NUCOR CORP	5,000.00	5,407.79	
NVENT FINANCE SARL	90,000.00	91,181.16	
NVIDIA CORP	60,000.00	61,376.67	
NXP BV/NXP FDG/NXP USA	60,000.00	61,547.65	
OHIO POWER COMPANY	10,000.00	11,072.16	
OKLAHOMA G&E CO	5,000.00	5,096.18	
ORACLE CORP	5,000.00	5,017.59	
ORACLE CORP	50,000.00	52,982.86	
OWENS CORNING	10,000.00	8,549.58	
PACIFICORP	5,000.00	6,797.67	
PACIFICORP	10,000.00	13,711.83	
PACIFICORP	12,000.00	15,964.55	
PACIFICORP	25,000.00	26,818.99	
PATTERSON-UTI ENERGY INC	20,000.00	19,549.57	
PECO ENERGY CO	20,000.00	21,433.04	
PEPSICO INC	20,000.00	20,549.89	
PEPSICO INC	40,000.00	39,989.92	
PEPSICO INC	10,000.00	11,859.00	
PETROLEOS MEXICANOS	62,000.00	62,889.70	
PETROLEOS MEXICANOS	100,000.00	86,600.00	
PFIZER INC	5,000.00	5,539.15	
PFIZER INC	10,000.00	10,939.11	

PHILIP MORRIS INTL INC	25,000.00	26,032.31	
PITNEY BOWES INC	55,000.00	55,206.25	
PRES & FELLOWS OF HARVAR	25,000.00	24,573.62	
PROGRESS RESIDENTIAL TRU	411,606.83	411,091.62	
PUBLIC SERVICE ELECTRIC	20,000.00	21,432.29	
QUALCOMM INC	10,000.00	11,204.41	
QUALCOMM INC	6,000.00	6,741.87	
RAYTHEON COMPANY	10,000.00	12,995.56	
RAYTHEON COMPANY	40,000.00	52,430.80	
REALTY INCOME CORP	15,000.00	16,272.59	
RELX CAPITAL INC	5,000.00	5,095.61	
RELX CAPITAL INC	130,000.00	134,363.73	
RELX CAPITAL INC	10,000.00	10,626.66	
REPUBLIC SERVICES INC	60,000.00	60,243.51	
REPUBLIC SERVICES INC	15,000.00	15,154.90	
REPUBLIC SERVICES INC	55,000.00	57,317.36	
REYNOLDS AMERICAN INC	19,000.00	19,125.60	
REYNOLDS AMERICAN INC	20,000.00	20,710.97	
REYNOLDS AMERICAN INC	110,000.00	118,377.13	
ROCKWELL COLLINS INC	10,000.00	10,122.64	
ROCKWELL COLLINS INC	25,000.00	25,256.48	
ROYAL BANK OF CANADA	20,000.00	20,095.02	
RPM INTERNATIONAL INC	10,000.00	10,123.29	
RYDER SYSTEM INC	40,000.00	40,043.08	
SANTANDER UK GROUP HLDGS	80,000.00	80,207.12	
SANTANDER UK PLC	295,000.00	299,486.30	
SANTANDER UK PLC	20,000.00	25,385.07	
SEAGATE HDD CAYMAN	20,000.00	20,277.50	
SEMPRA ENERGY	25,000.00	24,964.67	
SFAVE COMMERCIAL MORTGAG	115,000.00	119,246.49	
SHELL INTERNATIONAL FIN	20,000.00	21,012.86	
SHELL INTERNATIONAL FIN	45,000.00	49,226.65	
SHELL INTERNATIONAL FIN	1,000.00	1,108.38	
SHIRE ACQ INV IRELAND DA	110,000.00	109,885.52	
SHIRE ACQ INV IRELAND DA	87,000.00	88,022.71	

SHIRE ACQ INV IRELAND DA	20,000.00	20,257.70	
SMB Private Education Lo	5,142.53	5,141.99	
SMB Private Education Lo	171,775.77	172,283.98	
SMB Private Education Lo	100,000.00	100,845.26	
SOCIAL PROFESSIONAL LOAN	68,084.34	68,029.70	
SOCIAL PROFESSIONAL LOAN	77,975.36	78,205.35	
Social Professional Loan	85,113.45	84,940.38	
Social Professional Loan	175,000.00	176,622.04	
SOUTHERN POWER CO	30,000.00	30,002.15	
SOUTHWEST AIRLINES CO	15,000.00	15,121.41	
SOUTHWESTERN ELEC POWER	15,000.00	16,378.25	
SOUTHWESTERN PUBLIC SERV	5,000.00	5,096.29	
SPIRIT AEROSYSTEMS INC	110,000.00	113,857.67	
STARBUCKS CORP	20,000.00	21,316.10	
STARBUCKS CORP	10,000.00	10,920.22	
STATE STREET CORP	10,000.00	10,571.71	
STATE STREET CORP	10,000.00	10,039.84	
STATE STREET CORP	202,000.00	205,581.46	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP	60,000.00	60,547.37	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP	10,000.00	10,095.34	
SUNCOR ENERGY INC	34,000.00	43,656.45	
SUNTRUST BANK	15,000.00	15,222.15	
SUNTRUST BANKS INC	15,000.00	15,976.10	
SYNCHRONY FINANCIAL	70,000.00	70,072.73	
SYNGENTA FINANCE NV	200,000.00	201,240.70	
SYNOVUS FINANCIAL CORP	10,000.00	9,977.50	
SYSCO CORPORATION	20,000.00	20,931.07	
TAMPA ELECTRIC CO	15,000.00	16,321.05	
TCI COMMUNICATIONS INC	50,000.00	65,108.20	
TECK RESOURCES LIMITED	5,000.00	5,572.22	
TENET HEALTHCARE CORP	35,000.00	36,268.75	
TEVA PHARMACEUTICALS NE	22,000.00	20,625.00	
TEXTRON INC	75,000.00	76,850.21	
THARALDSON HOTEL PORTFOL	141,764.04	141,957.73	
THERMO FISHER SCIENTIFIC	65,000.00	66,469.52	

THERMO FISHER SCIENTIFIC	10,000.00	10,702.59	
TOTAL SYSTEM SERVICES IN	10,000.00	10,182.89	
TOTAL SYSTEM SERVICES IN	10,000.00	10,332.00	
TOTAL SYSTEM SERVICES IN	50,000.00	52,176.95	
TOYOTA MOTOR CORP	35,000.00	34,988.67	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	5,000.00	5,240.17	
TRANS-CANADA PIPELINES	20,000.00	20,885.47	
TRANSCONT GAS PIPE LINE	80,000.00	91,548.65	
TRIMBLE INC	20,000.00	20,839.94	
TRINITY ACQUISITION PLC	10,000.00	10,625.85	
TYCO ELECTRONICS GROUP S	5,000.00	5,189.15	
TYSON FOODS INC	5,000.00	5,257.04	
TYSON FOODS INC	10,000.00	10,410.39	
TYSON FOODS INC	5,000.00	5,637.91	
UBS GROUP FUNDING SWITZE	200,000.00	204,983.04	
UNION ELECTRIC CO	20,000.00	21,183.50	
UNION PACIFIC CORP	11,000.00	10,888.48	
UNION PACIFIC CORP	51,000.00	50,832.39	
UNION PACIFIC CORP	50,000.00	49,897.55	
UNITED TECHNOLOGIES CORP	120,000.00	122,547.12	
UNITED TECHNOLOGIES CORP	32,000.00	31,742.05	
UNITED TECHNOLOGIES CORP	5,000.00	6,587.84	
UNITED TECHNOLOGIES CORP	10,000.00	10,217.76	
UNITEDHEALTH GROUP INC	10,000.00	10,672.45	
UNITEDHEALTH GROUP INC	50,000.00	58,604.86	
US AIRWAYS 2013-1B PTT	3,727.40	3,880.85	
US BANCORP	15,000.00	15,351.47	
VALEANT PHARMACEUTICALS	195,000.00	205,725.00	
VALEANT PHARMACEUTICALS	33,000.00	34,278.75	
VERISIGN INC	82,000.00	83,435.00	
VERIZON COMM INC	98,000.00	106,054.02	
VERIZON COMMUNICATIONS	121,000.00	131,137.77	
VERIZON COMMUNICATIONS	90,000.00	101,105.71	
VERIZON COMMUNICATIONS	10,000.00	11,509.46	
VIACOM INC	15,000.00	14,730.85	

VIRGINIA ELEC & POWER CO	40,000.00	40,553.48	
VIRGINIA ELEC & POWER CO	40,000.00	51,922.14	
VIRGINIA ELEC & POWER CO	50,000.00	68,478.98	
VISA INC	15,000.00	15,718.26	
VODAFONE GROUP PLC	30,000.00	32,038.58	
VODAFONE GROUP PLC	40,000.00	39,696.00	
VODAFONE GROUP PLC	36,000.00	39,602.07	
VOLKSWAGEN GROUP AMERICA	285,000.00	284,741.84	
WACHOVIA CORPORATION	5,000.00	5,948.35	
WAL-MART STORES INC	25,000.00	27,568.01	
WALGREEN CO	10,000.00	9,549.98	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	48,000.00	48,596.65	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	10,000.00	10,043.56	
WALMART INC	58,000.00	61,575.65	
WALT DISNEY COMPANY/THE	10,000.00	13,533.21	
WALT DISNEY COMPANY/THE	10,000.00	13,716.58	
WALT DISNEY COMPANY/THE	10,000.00	13,505.57	
WASTE MANAGEMENT INC	5,000.00	5,204.45	
WASTE MANAGEMENT INC	10,000.00	10,511.63	
WASTE MANAGEMENT INC	20,000.00	21,497.21	
WASTE MANAGEMENT INC	30,000.00	32,633.12	
WEC ENERGY GROUP INC	10,000.00	10,190.65	
WELLS FARGO & COMPANY	35,000.00	35,198.70	
WELLS FARGO & COMPANY	50,000.00	51,605.61	
WELLS FARGO & COMPANY	30,000.00	30,305.28	
WELLS FARGO & COMPANY	36,000.00	36,259.97	
WELLS FARGO BANK NA	250,000.00	251,117.50	
WESTPAC BANKING CORP	50,000.00	52,504.43	
WILLIAMS COMPANIES INC	25,000.00	25,433.93	
WILLIAMS COMPANIES INC	10,000.00	10,173.24	
WILLIAMS COS INC	75,000.00	96,636.13	
WILLIS NORTH AMERICA INC	30,000.00	32,545.15	
WISCONSIN POWER & LIGHT	15,000.00	15,325.89	
WORLD FINANCIAL NETWORK	285,000.00	284,484.80	
WYETH	10,000.00	13,356.51	

		ZF NA CAPITAL	150,000.00	155,362.86	
	小計	銘柄数：550	25,749,954.88	26,763,472.00	
				(2,889,919,706)	
		組入時価比率：42.5%		43.1%	
	合計			2,889,919,706	
				(2,889,919,706)	
	合計			6,689,485,795	
				(6,689,485,795)	

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

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

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

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	2019年 7月22日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引				
債券先物取引				
買建	268,578,571	-	268,902,262	323,691
売建	12,710,427	-	12,721,393	10,966
合計	-	-	-	312,725

(注)時価の算定方法

1 先物取引

外国先物取引について

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

貸借対照表

(単位:円)

(2019年 7月22日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	860,041,720
コール・ローン	817,847,870
国債証券	46,574,308,326

(2019年 7月22日現在)

地方債証券	1,869,151,689
特殊債券	6,684,108,881
社債券	24,475,226,767
派生商品評価勘定	159,404,006
未収入金	3,041,900,465
未収利息	323,153,025
前払費用	51,740,065
差入委託証拠金	1,554,619,815
流動資産合計	86,411,502,629
資産合計	86,411,502,629
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	726,627,179
未払金	3,540,742,051
未払解約金	331,300,000
未払利息	1,406
流動負債合計	4,598,670,636
負債合計	4,598,670,636
純資産の部	
元本等	
元本	53,991,855,403
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	27,820,976,590
元本等合計	81,812,831,993
純資産合計	81,812,831,993
負債純資産合計	86,411,502,629

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1.運用資産の評価基準及び評価方法	<p>国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>先物取引 計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価 しております。</p> <p>為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p>
2.外貨建資産・負債の本邦通貨への換 算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算 期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3.費用・収益の計上基準	<p>有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益 約定日基準で計上しております。</p>

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

(貸借対照表に関する注記)

2019年 7月22日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.5153円
(10,000口当たり純資産額)	(15,153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 2019年 1月22日 至 2019年 7月22日
<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、債券先物取引を行っております。当該デリバティブ取引は、対象とする債券・金利等に係る価格変動リスクを有しております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p 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

2019年 7月22日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額

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

ん。

2. 時価の算定方法

国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。

派生商品評価勘定

デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

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

(その他の注記)

元本の移動及び期末元本額の内訳

2019年 7月22日現在	
期首	2019年 1月22日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	65,738,721,504円
同期中における追加設定元本額	1,620,931,829円
同期中における一部解約元本額	13,367,797,930円
期末元本額	53,991,855,403円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,456,023,362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)	19,099,081,973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)	29,212,925,042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)	2,065,156,416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)	2,158,668,610円

*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(2019年7月22日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2019年7月22日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	ユーロ	BELGIUM KINGDOM	9,500,000.00	10,168,800.00	
		BELGIUM KINGDOM	1,860,000.00	2,216,911.68	
		BELGIUM KINGDOM	2,100,000.00	2,817,897.60	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	10,100,000.00	10,372,376.80	

BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3,500,000.00	4,047,039.50	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	11,850,000.00	13,101,360.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	19,500,000.00	22,630,842.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5,430,000.00	7,153,550.96	
BUONI POLIENNALI DEL I/L	22,400,000.00	24,488,050.76	
BUONI POLIENNALI DEL TES	6,100,000.00	6,123,790.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	7,400,000.00	7,572,420.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	11,900,000.00	12,273,350.60	
BUONI POLIENNALI DEL TES	8,800,000.00	9,523,360.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	3,100,000.00	3,187,261.90	
BUONI POLIENNALI DEL TES	5,900,000.00	6,228,040.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	6,400,000.00	6,295,680.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	8,500,000.00	9,270,100.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	4,270,000.00	4,986,933.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	2,600,000.00	3,245,060.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	3,700,000.00	3,709,620.00	
CROATIA	1,200,000.00	1,407,504.00	
DEUTSCHLAND I/L BOND	12,700,000.00	14,878,637.03	
FINNISH GOVERNMENT	3,700,000.00	3,925,237.50	
FRANCE (GOVT OF)	5,700,000.00	6,999,411.90	
FRANCE (GOVT OF)	11,100,000.00	12,873,646.80	
FRANCE (GOVT OF) I/L	10,250,000.00	11,775,210.37	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	2,620,000.00	5,237,694.40	
HELLENIC REPUBLIC	1,060,000.00	1,167,590.00	
HELLENIC REPUBLIC	4,710,000.00	5,204,200.51	
HELLENIC REPUBLIC	2,557,000.00	2,582,570.00	
HELLENIC REPUBLIC	1,740,000.00	1,972,638.00	
HELLENIC REPUBLIC	490,000.00	563,423.36	
NETHERLANDS GOVERNMENT	6,700,000.00	7,588,370.42	
NETHERLANDS GOVERNMENT	2,815,000.00	3,069,691.06	
NETHERLANDS GOVERNMENT	2,500,000.00	2,736,250.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	3,400,000.00	3,575,626.99	
OBRIGACOES DO TESOURO	3,400,000.00	3,885,044.00	
OBRIGACOES DO TESOURO	460,000.00	720,314.00	
REPUBLIC OF AUSTRIA	8,750,000.00	8,986,250.00	

	REPUBLIC OF AUSTRIA	2,732,000.00	2,903,446.66	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	1,650,000.00	1,789,161.82	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	9,000,000.00	9,522,900.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	2,960,000.00	3,897,524.64	
	REPUBLIC OF CHILE	3,504,000.00	3,539,040.00	
	REPUBLIC OF ICELAND	1,600,000.00	1,619,411.20	
	REPUBLIC OF LATVIA	1,380,000.00	1,492,332.00	
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	1,700,000.00	1,737,978.00	
	REPUBLIC OF POLAND	1,060,000.00	1,144,778.80	
	REPUBLIKA SLOVENIJA	1,800,000.00	1,987,586.10	
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	2,100,000.00	2,151,445.80	
	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND	2,170,000.00	2,299,301.62	
	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND	1,700,000.00	1,976,413.54	
	UNITED MEXICAN STATES	1,100,000.00	1,282,754.00	
	UNITED MEXICAN STATES	300,000.00	317,931.00	
小計	銘柄数：54	275,518,000.00	306,223,760.32	
			(37,074,510,661)	
	組入時価比率：45.3%		46.7%	
英債券	UK TREASURY	11,600,000.00	11,865,756.00	
	UK TREASURY	2,630,000.00	3,844,271.00	
	UK TREASURY	26,600,000.00	27,453,860.00	
小計	銘柄数：3	40,830,000.00	43,163,887.00	
			(5,827,556,383)	
	組入時価比率：7.1%		7.3%	
スイスフラン	SWITZERLAND GOVERNMENT	10,200,000.00	10,847,700.00	
小計	銘柄数：1	10,200,000.00	10,847,700.00	
			(1,190,968,983)	
	組入時価比率：1.5%		1.5%	
ノルウェークローネ	NORWEGIAN GOVERNMENT	20,400,000.00	21,307,800.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	8,500,000.00	8,579,900.00	
小計	銘柄数：2	28,900,000.00	29,887,700.00	
			(376,286,143)	
	組入時価比率：0.5%		0.5%	
フォロント	HUNGARY GOVERNMENT BOND	620,000,000.00	637,338,610.00	
小計	銘柄数：1	620,000,000.00	637,338,610.00	
			(237,153,696)	

		組入時価比率：0.3%		0.3%	
	ズロチ	POLAND GOVERNMENT BOND	32,100,000.00	33,056,551.11	
		POLAND GOVERNMENT BOND	9,000,000.00	9,641,700.00	
		POLAND GOVERNMENT BOND	22,300,000.00	22,908,790.00	
	小計	銘柄数：3	63,400,000.00	65,607,041.11	
		組入時価比率：2.3%		(1,867,832,460)	2.3%
	合計			46,574,308,326	
				(46,574,308,326)	
地方債証券	ユーロ	GEMEINSAME BUNDESLAENDER	4,326,000.00	4,577,773.20	
		LAND HESSEN	1,000,000.00	1,033,100.00	
		LAND NIEDERSACHSEN	2,100,000.00	2,249,730.00	
		LAND NORDRHEIN-WESTFALEN	2,000,000.00	2,297,800.00	
		LAND NORDRHEIN-WESTFALEN	2,300,000.00	2,716,070.00	
		LAND SACHSEN-ANHALT	2,540,000.00	2,564,130.00	
	小計	銘柄数：6	14,266,000.00	15,438,603.20	
		組入時価比率：2.3%		(1,869,151,689)	2.3%
	合計			1,869,151,689	
				(1,869,151,689)	
特殊債券	ユーロ	ASIAN DEVELOPMENT BANK	3,600,000.00	4,105,404.00	
		EURO STABILITY MECHANISM	4,020,000.00	4,495,566.00	
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	7,360,000.00	8,133,462.40	
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	6,500,000.00	7,289,490.00	
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	2,100,000.00	2,532,810.00	
		EUROPEAN UNION	3,400,000.00	3,657,346.00	
		EUROPEAN UNION	6,790,000.00	7,703,798.20	
		INTL BK RECON & DEVELOP	2,103,000.00	2,205,899.79	
		KFW	9,000,000.00	9,342,000.00	
		KFW	2,600,000.00	3,022,760.00	
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	2,600,000.00	2,720,094.00	
	小計	銘柄数：11	50,073,000.00	55,208,630.39	
		組入時価比率：8.2%		(6,684,108,881)	8.4%
	合計			6,684,108,881	
				(6,684,108,881)	

