

【表紙】

【提出書類】	訂正有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2019年8月8日提出
【発行者名】	野村アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	C E O兼代表取締役社長 中川 順子
【本店の所在の場所】	東京都中央区日本橋一丁目12番1号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁
【電話番号】	03-3241-9511
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	野村インド債券ファンド（毎月分配型） 野村インド債券ファンド（年2回決算型）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	野村インド債券ファンド（毎月分配型） 5,000億円を上限とします。 野村インド債券ファンド（年2回決算型） 5,000億円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、有価証券報告書を提出いたしましたので、2019年2月7日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を更新するため、また、記載事項の一部に訂正事項がありますのでこれを訂正するため本訂正届出書を提出するものです。

2【訂正の内容】

原届出書の下記の記載事項につきましては内容を更新・訂正いたします。

第二部ファンド情報 第1ファンドの状況 5運用状況

第二部ファンド情報 第3ファンドの経理状況

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

第一部【証券情報】

(5) 申込手数料

<訂正前>

取得申込日の翌営業日の基準価額に、3.24%（税抜3.0%）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ください。

収益分配金を再投資する場合には無手数料とします。

<訂正後>

取得申込日の翌営業日の基準価額に、3.24%^{*}（税抜3.0%）以内 で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

* 2019年10月1日以降消費税率が10%となった場合は、3.3%となります。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

収益分配金を再投資する場合には無手数料とします。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1 ファンドの性格

(3) ファンドの仕組み

<更新後>

委託会社の概況(2019年6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

野村證券投資信託委託株式会社として設立

1997年10月1日

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

2000年11月1日

野村アセットマネジメント株式会社に商号を変更

・大株主の状況

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

2 投資方針

(1) 投資方針

<更新後>

インド関連の発行体が発行する公社債等を実質的な投資対象とする投資信託証券を複数選定し、投資を行いません。

インド関連の発行体とは、インド政府、インドの企業、およびその子会社や関連会社、金融子会社等、ならびに、事業を通じてインドと関連があると投資対象とする投資信託証券の運用会社が判断する発行体（アジア開発銀行、国際復興開発銀行等の国際機関を含みます。）のことを指します。

投資信託証券への投資は、高位を維持することを基本とします。

投資信託証券への投資にあたっては、以下に示す投資信託証券の一部もしくは全てに投資を行なうことを基本とします。投資する投資信託証券は、投資対象市場の動向等を勘案して適宜見直しを行いません。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。

投資対象とする投資信託証券（2019年8月8日現在）
インド現地通貨建債券マザーファンド
ノムラ・インディアン・ボンド・ファンド - クラスINR

外国機関投資家がインドの債券市場においてインドルピー建ての公社債に投資を行なうにあたっては、投資ライセンスを取得する必要があることに加え、投資に先立って入札による投資可能枠の取得が必要となる場合があります。インドルピー建ての公社債の実際の組入れは、資金動向、市況動向、投資環境、投資可能枠の取得状況等によります。

投資対象とする各投資信託証券の投資比率には特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびにファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。

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。

（２）投資対象

<更新後>

インドルピー建ての公社債等への投資効果を追求する投資信託証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。

インドルピー建ての公社債等を実質的な主要投資対象とする投資信託証券のほか、米ドル建ての公社債等を実質的な主要投資対象とし、為替予約取引等を活用してインドルピーへの投資効果を追求する投資信託証券を含みます。

投資の対象とする資産の種類(信託約款)

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ります。）の種類は、次に掲げるものとし、

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等(信託約款)

委託者は、信託金を、別に定める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等(信託約款)

委託者は、信託金を、上記 に掲げる有価証券のほか、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 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

(参考)投資対象とする投資信託証券について

以下はファンドが投資を行なう投資信託証券の投資方針、関係法人、信託報酬等について、2019年8月8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、投資対象とする投資信託証券の各委託会社(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。

また、ここに記載した投資信託証券は上記日付現在のものであり、今後、投資対象から除外される場合、あるいは、ここ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。

インド現地通貨建債券マザーファンド

(A)ファンドの特色

ファンドは、インドルピー建ての公社債等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目標に運用を行ないます。

(B)信託期間

無期限(2011年11月30日設定)

(C)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
投資顧問会社	ノムラ・アセット・マネジメント シンガポール リミテッド

(D)管理報酬等

委託者および受託者は、この信託契約に関し信託報酬を収受しません。なお、ファンドの投資顧問会社が受ける報酬は、当ファンドを投資対象とするファンドの信託報酬の中の委託者が受ける報酬から支払われます。

ファンドの組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等を信託財産から支払います。

(E)投資方針等

(1) 投資対象

インド関連の発行体 が発行するインドルピー建ての公社債等（国債、ソブリン債（含む国際機関債）、準ソブリン債、社債等）

インド政府、インドの企業、およびその子会社や関連会社、金融子会社等、ならびに、事業を通じてインドと関連があると委託会社が判断する発行体（アジア開発銀行、国際復興開発銀行等の国際機関を含みます。）のことを指します。

(2) 投資態度

投資する公社債は、主として、インドの国債、ソブリン債、準ソブリン債、取得時においてB格相当以上の格付を有している公社債等および取得時において委託者がそれと同等の信用度を有すると判断した公社債等とします。

B格相当未満の格付を有している公社債および格付が付与されていない公社債への投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の20%以内とします。ただし、国債、ソブリン債、準ソブリン債については、この限りではありません。

同一発行体の発行する公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。ただし、国債、ソブリン債、準ソブリン債については、この限りではありません。

ポートフォリオのデュレーションは、原則として3～8年程度の範囲内に維持することを基本とします。ただし、当初設定から当面はこの限りではありません。また、投資環境、資金動向、市況動向等を勘案し、委託者が必要と判断した場合は、一時的に上記の範囲外となる場合があります。

ノムラ・アセット・マネジメント シンガポール リミテッド(NOMURA ASSET MANAGEMENT SINGAPORE LIMITED)に当ファンドの公社債等（含む短期金融商品）の運用に関する権限の一部を委託します。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

(3) 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、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。）を行使したものおよび社債権者割当等により取得したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の5%以内とします。

転換社債型新株予約権付社債とは、新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。）をいいます。

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5%以内とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

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

ノムラ・インディアン・ボンド・ファンド - クラス1NR

(ケイマン諸島籍円建外国投資信託)

< 運用の基本方針 >	
主要投資対象	<p>インド関連の発行体 が発行する米ドル建ての公社債等（国債、ソブリン債（含む国際機関債）、準ソブリン債、社債等）</p> <p>（償還金額等がインドの債券や債券指数の価格に連動する効果を有するリンク債にも投資を行ないます。）</p> <p>インド政府、その他インドの企業、およびその子会社や関連会社、金融子会社等、ならびに、事業を通じてインドと関連があると投資顧問会社が判断する発行体（アジア開発銀行、国際復興開発銀行等の国際機関を含みます。）のことを指します。</p>

投資方針	<ul style="list-style-type: none"> ・投資する公社債は、主として、インドの国債、ソブリン債、準ソブリン債、取得時においてB格相当以上の格付を有している公社債等および取得時において投資顧問会社がそれと同等の信用度を有すると判断した公社債等とします。 ・ポートフォリオのデュレーションは、原則として3～8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、市況動向等によっては、一時的に上記の範囲外となる場合があります。 ・米ドル建て資産について、原則として対インドルピーで為替ヘッジを行いません。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・同一発行体の発行する公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。 ・B格相当未満の格付を有している公社債、または格付が付与されていない公社債への投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の20%以内とします。ただし、国債、ソブリン債、準ソブリン債については、この限りではありません。 ・株式への直接投資は行いません。株式への投資は転換社債を転換および新株予約権を行使したものに並びに社債権者割当等により取得したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の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せん。
収益分配方針	毎月、投資顧問会社および副投資顧問会社と協議の上、受託会社の判断により、分配を行なう方針です。
償還条項	ノムラ・インディアン・ボンド・ファンド - クラスINRの純資産総額が30億円を下回った場合、受託会社は投資顧問会社および副投資顧問会社と協議の上、当クラスを繰上償還する場合があります。
< 主な関係法人 >	
受託会社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投資顧問会社	ノムラ・アセット・マネジメント シンガポール リミテッド
副投資顧問会社	野村アセットマネジメント株式会社
管理事務代行会社 保管銀行	ノムラ・バンク（ルクセンブルグ）エス・エー
< 管理報酬等 >	
信託報酬	純資産総額の0.16%（年率）
申込手数料	なし
信託財産留保額	1口につき純資産価格の0.30%（当初1口 = 1万円）
その他の費用	信託財産に関する租税、組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する費用および信託財産の監査に要する費用、外貨建資産の保管などに要する費用、借入金の利息および立替金の利息など。 ファンドの設立に係る費用（3年を超えない期間にわたり償却）。