社債券	ユーロ	ABANCA CORP BANCARIA SA	3,800,000.00	3,944,620.40	
		ABBOTT IRELAND FINANCING	1,636,000.00	1,698,143.46	
		ACHMEA BV	810,000.00	839,436.21	
		AGEAS	400,000.00	423,576.00	
		AKELIUS RESIDENTIAL AB	1,079,000.00	1,135,321.21	
		ALD SA	1,300,000.00	1,328,470.00	
		AMERICA MOVIL SAB DE CV	1,200,000.00	1,213,442.40	
		AMERICA MOVIL SAB DE CV	2,132,000.00	2,163,255.12	
		ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/	2,096,000.00	2,263,914.75	
		ARKEA HOME LOANS	2,100,000.00	2,094,834.00	
		AROUNDTOWN SA	1,200,000.00	1,188,804.00	
		AROUNDTOWN SA	1,400,000.00	1,396,522.40	
		ASR NEDERLAND NV	1,243,000.00	1,323,878.90	
		ASSICURAZIONI GENERALI	1,900,000.00	2,404,089.00	
		AT&T INC	131,000.00	162,111.97	
		AT&T INC	636,000.00	771,742.24	
		AT&T INC	1,875,000.00	2,179,078.87	
		AXA SA	2,004,000.00	2,237,045.16	
		AXALTA COATING SYSTEMS	1,120,000.00	1,161,731.20	
		BANCO BPI SA	1,200,000.00	1,221,964.80	
		BANCO SANTANDER SA	3,100,000.00	3,112,462.00	
		BANK OF AMERICA CORP	6,518,000.00	6,599,635.99	
		BANK OF AMERICA CORP	2,289,000.00	2,466,482.19	
		BANKIA SA	2,200,000.00	2,219,690.00	
		BARCLAYS PLC	1,455,000.00	1,429,886.70	
		BNP PARIBAS FORTIS SA	3,400,000.00	3,566,521.46	
		BP CAPITAL MARKETS PLC	1,763,000.00	1,846,566.20	
		BPCE SA	2,500,000.00	2,567,300.00	
		CAIXABANK SA	2,000,000.00	2,047,906.00	
		CARNIVAL CORP	1,292,000.00	1,372,039.40	
		CEMEX SAB DE CV	430,000.00	447,524.65	
		CHUBB INA HOLDINGS INC	785,000.00	806,748.42	
		CHUBB INA HOLDINGS INC	1,753,000.00	1,892,614.17	
		CHUBB INA HOLDINGS INC	792,000.00	826,793.74	
COCA-COLA CO/THE	1,183,000.00	1,187,774.58			

COCA-COLA CO/THE	2,055,000.00	2,075,091.73
COMMONWEALTH BANK AUST	5,770,000.00	5,933,717.98
COOPERATIEVE RABOBANK UA	3,500,000.00	3,577,175.00
CREDIT AGRICOLE LONDON	5,400,000.00	5,456,700.00
CREDIT MUTUEL ARKEA	1,600,000.00	1,822,448.00
DEXIA CREDIT LOCAL	3,200,000.00	3,451,552.00
DNB BOLIGKREDITT AS	3,255,000.00	3,414,387.58
ELECTRICITE DE FRANCE	800,000.00	904,586.40
ELECTRICITE DE FRANCE	400,000.00	428,560.40
ELECTRICITE DE FRANCE SA	323,000.00	509,500.20
ELECTRICITE DE FRANCE SA	700,000.00	759,201.80
ENEXIS HOLDING NV	703,000.00	711,451.46
ERSTE GROUP BANK AG	1,600,000.00	1,646,940.80
EUROGRID GMBH	1,700,000.00	1,867,892.00
EURONEXT NV	1,227,000.00	1,271,827.21
FCA BANK SPA IRELAND	3,594,000.00	3,587,466.10
FIDELITY NATL INFO SERV	1,109,000.00	1,138,117.90
GENERAL ELECTRIC CO	1,166,000.00	1,125,133.21
HSBC HOLDINGS PLC	3,904,000.00	3,930,594.04
IBM CORP	591,000.00	613,371.71
IBM CORP	484,000.00	534,396.01
ING BANK NV	1,500,000.00	1,586,113.50
ING GROEP NV	1,000,000.00	1,038,282.00
INMOBILIARIA COLONIAL SO	2,500,000.00	2,705,675.00
INTESA SANPAOLO SPA	2,312,000.00	2,342,451.35
JPMORGAN CHASE & CO	1,070,000.00	1,157,221.47
LEASEPLAN CORPORATION NV	2,739,000.00	2,744,176.71
LEASEPLAN CORPORATION NV	1,061,000.00	1,106,523.47
LLOYDS BANK PLC	3,067,000.00	3,087,232.99
LOGICOR FINANCING SARL	3,205,000.00	3,206,400.58
MCDONALD'S CORP	2,200,000.00	2,299,440.00
MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS	874,000.00	894,626.40
MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS	1,440,000.00	1,455,667.20
MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS	769,000.00	759,464.40
MMS USA FINANCING INC	900,000.00	912,838.50

	MMS USA FINANCING INC	1,000,000.00	1,029,228.00	
	NATIONWIDE BLDG SOCIETY	2,736,000.00	2,769,365.52	
	NYKREDIT REALKREDIT AS	2,421,000.00	2,435,467.16	
	ORANGE SA	1,000,000.00	1,008,235.00	
	PSA BANQUE FRANCE	500,000.00	501,524.00	
	RTE RESEAU DE TRANSPORT	700,000.00	830,525.50	
	SANTAN CONSUMER FINANCE	3,400,000.00	3,407,874.40	
	SANTANDER UK PLC	2,843,000.00	2,886,597.40	
	SILVERBACK FINANCE DAC	2,682,857.26	2,873,907.01	
	SOCIETE FONCIERE LYONNAI	700,000.00	729,482.60	
	SOCIETE FONCIERE LYONNAI	200,000.00	214,355.80	
	SWEDBANK HYPOTEK AB	6,400,000.00	6,494,880.00	
	SWISS RE FINANCE LUX	1,900,000.00	2,094,560.00	
	TDF INFRASTRUCTURE SAS	700,000.00	744,993.90	
	THERMO FISHER SCIENTIFIC	379,000.00	386,125.20	
	TOTAL S.A.	2,920,000.00	3,282,956.00	
	TOTAL SA	100,000.00	103,011.00	
	UBS AG LONDON	3,208,000.00	3,243,040.98	
	UNITED PARCEL SERVICE	3,120,000.00	3,130,517.52	
	VERIZON COMMUNICATIONS	1,376,000.00	1,442,572.66	
	VIVAT NV	2,600,000.00	2,778,928.61	
	VOLKSWAGEN BANK GMBH	800,000.00	797,680.00	
	ZIMMER BIOMET HOLDINGS	850,000.00	938,369.91	
小計	銘柄数：93	170,975,857.26	177,722,350.86	
			(21,516,845,018)	
	組入時価比率：26.3%		27.0%	
英債券	BARCLAYS PLC	555,000.00	548,562.83	
	BNP PARIBAS	1,756,000.00	1,758,207.29	
	FCA BANK SPA IRELAND	5,470,000.00	5,461,562.52	
	GENERAL ELEC CAP CORP	1,800,000.00	1,936,602.00	
	GLENCORE FINANCE EUROPE	1,770,000.00	1,963,974.30	
	HEATHROW FUNDING LTD	1,000,000.00	1,342,796.50	
	NATIONAL GRID GAS FIN	1,890,000.00	1,924,241.69	
	NIE FINANCE PLC	2,307,000.00	2,414,868.39	
	PRUDENTIAL PLC	500,000.00	589,107.75	

小計	REASSURE GROUP PLC	1,780,000.00	1,806,397.40
	WESTFIELD STRATFORD NO 2	2,148,000.00	2,165,995.08
	銘柄数：11	20,976,000.00	21,912,315.75
	組入時価比率：3.6%		(2,958,381,749) 3.7%
合計			24,475,226,767 (24,475,226,767)
合計			79,602,795,663 (79,602,795,663)

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

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

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

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	2019年 7月22日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引				
債券先物取引				
買建	16,398,740,734	-	16,466,402,640	67,661,906
売建	23,641,235,334	-	24,278,977,058	637,741,724
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	14,758,447,059	-	14,682,431,107	76,015,952
ユーロ	4,470,395,040	-	4,437,081,557	33,313,483
英ポンド	3,785,697,518	-	3,749,038,020	36,659,498
スイスフラン	1,524,231,252	-	1,530,312,160	6,080,908
スウェーデンクローナ	1,132,919,430	-	1,133,049,000	129,570
ノルウェークローネ	2,000,621,672	-	1,996,065,720	4,555,952
デンマーククローネ	639,321,578	-	635,824,000	3,497,578
チェココルナ	258,818,956	-	257,108,610	1,710,346
ズロチ	946,441,613	-	943,952,040	2,489,573
売建	15,085,562,859	-	15,006,690,262	78,872,597
ユーロ	10,615,167,819	-	10,560,334,472	54,833,347
英ポンド	461,480,500	-	457,446,600	4,033,900
スイスフラン	1,228,399,270	-	1,230,640,670	2,241,400

ノルウェークローネ	500,148,000	-	497,772,000	2,376,000
ズロチ	2,280,367,270	-	2,260,496,520	19,870,750
合計	-	-	-	567,223,173

(注) 時価の算定方法

1 先物取引

外国先物取引について

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

2 為替予約取引

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

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

野村豪州債券ファンド マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(2019年 7月22日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	73,407,353
コール・ローン	221,343,811
国債証券	6,464,154,951
地方債証券	170,189,852
特殊債券	8,175,531,744
社債券	6,462,089,988
未収入金	1,192,827,135
未収利息	165,464,434
前払費用	30,315,441
差入委託証拠金	36,755,980
流動資産合計	22,992,080,689
資産合計	22,992,080,689
負債の部	
流動負債	
未払金	1,124,639,855
未払解約金	20,120,000
未払利息	380
流動負債合計	1,144,760,235

(2019年 7月22日現在)

負債合計	1,144,760,235
純資産の部	
元本等	
元本	8,867,581,499
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	12,979,738,955
元本等合計	21,847,320,454
純資産合計	21,847,320,454
負債純資産合計	22,992,080,689

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 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(貸借対照表に関する注記)

2019年 7月22日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	2.4637円
(10,000口当たり純資産額)	(24,637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 2019年 1月22日 至 2019年 7月22日	
1. 金融商品に対する取組方針	
当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	
2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク	

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

当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。

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

3.金融商品に係るリスク管理体制

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

市場リスクの管理

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

信用リスクの管理

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

流動性リスクの管理

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

(2)金融商品の時価等に関する事項

2019年 7月22日現在

1.貸借対照表計上額、時価及び差額

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

2.時価の算定方法

国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

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

(その他の注記)

元本の移動及び期末元本額の内訳

2019年 7月22日現在

期首	2019年 1月22日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	9,466,777,673円
同期中における追加設定元本額	382,979,893円
同期中における一部解約元本額	982,176,067円
期末元本額	8,867,581,499円
期末元本額の内訳*	
野村豪州債券ファンドAコース	42,408,052円
野村豪州債券ファンドBコース	832,061,479円
野村豪州債券ファンドCコース	212,752,257円
野村豪州債券ファンドDコース	3,353,755,911円
オーストラリア債券ファンド	2,007,324,899円
野村豪州債券ファンド Aコース(野村SMA向け)	324,791,201円
野村豪州債券ファンド Bコース(野村SMA向け)	143,599,992円
野村豪州債券ファンド Aコース(野村SMA・EW向け)	331,731,975円
野村豪州債券ファンド Bコース(野村SMA・EW向け)	719,160,592円
ノムラ・グローバル・オールスターズ	899,995,141円

*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(2019年7月22日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2019年7月22日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	豪ドル	AUSTRALIAN GOVERNMENT	10,000,000.00	10,428,500.00	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	5,800,000.00	6,768,550.70	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	6,900,000.00	7,456,830.00	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2,000,000.00	2,516,684.20	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	7,380,000.00	8,226,985.62	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2,400,000.00	2,584,560.00	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	11,800,000.00	13,839,145.01	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2,900,000.00	3,283,670.00	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	5,550,000.00	6,173,429.28	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	900,000.00	907,387.74	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	6,650,000.00	9,132,500.86	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	600,000.00	695,538.54	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3,440,000.00	4,514,039.20	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2,380,000.00	2,946,202.00	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1,040,000.00	1,199,755.33	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3,620,000.00	4,369,702.00	
		小計	銘柄数：16 組入時価比率：29.6%	73,360,000.00	85,043,480.48 (6,464,154,951) 30.4%
	合計			6,464,154,951 (6,464,154,951)	
地方債証券	豪ドル	AUST CAPITAL TERRITORY	500,000.00	562,938.85	
		MANITOBA (PROVINCE OF)	500,000.00	556,771.05	
		PROVINCE OF ALBERTA	500,000.00	562,745.15	
		PROVINCE OF QUEBEC	500,000.00	556,590.50	
		小計	銘柄数：4 組入時価比率：0.8%	2,000,000.00	2,239,045.55 (170,189,852) 0.8%
	合計			170,189,852 (170,189,852)	
特殊債券	豪ドル	AFRICAN DEVELOPMENT BANK	500,000.00	587,055.10	

AIRSERVICES AUSTRALIA	1,000,000.00	1,043,484.70	
AIRSERVICES AUSTRALIA	500,000.00	519,547.75	
ASIAN DEVELOPMENT BANK	500,000.00	554,605.10	
BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	600,000.00	671,682.00	
BNG BANK NV	1,000,000.00	1,116,939.60	
EUROFIMA	500,000.00	522,631.90	
EUROPEAN INVESTMENT BANK	600,000.00	656,922.00	
EXPORT DEVELOPMNT CANADA	1,500,000.00	1,565,612.10	
INTER-AMERICAN DEVEL BK	500,000.00	577,850.00	
INTER-AMERICAN DEVEL BK	1,000,000.00	1,170,041.10	
INTER-AMERICAN DEVEL BK	500,000.00	526,333.25	
INTER-AMERICAN DEVEL BK	500,000.00	550,232.40	
INTL BK RECON & DEVELOP	600,000.00	620,898.00	
INTL BK RECON & DEVELOP	500,000.00	545,070.50	
INTL FINANCE CORP	2,500,000.00	2,783,673.25	
INTL FINANCE CORP	1,500,000.00	1,654,115.70	
KFW	1,700,000.00	1,923,805.00	
KFW	1,800,000.00	1,983,060.00	
KOMMUNALBANKEN AS	1,500,000.00	1,667,325.00	
KOMMUNALBANKEN AS	500,000.00	539,350.00	
LANDWIRTSCH. RENTENBANK	2,000,000.00	2,285,276.20	
LANDWIRTSCH. RENTENBANK	1,000,000.00	1,200,500.00	
NATIONL HOUSING FIN INVT	1,900,000.00	2,013,507.52	
NEDER WATERSCHAPSBANK	500,000.00	543,728.85	
NEW S WALES TREASURY CRP	5,415,000.00	5,973,557.25	
NEW S WALES TREASURY CRP	1,600,000.00	1,888,800.00	
NEW S WALES TREASURY CRP	3,000,000.00	3,495,725.70	
NEW S WALES TREASURY CRP	2,870,000.00	3,167,509.65	
NEW S WALES TREASURY CRP	500,000.00	554,801.55	
NEW S WALES TREASURY CRP	3,000,000.00	3,320,153.40	
NORTHERN TERRITORY TREAS	500,000.00	602,555.05	
QUEENSLAND TREASURY CORP	5,000,000.00	5,588,725.00	
QUEENSLAND TREASURY CORP	4,000,000.00	4,861,825.20	
QUEENSLAND TREASURY CORP	4,200,000.00	5,005,967.40	
QUEENSLAND TREASURY CORP	2,500,000.00	2,778,175.00	
QUEENSLAND TREASURY CORP	800,000.00	865,120.00	
QUEENSLAND TREASURY CORP	8,500,000.00	9,012,082.50	
QUEENSLAND TREASURY CORP	1,000,000.00	1,153,000.00	
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	1,200,000.00	1,322,198.52	
TREASURY CORP VICTORIA	2,000,000.00	2,308,396.00	
TREASURY CORP VICTORIA	1,700,000.00	2,070,685.00	
TREASURY CORP VICTORIA	13,800,000.00	17,639,452.56	

		TREASURY CORP VICTORIA	1,000,000.00	1,110,013.90
		TREASURY CORP VICTORIA	1,000,000.00	1,062,501.60
		WESTERN AUST TREAS CORP	1,200,000.00	1,256,760.00
		WESTERN AUST TREAS CORP	1,000,000.00	1,196,373.20
		WESTERN AUST TREAS CORP	500,000.00	602,200.00
		WESTERN AUST TREAS CORP	1,000,000.00	1,098,300.00
		WESTERN AUST TREAS CORP	1,600,000.00	1,800,508.16
	小計	銘柄数：50	94,085,000.00	107,558,633.66 (8,175,531,744)
		組入時価比率：37.4%		38.4%
	合計			8,175,531,744 (8,175,531,744)
社債券	豪ドル	ABN AMRO BANK NV	1,000,000.00	1,012,050.50
		APPLE INC	500,000.00	500,650.00
		APPLE INC	1,000,000.00	1,010,130.00
		AUSNET SERVICES HOLDINGS	700,000.00	710,647.00
		AUSNET SERVICES HOLDINGS	500,000.00	557,772.35
		AUST & NZ BANKING GROUP	1,400,000.00	1,400,140.00
		AUST & NZ BANKING GROUP	8,500,000.00	8,760,825.90
		AUST & NZ BANKING GROUP	1,200,000.00	1,233,840.00
		AUST & NZ BANKING GROUP	2,000,000.00	2,000,000.00
		AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR	2,000,000.00	2,052,400.00
		BANK OF QUEENSLAND LTD	700,000.00	703,430.00
		BHP BILLITON FINANCE LTD	2,800,000.00	2,826,880.00
		COCA-COLA CO/THE	1,000,000.00	1,007,000.00
		FBG FINANCE PTY LTD	600,000.00	612,256.80
		FBG FINANCE PTY LTD	2,240,000.00	2,324,626.08
		FEDERATION CENTRES LTD	500,000.00	508,170.35
		FONTERRA COOPERATIVE GRO	2,100,000.00	2,208,360.00
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	500,000.00	501,400.00
		GPT WHL OFFICE FD N01	700,000.00	702,223.90
		INTEL CORP	1,000,000.00	1,006,700.00
		JPMORGAN CHASE & CO	500,000.00	503,715.00
		L-BANK BW FOERDERBANK	500,000.00	572,125.00
		MACQUARIE UNIVERSITY	650,000.00	688,775.94
		MCDONALD'S CORP	2,000,000.00	2,164,400.00
		MIRVAC GROUP FINANCE LTD	500,000.00	522,747.05
		NATIONAL AUSTRALIA BANK	2,000,000.00	2,027,706.60
		NATIONAL AUSTRALIA BANK	8,000,000.00	8,195,200.00
		NATIONAL AUSTRALIA BANK	1,600,000.00	1,683,943.20
		NATIONAL AUSTRALIA BANK	1,400,000.00	1,426,902.54
		OPTUS FINANCE PTY LTD	500,000.00	521,400.00
		PERPETUAL TRUSTEE CO LTD	2,000,000.00	2,066,374.60

	PERTH AIRPORT PTY LTD	500,000.00	521,600.00	
	PERTH AIRPORT PTY LTD	600,000.00	636,948.48	
	ROYAL BANK OF CANADA/SYD	1,000,000.00	1,009,100.00	
	SGSP AUSTRALIA ASSETS	2,500,000.00	2,645,650.00	
	STOCKLAND TRUST	750,000.00	750,375.00	
	SWEDISH EXPORT CREDIT	500,000.00	543,906.65	
	TELSTRA CORP LTD	500,000.00	530,391.95	
	TOTAL CAPITAL INTL SA	1,500,000.00	1,592,100.00	
	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	5,000,000.00	5,055,500.00	
	TRANSPower NEW ZEALAND	2,840,000.00	2,990,804.00	
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	800,000.00	814,832.00	
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	500,000.00	510,577.55	
	WELLS FARGO & COMPANY	500,000.00	500,540.00	
	WESFARMERS LTD	2,000,000.00	2,032,800.00	
	WESTPAC BANKING CORP	4,400,000.00	4,544,583.56	
	WESTPAC BANKING CORP	1,500,000.00	1,535,559.90	
	WESTPAC BANKING CORP	700,000.00	740,683.09	
	WESTPAC BANKING CORP	5,000,000.00	5,115,438.50	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	900,000.00	932,130.00	
小計	銘柄数：50	82,580,000.00	85,016,313.49	
			(6,462,089,988)	
	組入時価比率：29.6%		30.4%	
合計			6,462,089,988	
			(6,462,089,988)	
合計			21,271,966,535	
			(21,271,966,535)	