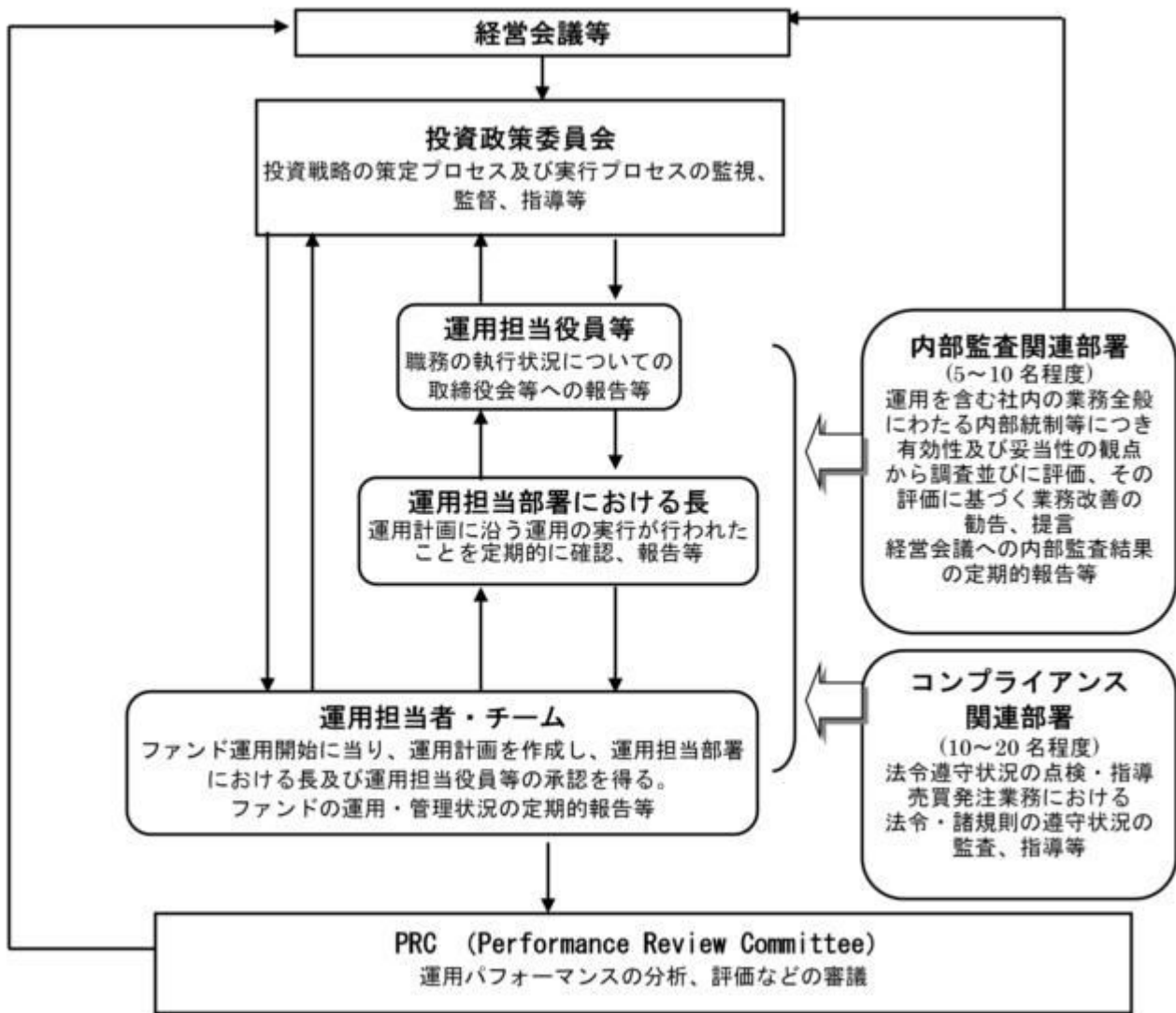
上記のほか、一般社団法人投資信託協会の定めるファンド・オブ・ファンズ組入投資信託および投資法人の要件を満たしております。