(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

該当事項はありません。

野村エマージング債券マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(2019年 7月22日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	539,986,868
コール・ローン	205,172,149
国債証券	14,600,453,180
地方債証券	217,227,028
特殊債券	718,280,787

(2019年 7月22日現在)

社債券	4,786,841,360
派生商品評価勘定	68,701,767
未収入金	161,550,922
未収利息	281,292,852
前払費用	39,374,285
差入委託証拠金	66,762,892
流動資産合計	21,685,644,090
資産合計	21,685,644,090
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	68,894,110
未払金	299,330,008
未払解約金	31,000,000
未払利息	352
流動負債合計	399,224,470
負債合計	399,224,470
純資産の部	
元本等	
元本	8,649,038,564
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	12,637,381,056
元本等合計	21,286,419,620
純資産合計	21,286,419,620
負債純資産合計	21,685,644,090

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

（貸借対照表に関する注記）

2019年 7月22日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	2,461円
(10,000口当たり純資産額)	(24,611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 2019年 1月22日 至 2019年 7月22日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、債券先物取引を行っております。当該デリバティブ取引は、対象とする債券・金利等に係る価格変動リスクを有しております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p> 市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p> 信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p> 流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>

(2)金融商品の時価等に関する事項

2019年 7月22日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ	
ん。	
2. 時価の算定方法	

国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

派生商品評価勘定

デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

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

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

2019年 7月22日現在	
期首	2019年 1月22日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	9,294,453,886円
同期中における追加設定元本額	191,679,650円
同期中における一部解約元本額	837,094,972円
期末元本額	8,649,038,564円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・グローバル・オールスターズ	908,189,251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）	186,920,899円
野村エマージング債券ファンドF D（適格機関投資家専用）	7,553,928,414円

*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(2019年7月22日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2019年7月22日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	米ドル	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	955,000.00	981,466.87	
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	1,390,000.00	1,491,233.70	
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	990,000.00	1,077,387.30	
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	1,350,000.00	1,485,803.24	
		ARGENT-GLOBAL	415,000.00	490,210.86	
		ARGENT-GLOBAL	1,885,000.00	1,126,306.35	
		BOLIVARIAN REP OF VZLA	1,230,000.00	184,500.00	

BOLIVARIAN REP OF VZLA	855,000.00	128,250.00	
BOLIVARIAN REP OF VZLA	2,370,000.00	355,500.00	
COSTA RICA GOVERNMENT	400,000.00	435,144.04	
COSTA RICA GOVERNMENT	225,000.00	234,846.00	
CROATIA	755,000.00	796,902.50	
CROATIA	945,000.00	1,041,588.45	
CROATIA	2,745,000.00	3,138,138.90	
DOMINICAN REPUBLIC	1,435,000.00	1,591,070.60	
DOMINICAN REPUBLIC	415,000.00	480,366.65	
DOMINICAN REPUBLIC	667,000.00	727,370.17	
DOMINICAN REPUBLIC	950,000.00	991,572.00	
DUBAI DOF SUKUK LTD	200,000.00	205,651.00	
DUBAI GOVT INT'L BONDS	407,000.00	447,673.95	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	510,000.00	540,217.50	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	400,000.00	415,704.00	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	210,000.00	230,083.35	
FEDERAL REP OF ETHIOPIA	1,200,000.00	1,250,988.00	
GABONESE REPUBLIC	600,000.00	596,776.80	
GABONESE REPUBLIC	690,000.00	692,921.46	
GOVERNMENT OF JAMAICA	495,000.00	628,036.20	
GOVERNMENT OF JAMAICA	455,000.00	576,667.00	
GOVT OF BERMUDA	470,000.00	523,168.75	
HONDURAS GOVERNMENT	685,000.00	744,088.10	
HUNGARY	2,546,000.00	2,799,352.46	
IVORY COAST	1,425,000.00	1,341,210.00	
KINGDOM OF JORDAN	200,000.00	209,492.80	
KINGDOM OF JORDAN	200,000.00	204,453.20	
KINGDOM OF JORDAN	985,000.00	1,038,536.72	
KINGDOM OF MOROCCO	442,000.00	462,685.60	
KINGDOM OF MOROCCO	250,000.00	290,252.50	
KSA SUKUK LTD	620,000.00	628,773.00	
LEBANESE REPUBLIC	285,000.00	282,594.60	
LEBANESE REPUBLIC	230,000.00	222,525.00	
MONGOLIA INTL BOND	200,000.00	203,844.58	
OMAN GOV INTERNTL BOND	780,000.00	776,942.40	

OMAN GOV INTERNTL BOND	595,000.00	593,577.95	
OMAN GOV INTERNTL BOND	610,000.00	605,495.15	
OMAN GOV INTERNTL BOND	600,000.00	554,227.20	
OMAN GOV INTERNTL BOND	690,000.00	647,565.00	
PANAMA NOTAS DEL TESORO	765,000.00	798,667.65	
PNG GOVT INTL BOND	275,000.00	294,250.00	
REPUBLIC OF ANGOLA	2,050,000.00	2,194,344.60	
REPUBLIC OF ANGOLA	375,000.00	413,437.50	
REPUBLIC OF ARGENTINA	440,000.00	379,720.00	
REPUBLIC OF ARGENTINA	3,310,000.00	2,736,956.25	
REPUBLIC OF ARGENTINA	790,000.00	623,013.75	
REPUBLIC OF ARGENTINA	450,000.00	367,087.50	
REPUBLIC OF ARGENTINA	900,000.00	689,175.00	
REPUBLIC OF ARMENIA	1,500,000.00	1,726,575.00	
REPUBLIC OF AZERBAIJAN	2,115,000.00	2,240,556.97	
REPUBLIC OF AZERBAIJAN	2,245,000.00	2,145,101.99	
REPUBLIC OF COLOMBIA	390,000.00	431,340.00	
REPUBLIC OF ECUADOR	200,000.00	206,200.00	
REPUBLIC OF ECUADOR	200,000.00	212,960.00	
REPUBLIC OF ECUADOR	545,000.00	578,528.40	
REPUBLIC OF ECUADOR	200,000.00	205,430.00	
REPUBLIC OF ECUADOR	840,000.00	931,711.20	
REPUBLIC OF EL SALVADOR	145,000.00	146,813.95	
REPUBLIC OF GEORGIA	335,000.00	354,432.01	
REPUBLIC OF GHANA	770,000.00	834,218.00	
REPUBLIC OF GHANA	310,000.00	328,734.23	
REPUBLIC OF GHANA	690,000.00	699,453.00	
REPUBLIC OF GHANA	240,000.00	245,256.00	
REPUBLIC OF GUATEMALA	400,000.00	422,400.00	
REPUBLIC OF HUNGARY	1,330,000.00	1,416,090.90	
REPUBLIC OF INDONESIA	785,000.00	806,773.62	
REPUBLIC OF INDONESIA	430,000.00	474,986.81	
REPUBLIC OF INDONESIA	255,000.00	270,606.48	
REPUBLIC OF INDONESIA	3,422,000.00	3,763,249.02	
REPUBLIC OF INDONESIA	810,000.00	874,653.95	

REPUBLIC OF INDONESIA	400,000.00	419,293.36	
REPUBLIC OF INDONESIA	1,726,000.00	2,508,527.66	
REPUBLIC OF INDONESIA	220,000.00	236,077.84	
REPUBLIC OF INDONESIA	2,100,000.00	2,400,298.53	
REPUBLIC OF INDONESIA	555,000.00	650,212.96	
REPUBLIC OF KENYA	805,000.00	849,604.24	
REPUBLIC OF KENYA	885,000.00	950,007.67	
REPUBLIC OF LITHUANIA	200,000.00	221,076.00	
REPUBLIC OF NIGERIA	325,000.00	332,291.37	
REPUBLIC OF NIGERIA	700,000.00	717,500.00	
REPUBLIC OF NIGERIA	580,000.00	653,096.24	
REPUBLIC OF NIGERIA	472,000.00	501,341.88	
REPUBLIC OF NIGERIA	235,000.00	240,640.00	
REPUBLIC OF PANAMA	700,000.00	704,550.00	
REPUBLIC OF PANAMA	225,000.00	251,721.00	
REPUBLIC OF PARAGUAY	1,050,000.00	1,106,175.00	
REPUBLIC OF PARAGUAY	200,000.00	219,002.00	
REPUBLIC OF PARAGUAY	630,000.00	711,118.80	
REPUBLIC OF PARAGUAY	210,000.00	234,020.85	
REPUBLIC OF SENEGAL	625,000.00	679,006.25	
REPUBLIC OF SENEGAL	390,000.00	383,214.00	
REPUBLIC OF SENEGAL	1,255,000.00	1,195,638.50	
REPUBLIC OF SERBIA	440,000.00	481,823.76	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	540,000.00	600,588.00	
REPUBLIC OF SRI LANKA	362,000.00	363,882.40	
REPUBLIC OF SRI LANKA	1,180,000.00	1,193,011.27	
REPUBLIC OF SRI LANKA	200,000.00	202,053.42	
REPUBLIC OF SRI LANKA	1,645,000.00	1,575,139.97	
REPUBLIC OF SRI LANKA	400,000.00	389,822.20	
REPUBLIC OF SRI LANKA	385,000.00	390,582.50	
REPUBLIC OF TURKEY	1,285,000.00	1,304,827.55	
REPUBLIC OF TURKEY	945,000.00	980,394.97	
REPUBLIC OF TURKEY	1,065,000.00	1,065,472.86	
REPUBLIC OF TURKEY	665,000.00	602,179.44	
REPUBLIC OF TURKEY	1,160,000.00	1,114,976.92	

REPUBLIC OF TURKEY	1,070,000.00	966,659.40	
REPUBLIC OF TURKEY	745,000.00	582,441.00	
REPUBLIC OF TURKEY	3,015,000.00	2,535,162.75	
REPUBLIC OF VENEZUELA	1,325,000.00	198,750.00	
REPUBLIC OF ZAMBIA	300,000.00	219,100.50	
ROMANIA	686,000.00	862,473.50	
RUSSIAN FEDERATION	800,000.00	857,529.60	
RUSSIAN FEDERATION	600,000.00	624,660.00	
RUSSIAN FEDERATION	1,600,000.00	1,675,091.20	
RUSSIAN FEDERATION	1,600,000.00	1,743,600.00	
RUSSIAN FEDERATION	1,200,000.00	1,417,411.20	
RUSSIAN FEDERATION	200,000.00	244,767.00	
RUSSIAN FEDERATION	2,800,000.00	3,137,705.20	
SAUDI INTERNATIONAL BOND	1,235,000.00	1,311,570.00	
SAUDI INTERNATIONAL BOND	1,055,000.00	1,092,347.00	
SAUDI INTERNATIONAL BOND	405,000.00	445,022.10	
SAUDI INTERNATIONAL BOND	1,985,000.00	2,091,693.75	
SECOND PKSTAN SUKUK	465,000.00	469,683.94	
STATE OF QATAR	285,000.00	284,914.50	
STATE OF QATAR	465,000.00	488,356.95	
STATE OF QATAR	985,000.00	1,092,660.50	
STATE OF QATAR	1,260,000.00	1,361,959.20	
STATE OF QATAR	225,000.00	256,772.25	
STATE OF QATAR	1,665,000.00	1,992,505.50	
STATE OF QATAR	465,000.00	532,415.70	
TURKEY GLOBAL	2,285,000.00	2,242,672.66	
UKRAINE GOVERNMENT	350,000.00	384,734.00	
UKRAINE GOVERNMENT	1,261,000.00	1,251,145.28	
UKRAINE GOVERNMENT REGS	754,000.00	788,020.48	
UKRAINE GOVERNMENT REGS	343,000.00	357,337.40	
UKRAINE GOVERNMENT REGS	568,000.00	587,425.60	
UNITED MEXICAN STATES	600,000.00	616,206.00	
UNITED MEXICAN STATES	1,425,000.00	1,492,331.25	
UNITED MEXICAN STATES	2,996,000.00	3,109,848.00	
小計	銘柄数：146	126,247,000.00	126,028,028.50

			(13,608,506,517)	
		組入時価比率：63.9%	67.0%	
リアル	NOTA DO TESOURO NACIONAL	281,200.00	3,333,050.94	
小計	銘柄数：1	281,200.00	3,333,050.94	
			(95,991,867)	
		組入時価比率：0.5%	0.5%	
ソル	BONOS DE TESORERIA	1,385,000.00	1,507,606.01	
小計	銘柄数：1	1,385,000.00	1,507,606.01	
			(49,570,085)	
		組入時価比率：0.2%	0.2%	
ユーロ	CROATIA	630,000.00	738,939.60	
	HELLENIC REPUBLIC	680,000.00	740,214.00	
	HELLENIC REPUBLIC	850,000.00	936,275.00	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	160,000.00	185,505.37	
	REPUBLIC OF TURKEY	640,000.00	639,296.00	
	REPUBLIC OF TURKEY	215,000.00	219,547.25	
	ROMANIA	150,000.00	159,642.00	
	ROMANIA	330,000.00	364,237.50	
	ROMANIA	635,000.00	635,133.35	
	ROMANIA	604,000.00	695,608.68	
	ROMANIA	645,000.00	785,145.60	
小計	銘柄数：11	5,539,000.00	6,099,544.35	
			(738,471,834)	
		組入時価比率：3.5%	3.6%	
ルーブル	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	32,925,000.00	32,199,003.75	
小計	銘柄数：1	32,925,000.00	32,199,003.75	
			(55,060,296)	
		組入時価比率：0.3%	0.3%	
ランド	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7,140,000.00	6,828,498.93	
小計	銘柄数：1	7,140,000.00	6,828,498.93	
			(52,852,581)	
		組入時価比率：0.2%	0.3%	
合計			14,600,453,180	
			(14,600,453,180)	
地方債証券	米ドル	CITY OF BUENOS AIRES	482,400.00	490,364.42
		CITY OF BUENOS AIRES	600,000.00	567,000.00

		PROVINCIA DE BUENOS AIRE	190,000.00	175,987.50	
		PROVINCIA DE BUENOS AIRE	410,000.00	359,262.50	
		PROVINCIA DE BUENOS AIRE	155,000.00	119,644.50	
		PROVINCIA DE CORDOBA	330,000.00	299,475.00	
	小計	銘柄数：6	2,167,400.00	2,011,733.92	
				(217,227,028)	
		組入時価比率：1.0%		1.1%	
	合計			217,227,028	
				(217,227,028)	
特殊債券	米ドル	ABU DHABI NATIONAL ENERG	600,000.00	673,500.00	
		BANQUE CENT DE TUNISIE	1,215,000.00	1,146,218.85	
		ESKOM HOLDINGS LIMITED	200,000.00	201,980.00	
		ESKOM HOLDINGS LIMITED	364,000.00	385,701.68	
		EXPORT CREDIT BANK OF TU	315,000.00	326,025.00	
		OFFICE CHERIFIEN DES PHO	375,000.00	448,358.25	
		PETRONAS CAPITAL LTD	455,000.00	477,130.65	
		SOUTHERN GAS CORRIDOR	445,000.00	521,024.69	
	小計	銘柄数：8	3,969,000.00	4,179,939.12	
				(451,349,826)	
		組入時価比率：2.1%		2.2%	
	メキシコペソ	INTL FINANCE CORP	44,000,000.00	10,247,600.00	
	小計	銘柄数：1	44,000,000.00	10,247,600.00	
				(58,206,368)	
		組入時価比率：0.3%		0.3%	
	ユーロ	BNQ CEN TUNISIA INT BOND	720,000.00	742,320.00	
		BNQ CEN TUNISIA INT BOND	425,000.00	429,802.50	
	小計	銘柄数：2	1,145,000.00	1,172,122.50	
				(141,908,871)	
		組入時価比率：0.7%		0.7%	
	ルピア	INTL BK RECON & DEVELOP	900,000,000.00	920,475,000.00	
		INTL FINANCE CORP	7,200,000,000.00	7,645,643,280.00	
	小計	銘柄数：2	8,100,000,000.00	8,566,118,280.00	
				(66,815,722)	
		組入時価比率：0.3%		0.3%	
	合計			718,280,787	
				(718,280,787)	

社債券	米ドル	AEROPUERTO INTL TOCUMEN	215,000.00	257,733.40	
		ATENTO LUXCO 1 SA	490,000.00	498,089.90	
		AZURE POWER ENERGY LTD	200,000.00	201,970.00	
		BANCO DO BRASIL	605,000.00	634,796.25	
		BANCO DO BRASIL (CAYMAN)	465,000.00	484,413.75	
		BIOCEANICO SOVEREIGN	1,210,000.00	831,366.80	
		BRASKEM NETHERLANDS	605,000.00	612,532.25	
		CHINA EVERGRANDE GROUP	485,000.00	468,304.79	
		CNAC SYNBRIDGE COMP	1,730,000.00	1,748,424.50	
		CODELCO INC	345,000.00	358,223.85	
		CODELCO INC	200,000.00	213,688.00	
		COUNTRY GARDEN HLDGS	300,000.00	317,722.86	
		COUNTRY GARDEN HLDGS	200,000.00	212,319.02	
		CSN RESOURCES SA	485,000.00	517,434.37	
		EMPRESA NACIONAL DEL PET	415,000.00	472,582.74	
		EMPRESA NACIONAL DEL PET	200,000.00	204,752.00	
		GREENKO DUTCH BV	205,000.00	204,512.10	
		HUNT OIL CO OF PERU	440,000.00	495,220.00	
		IND & COMM BK OF CHINA	400,000.00	433,566.96	
		ISRAEL ELECTRIC CORP LTD	615,000.00	667,865.40	
		ISRAEL ELECTRIC CORP LTD	1,395,000.00	1,462,985.32	
		JSW STEEL LTD	200,000.00	205,218.22	
		JSW STEEL LTD	280,000.00	291,074.53	
		KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	660,000.00	676,996.97	
		KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	765,000.00	916,852.50	
		KONDOR FINANCE PLC (NAK)	390,000.00	394,691.31	
		LIMA METRO LINE 2 FIN LT	220,000.00	220,000.00	
		MEDCO OAK TREE PTE LTD	400,000.00	403,430.08	
		MEXICO CITY ARPT TRUST	525,000.00	524,349.00	
		MILLICOM INTL CELLULAR	240,000.00	260,563.20	
		MINEJESA CAPITAL BV	200,000.00	204,532.74	
		MINEJESA CAPITAL BV	250,000.00	268,205.90	
MINERVA LUXEMBOURG SA	400,000.00	396,500.00			
OFFICE CHERIFIEN DES PHO	325,000.00	354,267.55			
OFFICE CHERIFIEN DES PHO	1,045,000.00	1,087,411.32			

PEMEX PROJ FDG MASTER TR	10,000.00	8,750.00
PERU LNG SRL	1,045,000.00	1,133,302.50
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	200,000.00	225,069.52
PETROBRAS GLOBAL FINANCE	695,000.00	737,256.00
PETROBRAS GLOBAL FINANCE	400,000.00	443,200.00
PETROLEOS DE VENEZUELA S	100,000.00	15,000.00
PETROLEOS DE VENEZUELA S	235,000.00	35,250.00
PETROLEOS DE VENEZUELA S	4,005,000.00	600,750.00
PETROLEOS DE VENEZUELA S	555,000.00	78,460.35
PETROLEOS DE VENEZUELA S	1,430,000.00	202,330.70
PETROLEOS MEXICA PEMEX	420,000.00	330,120.00
PETROLEOS MEXICANOS	75,000.00	76,012.50
PETROLEOS MEXICANOS	2,625,000.00	2,565,281.25
PETROLEOS MEXICANOS	1,165,000.00	1,044,713.75
PETROLEOS MEXICANOS	4,145,000.00	3,966,765.00
PETROLEOS MEXICANOS	1,882,000.00	1,632,446.80
RUMO LUXEMBOURG SARL	200,000.00	215,500.00
RUMO LUXEMBOURG SARL	200,000.00	212,000.00
SAUDI ARABIAN OIL CO	800,000.00	807,849.20
SAUDI ARABIAN OIL CO	565,000.00	571,888.76
SAUDI ARABIAN OIL CO	1,540,000.00	1,581,669.76
SAUDI ARABIAN OIL CO	1,570,000.00	1,638,810.58
SAUDI ARABIAN OIL CO	1,045,000.00	1,087,193.86
SHIMAO PROPERTY HLDGS	400,000.00	402,643.20
SHIMAO PROPERTY HLDGS	275,000.00	276,103.52
SINOPEC GRP OVERSEAS DEV	300,000.00	311,487.84
STAR ENERGY GEOTHERMAL	191,600.00	192,563.36
STATE GRID OVERSEAS INV	380,000.00	379,260.93
STATE GRID OVERSEAS INV	1,275,000.00	1,322,847.56
STATE GRID OVERSEAS INV	900,000.00	989,118.00
STATE OIL CO OF THE AZER	335,000.00	395,266.50
SUZANO AUSTRIA GMBH	400,000.00	437,600.00
TELFON CELUAR DEL PARAGU	200,000.00	209,750.00
TERMOCANDELARIA POWER	250,000.00	274,687.50
TRANSPRTDRA DE GAS INTL	405,000.00	459,270.00

小計	TURKIYE SINAI KALKINMA B	215,000.00	194,188.00	
	YPF REGS	210,000.00	189,787.50	
	YPF SOCIEDAD ANONIMA	449,000.00	382,772.50	
	YUZHOU PROPERTIES CO LTD	400,000.00	414,439.16	
	銘柄数：74	48,597,600.00	43,544,003.68	(4,701,881,517)
	組入時価比率：22.1%			23.1%
ユーロ 小計	KONDOR FINANCE PLC (NAK)	695,000.00	701,741.50	
	銘柄数：1	695,000.00	701,741.50	(84,959,843)
	組入時価比率：0.4%			0.4%
合計			4,786,841,360	(4,786,841,360)
合計			20,322,802,355	(20,322,802,355)

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

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

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

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	2019年 7月22日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引				
債券先物取引				
買建	3,179,726,696	-	3,217,998,032	38,271,336
売建	4,035,467,242	-	4,080,557,481	45,090,239
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	2,579,251,211	-	2,565,075,483	14,175,728
米ドル	1,982,639,450	-	1,974,340,893	8,298,557
ユーロ	404,935,162	-	400,477,700	4,457,462
トルコリラ	45,264,809	-	47,545,000	2,280,191
チェココルナ	41,310,337	-	40,497,600	812,737
フォリント	51,966,064	-	50,118,640	1,847,424
ズロチ	53,135,389	-	52,095,650	1,039,739

売建	2,579,251,211	-	2,558,448,923	20,802,288
米ドル	596,611,761	-	591,953,595	4,658,166
カナダドル	105,413,000	-	106,656,200	1,243,200
メキシコペソ	54,505,800	-	53,831,700	674,100
ユーロ	1,568,734,950	-	1,549,800,228	18,934,722
トルコリラ	48,187,500	-	47,545,000	642,500
豪ドル	102,996,600	-	103,873,400	876,800
ニュージーランドドル	102,801,600	-	104,788,800	1,987,200
合計	-	-	-	192,343

(注) 時価の算定方法

1 先物取引

外国先物取引について

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

2 為替予約取引

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

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

貸借対照表

(単位:円)

(2019年 7月22日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	280,134,871
コール・ローン	168,928,532
株式	92,297,486
新株予約権証券	527,624
社債券	13,682,734,025
貸付債権	835,642,103
未収入金	28,979,954
未収利息	216,185,139
前払費用	6,246,077

(2019年 7月22日現在)

流動資産合計	15,311,675,811
資産合計	15,311,675,811
負債の部	
流動負債	
未払金	137,512,530
未払解約金	10,900,000
未払利息	290
流動負債合計	148,412,820
負債合計	148,412,820
純資産の部	
元本等	
元本	6,362,461,164
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	8,800,801,827
元本等合計	15,163,262,991
純資産合計	15,163,262,991
負債純資産合計	15,311,675,811

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	<p>株式</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>新株予約権証券</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>社債券</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>貸付債権</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<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</p> <p>原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。</p> <p>有価証券売買等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>

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

(貸借対照表に関する注記)

2019年 7月22日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	2,3832円
(10,000口当たり純資産額)	(23,832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 2019年 1月22日 至 2019年 7月22日	
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。
3.金融商品に係るリスク管理体制	委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。
市場リスクの管理	市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。
信用リスクの管理	信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。
流動性リスクの管理	流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。

(2)金融商品の時価等に関する事項

2019年 7月22日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	

株式

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

新株予約権証券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

社債券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

貸付債権

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務（貸付債権は除く）

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

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

2019年 7月22日現在	
期首	2019年 1月22日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	6,889,745,692円
同期中における追加設定元本額	108,275,539円
同期中における一部解約元本額	635,560,067円
期末元本額	6,362,461,164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	297,520,567円
野村米国好利回り社債投信 Bコース	574,572,808円
野村米国好利回り社債投信 Cコース	932,389,271円
野村米国好利回り社債投信 Dコース	3,618,804,068円
ノムラ・グローバル・オールスターズ	916,757,951円
野村オールウェザー・ファクターアロケーションファンド（非課税適格機関投資家専用）	22,416,499円

*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(2019年7月22日現在)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	米ドル	GENON HOLDINGS INC A COMMON STOCK	139	183.00	25,437.00	
		HEXION HOLDINGS CORP	15,473	15.00	232,095.00	
		JONES ENERGY II INC	2,489	8.00	19,912.00	
		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	2,707	1.00	2,707.00	
	RUE21 CLASS A COM	11	24.00	264.00	
	VISTRA ENERGY CORP RIGHTS	3,853	0.79	3,043.87	
	WARREN RESOURCES INC	3,649	0.25	912.25	
	HERCULES OFFSHORE ESCROW COM	11,943	0.99	11,934.63	
	NINE POINT ENERGY HOLDINGS-PFD	46	100.00	4,600.00	
	PARKER DRILLING CO-POST BANK	968	17.65	17,085.20	
	BONANZA CREEK ENERGY INC	3,943	21.21	83,631.03	
	NEENAH ENTERPRISES INC	107,778	0.00	0.00	
	CORNERSTONE BUILDING BRANDS INC	3,022	5.75	17,376.50	
	UC HOLDINGS INC	6,825	23.00	156,975.00	
	GATEWAY CASINOS ENTERTAINMENT LTD	140,813	0.61	87,004.12	
	BLUESTEM GROUP INC	11,344	0.46	5,218.24	
	DIRECTBUY HOLDINGS INC	2,772	0.00	0.00	
	AVAYA HOLDINGS CORP	6,760	10.74	72,602.40	
	VISTRA ENERGY CORP	3,313	21.83	72,322.79	
小計	銘柄数：21			854,442.18	
				(92,262,666)	
	組入時価比率：0.6%			100.0%	
カナダドル	CATALYST PAPER CORP	84,281	0.00	421.40	
小計	銘柄数：1			421.40	
				(34,820)	
	組入時価比率：0.0%			0.0%	
合計				92,297,486	
				(92,297,486)	

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

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

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

(2)株式以外の有価証券(2019年7月22日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
新株予約権証券	米ドル	APPVION CORP WRT US03835B1180	341.00	0.00	

		APPVION CORP WRT US03835B1263	341.00	0.00	
		IPAYMENT HOLDINGS INC WARRANT 12/29/2022	836,360.00	0.00	
		JACK COOPER E 144A WARRANT	226.00	1,638.50	
		JONES ENERGY II INC WARRANT	904.00	90.40	
		MIDSTATES PETROLEUM CO INC WARRANT	2,186.00	21.86	
		VISTRA ENERGY CORP - CW24	1,823.00	3,135.56	
	小計	銘柄数：7	842,181.00	4,886.32	
		組入時価比率：0.0%		(527,624)	
				0.0%	
	合計			527,624	
				(527,624)	
社債券	米ドル	1011778 BC / NEW RED FIN	100,000.00	100,750.00	
		1011778 BC / NEW RED FIN	600,000.00	613,494.00	
		1839688 ALBERTA ULC	181,719.00	1,181.17	
		ABC SUPPLY CO INC	75,000.00	77,812.50	
		ACI WORLDWIDE INC	75,000.00	78,656.25	
		ACRISURE LLC / FIN INC	75,000.00	77,953.12	
		ACRISURE LLC / FIN INC	275,000.00	247,500.00	
		ACRISURE LLC / FIN INC	75,000.00	75,000.00	
		ADT SEC CORP	225,000.00	228,937.50	
		ADVANCED MICRO DEVICES	271,000.00	307,585.00	
		ADVANCED MICRO DEVICES	290,000.00	302,687.50	
		AHERN RENTALS INC	275,000.00	239,885.25	
		AIR CANADA	275,000.00	295,886.25	
		ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	275,000.00	273,625.00	
		ALCOA INC	50,000.00	51,716.29	
		ALCOA INC	75,000.00	79,264.12	
		ALCOA INC	350,000.00	373,308.24	
		ALCOA NEDERLAND HOLDING	200,000.00	214,060.00	
		ALCOA NEDERLAND HOLDING	200,000.00	208,000.00	
		ALERIS INTL INC	50,000.00	51,625.00	
		ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN	200,000.00	205,500.00	
		ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	200,000.00	205,500.00	
		ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	350,000.00	361,375.00	

ALLY FINANCIAL	75,000.00	77,625.00	
ALLY FINANCIAL INC	25,000.00	26,281.25	
ALLY FINANCIAL INC	100,000.00	102,750.00	
ALLY FINANCIAL INC	175,000.00	233,572.50	
ALPHA 2 BV	200,000.00	197,500.00	
ALPHA 3 BV / US BIDCO	200,000.00	197,000.00	
ALTICE FRANCE SA	200,000.00	208,060.00	
ALTICE LUXEMBOURG SA	400,000.00	413,320.00	
ALTICE SA	133,000.00	135,244.37	
ALTOS ESCROW DEBT	1,675,000.00	138,187.50	
ALTOS ESCROW DEBT	4,010,000.00	330,825.00	
AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	75,000.00	65,250.00	
AMC ENTERTAINMENT INC	175,000.00	155,715.00	
AMERICAN AIRLINES GROUP	175,000.00	180,031.25	
AMERICAN WOODMARK CORP	25,000.00	24,750.00	
AMERIGAS PART/FIN CORP	100,000.00	106,250.00	
AMERIGAS PART/FIN CORP	150,000.00	157,500.00	
AMERIGAS PART/FIN CORP	175,000.00	182,875.00	
AMKOR TECHNOLOGY INC	75,000.00	77,812.50	
AMSTED INDUSTRIES	50,000.00	52,187.50	
ANGLO AMERICAN CAPITAL	200,000.00	207,163.00	
ANIXTER INC	200,000.00	208,500.00	
ANIXTER INC	75,000.00	81,187.50	
ANTERO MIDSTREAM PART/FI	225,000.00	216,562.50	
ANTERO MIDSTREAM PART/FI	100,000.00	93,937.50	
APPVION ESCROW	350,000.00	3,500.00	
ARAMARK SERVICES INC	100,000.00	103,000.00	
ARAMARK SERVICES INC	100,000.00	103,731.00	
ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	125,000.00	130,575.00	
ARCONIC INC	25,000.00	27,397.50	
ARD FINANCE SA	600,000.00	618,375.00	
ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	200,000.00	203,740.00	
ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	200,000.00	212,146.00	
ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	300,000.00	310,500.00	
ARROW BIDCO LLC	50,000.00	50,250.00	

ARTESYN ESCROW INC	475,000.00	482,718.75	
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	125,000.00	130,247.50	
ASCEND LEARNING LLC	75,000.00	77,625.00	
ASCEND LEARNING LLC	50,000.00	51,562.50	
ASCENT RESOURCES/ARU FIN	96,000.00	94,800.00	
ASHTON WOODS USA/FINANCE	125,000.00	121,875.00	
ASP AMC MERGER SUB	350,000.00	238,000.00	
ASSUREDPARTNERS INC	200,000.00	201,250.00	
AV HOMES INC	200,000.00	207,270.00	
AVANTOR INC	25,000.00	26,737.00	
AVANTOR INC	125,000.00	139,453.12	
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	
AVIS BUDGET CAR/FINANCE	50,000.00	50,125.00	
AVOLON HOLDINGS FNDG LTD	50,000.00	50,767.50	
AVOLON HOLDINGS FNDG LTD	50,000.00	53,790.00	
AVON INTERNATIONAL CAPIT	50,000.00	51,000.00	
BAFFINLAND IRON CORP/LP	125,000.00	128,437.50	
BANFF MERGER SUB INC	100,000.00	87,500.00	
BANK OF AMERICA CORP	25,000.00	26,487.50	
BANK OF AMERICA CORP	550,000.00	601,268.25	
BANK OF AMERICA CORP	75,000.00	84,064.12	
BANK OF AMERICA CORP	75,000.00	76,241.25	
BANK OF NOVA SCOTIA	75,000.00	72,498.37	
BARCLAYS BANK PLC	200,000.00	220,143.00	
BASIC ENERGY SERVICES	50,000.00	38,750.00	
BAUSCH HEALTH AMERICAS	175,000.00	192,500.00	
BAUSCH HEALTH COS INC	55,000.00	55,721.87	
BAUSCH HEALTH COS INC	1,100,000.00	1,122,000.00	
BAUSCH HEALTH COS INC	50,000.00	52,440.00	
BAUSCH HEALTH COS INC	125,000.00	128,906.25	
BAUSCH HEALTH COS INC	100,000.00	104,000.00	
BCD ACQUISITION INC	175,000.00	183,312.50	
BEACON ESCROW CORP	50,000.00	49,187.50	

BEACON ROOFING SUPPLY IN	175,000.00	181,781.25	
BEAZER HOMES USA	200,000.00	209,024.00	
BEAZER HOMES USA	2,000.00	1,980.00	
BEAZER HOMES USA	100,000.00	98,375.00	
BERRY GLOBAL ESCROW CORP	125,000.00	129,375.00	
BERRY GLOBAL ESCROW CORP	50,000.00	52,625.00	
BERRY PLASTICS CORP	100,000.00	102,375.00	
BIG RIVER STEEL/BRS FIN	175,000.00	186,812.50	
BILL BARRETT CORP	25,000.00	23,500.00	
BLOCK COMMUNICATIONS INC	150,000.00	156,750.00	
BLUE RACER MID LLC/FINAN	75,000.00	76,500.00	
BLUE RACER MID LLC/FINAN	50,000.00	50,125.00	
BMC EAST LLC	125,000.00	127,460.93	
BOMBARDIER INC	375,000.00	376,875.00	
BOMBARDIER INC	225,000.00	228,093.75	
BOMBARDIER INC	75,000.00	77,250.00	
BOMBARDIER INC	250,000.00	250,000.00	
BOYD GAMING CORP	425,000.00	440,937.50	
BOYD GAMING CORP	525,000.00	554,205.75	
BOYD GAMING CORP	100,000.00	104,905.00	
BOYNE USA INC	75,000.00	81,375.00	
BRAND ENERGY & INFRASTRU	150,000.00	133,456.50	
BROOKFIELD RESIDENTIAL	100,000.00	101,125.00	
BRUIN E&P PARTNERS LLC	250,000.00	200,000.00	
BUFFALO THUNDER DEV 144A	466,533.84	46.65	
BUFFALO THUNDER DEV 144A	1,052,025.00	573,353.62	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	25,000.00	26,000.00	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	175,000.00	184,187.50	
BUILDING MATERIALS CORP	500,000.00	516,565.00	
BWAY HOLDING CO	150,000.00	150,675.00	
BWAY HOLDING CO	500,000.00	478,750.00	
BWX TECHNOLOGIES INC	125,000.00	129,843.75	
CABLEVISION SYSTEMS CORP	50,000.00	51,687.50	
CALFRAC HOLDINGS LP	75,000.00	51,000.00	
CALIFORNIA RESOURCES CRP	825,000.00	569,250.00	

CALLON PETROLEUM CO	125,000.00	121,565.00	
CALLON PETROLEUM CO	75,000.00	73,125.00	
CALPINE CORP	425,000.00	427,656.25	
CALPINE CORP	275,000.00	281,468.00	
CALPINE CORP	150,000.00	150,132.00	
CALPINE CORP	225,000.00	227,880.00	
CAMELOT FINANCE SA	225,000.00	236,250.00	
CARDTRONICS INC / USA	150,000.00	148,125.00	
CARLSON TRAVEL INC	200,000.00	200,000.00	
CARRIZO OIL & GAS INC	62,000.00	60,450.00	
CARVANA CO	100,000.00	99,438.00	
CASCADES INC	75,000.00	76,031.25	
CATALENT PHARMA SOLUTION	50,000.00	51,250.00	
CCM MERGER INC	200,000.00	205,750.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	50,000.00	50,750.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	225,000.00	229,218.75	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	150,000.00	150,750.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	25,000.00	25,601.50	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	550,000.00	562,375.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	145,000.00	150,981.25	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	125,000.00	129,687.50	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	50,000.00	52,250.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	150,000.00	154,920.00	
CCO HOLDINGS LLC	450,000.00	473,062.50	
CDK GLOBAL INC	125,000.00	133,437.50	
CDK GLOBAL INC	25,000.00	25,911.75	
CDW LLC/CDW FINANCE	125,000.00	130,078.12	
CEDAR FAIR LP	50,000.00	51,312.50	
CENTENE CORP	125,000.00	128,109.37	
CENTENE ESCROW I CORP	325,000.00	341,250.00	
CENTENNIAL RESOURCE PROD	125,000.00	117,187.50	
CENTRAL GARDEN & PET CO	125,000.00	130,000.00	
CENTURY COMMUNITIES	200,000.00	201,500.00	
CENTURY COMMUNITIES	200,000.00	203,000.00	
CENTURYLINK INC	100,000.00	105,000.00	

CENTURYLINK INC	25,000.00	27,156.25	
CF INDUSTRIES INC	118,000.00	121,687.50	
CF INDUSTRIES INC	375,000.00	349,331.25	
CHANGE HEALTH / FIN INC	75,000.00	75,928.12	
CHAPARRAL ENERGY INC	125,000.00	74,375.00	
CHARLES RIVER LABORATORI	100,000.00	106,221.00	
CHARLES SCHWAB CORP	175,000.00	175,484.75	
CHEMOURS CO	25,000.00	24,875.00	
CHENIERE CORP CHRISTI HD	200,000.00	228,000.00	
CHENIERE CORP CHRISTI HD	125,000.00	137,968.75	
CHENIERE ENERGY PARTNERS	175,000.00	181,562.50	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	275,000.00	277,750.00	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	75,000.00	75,375.00	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	250,000.00	210,937.50	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	75,000.00	59,812.50	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	50,000.00	35,331.86	
CHOBANI LLC/FINANCE CORP	200,000.00	189,500.00	
CHS/COMMUNITY HEALTH	171,000.00	116,066.25	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	100,000.00	83,500.00	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	50,000.00	50,110.00	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	96,000.00	72,480.00	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	150,000.00	143,955.00	
CHURCHILL DOWNS INC	100,000.00	105,214.00	
CHURCHILL DOWNS INC	175,000.00	175,875.00	
CINEMARK USA INC	325,000.00	331,500.00	
CIT GROUP INC	50,000.00	51,062.50	
CIT GROUP INC	50,000.00	53,750.00	
CITGO HOLDING INC	600,000.00	624,750.00	
CITGO PETROLEUM CORP	75,000.00	75,468.75	
CITIGROUP INC	25,000.00	25,616.12	
CITIGROUP INC	100,000.00	101,901.50	
CITIGROUP INC	100,000.00	112,514.50	
CLEAN HARBORS INC	50,000.00	51,437.50	
CLEAN HARBORS INC	25,000.00	25,906.25	
CLEAR CHANNEL COMM	232,853.00	23,971.07	