（3）運用体制

< 更新後 >

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。

3 投資リスク

< 更新後 >

基準価額の変動要因

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

したがって、ファンドにおいて、投資者の皆様は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。

[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。特にファンドが実質的に投資を行なうインド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。

[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、原則として対円での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インドの通貨については、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を行なうインドにおいては、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。

ファンドの資金動向、市況動向等によっては、インドルピー建ての公社債への実質的な投資比率が引き下がる場合や、運用会社の判断で投資比率を引き下げる、あるいはゼロとする場合があります。

金融商品取引所等における取引の停止（個別銘柄の売買停止等を含みます。）、ファンドが投資対象とする投資信託証券の解約または換金の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情（実質的な投資対象国における非常事態による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、投資信託約款の規定に従い、委託会社の判断でファンドの購入（スイッチングによる購入を含みます。）・換金の受付けを中止すること、および既に受付けた購入（スイッチングによる購入を含みます。）・換金の各受付けを取り消す場合があります。

投資を行なう外国投資信託において、為替取引により、買い建てを行なうインドルピーは、内外の為替取引の自由化が実施されておらず、実際の現地通貨での金銭の受渡に制約があるため、ファンドはNDF

（ノン・デリバブル・フォワード）を用います。

NDFの取引価格の値動きと、実際の為替市場の値動きは、需給などの市況や規制等により大きく乖離する場合があります。その結果、ファンドの投資成果は、実際の為替市場や、金利市場の動向から想定されるものから大きく乖離する場合があります。なお、今後、NDFが利用できなくなった場合、ファンドの投資方針に沿った運用ができなくなる場合があります。

NDFとは、為替取引を行なう場合に利用する直物為替先渡取引の一種で、当該国の通貨を用いず、米ドルまたはその他の主要な通貨によって差金決済する取引をいいます。

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行なわれており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響を受け、当該金融取引を行なうための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

インドルピー建ての公社債への投資に関する留意点

インドでは、外国人投資家がインドルピー建ての公社債に投資を行なう場合、投資ライセンスを取得する必要があるほか、入札による投資枠の取得が必要となる場合があります。また、この入札の状況等によっては、投資枠を取得できない、あるいは想定より少ない枠しか取得できない場合があります。

なお、投資枠取得のための入札等にかかる費用等は、インドルピー建ての公社債に投資を行なうファンドにおいて負担します。

インド国内で取引されるインドの公社債は、保有期間・銘柄によって異なる料率のキャピタル・ゲイン税が売却した際に課されます。

ファンドは、投資判断に基づき、または換金などによる大量の資金流出に伴い、ファンドが保有する適用税率の高い公社債を売却する場合があります。

インドにおける税金の取り扱いについては、インドの関係法令や税率等の解釈は必ずしも安定していません。

インドルピー建て公社債への投資にあたっては、インド現地の税務アドバイザーの中から一社を指名する必要があり、当該税務アドバイザーの指示に従って納税を行ないます。

日本の契約型投資信託からのインドルピー建て公社債への投資にあたっては、税の取扱いに関して、税務アドバイザーによって見解が異なる部分があります。

当ファンドでは、受託会社が指名した税務アドバイザーの指示により、税の取扱いを行ないます。

これらの記載は、2019年6月末時点で委託会社が確認できる情報に基づいたもので、インドの関係法令や税率等は今後変更になる場合があります。また、それに伴い、前述の投資リスクや上記留意点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。