CLEAR CHANNEL INTL BV	25,000.00	25,625.00	
CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	225,000.00	229,905.00	
CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	100,000.00	108,625.00	
CLEARWATER SEAFOODS INC	25,000.00	25,156.25	
CLEARWAY ENERGY OP LLC	150,000.00	154,363.50	
CLEARWAY ENERGY OP LLC	100,000.00	99,000.00	
CLEAVER-BROOKS INC	75,000.00	68,062.50	
CLEVELAND-CLIFFS INC	150,000.00	149,437.50	
CLEVELAND-CLIFFS INC	25,000.00	22,625.00	
CLIFFS NATURAL RESOURCES	72,000.00	72,720.00	
CLOUD CRANE LLC	175,000.00	188,562.50	
CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN	225,000.00	33,750.00	
CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN	300,000.00	6,000.00	
CNX MIDSTREAM PTR/CNX	100,000.00	94,250.00	
COEUR MINING INC	100,000.00	98,125.00	
COGENT COMMUNICATIONS GR	75,000.00	78,750.00	
COLFAX CORP	50,000.00	52,812.50	
COLFAX CORP	25,000.00	26,843.75	
COMMERCIAL METALS CO	125,000.00	128,125.00	
COMMSCOPE FINANCE LLC	125,000.00	128,750.00	
COMMSCOPE FINANCE LLC	75,000.00	76,500.00	
COMMSCOPE FINANCE LLC	200,000.00	200,750.00	
COMMSCOPE TECH FINANCE L	275,000.00	255,062.50	
COMPASS MINERALS INTERNA	200,000.00	189,500.00	
COMPRESSCO PARTNERS/FINA	150,000.00	136,125.00	
CONSOL MINING CORP	100,000.00	106,000.00	
CONSOLIDATED ENERGY FIN	150,000.00	149,250.00	
CONSTELLATION MERGER SUB	50,000.00	45,250.00	
CONSTELLIUM NV	250,000.00	259,925.00	
COOKE OMEGA/ALPHA VESSEL	175,000.00	170,625.00	
COOPER-STANDARD AUTOMOTI	150,000.00	134,580.00	
CORTES NP ACQUISITION	100,000.00	95,000.00	
COVEY PARK ENERGY LLC/FI	100,000.00	68,750.00	
CRC ESCROW ISSUER LLC	125,000.00	124,495.00	
CREDIT ACCEPTANC	75,000.00	79,687.50	

CRESTWOOD MID PARTNER LP	75,000.00	75,997.50	
CRESTWOOD MID PARTNER LP	150,000.00	148,125.00	
CRESTWOOD MIDSTREAM PART	125,000.00	127,656.25	
CROWNROCK LP/CROWNROCK F	200,000.00	196,750.00	
CSC HOLDINGS LLC	250,000.00	250,937.50	
CSC HOLDINGS LLC	200,000.00	214,750.00	
CSC HOLDINGS LLC	200,000.00	218,375.00	
CSC HOLDINGS LLC	475,000.00	477,968.75	
CSTN MERGER SUB INC	100,000.00	94,000.00	
CSVC ACQUISITION CORP	350,000.00	269,500.00	
CUMBERLAND FARMS	250,000.00	265,625.00	
CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN	50,000.00	51,500.00	
DAE FUNDING LLC	25,000.00	25,312.50	
DAE FUNDING LLC	225,000.00	235,125.00	
DAE FUNDING LLC	275,000.00	281,875.00	
DAE FUNDING LLC	75,000.00	78,750.00	
DANA HOLDING CORP	200,000.00	204,250.00	
DARLING INGREDIENTS INC	50,000.00	52,374.00	
DAVITA INC	75,000.00	75,937.50	
DCP MIDSTREAM OPERATING	150,000.00	158,295.00	
DCP MIDSTREAM OPERATING	100,000.00	102,750.00	
DELEK LOGISTICS PARTNERS	150,000.00	150,600.00	
DELL INT LLC/EMC CORP	180,000.00	183,046.23	
DELL INT LLC/EMC CORP	25,000.00	26,940.63	
DELL INT LLC/EMC CORP	175,000.00	184,844.10	
DELPHI JERSEY HOLDINGS	50,000.00	43,000.00	
DENBURY RESOURCES INC	320,000.00	308,800.00	
DENBURY RESOURCES INC	80,000.00	62,000.00	
DENBURY RESOURCES INC	75,000.00	46,875.00	
DIAMOND OFFSHORE DRILL	25,000.00	23,359.37	
DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	275,000.00	275,593.75	
DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	250,000.00	251,218.75	
DIEBOLD INC	50,000.00	46,500.00	
DIGICEL GROUP LTD	449,000.00	107,760.00	
DIGICEL GROUP LTD	401,000.00	246,615.00	

DIGICEL LIMITED	400,000.00	222,004.00	
DISH DBS CORP	25,000.00	25,500.00	
DISH DBS CORP	50,000.00	48,265.00	
DISH DBS CORP	382,000.00	360,879.22	
DISH DBS CORP	125,000.00	123,437.50	
DONNELLEY FINANCIAL SOL	200,000.00	206,500.00	
DOWNSTREAM DEVELOPMENT	100,000.00	105,780.00	
DRIVETIME AUTO GP & ACCE	100,000.00	101,687.50	
EAGLE HOLDING CO II LLC	175,000.00	176,531.25	
EAGLE HOLDING CO II LLC	75,000.00	76,031.25	
EG GLOBAL FINANCE PLC	200,000.00	198,750.00	
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	50,000.00	52,551.46	
ELDORADA RESORTS INC	425,000.00	448,460.00	
ELDORADO RESORTS INC	125,000.00	130,937.50	
EMBARQ CORP	325,000.00	317,687.50	
EMC CORP	700,000.00	697,633.79	
ENDO FIN/ENDO LTD/E FINC	491,000.00	325,287.50	
ENERGIZER GAMMA ACQ INC	125,000.00	130,000.00	
ENERGIZER HOLDINGS INC	150,000.00	162,562.50	
ENERGY TRANSFER	75,000.00	78,250.26	
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	175,000.00	176,968.75	
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	75,000.00	66,375.00	
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	25,000.00	21,000.00	
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	25,000.00	21,375.00	
ENPRO INDUSTRIES INC	100,000.00	103,500.00	
ENSIGN DRILLING INC	225,000.00	220,500.00	
ENTEGRIS INC	150,000.00	152,625.00	
ENTERPRISE DEVELOP AUTH	150,000.00	165,000.00	
ENTERPRISE MERGER SUB IN	100,000.00	72,437.50	
EP ENER/EVEREST ACQ FIN	543,000.00	23,077.50	
EP ENER/EVEREST ACQ FIN	75,000.00	15,375.00	
EQUINIX INC	25,000.00	26,718.75	
ESCROW NEWPAGE CORP 10%	1,775,000.00	1,109.37	
EVEREST ACQ LLC/FINANCE	287,000.00	20,090.00	
EVERI PAYMENTS INC	150,000.00	157,875.00	

EW SCRIPPS CO	100,000.00	99,375.00	
EXELA INTERMED/EXELA FIN	125,000.00	103,125.00	
EXTERRAN NRG SOLUTIONS/F	225,000.00	230,062.50	
EXTRACTION OIL & GAS INC	150,000.00	114,000.00	
EXTRACTION OIL & GAS LLC	75,000.00	61,875.00	
FAIRSTONE FINANCIAL INC	175,000.00	180,578.12	
FELCOR LODGING LP	175,000.00	183,968.75	
FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	50,000.00	38,000.00	
FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	100,000.00	86,187.50	
FERRELLGAS PARTNERS LP	50,000.00	38,000.00	
FIDELITY & GUARANTY LIFE	200,000.00	210,240.00	
FINANCIAL & RISK US HOLD	175,000.00	183,509.37	
FIRST DATA CORPORATION	125,000.00	128,906.87	
FIRST DATA CORPORATION	150,000.00	153,866.25	
FIRST QUALITY FINANCE CO	75,000.00	75,937.50	
FIRST QUANTUM MINERALS L	600,000.00	566,250.00	
FIRSTCASH INC	100,000.00	104,000.00	
FIVE POINT OP CO LP/FIVE	75,000.00	76,125.75	
FLEX ACQUISITION CO INC	75,000.00	66,750.00	
FLEX ACQUISITION CO INC	125,000.00	113,750.00	
FMG RESOURCES AUG 2006	125,000.00	128,906.25	
FONTAINEBLEAU LAS VEGAS	11,815,760.01	28,948.61	
FORESTAR GROUP INC	200,000.00	213,500.00	
FORTRESS TRANS & INFRAST	25,000.00	25,937.50	
FORTRESS TRANS & INFRAST	125,000.00	129,568.75	
FOUR FINANCE SA	200,000.00	182,447.80	
FREEPORT-MCMORAN C & G	150,000.00	137,565.00	
FREEPORT-MCMORAN INC	100,000.00	101,875.00	
FREEPORT-MCMORAN INC	225,000.00	225,562.50	
FREEPORT-MCMORAN INC	25,000.00	23,875.00	
FRONTIER COMMUNICATIONS	1,100,000.00	695,409.00	
FRONTIER COMMUNICATIONS	25,000.00	14,812.50	
FRONTIER COMMUNICATIONS	150,000.00	146,437.50	
FRONTIER COMMUNICATIONS	125,000.00	131,250.00	
FTS INTERNATIONAL INC	150,000.00	136,875.00	

GARDA WORLD SECURITY COR	450,000.00	450,000.00	
GARTNER INC	125,000.00	129,375.00	
GATEWAY CASINOS & ENTERT	200,000.00	210,500.00	
GCI LLC	75,000.00	79,500.00	
GCP APPLIED TECHNOLOGIES	50,000.00	51,250.00	
GENERAL MOTORS FINL CO	75,000.00	72,073.50	
GENON ENERGY NRG AMER	11,085.00	11,085.00	
GENWORTH HOLDINGS INC	50,000.00	50,625.00	
GEO GROUP INC/THE	100,000.00	85,500.00	
GLP CAPITAL LP / FIN II	75,000.00	81,354.00	
GMAC	175,000.00	231,000.00	
GO DADDY OPCO/FINCO	200,000.00	208,750.00	
GOEASY LTD	75,000.00	78,468.75	
GOLDEN ENTERTAINMENT INC	150,000.00	153,892.50	
GOLDEN NUGGET INC	225,000.00	231,794.97	
GOLDEN NUGGET INC	175,000.00	183,312.50	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	55,000.00	55,206.25	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	125,000.00	126,436.25	
GRAHAM HOLDINGS CO	125,000.00	132,187.50	
GRAPHIC PACKAGING INTERN	50,000.00	51,875.00	
GRAY ESCROW INC	75,000.00	82,125.00	
GRAY TELEVISION INC	150,000.00	154,125.00	
GRAY TELEVISION INC	300,000.00	310,875.00	
GREAT LAKES DREDGE&DOCK	125,000.00	132,968.75	
GREIF INC	100,000.00	104,000.00	
GRIFFON CORPORATION	475,000.00	475,589.00	
GRINDING MED/MC GRINDING	175,000.00	169,148.43	
GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	200,000.00	202,250.00	
GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	125,000.00	128,827.50	
GRUBHUB HOLDINGS INC	75,000.00	76,269.75	
GTCR AP FINANCE INC	75,000.00	76,875.00	
GULFPORT ENERGY CORP	25,000.00	18,812.50	
GULFPORT ENERGY CORP	200,000.00	150,000.00	
GW HONOS SECURITY CORP	275,000.00	269,843.75	
H&E EQUIPMENT SERVICES	250,000.00	255,625.00	

HARLAND CLARKE HLDINGS	64,000.00	63,040.00	
HARLAND CLARKE HOLDINGS	225,000.00	191,812.50	
HARLAND ESCROW CORP	350,000.00	340,375.00	
HARSCO CORP	25,000.00	26,000.00	
HAT HOLDINGS I LLC/HAT	100,000.00	103,500.00	
HCA INC	150,000.00	166,687.50	
HCA INC	50,000.00	55,000.00	
HCA INC	150,000.00	177,375.00	
HCA INC	150,000.00	175,500.00	
HCA INC	50,000.00	55,500.00	
HCA INC	50,000.00	53,875.00	
HCA INC	25,000.00	27,500.00	
HCA INC	25,000.00	25,566.04	
HEALTHSOUTH CORP	46,000.00	46,920.00	
HECLA MINING CO	150,000.00	144,750.00	
HELLAS II	5,050,000.00	0.00	
HERTZ CORP	100,000.00	100,000.00	
HESS INF PART / FIN CORP	150,000.00	155,812.50	
HEXION INC	75,000.00	74,062.50	
HILLMAN GROUP INC	170,000.00	151,512.50	
HILTON DOMESTIC OPERATIN	325,000.00	338,000.00	
HILTON DOMESTIC OPERATIN	125,000.00	129,062.50	
HLF FIN SARL LLC/HERBALI	75,000.00	75,093.75	
HOLLY ENERGY PARTNERS LP	125,000.00	130,625.00	
HUB INTERNATIONAL LTD	225,000.00	225,281.25	
HUDBAY MINERALS INC	75,000.00	77,812.50	
HUDBAY MINERALS INC	150,000.00	155,985.00	
HUGHES SATELLITE SYSTEMS	400,000.00	428,120.00	
HUNT COS INC	175,000.00	168,437.50	
IAA SPINCO INC	100,000.00	105,500.00	
IAMGOLD CORP	200,000.00	211,600.00	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	350,000.00	361,375.00	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	100,000.00	103,625.00	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	300,000.00	306,999.00	
IHEARTCOMMUNICATIONS INC	52,867.00	56,171.18	

IHEARTCOMMUNICATIONS INC	5,375.00	5,657.18	
ILFC E-CAPITAL TRUST I	470,000.00	334,414.40	
INCEPTION MRGR/RACKSPACE	150,000.00	136,031.70	
INDALEX HOLDING	3,767,000.00	75,340.00	
INDIGO NATURAL RES LLC	50,000.00	43,750.00	
INEOS GROUP HOLDINGS SA	200,000.00	198,440.00	
INFOR US INC	575,000.00	587,218.75	
INGLES MARKETS INC	75,000.00	76,593.75	
INMARSAT FINANCE PLC	100,000.00	101,578.00	
INMARSAT FINANCE PLC	25,000.00	26,250.00	
INN OF THE MOUNTAIN GODS	104,416.00	104,154.96	
INTELSAT CONNECT FINANCE	375,000.00	332,812.50	
INTELSAT JACKSON HLDG	225,000.00	223,312.50	
INTELSAT JACKSON HLDG	475,000.00	486,281.25	
INTELSAT LUXEMBOURG SA	225,000.00	176,062.50	
INTERGEN NV	100,000.00	92,000.00	
INVENTIVE GRP HLDGS INC	135,000.00	141,075.00	
IRB HOLDING CORP	125,000.00	125,912.50	
IRON MOUNTAIN INC	25,000.00	25,312.50	
ITALICS MERGER SUB	100,000.00	102,250.00	
ITRON INC	75,000.00	76,500.00	
JACK OHIO FIN LLC/FIN 1	175,000.00	186,812.50	
JACOBS ENTERTAINMENT INC	325,000.00	346,125.00	
JAGGED PEAK ENERGY LLC	125,000.00	119,388.75	
JB POINDEXTER & CO INC	125,000.00	128,125.00	
JBS USA LLC/JBS USA FINA	50,000.00	51,562.50	
JBS USA LLC/JBS USA FINA	50,000.00	52,000.50	
JBS USA/FOOD/FINANCE	175,000.00	191,380.00	
JC PENNEY CORP INC	125,000.00	57,812.50	
JC PENNEY CORPORATION IN	100,000.00	21,000.00	
JELD-WEN INC	75,000.00	73,500.00	
JPMORGAN CHASE & CO	375,000.00	419,615.62	
JPMORGAN CHASE & CO	125,000.00	135,348.12	
JPMORGAN CHASE & CO	150,000.00	161,357.25	
JPMORGAN CHASE & CO	75,000.00	75,506.25	

K HOVNANIAN ENTERPRISES	79,000.00	76,630.00	
K HOVNANIAN ENTERPRISES	79,000.00	32,785.00	
KAR AUCTION SERVICES INC	50,000.00	51,385.00	
KB HOME	100,000.00	107,797.24	
KB HOME	25,000.00	28,093.75	
KB HOME	75,000.00	81,750.00	
KCA DEUTAG UK FINANCE PL	200,000.00	137,000.00	
KENNEDY-WILSON INC	200,000.00	205,500.00	
KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	150,000.00	154,687.50	
KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	150,000.00	153,894.00	
KINROSS GOLD CORP	100,000.00	103,250.00	
KINROSS GOLD CORP	125,000.00	126,562.50	
KIRS MIDCO 3 PLC	200,000.00	189,806.00	
KISSNER GR HLDG	175,000.00	181,781.25	
KOPPERS INC	75,000.00	70,500.00	
KRATON POLYMERS LLC/CAP	250,000.00	252,500.00	
L BRANDS INC	50,000.00	50,812.50	
L BRANDS INC	25,000.00	22,062.50	
LADDER CAP FIN LLLP/CORP	225,000.00	232,031.25	
LAMAR MEDIA CORP	50,000.00	51,125.00	
LAMAR MEDIA CORP	25,000.00	26,485.68	
LBC TANK TERMINAL HLDING	200,000.00	201,500.00	
LENNAR CORP	300,000.00	307,875.00	
LENNAR CORP	50,000.00	52,537.00	
LEVEL 3 FINANCING INC	25,000.00	25,093.75	
LEVEL 3 FINANCING INC	400,000.00	406,500.00	
LHMC FINCO SARL	200,000.00	212,250.00	
LIONS GATE CAPITAL HOLD	200,000.00	211,250.00	
LIONS GATE CAPITAL HOLD	100,000.00	104,000.00	
LITHIA MOTORS INC	100,000.00	103,375.00	
LIVE NATION ENTERTAINMEN	100,000.00	101,625.00	
LIVE NATION ENTERTAINMEN	75,000.00	79,968.75	
LONESTAR RESOURCES AMERI	75,000.00	70,500.00	
LTF MERGER SUB INC	800,000.00	823,000.00	
LUCENT TECHNOLOGIES	75,000.00	75,375.00	

MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN	50,000.00	50,750.00	
MALLINCKRODT FIN/SB	25,000.00	23,250.00	
MALLINCKRODT FIN/SB	150,000.00	100,125.00	
MANITOWOC COMPANY INC	50,000.00	50,406.25	
MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	25,000.00	26,812.50	
MASONITE INTERNATIONAL C	50,000.00	51,750.00	
MASONITE INTERNATIONAL C	75,000.00	76,191.75	
MATCH GROUP INC	250,000.00	263,925.00	
MATCH GROUP INC	50,000.00	52,385.00	
MATCH GROUP INC	50,000.00	52,937.50	
MATTHEWS INTERNATIONAL C	125,000.00	122,187.50	
MBIA INC	150,000.00	147,375.00	
MBIA INSURANCE CO	425,000.00	308,125.00	
MCDERMOTT ESCROW 1/ESC 2	200,000.00	189,500.00	
MEDIACOM BRDBND LLC/CORP	31,000.00	31,116.25	
MEDNAX INC	75,000.00	74,250.00	
MEG ENERGY CORP	150,000.00	140,062.50	
MELCO RESORTS FINANCE	200,000.00	200,679.40	
MELCO RESORTS FINANCE	200,000.00	203,344.62	
MERCER INTL INC	235,000.00	241,756.25	
MERCER INTL INC	100,000.00	105,750.00	
MERISANT ESCROW	4,750,000.00	0.00	
MERITAGE HOMES CORP	300,000.00	326,250.00	
MERLIN ENTERTAINMENTS PL	200,000.00	210,750.00	
MGIC INVESTMENT CORP	150,000.00	163,875.00	
MGM GROWTH/MGM FINANCE	50,000.00	53,628.00	
MGM RESORTS INTL	275,000.00	287,031.25	
MGM RESORTS INTL	100,000.00	111,625.00	
MGM RESORTS INTL	25,000.00	26,312.50	
MICHAEL BAKER INTL	50,000.00	50,750.00	
MICHAELS STORES INC	50,000.00	47,937.50	
MICRON TECHNOLOGY INC	25,000.00	26,315.01	
MICRON TECHNOLOGY INC	25,000.00	25,718.75	
MICRON TECHNOLOGY INC	25,000.00	26,367.19	
MIDAS INT HOLDCO II/FIN	200,000.00	192,500.00	