<更新後>

■ リスクの定量的比較（2014年7月末～2019年6月末：月次）

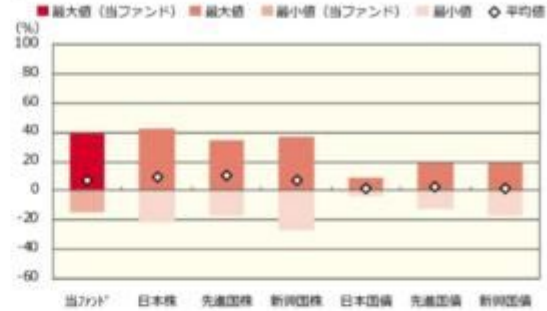
■ 毎月分配型

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



2014年7月 2015年6月 2016年6月 2017年6月 2018年6月 2019年6月

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 (%)	38.6	41.9	34.1	37.2	9.3	19.3	19.3
最小値 (%)	△ 14.7	△ 22.0	△ 17.5	△ 27.4	△ 4.0	△ 12.3	△ 17.4
平均値 (%)	7.6	9.7	11.0	7.3	2.0	2.8	1.4

- * 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7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7月から2019年6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7月から2019年6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。

■ 年2回決算型

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



2014年7月 2015年6月 2016年6月 2017年6月 2018年6月 2019年6月

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 (%)	8.2	41.9	34.1	37.2	9.3	19.3	19.3
最小値 (%)	△ 11.2	△ 22.0	△ 17.5	△ 27.4	△ 4.0	△ 12.3	△ 17.4
平均値 (%)	△ 1.4	9.7	11.0	7.3	2.0	2.8	1.4

- * 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。設定日前日を10,000として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。
- * 年間騰落率は、2017年12月から2019年6月の各月末における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7月から2019年6月の5年間（当ファンドは2017年12月から2019年6月）の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- * 決算日に対応した数値とは異なります。
- * 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

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

<代表的な資産クラスの指数>

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

■ 代表的な資産クラスの指数の著作権等について ■

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

<更新後>

取得申込日の翌営業日の基準価額に、3.24%^{*}（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3.0%）以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

2019年10月1日以降消費税率が10%となった場合は、3.3%となります。

詳しくは、販売会社にお問い合わせ下さい。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。

(3) 信託報酬等

<更新後>

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、ファンドの純資産総額に年1.5552%¹（税抜年1.44%）の率を乗じて得た額とします。

また、信託報酬率の配分については、次の通り（税抜）とします。

<委託会社>	<販売会社>	<受託会社>
年0.70%	年0.70%	年0.04%

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。

なお、この他にファンドが投資対象とする外国投資信託に関しても信託報酬等がかかります。

1 2019年10月1日以降消費税率が10%となった場合は、年1.584%となります。

(参考)ファンドが投資対象とする外国投資信託の信託報酬

外国投資信託の名称	信託報酬率（年率）
ノムラ・インディアン・ボンド・ファンド - クラスINR	0.16%

ファンドの信託報酬にファンドが投資対象とする外国投資信託の信託報酬を加えた、受益者が実質的に負担する信託報酬率について、2019年8月8日現在で想定される概算値は以下の通りです。ただし、この値はあくまでも実質的な信託報酬の目安であり、ファンドの実際の投資信託証券の組入れ状況によっては、実質的な信託報酬は変動します。

実質的な信託報酬率（税込・年率）の概算値
1.5552% ~ 1.7152%程度 ²

2 2019年10月1日以降消費税率が10%となった場合は、1.584% ~ 1.744%程度となります。

支払先の役務の内容

<委託会社>	<販売会社>	<受託会社>
--------	--------	--------

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

（５）課税上の取扱い

< 更新後 >

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

個人、法人別の課税について

個人の投資家に対する課税

< 収益分配金に対する課税 >

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

なお、配当控除は適用されません。

< 換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対する課税 >

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

損益通算について

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

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

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

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

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

法人の投資家に対する課税

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

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

換金(解約)時および償還時の課税について

[個人の投資家の場合]

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

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

[法人の投資家の場合]

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

なお、買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

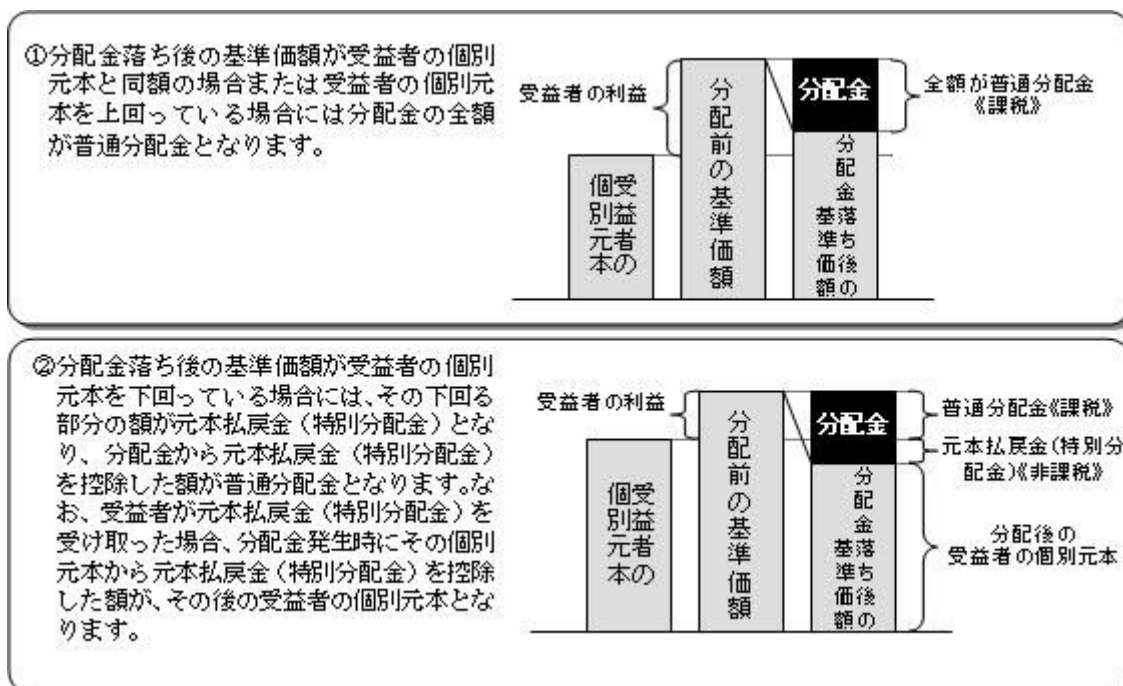
個別元本について

追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

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

分配金の課税について

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



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

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6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6月28日現在の運用状況であります。

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

(1) 投資状況

野村インド債券ファンド（毎月分配型）

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	ケイマン諸島	68,472,848,528	37.81
親投資信託受益証券	日本	111,434,258,286	61.54
現金・預金・その他資産（負債控除後）		1,162,151,654	0.64
合計（純資産総額）		181,069,258,468	100.00

野村インド債券ファンド（年2回決算型）

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	ケイマン諸島	5,079,696,888	37.96
親投資信託受益証券	日本	8,270,444,046	61.80
現金・預金・その他資産（負債控除後）		31,552,285	0.23
合計（純資産総額）		13,381,693,219	100.00