MIDCONTINENT COMM & FIN	350,000.00	364,437.50	
MIDSTATES PETRO ESCROW	525,000.00	0.00	
MIDSTATES PETRO ESCROW	125,000.00	0.00	
MIDWEST VANADIUM PTY LTD	186,458.05	242.39	
MINERAL RESOURCES LTD	175,000.00	183,531.25	
MIRABELA NICKEL LTD SUBO	5,379.74	0.00	
MOHEGAN TRIBAL GAMING AU	375,000.00	363,750.00	
MOOD MED BWR/MOOD MED CO	112,557.00	98,768.76	
MOSS CREEK RESOURCES HLD	150,000.00	123,000.00	
MOUNTAIN PROVINCE DIAMON	75,000.00	75,000.00	
MPH ACQUISITION HOLDINGS	175,000.00	169,093.75	
MPT OPER PARTNERSP/FINL	175,000.00	183,968.75	
MPT OPER PARTNERSP/FINL	75,000.00	76,968.75	
MPT OPER PARTNERSP/FINL	175,000.00	175,546.87	
MSCI INC	100,000.00	104,096.00	
MTS SYSTEMS CORP	25,000.00	25,500.00	
MUELLER WATER PRODUCTS	25,000.00	26,000.00	
MURPHY OIL CORP	125,000.00	130,468.75	
MURRAY ENERGY CORP	795,621.00	142,217.25	
NABORS INDUSTRIES INC	24,000.00	24,000.00	
NABORS INDUSTRIES INC	25,000.00	24,000.00	
NABORS INDUSTRIES INC	25,000.00	22,218.75	
NABORS INDUSTRIES INC	100,000.00	82,500.00	
NATHAN'S FAMOUS INC	75,000.00	74,812.50	
NATIONAL CINEMEDIA LLC	350,000.00	354,375.00	
NATIONAL CINEMEDIA LLC	25,000.00	24,062.50	
NATIONSTAR MORT/CAP CORP	125,000.00	125,234.37	
NATIONSTAR MTG	150,000.00	155,815.50	
NATIONSTAR MTG	50,000.00	52,062.50	
NAVIENT CORP	50,000.00	51,125.00	
NAVIENT CORP	75,000.00	79,815.00	
NAVIENT CORP	75,000.00	79,968.75	
NAVIENT CORP	200,000.00	215,500.00	
NAVIENT CORP	450,000.00	455,625.00	
NAVIENT CORP	150,000.00	154,875.00	

NAVIENT CORP	150,000.00	155,227.50	
NAVIOS MARITIME ACQ CORP	225,000.00	178,875.00	
NAVISTAR INTL CORP	25,000.00	25,875.00	
NCL CORP LTD	182,000.00	184,957.50	
NCR CORP	125,000.00	126,718.75	
NETFLIX INC	125,000.00	129,687.50	
NETFLIX INC	50,000.00	53,138.00	
NETFLIX INC	157,000.00	161,710.00	
NETFLIX INC	100,000.00	109,250.00	
NETFLIX INC	300,000.00	335,625.00	
NETFLIX INC	125,000.00	131,250.00	
NEW ENTERPRISE STONE & L	275,000.00	283,250.00	
NEW ENTERPRISE STONE & L	100,000.00	102,000.00	
NEWMARK GROUP INC	100,000.00	106,760.39	
NEXSTAR BROADCASTING INC	100,000.00	101,375.00	
NEXSTAR ESCROW CORP	225,000.00	232,875.00	
NEXSTAR ESCROW INC	175,000.00	181,125.00	
NEXTERA ENERGY OPERATING	150,000.00	151,406.25	
NEXTERA ENERGY OPERATING	125,000.00	126,718.75	
NFP CORP	250,000.00	248,406.25	
NGPL PIPECO LLC	175,000.00	181,125.00	
NIELSEN FINANCE LLC/CO	25,000.00	25,000.00	
NINE ENERGY SERVICE INC	50,000.00	49,500.00	
NMG FINCO PLC	200,000.00	191,844.00	
NOBLE HOLDING INTL LTD	99,000.00	74,992.50	
NOBLE HOLDING INTL LTD	25,000.00	13,500.00	
NOBLE HOLDING INTL LTD	75,000.00	48,187.50	
NOKIA OYJ	75,000.00	75,991.50	
NORBORD INC	25,000.00	25,250.00	
NORTHERN OIL AND GAS INC	50,625.00	51,890.62	
NORTHWEST ACQ/DOMINION	100,000.00	68,064.00	
NOVA CHEMICALS CORP	125,000.00	130,781.25	
NOVELIS CORP	25,000.00	26,148.43	
NOVELIS CORP	450,000.00	462,375.00	
NRG ENERGY INC	150,000.00	161,250.00	

NRG ENERGY INC	25,000.00	26,093.75	
NUSTAR LOGISTICS LP	100,000.00	104,000.00	
NVA HOLDINGS	50,000.00	53,312.50	
NWH ESCROW CORP	125,000.00	78,750.00	
OASIS PETROLEUM INC	100,000.00	98,250.00	
OASIS PETROLEUM INC	75,000.00	69,937.50	
OCI NV	200,000.00	207,250.00	
OI EUROPEAN GROUP BV	100,000.00	100,500.00	
OLIN CORP	75,000.00	76,312.50	
OLIN CORP	75,000.00	72,656.25	
OPEN TEXT CORP	200,000.00	212,500.00	
ORTHO-CLINICAL DIAGNOSTI	400,000.00	387,308.00	
OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	200,000.00	203,750.00	
OWENS-BROCKWAY	125,000.00	135,937.50	
OXFORD FIN LLC/CO-ISS II	125,000.00	129,531.25	
PACIFIC GAS & ELECTRIC	50,000.00	54,750.00	
PACIFIC GAS & ELECTRIC	175,000.00	189,000.00	
PACIFIC GAS & ELECTRIC	75,000.00	78,562.50	
PANTHER BF AGGREGATOR 2	175,000.00	178,062.50	
PARK AEROSPACE HOLDINGS	425,000.00	450,372.50	
PARK-OHIO INDUSTRIES INC	75,000.00	75,187.50	
PARKLAND FUEL CORP	50,000.00	51,312.50	
PARKLAND FUEL CORP	100,000.00	101,935.00	
PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	225,000.00	233,437.50	
PATTERN ENERGY GROUP INC	100,000.00	102,250.00	
PBF LOGISTICS LP/FINANCE	370,000.00	380,471.00	
PENSKE AUTO GROUP INC	275,000.00	280,156.25	
PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	75,000.00	75,375.00	
PETRA DIAMONDS US TREAS	200,000.00	196,000.00	
PETROBAKKEN ENERGY LTD	450,000.00	0.00	
PGT ESCROW ISSUER INC	100,000.00	108,000.00	
PILGRIM'S PRIDE CORP	100,000.00	103,250.00	
PILGRIM'S PRIDE CORP	75,000.00	78,651.75	
PIONEER HOLDING/FINANCE	125,000.00	128,437.50	
PLASTIPAK HOLDINGS INC	75,000.00	67,125.00	

PLATFORM SPECIALTY PROD	175,000.00	176,289.75	
POLARIS INTERMEDIATE	225,000.00	206,437.50	
POST HOLDINGS INC	75,000.00	77,343.75	
POST HOLDINGS INC	50,000.00	50,750.00	
POST HOLDINGS INC	275,000.00	284,625.00	
POST HOLDINGS INC	125,000.00	128,437.50	
PQ CORP	50,000.00	50,827.50	
PRECISION DRILLING CORP	150,000.00	142,500.00	
PRESTIGE BRANDS INC	75,000.00	75,656.25	
PRESTIGE BRANDS INC	125,000.00	130,937.50	
PRIME SECSRVC BRW/FINANC	65,000.00	68,046.87	
PRIME SECSRVC BRW/FINANC	75,000.00	76,687.50	
PRISO ACQUISITION CORP	350,000.00	332,062.50	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	25,000.00	27,137.00	
QEP RESOURCES INC	25,000.00	21,875.00	
QORVO INC	100,000.00	106,000.00	
QTS LP/FINANCE	100,000.00	99,750.00	
RADIAN GROUP INC	175,000.00	180,906.25	
RADIAN GROUP INC	50,000.00	50,187.50	
RADIATE HOLDCO / FINANCE	225,000.00	219,834.00	
RANGE RESOURCES CORP	150,000.00	141,000.00	
RANGE RESOURCES CORP	25,000.00	23,000.00	
RANGE RESOURCES CORP	75,000.00	66,562.50	
REALOGY GROUP/CO-ISSUER	150,000.00	128,640.00	
REVLON ESCROW CORP	50,000.00	33,750.00	
REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	145,366.16	145,911.28	
REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	250,000.00	256,250.00	
REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	125,000.00	129,350.00	
RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	150,000.00	153,375.00	
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	150,000.00	156,562.50	
RITE AID CORP	25,000.00	21,093.75	
RITE AID CORP	25,000.00	15,875.00	
RITE AID CORP	150,000.00	90,750.00	
ROCKIES EXPRESS PIPELINE	25,000.00	27,625.00	
ROCKPOINT GAS STORAGE CA	100,000.00	102,250.00	

ROSE ROCK MIDSTREAM/FIN	75,000.00	74,040.75	
ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	200,000.00	205,000.00	
ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	200,000.00	218,500.00	
RP CROWN PARENT LLC	275,000.00	286,687.50	
RRI ENERGY ESCROW	50,000.00	0.00	
SABLE INTL FINANCE LTD	67,000.00	69,596.25	
SALEM MEDIA GROUP INC.	75,000.00	65,437.50	
SANCHEZ ENERGY CORP	342,000.00	17,100.00	
SANCHEZ ENERGY CORP	325,000.00	17,875.00	
SANJEL CORP	200,000.00	0.00	
SANJEL CORP	7,500.00	0.00	
SANJEL CORP ZCPN	7,500.00	0.00	
SANJEL CORP ZCPN	7,500.00	0.00	
SANJEL CORP ZCPN	7,500.00	0.00	
SANJEL CORP ZCPN	7,500.00	0.00	
SANJEL CORP ZCPN	7,500.00	0.00	
SANJEL CORP ZCPN	7,500.00	0.00	
SANJEL CORP ZCPN	7,500.00	0.00	
SANJEL CORP ZCPN	7,500.00	0.00	
SBA COMMUNICATIONS CORP	225,000.00	229,218.75	
SCHWEITZER-MAUDUIT INTL	100,000.00	101,750.00	
SCOTTS MIRACLE-GRO CO	50,000.00	52,015.00	
SCRIPPS ESCROW INC	50,000.00	50,725.00	
SELECT MEDICAL CORP	150,000.00	150,682.50	
SERVICE CORP INTL	75,000.00	79,312.50	
SESI LLC	100,000.00	63,750.00	
SESI LLC	125,000.00	67,343.75	
SEVEN GENERATIONS ENERGY	200,000.00	190,750.00	
SEVENTY SEVEN ESCROW	175,000.00	0.00	
SHEA HOMES LP/FNDG CP	25,000.00	25,781.25	
SHELF DRILL HOLD LTD	175,000.00	161,437.50	
SINCLAIR TELEVISION GROU	75,000.00	77,842.50	
SINCLAIR TELEVISION GROU	175,000.00	175,000.00	
SIRIUS XM RADIO INC	225,000.00	227,250.00	
SIRIUS XM RADIO INC	125,000.00	128,437.50	
SIRIUS XM RADIO INC	100,000.00	102,750.00	

SIRIUS XM RADIO INC	275,000.00	284,281.25	
SLM CORP	525,000.00	547,968.75	
SM ENERGY CO	75,000.00	72,375.00	
SM ENERGY CO	50,000.00	43,250.00	
SOLERA LLC / SOLERA FINA	200,000.00	215,810.00	
SONIC AUTOMOTIVE INC	175,000.00	174,125.00	
SOTHEBY'S	175,000.00	182,262.50	
SOUTHWESTERN ENERGY CO	63,000.00	54,652.50	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	175,000.00	202,125.00	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	225,000.00	247,500.00	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	400,000.00	441,750.00	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	125,000.00	133,437.50	
SPRINT CAPITAL CORP	825,000.00	971,437.50	
SPRINT COMMUNICATIONS	175,000.00	203,000.00	
SPRINT COMMUNICATIONS	25,000.00	26,156.25	
SPRINT CORP	600,000.00	651,660.00	
SPX FLOW INC	100,000.00	104,250.00	
SPX FLOW INC	100,000.00	106,313.00	
SS&C TECHNOLOGIES INC	350,000.00	365,289.75	
STANDARD INDUSTRIES INC	25,000.00	25,531.25	
STANDARD INDUSTRIES INC	50,000.00	49,812.50	
STAPLES INC	150,000.00	150,000.00	
STAPLES INC	100,000.00	100,875.00	
STAR MERGER SUB INC	75,000.00	79,781.25	
STAR MERGER SUB INC	325,000.00	347,343.75	
STARS GRP HLDS/STARS GRP	125,000.00	132,343.75	
STARWOOD PROPERTY TRUST	50,000.00	50,765.00	
STATION CASINOS LLC	25,000.00	25,312.50	
STEVENS HOLDING CO INC	75,000.00	79,687.50	
SUBURBAN PROPANE PARTNRS	300,000.00	305,190.00	
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	50,000.00	50,500.00	
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	50,000.00	52,625.00	
SUMMIT MID HLDS LLC / FI	225,000.00	214,312.50	
SUMMIT MID HLDS LLC / FI	75,000.00	64,500.00	
SUMMIT MIDSTREAM PARTNER	275,000.00	205,071.62	

SUNEDISON INC ESCROW	250,000.00	0.00	
SUNOCO LP/FINANCE CORP	225,000.00	229,500.00	
SUNOCO LP/FINANCE CORP	25,000.00	25,875.00	
SUNOCO LP/FINANCE CORP	175,000.00	185,062.50	
SUPERIOR PLUS/GEN PRTNR	50,000.00	52,952.50	
SURGERY CENTER HOLDINGS	50,000.00	49,875.00	
T-MOBILE USA INC	125,000.00	127,187.50	
T-MOBILE USA INC	75,000.00	76,734.37	
T-MOBILE USA INC	100,000.00	104,500.00	
T-MOBILE USA INC	75,000.00	77,906.25	
T-MOBILE USA INC	125,000.00	129,375.00	
T-MOBILE USA INC	50,000.00	51,437.50	
T-MOBILE USA INC	225,000.00	234,281.25	
TALEN ENERGY SUPPLY LLC	75,000.00	66,843.75	
TALEN ENERGY SUPPLY LLC	25,000.00	24,250.00	
TALEN ENERGY SUPPLY LLC	75,000.00	70,593.75	
TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	75,000.00	75,915.00	
TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	100,000.00	101,500.00	
TARGA RESOURCES PARTNERS	50,000.00	50,125.00	
TARGA RESOURCES PARTNERS	75,000.00	77,109.37	
TARGA RESOURCES PARTNERS	50,000.00	54,187.50	
TARGA RESOURCES PARTNERS	75,000.00	82,297.50	
TASEKO MINES LTD	250,000.00	242,187.50	
TAYLOR MORRISON COMM	100,000.00	100,000.00	
TECK COMINCO LIMITED	250,000.00	283,076.75	
TECK RESOURCES LIMITED	75,000.00	76,294.75	
TECK RESOURCES LIMITED	250,000.00	259,453.10	
TECK RESOURCES LIMITED	75,000.00	76,147.01	
TECK RESOURCES LIMITED	100,000.00	108,367.68	
TECK RESOURCES LIMITED	25,000.00	25,022.89	
TECK RESOURCES LIMITED	50,000.00	51,376.54	
TELECOM ITALIA CAPITAL	25,000.00	25,437.50	
TELECOM ITALIA CAPITAL	25,000.00	27,937.50	
TEMPO ACQUISITION LLC/FI	275,000.00	280,153.50	
TENET HEALTHCARE CORP	75,000.00	77,718.75	

TENET HEALTHCARE CORP	200,000.00	202,000.00	
TENET HEALTHCARE CORP	200,000.00	204,250.00	
TENET HEALTHCARE CORP	25,000.00	25,767.00	
TENNANT CO	100,000.00	103,250.00	
TENNECO INC	225,000.00	191,250.00	
TENNECO INC	25,000.00	19,297.00	
TERRAFORM POWER OPERATIN	75,000.00	75,562.50	
TERRAFORM POWER OPERATIN	150,000.00	158,062.50	
TESLA INC	525,000.00	467,906.25	
TEXAS COMPETITIVE ESCROW	225,000.00	562.50	
TITAN INTERNATIONAL INC	250,000.00	217,500.00	
TMS INTERNATIONAL CORP	100,000.00	97,000.00	
TOLL BROS FINANCE CORP	350,000.00	378,000.00	
TOPBUILD ESCROW CORP	150,000.00	154,125.00	
TOPS HOLDING II ESCROW	307,000.00	0.00	
TOWNSQUARE MEDIA INC	250,000.00	247,812.50	
TPC GROUP INC	300,000.00	299,250.00	
TRANSDIGM INC	525,000.00	532,218.75	
TRANSDIGM INC	175,000.00	179,156.25	
TRANSDIGM INC	200,000.00	210,668.00	
TRANSDIGM INC	125,000.00	131,837.50	
TRANSMONTAIGE PARTNERS	100,000.00	96,750.00	
TRANSOCEAN GUARDIAN LTD	22,250.00	22,695.00	
TRANSOCEAN INC	100,000.00	98,500.00	
TRANSOCEAN INC	200,000.00	209,250.00	
TRANSOCEAN INC	25,000.00	23,250.00	
TRANSOCEAN INC	75,000.00	69,937.50	
TRANSOCEAN PONTUS LTD	70,875.00	73,178.43	
TRANSOCEAN POSEIDON	50,000.00	53,375.00	
TRANSOCEAN SEDCO FOREX	100,000.00	81,500.00	
TRANSOCEAN SENTRY LTD	75,000.00	75,656.25	
TRI POINTE GROUP INC	150,000.00	144,892.50	
TRI POINTE HOLDINGS INC	250,000.00	260,000.00	
TRIANGLE USA PETROLEUM	125,000.00	0.00	
TRIDENT MERGER SUB INC	75,000.00	69,562.50	

TRINSEO OP / TRINSEO FIN	225,000.00	210,375.00	
TRIUMPH GROUP INC	100,000.00	98,760.00	
TRONOX FINANCE PLC	200,000.00	188,500.00	
TULLOW OIL PLC	200,000.00	202,640.00	
TULLOW OIL PLC	200,000.00	203,250.00	
TWIN RIVER WORLDWIDE HLD	50,000.00	52,000.00	
UBER TECHNOLOGIES INC	75,000.00	80,062.50	
UNITED CONTINENTAL HLDGS	75,000.00	76,878.00	
UNITED RENTALS NORTH AM	75,000.00	79,593.75	
UNITED RENTALS NORTH AM	25,000.00	27,062.50	
UNITED STATES STEEL CORP	125,000.00	112,968.75	
UNITI GROUP/CSL CAPITAL	125,000.00	110,000.00	
UNITYMEDIA KABELBW GMBH	400,000.00	418,000.00	
UNIVISION COMMUNICATIONS	24,000.00	24,480.00	
UPC HOLDING BV	200,000.00	204,500.00	
UPCB FINANCE IV LTD	200,000.00	206,692.00	
US AIRWAYS 2012-2B PTT	69,834.69	73,898.10	
US CONCRETE INC	275,000.00	287,375.00	
US FOODS INC	125,000.00	129,375.00	
USA COM PART/USA COM FIN	175,000.00	182,000.00	
USA COM PART/USA COM FIN	125,000.00	130,000.00	
USI INC	175,000.00	173,906.25	
VALEANT PHARMACEUTICALS	16,000.00	16,160.00	
VALEANT PHARMACEUTICALS	725,000.00	807,015.62	
VALVOLINE FINCO TWO LLC	25,000.00	26,062.50	
VANTIV LLC/ISSUER CORP	200,000.00	208,276.00	
VECTOR GROUP LTD	50,000.00	46,633.50	
VECTOR GROUP LTD	125,000.00	118,750.00	
VERITAS US INC/BERMUDA L	200,000.00	177,000.00	
VERSCEND HOLDING CORP	150,000.00	159,373.50	
VERSUM MATERIALS INC	75,000.00	80,721.00	
VERTIV INT HOLD CORP	575,000.00	545,531.25	
VHF PARENT LLC/ORCHESTRA	75,000.00	77,550.00	
VIDEOTRON LTD	25,000.00	26,742.50	
VIKING CRUISES LTD	100,000.00	103,500.00	