(参考) インド現地通貨建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	インド	26,643,784,153	22.25
地方債証券	インド	1,503,037,749	1.25
特殊債券	インド	34,321,873,013	28.67
社債券	インド	51,798,138,762	43.27
現金・預金・その他資産（負債控除後）		5,437,919,501	4.54
合計（純資産総額）		119,704,753,178	100.00

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

野村インド債券ファンド（毎月分配型）

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	インド現地通貨建債券マザーファン ド	58,538,694,204	1.9129	111,978,668,143	1.9036	111,434,258,286	61.54
2	ケイマン 諸島	投資信託受 益証券	ノムラ・インディアン・ボンド・ ファンド - クラスINR	5,733,784	11,801	67,664,384,984	11,942	68,472,848,528	37.81

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率 (%)
投資信託受益証券	37.81
親投資信託受益証券	61.54
合 計	99.35

野村インド債券ファンド（年2回決算型）

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	インド現地通貨建債券マザーファン ド	4,344,633,351	1.8930	8,224,622,856	1.9036	8,270,444,046	61.80
2	ケイマン 諸島	投資信託受 益証券	ノムラ・インディアン・ボンド・ ファンド - クラスINR	425,364	11,754	4,999,728,456	11,942	5,079,696,888	37.96

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率 (%)
投資信託受益証券	37.96
親投資信託受益証券	61.80
合 計	99.76

（参考）インド現地通貨建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	インド	国債証券	INDIA GOVERNMENT BOND	2,700,000,000	164.08	4,430,178,900	166.85	4,505,209,200	8.4	2024/7/28	3.76
2	インド	国債証券	INDIA GOVERNMENT BOND	2,550,000,000	156.88	4,000,497,375	159.08	4,056,546,375	7.16	2023/5/20	3.38
3	インド	国債証券	INDIA GOVERNMENT BOND	2,450,000,000	159.27	3,902,274,250	163.07	3,995,359,550	7.72	2025/5/25	3.33
4	インド	社債券	FOOD CORP OF INDIA	2,359,000,000	165.39	3,901,573,839	166.74	3,933,578,017	9.95	2022/3/7	3.28
5	インド	社債券	RELIANCE INDUSTRIES LTD	2,400,000,000	155.50	3,732,147,480	157.59	3,782,333,849	7	2022/8/31	3.15
6	インド	社債券	ICICI BANK LTD	2,100,000,000	154.24	3,239,104,680	156.85	3,293,929,174	7.6	2023/10/7	2.75
7	インド	国債証券	INDIA GOVERNMENT BOND	1,697,500,000	166.67	2,829,326,770	169.11	2,870,706,857	8.83	2023/11/25	2.39