VIKING CRUISES LTD	125,000.00	128,620.00	
VINE OIL & GAS LP / FIN	225,000.00	141,750.00	
VISTAJET MALTA/XO MGMT	150,000.00	149,625.00	
VISTRA OPERATIONS CO LLC	150,000.00	150,658.51	
VISTRA OPERATIONS CO LLC	75,000.00	78,375.00	
VISTRA OPERATIONS CO LLC	275,000.00	279,640.61	
VISTRA OPERATIONS CO LLC	100,000.00	101,183.27	
VIZIENT INC	50,000.00	52,750.00	
VTR FINANCE BV	360,000.00	373,050.00	
WABASH NATIONAL CORP	100,000.00	95,750.00	
WARRIOR MET COAL LLC	62,000.00	64,673.75	
WEATHERFORD BERMUDA	50,000.00	23,625.00	
WEATHERFORD BERMUDA	75,000.00	36,562.50	
WEATHERFORD BERMUDA	75,000.00	35,062.50	
WEATHERFORD INTL LLC	50,000.00	23,750.00	
WEATHERFORD INTL LTD	250,000.00	120,000.00	
WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	250,000.00	248,125.00	
WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	175,000.00	174,125.00	
WEIGHT WATCHERS INTL INC	100,000.00	99,500.00	
WELLCARE HEALTH PLANS	125,000.00	132,235.00	
WELLS FARGO & COMPANY	175,000.00	185,406.37	
WERNER FINCO LP/INC	300,000.00	241,500.00	
WEST STREET MERGER SUB	225,000.00	208,687.50	
WESTERN DIGITAL CORP	75,000.00	74,437.50	
WILDHORSE RESOURCE DEVEL	250,000.00	232,500.00	
WILLIAM LYON HOMES INC	100,000.00	100,062.50	
WILLIAM LYON HOMES INC	100,000.00	101,000.00	
WILLIAM LYON HOMES INC	200,000.00	197,560.00	
WILLIAM LYON HOMES INC	75,000.00	74,062.50	
WILLIAMS COMPANIES INC	100,000.00	103,443.74	
WILLIAMS COS INC	148,000.00	163,544.44	
WILLIAMS SCOTSMAN INTL	175,000.00	183,968.75	
WINDSTREAM SRVC / FIN	87,000.00	89,418.60	
WINDSTREAM SRVC/FIN	511,000.00	153,300.00	
WMG ACQUISITION CORP	75,000.00	76,968.75	

	WMG ACQUISITION CORP	100,000.00	103,750.00	
	WPX ENERGY INC	75,000.00	84,468.75	
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	200,000.00	203,750.00	
	WYNN MACAU LTD	200,000.00	199,500.00	
	WYNN MACAU LTD	200,000.00	200,500.00	
	XPLORNET COMMUNICATIONS	123,038.00	126,113.95	
	XPO LOGISTICS INC	81,000.00	82,741.50	
	XPO LOGISTICS INC	85,000.00	87,868.75	
	YUM! BRANDS INC	200,000.00	204,500.00	
	ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	200,000.00	205,500.00	
	ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	25,000.00	25,656.25	
	ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	425,000.00	433,542.50	
	ZIGGO BOND CO BV	350,000.00	356,125.00	
	CITIGROUP INC 6.8750% Series K	206,725.00	235,997.26	
小計	銘柄数：877	171,031,363.49	126,715,447.55	
			(13,682,734,025)	
	組入時価比率：90.2%		100.0%	
合計			13,682,734,025	
			(13,682,734,025)	
合計			13,683,261,649	
			(13,683,261,649)	

(注1)外貨建の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、外貨建の有価証券に係るもので、内書であります。

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

(注4)備考欄の の銘柄はハイブリッド優先証券であることを表しております。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

第3 その他特定資産の明細表(2019年7月22日現在)

特定資産の種類 (銘柄名)	数量	帳簿価額		評価額		評価損益	備考
		単価	金額	単価	金額		
貸付債権							
米ドル							
21ST CENTURY TRM B	120,970.32	91.67	110,893.49	86.75	104,941.75	5,951.74	
ABC SUPPLY TL B #2	49,745.54	99.18	49,337.62	98.74	49,116.80	220.82	
AIR METHODS CORP TRM	147,000.00	84.67	124,464.90	84.25	123,847.50	617.40	
ALERIS INTERNATI INI TRM	123,750.00	100.21	124,009.87	100.08	123,853.08	156.79	
ALTRA INDUSTRIAL TL	71,082.09	97.50	69,305.03	99.19	70,504.54	1,199.51	
ASURION REPLACE B6 TRM	95,112.83	98.00	93,210.57	100.03	95,136.60	1,926.03	

ASURION(LONESTAR) B4 IRL	224,329.09	98.21	220,313.59	100.03	224,385.17	4,071.58
BCP RENAISSANCE INI TL B	173,125.94	98.80	171,048.42	99.93	173,002.32	1,953.90
BERRY PLASTICS TRM U	275,000.00	99.75	274,312.50	99.77	274,374.92	62.42
BIG RIVER STEEL TL	49,001.86	100.56	49,276.27	100.38	49,185.61	90.66
BOSTON GENERATING TRM 2L	1,357,664.13	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
BOYD GMNG REFINNCNG TL B	46,680.25	99.12	46,269.46	99.90	46,631.60	362.14
BURGER KING CORP TL B3#1	67,965.39	97.50	66,266.25	99.72	67,774.27	1,508.02
BURGER KING CORP TL B3#2	54,476.87	97.50	53,114.94	99.72	54,323.68	1,208.74
CAESARS ENTERTIMNT TRM B	197,000.00	96.93	190,952.10	99.63	196,261.25	5,309.15
CALIFORNIA RESOURCES TRM	50,000.00	105.75	52,875.00	101.00	50,500.00	2,375.00
CAMELOT FIN TRM #1	7,737.84	99.27	7,681.35	100.35	7,764.92	83.57
CAMELOT FIN TRM #2	4,766.56	99.27	4,731.76	100.35	4,783.24	51.48
CAMELOT FIN TRM #3	589.82	99.27	585.51	100.35	591.88	6.37
CAMELOT FIN TRM #4	1,163.26	99.27	1,154.76	100.35	1,167.33	12.57
CITYCENTER HLDGS TRM B	73,314.85	96.91	71,049.42	100.05	73,351.50	2,302.08
CLOUD PEAK ENERGY DIP TL	75,697.02	100.00	75,697.02	100.00	75,697.02	0.00
CONSOLIDATED INIT TL 02	19,511.39	98.50	19,218.71	98.33	19,186.19	32.52
CONSOLIDATED INITIAL TRM	103,305.79	98.50	101,756.20	98.33	101,583.99	172.21
CONSOLIDATED INITIAL TRM	173,250.00	98.25	170,218.12	97.50	168,918.75	1,299.37
DAVIS VISION(WINK) INTL	123,125.00	97.81	120,428.56	98.13	120,816.40	387.84
DUN AND BRDST INITIAL TL	75,000.00	99.98	74,990.13	100.21	75,156.22	166.09
DYNASTY ACQUISITN TL B-1	16,258.74	99.50	16,177.45	100.48	16,336.06	158.61
DYNASTY ACQUISITN TL B-2	8,741.26	99.49	8,697.55	100.48	8,782.83	85.28
EQUINOX HOLDINGS TRM B1	24,936.55	99.29	24,759.50	100.13	24,967.72	208.22
EVERI PAYMENTS TRM B	192,529.04	99.20	190,988.80	99.94	192,408.70	1,419.90
FINANCIAL&RISK DOLLAR TL	124,375.00	96.42	119,922.37	98.25	122,198.43	2,276.06
FIRST DATA 2024A NEW DTL	25,000.00	97.12	24,281.02	99.95	24,988.20	707.18
FLEX ACQUISITION INI TRM	145,415.17	96.25	139,962.10	95.33	138,629.08	1,333.02
FOUNDATION BUILDING B TL	124,375.00	96.87	120,482.06	99.31	123,519.92	3,037.86
GATEWAY CASINOS INI TRM	148,500.00	98.68	146,539.80	98.25	145,901.25	638.55
GENWORTH HOLDING INI TRM	74,062.50	100.87	74,706.84	100.75	74,617.96	88.88
GLOBAL AVIATION 2ND LIEN	276,371.44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
GOLDEN NUGGET TRM B	66,419.46	98.41	65,363.39	99.72	66,232.68	869.29
GOLDEN NUGGET TRM B02	53,247.59	98.41	52,401.62	99.72	53,097.85	696.23
HILTON WORLDWIDE B2 TRM	100,000.00	99.30	99,300.18	100.00	100,000.00	699.82
HILTON WORLDWIDE B2 TRM	75,000.00	100.00	75,000.00	100.00	75,000.00	0.00
HUB INTERNATIONAL TL	123,750.00	97.06	120,114.84	98.54	121,937.06	1,822.22
IAA SPINCO TRM B	50,000.00	99.75	49,875.00	100.38	50,187.50	312.50
IQVIA INC TRM B3	99,497.48	98.85	98,353.25	99.73	99,228.04	874.79
KEANE GROUP INITIAL TRM	49,500.00	94.25	46,653.75	98.50	48,757.50	2,103.75
LIFE TIME FITNESS #1 B	389,884.75	97.59	380,525.06	99.92	389,559.97	9,034.91
MAUSER PACKAGING TL	243,266.98	96.50	234,752.64	97.30	236,698.77	1,946.13
MAUSER PACKAGING TL 05	622.17	96.49	600.39	97.30	605.37	4.98
MRO HOLDINGS INITIAL TRM	100,000.00	99.50	99,500.00	99.63	99,625.00	125.00
MULTIPLAN INITIAL TL	155,243.99	97.45	151,285.26	96.63	150,004.50	1,280.76
NATIONAL INTERGOV TRM	174,185.93	99.01	172,461.48	98.75	172,008.60	452.88
NAVISTAR B TRM	197,128.13	97.87	192,929.30	99.83	196,783.15	3,853.85
NUMERICABLE \$ TLB13 IRL	372,187.50	94.43	351,456.65	98.58	366,914.71	15,458.06

PANTHER BF AGGRE 2ND TLB	250,000.00	99.00	247,500.00	99.56	248,906.25	1,406.25	
PAREXEL INTER INITIAL TL	116,759.23	96.43	112,590.92	96.31	112,453.73	137.19	
PARKER DRILLING 2ND	20,682.29	91.68	18,962.18	102.00	21,095.93	2,133.75	
PCI GAMING TRM B FACILITY	50,000.00	99.50	49,750.00	100.38	50,187.50	437.50	
PRAIRIE ECI ACQUIOR TRM	74,812.50	99.25	74,251.40	100.25	74,999.53	748.13	
PRISO ACQUISIT TL B	291,108.10	96.87	282,010.97	96.00	279,463.77	2,547.20	
RADIATE CLOSING DATE TL	122,187.50	97.50	119,132.81	98.57	120,441.92	1,309.11	
RHP HOTEL PROP B TRM NEW	97,009.45	98.50	95,554.30	99.91	96,918.45	1,364.15	
SERTA SIMMONS TRM 2L	166,133.33	73.58	122,246.38	43.25	71,852.66	50,393.72	
SS&C TECHNOLOGIES TL B-3	29,012.89	99.89	28,980.97	99.91	28,986.98	6.01	
SS&C TECHNOLOGIES TL B-4	19,896.75	99.89	19,874.86	99.91	19,878.98	4.12	
STAPLES 2019 RFNIG B1 TL	150,000.00	99.00	148,500.00	96.15	144,226.50	4,273.50	
SURGERY PARTNERS INIT TL	123,060.61	98.25	120,907.04	97.00	119,368.79	1,538.25	
TACALA INVESTMEN 1L TRM	24,563.43	98.12	24,101.63	98.84	24,279.42	177.79	
TEAM HEALTH INITIAL TL	119,195.15	92.75	110,553.50	89.63	106,828.65	3,724.85	
TEMPO ACQUISITION INI TL	147,000.00	98.52	144,824.40	100.00	147,000.00	2,175.60	
UFC TRM 1ST LIEN	97,873.40	99.32	97,207.86	100.08	97,946.80	738.94	
UNIFRAX USD TERM LOAN	49,750.00	99.49	49,496.27	96.25	47,884.37	1,611.90	
UNITED SITE INI TRM 1L	98,000.00	98.87	96,892.60	99.88	97,877.50	984.90	
UNITED SITE INI TRM 1L#2	250.00	98.86	247.17	99.88	249.68	2.51	
VISTRA ENERGY 2018 IRL#1	105,278.88	98.78	104,004.43	99.98	105,260.03	1,255.60	
VISTRA ENERGY 2018 IRL#2	75,204.46	98.79	74,294.49	99.98	75,190.99	896.50	
VISTRA ENERGY 2018 IRL#3	6,007.53	98.79	5,934.84	99.98	6,006.45	71.61	
VISTRA ENERGY INITIAL TL	34,040.02	99.78	33,965.99	100.03	34,050.64	84.65	
WESTERN DIG US TRM B-4	81,223.30	96.77	78,599.78	99.19	80,563.36	1,963.58	
WINDSTREAM SERVICES TRM	75,000.00	99.50	74,625.00	100.13	75,093.75	468.75	
小計			7,735,261.64		7,738,860.01	3,598.37	
銘柄数：80			(835,253,551)		(835,642,103)	(388,552)	
組入時価比率：5.5%					100.0%		
貸付債権計			835,253,551		835,642,103	388,552	
			(835,253,551)		(835,642,103)	(388,552)	
					100.0%		
合計			835,253,551		835,642,103	388,552	
			(835,253,551)		(835,642,103)	(388,552)	

(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)

(2019年 7月22日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	86,227,754
コール・ローン	19,098,525
投資証券	2,394,786,836
未収入金	62,415,342
未収配当金	2,178,593
流動資産合計	2,564,707,050
資産合計	2,564,707,050
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	309,400
未払解約金	86,000,000
未払利息	32
流動負債合計	86,309,432
負債合計	86,309,432
純資産の部	
元本等	
元本	1,913,884,197
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金()	564,513,421
元本等合計	2,478,397,618
純資産合計	2,478,397,618
負債純資産合計	2,564,707,050

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</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>為替予約取引</p> <p>計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<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</p> <p>原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。</p> <p>有価証券売買等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>

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

(貸借対照表に関する注記)

2019年 7月22日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.2950円
(10,000口当たり純資産額)	(12,950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 2019年 1月22日 至 2019年 7月22日	
1. 金融商品に対する取組方針	
当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	
2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク	
当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。	
当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。	
これらは、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っております。	
市場リスクの管理	
市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。	
信用リスクの管理	
信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。	
流動性リスクの管理	
流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。	

(2)金融商品の時価等に関する事項

2019年 7月22日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	

2. 時価の算定方法

投資証券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

派生商品評価勘定

デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

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

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

2019年 7月22日現在	
期首	2019年 1月22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	2,212,819,525円
同期中における追加設定元本額	1,294,116円
同期中における一部解約元本額	300,229,444円
期末元本額	1,913,884,197円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・オールインワン・ファンド	222,909,363円
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,690,974,834円

* は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(2019年7月22日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2019年7月22日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	日本円	MCUBS MidCity 投資法人 投資証券	77	8,254,400	
		森ヒルズリート投資法人 投資証券	180	29,268,000	
		日本プロロジスリート投資法人 投資証券	112	28,716,800	
		イオンリート投資法人 投資証券	121	17,266,700	
		ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	46	12,033,600	
		ラサールロジポート投資法人 投資証券	257	33,795,500	
		三菱地所物流リート投資法人 投資証券	53	16,112,000	
		オリックス不動産投資法人 投資証券	234	48,274,200	

小計	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	343	31,144,400	
	銘柄数：9 組入時価比率：9.1%	1,423	224,865,600	9.4%
米ドル	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	3,042	430,686.36	
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	7,369	352,090.82	
	AMERICOLD REALTY TRUST	7,511	249,214.98	
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,487	307,556.21	
	BRANDYWINE REALTY TRUST	13,439	192,849.65	
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	18,623	330,372.02	
	CAMDEN PROPERTY TRUST	4,725	501,322.50	
	COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	12,838	266,388.50	
	COUSINS PROPERTIES INC	5,503	200,859.50	
	CROWN CASTLE INTL CORP	1,717	215,449.16	
	CUBESMART	12,911	429,936.30	
	CYRUSONE INC	2,820	164,152.20	
	DOUGLAS EMMETT INC	2,728	108,438.00	
	DUKE REALTY CORP	10,673	351,782.08	
	EQUINIX INC	708	358,679.88	
	EQUITY RESIDENTIAL	10,401	802,437.15	
	EXTRA SPACE STORAGE INC	5,546	602,794.74	
	HCP INC	19,664	624,135.36	
	HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	9,849	268,779.21	
	HOST HOTELS & RESORTS INC	17,229	304,436.43	
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	12,373	422,661.68	
	INVITATION HOMES INC	19,089	515,975.67	
	LIBERTY PROPERTY TRUST	4,207	213,589.39	
	MGM GROWTH PROPERTIES LLC-A	6,397	188,839.44	
	NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	3,026	124,368.60	
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	5,502	147,343.56	
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	13,875	277,916.25	
	PROLOGIS INC	12,860	1,038,316.40	
	QTS REALTY TRUST INC CL A	4,167	185,889.87	
	REGENCY CENTERS CORP	5,324	346,113.24	
	RETAIL PROPERTIES OF AME-A	11,514	132,180.72	
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	1,478	111,367.30	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	2,536	396,731.84	
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	6,599	287,716.40	
STAG INDUSTRIAL INC	8,715	261,275.70		
STORE CAPITAL CORP	10,349	347,726.40		
SUN COMMUNITIES INC	2,752	361,585.28		
TAUBMAN CENTERS INC	7,737	308,551.56		
VEREIT INC	34,672	305,807.04		

小計	VICI PROPERTIES INC	17,373	375,951.72
	VORNADO REALTY TRUST	2,035	130,077.20
	WELLTOWER INC	9,063	752,682.15
	銘柄数：42	370,426	14,295,028.46 (1,543,577,173)
	組入時価比率：62.3%		64.5%
カナダドル	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	2,509	120,432.00
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	5,151	250,338.60
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	4,465	86,799.60
	銘柄数：3	12,125	457,570.20 (37,809,025)
	組入時価比率：1.5%		1.6%
ユーロ	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	9,654	139,693.38
	GECINA SA	1,307	178,144.10
	GREEN REIT PLC	65,958	121,032.93
	HIBERNIA REIT PLC	126,708	192,089.32
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	25,114	247,498.47
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	16,009	199,151.96
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	279	35,712.00
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	1,373	218,307.00
	銘柄数：8	246,402	1,331,629.16 (161,220,342)
	組入時価比率：6.5%		6.7%
英ポンド	BIG YELLOW GROUP PLC	13,417	135,377.53
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	24,694	157,300.78
	SEGRO PLC	41,906	314,965.49
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	107,552	171,330.33
	UNITE GROUP PLC	22,005	230,172.30
	銘柄数：5	209,574	1,009,146.43 (136,244,859)
組入時価比率：5.5%		5.7%	
豪ドル	DEXUS	24,848	338,181.28
	GOODMAN GROUP	59,137	897,108.29
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	38,033	123,607.25
	MIRVAC GROUP	189,641	608,747.61
	銘柄数：4	311,659	1,967,644.43 (149,560,653)
組入時価比率：6.0%		6.2%	
香港ドル	LINK REIT	59,914	5,823,640.80
小計	銘柄数：1	59,914	5,823,640.80 (80,599,188)
組入時価比率：3.3%		3.4%	
シンガポールドル	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	87,430	201,963.30

		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	187,851	302,440.11	
		MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	182,918	263,401.92	
	小計	銘柄数：3	458,199	767,805.33	
		組入時価比率：2.5%		(60,909,996)	
				2.5%	
	合計			2,394,786,836	
				(2,169,921,236)	

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

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

(注3)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

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

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	2019年 7月22日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	75,269,600	-	75,579,000	309,400
米ドル	75,269,600	-	75,579,000	309,400
合計	75,269,600	-	75,579,000	309,400

(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

2019年8月30日現在

資産総額	21,593,536,935円
負債総額	49,832,672円
純資産総額（ - ）	21,543,704,263円
発行済口数	20,380,261,002口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0571円

（参考）ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド

2019年8月30日現在

資産総額	72,706,675,120円
負債総額	1,152,318,367円
純資産総額（ - ）	71,554,356,753円
発行済口数	40,055,247,358口
1口当たり純資産額（ / ）	1.7864円

（参考）野村海外株式マザーファンド

2019年8月30日現在

資産総額	17,486,407,058円
負債総額	169,789,320円
純資産総額（ - ）	17,316,617,738円
発行済口数	7,604,923,050口
1口当たり純資産額（ / ）	2.2770円

（参考）ノムラ・アカディアン新興国株ファンド マザーファンド

2019年8月30日現在

資産総額	12,230,601,702円
負債総額	15,000,205円
純資産総額（ - ）	12,215,601,497円
発行済口数	5,535,484,947口
1口当たり純資産額（ / ）	2.2068円

（参考）ノムラ日本債券オープン マザーファンド

2019年8月30日現在

資産総額	95,404,410,664円
負債総額	5,562,233,275円
純資産総額（ - ）	89,842,177,389円
発行済口数	60,137,563,199口
1口当たり純資産額（ / ）	1.4939円

（参考）ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド

2019年8月30日現在

資産総額	6,848,275,307円
負債総額	1,000,106円
純資産総額（ - ）	6,847,275,201円
発行済口数	3,262,445,620口
1口当たり純資産額（ / ）	2.0988円

（参考）ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

2019年8月30日現在

資産総額	100,140,724,091円
負債総額	21,237,822,003円
純資産総額（ - ）	78,902,902,088円
発行済口数	52,213,039,072口
1口当たり純資産額（ / ）	1.5112円

（参考）野村豪州債券ファンド マザーファンド

2019年8月30日現在

資産総額	20,925,126,635円
負債総額	5,640,338円
純資産総額（ - ）	20,919,486,297円
発行済口数	8,804,420,445口
1口当たり純資産額（ / ）	2.3760円

（参考）野村エマージング債券マザーファンド

2019年8月30日現在

資産総額	27,089,251,142円
負債総額	6,354,224,660円
純資産総額（ - ）	20,735,026,482円
発行済口数	8,519,958,424口
1口当たり純資産額（ / ）	2.4337円

（参考）野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

2019年8月30日現在

資産総額	14,847,211,127円
負債総額	55,035,818円
純資産総額（ - ）	14,792,175,309円
発行済口数	6,252,735,716口
1口当たり純資産額（ / ）	2.3657円

（参考）ノムラ CBRE グローバルリート マザーファンド

2019年8月30日現在

資産総額	2,503,604,210円
負債総額	1,000,004円
純資産総額（ - ）	2,502,604,206円
発行済口数	1,902,667,228口
1口当たり純資産額（ / ）	1.3153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

2019年8月末現在、17,180百万円

会社が発行する株式総数 20,000,000株

発行済株式総数 5,150,693株

過去5年間における主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

(2)会社の機構

(a)会社の意思決定機構

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

株主総会

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

取締役会

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

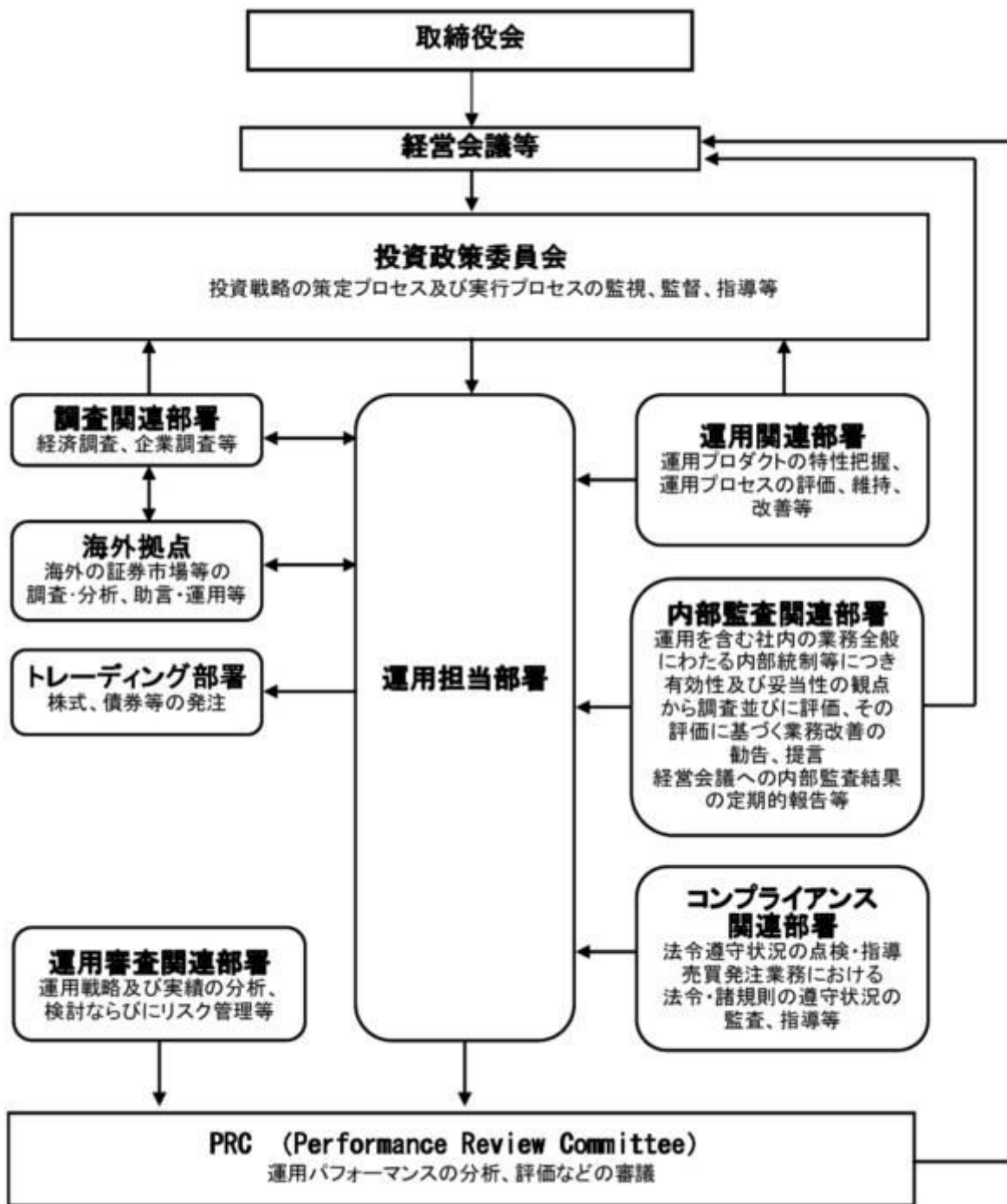
代表取締役・業務執行取締役

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

監査等委員会

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

(b)投資信託の運用体制



2【事業の内容及び営業の概況】

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

委託者の運用する証券投資信託は2019年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	1,018	27,940,707
単位型株式投資信託	174	962,835
追加型公社債投資信託	14	5,228,131
単位型公社債投資信託	428	1,734,227
合計	1,634	35,865,901

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(2018年4月1日から2019年3月31日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査を受けております。
なお、従来、当社が監査証明を受けている新日本有限責任監査法人は、2018年7月1日に名称を変更し、EY新日本有限責任監査法人となりました。

(1)【貸借対照表】

区分	注記 番号	前事業年度	当事業年度
		(2018年3月31日)	(2019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		919	1,562
金銭の信託		47,936	45,493
有価証券		22,600	19,900
前払金		0	-
前払費用		26	27
未収入金		464	500
未収委託者報酬		24,059	25,246
未収運用受託報酬		6,764	5,933
その他		181	269
貸倒引当金		15	15
流動資産計		102,937	98,917
固定資産			
有形固定資産			
建物	2	348	320
器具備品	2	525	393
無形固定資産		7,157	6,438

ソフトウェア		7,156		6,437	
その他		0		0	
投資その他の資産			13,825		18,608
投資有価証券		1,184		1,562	
関係会社株式		9,033		12,631	
従業員長期貸付金		36		-	
長期差入保証金		54		235	
長期前払費用		36		22	
前払年金費用		2,350		2,001	
繰延税金資産		3,074		2,694	
その他		168		168	
貸倒引当金		0		-	
投資損失引当金		-		707	
固定資産計			23,969		25,761
資産合計			126,906		124,679

区分	注記 番号	前事業年度 (2018年3月31日)		当事業年度 (2019年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
(負債の部)					
流動負債					
預り金			133		145
未払金	1		17,853		16,709
未払収益分配金		1		0	
未払償還金		31		25	
未払手数料		7,884		7,724	
関係会社未払金		7,930		7,422	
その他未払金		2,005		1,535	
未払費用	1		12,441		11,704
未払法人税等			2,241		1,560
前受収益			33		29
賞与引当金			4,626		3,792
流動負債計			37,329		33,942
固定負債					
退職給付引当金			2,938		3,219
時効後支払損引当金			548		558
固定負債計			3,486		3,777
負債合計			40,816		37,720
(純資産の部)					
株主資本					
資本金			86,078		86,924
資本剰余金			17,180		17,180
資本剰余金			13,729		13,729
資本準備金		11,729		11,729	
その他資本剰余金		2,000		2,000	
利益剰余金			55,168		56,014
利益準備金		685		685	
その他利益剰余金		54,483		55,329	
別途積立金		24,606		24,606	
繰越利益剰余金		29,876		30,723	
評価・換算差額等			11		33

その他有価証券評価差額金		11	33
純資産合計		86,090	86,958
負債・純資産合計		126,906	124,679

(2)【損益計算書】

区分	注記 番号	前事業年度	当事業年度
		(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
		金額(百万円)	金額(百万円)
営業収益			
委託者報酬		115,907	119,196
運用受託報酬		26,200	21,440
その他営業収益		338	355
営業収益計		142,447	140,992
営業費用			
支払手数料		45,252	42,675
広告宣伝費		1,079	1,210
公告費		0	0
調査費		30,516	30,082
調査費		5,830	5,998
委託調査費		24,685	24,083
委託計算費		1,376	1,311
営業雑経費		5,464	5,435
通信費		125	92
印刷費		966	970
協会費		79	86
諸経費		4,293	4,286
営業費用計		83,689	80,715
一般管理費			
給料		11,716	11,113
役員報酬		425	379
給料・手当		6,856	7,067
賞与		4,433	3,666
交際費		132	107
旅費交通費		482	514
租税公課		1,107	1,048
不動産賃借料		1,221	1,223
退職給付費用		1,110	1,474
固定資産減価償却費		2,706	2,835
諸経費		9,131	10,115
一般管理費計		27,609	28,433
営業利益		31,148	31,843

	前事業年度	当事業年度
	(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

区分	注記 番号	金額(百万円)		金額(百万円)	
営業外収益					
受取配当金	1	4,031		6,538	
受取利息		4		0	
その他		362		424	
営業外収益計			4,398		6,964
営業外費用					
支払利息		2		1	
金銭の信託運用損		312		489	
時効後支払損引当金繰入額		13		43	
為替差損		46		34	
その他		31		17	
営業外費用計			405		585
経常利益			35,141		38,222
特別利益					
投資有価証券等売却益		20		20	
関係会社清算益	3	-		29	
株式報酬受入益		75		85	
特別利益計			95		135
特別損失					
投資有価証券等評価損		2		938	
関係会社株式評価損		-		161	
固定資産除却損	2	58		310	
投資損失引当金繰入額		-		707	
特別損失計			60		2,118
税引前当期純利益			35,176		36,239
法人税、住民税及び事業税			10,775		10,196
法人税等調整額			439		370
当期純利益			24,840		25,672

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本								株主 資本 合計
	資本金	資本剰余金			利益 準備金	利益剰余金			
		資本 準備金	その他 資本 剰余金	資本 剰余金 合計		その他利益剰余金		利益 剰余金 合計	
						別 途 積立金	繰 越 利益 剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,635	55,927	86,837
当期変動額									
剰余金の配当							25,598	25,598	25,598
当期純利益							24,840	24,840	24,840

株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	758	758	758
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	29,876	55,168	86,078

(単位：百万円)

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

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本								株主 資本 合計
	資本金	資本剰余金			利益 準備金	利益剰余金			
		資本 準備金	その他 資本 剰余金	資本 剰余金 合計		その他利益剰余金		利益 剰余金 合計	
						別途 積立金	繰 越 利益 剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	29,876	55,168	86,078
当期変動額									
剰余金の配当							24,826	24,826	24,826
当期純利益							25,672	25,672	25,672
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	846	846	846
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,723	56,014	86,924

(単位：百万円)

	評価・換算差額等
--	----------

	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	純資産合計
当期首残高	11	11	86,090
当期変動額			
剰余金の配当			24,826
当期純利益			25,672
株主資本以外の項目 の当期変動額（純 額）	21	21	21
当期変動額合計	21	21	868
当期末残高	33	33	86,958

[重要な会計方針]

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

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

【未適用の会計基準等】

- ・「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 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】

(「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更)

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日)を当事業年度の期

首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示する方法に変更しました。

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」の「繰延税金資産」2,111百万円は、「投資その他の資産」の「繰延税金資産」3,074百万円に含めて表示しております。

[注記事項]

貸借対照表関係

前事業年度末 (2018年3月31日)	当事業年度末 (2019年3月31日)
1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。 未払費用 1,781百万円	1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。 未払費用 1,434百万円
2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 708百万円 器具備品 3,491 合計 4,200	2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 736百万円 器具備品 3,106 合計 3,842

損益計算書関係

前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 4,026百万円 支払利息 2	1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 6,531百万円 支払利息 1
2. 固定資産除却損 建物 4百万円 器具備品 0 ソ フ ト ウ エ 53 ア 合計 58	2. 固定資産除却損 建物 -百万円 器具備品 3 ソ フ ト ウ エ 307 ア 合計 310
	3. 関係会社清算益 関係会社清算益は、関係会社の清算にともなう清算配当です。

株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 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

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 剰余金の配当に関する事項

(1) 配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

2018年5月14日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

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

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

2019年5月15日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

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

金融商品関係

前事業年度(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 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	919	-	-	-
金銭の信託	47,936	-	-	-
未収委託者報酬	24,059	-	-	-
未収運用受託報酬	6,764	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
其他有価証券	22,600	-	-	-
合計	102,279	-	-	-

当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

また、営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に対して支払われる信託報酬の未払金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しております。同じく営業債権である未収運用受託報酬は、投資顧問契約

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

2019年3月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

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

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

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

(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

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

ます。

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

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

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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

注2：非上場株式等（貸借対照表計上額：投資有価証券1,562百万円、関係会社株式12,631百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。なお、当事業年度において、非上場株式について1,100百万円（投資有価証券938百万円、関係会社株式161百万円）減損処理を行っております。

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

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

有価証券関係

前事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

1．売買目的有価証券(2018年3月31日)

該当事項はありません。

2．満期保有目的の債券(2018年3月31日)

該当事項はありません。

3．子会社株式及び関連会社株式(2018年3月31日)

該当事項はありません。

4．その他有価証券(2018年3月31日)

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

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

該当事項はありません。

当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

1．売買目的有価証券(2019年3月31日)

該当事項はありません。

2．満期保有目的の債券(2019年3月31日)

該当事項はありません。

3．子会社株式及び関連会社株式(2019年3月31日)

該当事項はありません。

4．その他有価証券(2019年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	-	-	-
小計	-	-	-
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			

譲渡性預金	19,900	19,900	-
小計	19,900	19,900	-
合計	19,900	19,900	-

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

該当事項はありません。

退職給付関係

前事業年度(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。

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

退職給付債務の期首残高	21,398 百万円
勤務費用	951
利息費用	179
数理計算上の差異の発生額	1,672
退職給付の支払額	737
過去勤務費用の発生額	71
その他	15
退職給付債務の期末残高	23,551

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

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

(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金

及び前払年金費用の調整表

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

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

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

長期期待運用収益率の設定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

確定給付型企业年金制度の割引率	0.7%
退職一時金制度の割引率	0.4%
長期期待運用収益率	2.5%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、197百万円でした。

税効果会計関係

前事業年度末 (2018年3月31日)	当事業年度末 (2019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	
	百万円		百万円
繰延税金資産		繰延税金資産	
賞与引当金	1,434	賞与引当金	1,175
退職給付引当金	910	退職給付引当金	998
投資有価証券評価減	417	投資有価証券評価減	708
未払事業税	409	未払事業税	288
投資損失引当金	-	投資損失引当金	219
ゴルフ会員権評価減	207	ゴルフ会員権評価減	192
時効後支払損引当金	169	時効後支払損引当金	172
減価償却超過額	171	減価償却超過額	171
子会社株式売却損	148	子会社株式売却損	148
未払社会保険料	107	未払社会保険料	82
その他	566	その他	466
繰延税金資産小計	4,543	繰延税金資産小計	4,625
評価性引当額	735	評価性引当額	1,295
繰延税金資産合計	3,808	繰延税金資産合計	3,329
繰延税金負債		繰延税金負債	
その他有価証券評価差額金	5	その他有価証券評価差額金	15
前払年金費用	728	前払年金費用	620
繰延税金負債合計	733	繰延税金負債合計	635
繰延税金資産の純額	3,074	繰延税金資産の純額	2,694
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	0.2%	交際費等永久に損金に算入されない項目	0.1%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	3.4%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	5.6%
タックスヘイブン税制	1.8%	タックスヘイブン税制	2.6%
外国税額控除	0.2%	外国税額控除	0.6%
外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	0.3%	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	0.4%	その他	1.3%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	29.3%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	29.1%

セグメント情報等

前事業年度(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。

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品・サービスごとの情報

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

(2) 地域ごとの情報

売上高

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

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

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

関連当事者情報

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(ア) 親会社及び法人主要株主等

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

(イ) 子会社等
該当はありません。

(ウ) 兄弟会社等

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

(エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

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

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(ア) 親会社及び法人主要株主等

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

(イ) 子会社等

該当はありません。

(ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
親会社の子会社	野村証券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業	-	当社投資信託の募集の取扱及び売出の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*2)	34,646	未払手数料	6,410

(エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

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

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

1株当たり情報

前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)		当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	
1株当たり純資産額	16,714円33銭	1株当たり純資産額	16,882円89銭
1株当たり当期純利益	4,822円68銭	1株当たり当期純利益	4,984円30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	24,840百万円	損益計算書上の当期純利益	25,672百万円
普通株式に係る当期純利益	24,840百万円	普通株式に係る当期純利益	25,672百万円
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

4【利害関係人との取引制限】

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

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

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

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

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

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

5【その他】

(1)定款の変更

委託者の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2)訴訟事件その他の重要事項

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

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1)受託者

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

* 2019年7月末現在

(2)販売会社

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容

株式会社西日本シティ銀行	85,745百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社三菱UFJ銀行	1,711,958百万円	
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	
東海東京証券株式会社	6,000百万円	
楽天証券株式会社	7,495百万円	

* 2019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・連絡等を行ないます。

(2)販売会社

ファンドの取扱販売会社として、募集の取扱いおよび販売を行ない、信託契約の一部解約に関する事務、収益分配金の再投資に関する事務、一部解約金・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
2019年 1月30日	臨時報告書
2019年 4月 1日	臨時報告書
2019年 4月11日	有価証券届出書
2019年 4月11日	有価証券報告書
2019年 5月29日	臨時報告書

独立監査人の監査報告書

2019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

EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 亀井 純子指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 櫻井 雄一郎指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 津村 健二郎

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の2018年4月1日から2019年3月31日までの第60期事業年度の財務諸表、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2019年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2019年9月6日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 亀井純子
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 伊藤志保
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているノムラ・グローバル・オールスターズの2019年1月22日から2019年7月22日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ノムラ・グローバル・オールスターズの2019年7月22日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。