8	インド	社債券	HDFC BANK LTD	1,800,000,000	152.96	2,753,325,453	156.41	2,815,466,085	7.95	2026/9/21	2.35
9	インド	社債券	POWER FINANCE CORP LTD	1,800,000,000	151.65	2,729,869,371	153.79	2,768,225,256	7.1	2022/8/8	2.31
10	インド	特殊債券	MAHANAGAR TELEPHONE NIGA	1,500,000,000	156.74	2,351,151,459	159.91	2,398,718,220	8.24	2024/11/19	2.00
11	インド	特殊債券	INDIAN RAILWAY FINANCE	1,435,000,000	153.02	2,195,934,595	156.50	2,245,786,070	7.83	2027/3/19	1.87
12	インド	社債券	POWER FINANCE CORP LTD	1,350,000,000	156.00	2,106,030,365	159.15	2,148,535,454	8.65	2024/12/28	1.79
13	インド	国債証券	INDIA GOVERNMENT BOND	1,300,000,000	159.52	2,073,860,100	162.03	2,106,516,100	7.68	2023/12/15	1.75
14	インド	社債券	RURAL ELECTRIFICATION	1,300,000,000	154.36	2,006,782,839	156.55	2,035,218,459	7.45	2022/11/30	1.70
15	インド	社債券	RURAL ELECTRIFICATION	1,240,000,000	160.57	1,991,106,248	162.75	2,018,134,451	8.82	2023/4/12	1.68
16	インド	特殊債券	NTPC LTD	1,180,000,000	153.89	1,816,010,224	156.11	1,842,146,705	7.375	2021/8/10	1.53
17	インド	国債証券	INDIA GOVERNMENT BOND	1,000,000,000	175.80	1,758,077,051	182.79	1,827,984,284	9.2	2030/9/30	1.52
18	インド	社債券	RELIANCE INDUSTRIES LTD	1,100,000,000	160.95	1,770,513,320	164.76	1,812,432,791	8.95	2028/11/9	1.51
19	インド	社債券	ADANI TRANSMISSION LTD	1,100,000,000	161.68	1,778,534,543	162.63	1,789,004,826	10.25	2021/4/15	1.49
20	インド	特殊債券	NATL HIGHWAYS AUTH OF IN	1,145,000,000	152.90	1,750,738,346	154.65	1,770,811,445	7.6	2022/3/18	1.47
21	インド	特殊債券	NATL HIGHWAYS AUTH OF IN	1,100,000,000	154.29	1,697,295,600	155.94	1,715,378,844	7.17	2021/12/23	1.43
22	インド	社債券	AXIS BANK LTD	1,050,000,000	159.20	1,671,674,283	162.34	1,704,610,159	8.85	2024/12/5	1.42
23	インド	社債券	RURAL ELECTRIFICATION	1,000,000,000	154.30	1,543,047,653	157.72	1,577,215,249	8.11	2025/10/7	1.31
24	インド	国債証券	INDIA GOVERNMENT BOND	900,000,000	168.49	1,516,450,252	172.91	1,556,207,550	8.6	2028/6/2	1.30
25	インド	社債券	YES BANK LTD	1,000,000,000	149.71	1,497,137,556	153.11	1,531,136,534	8	2026/9/30	1.27
26	インド	社債券	HDFC BANK LTD	900,000,000	153.40	1,380,629,584	156.66	1,410,000,484	8.1	2025/3/22	1.17
27	インド	国債証券	INDIA GOVERNMENT BOND	900,000,000	153.19	1,378,738,675	154.67	1,392,087,600	6.79	2027/5/15	1.16
28	インド	特殊債券	DAMODAR VALLEY CORP	800,000,000	164.76	1,318,150,020	168.56	1,348,511,810	8.69	2028/3/25	1.12
29	インド	特殊債券	NTPC SAIL POWER CO	840,000,000	156.23	1,312,402,633	158.22	1,329,093,498	7.72	2022/7/11	1.11
30	インド	国債証券	INDIA GOVERNMENT BOND	800,000,000	158.48	1,267,869,200	161.82	1,294,622,000	7.59	2026/1/11	1.08

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	22.25
地方債証券	1.25
特殊債券	28.67
社債券	43.27
合計	95.45

投資不動産物件

野村インド債券ファンド（毎月分配型）

該当事項はありません。

野村インド債券ファンド（年2回決算型）

該当事項はありません。

（参考）インド現地通貨建債券マザーファンド

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

野村インド債券ファンド（毎月分配型）

該当事項はありません。

野村インド債券ファンド（年2回決算型）

該当事項はありません。

（参考）インド現地通貨建債券マザーファンド

該当事項はありません。

（3）運用実績

純資産の推移

野村インド債券ファンド（毎月分配型）

2019年6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1特定期間	(2012年 5月14日)	1,030	1,037	1.0384	1.0454
第2特定期間	(2012年11月13日)	1,519	1,529	1.0694	1.0764
第3特定期間	(2013年 5月13日)	2,698	2,718	1.3069	1.3169
第4特定期間	(2013年11月13日)	3,198	3,229	1.0257	1.0357
第5特定期間	(2014年 5月13日)	3,440	3,470	1.1435	1.1535
第6特定期間	(2014年11月13日)	12,287	12,435	1.2431	1.2581
第7特定期間	(2015年 5月13日)	43,137	43,679	1.1939	1.2089
第8特定期間	(2015年11月13日)	67,596	68,489	1.1364	1.1514
第9特定期間	(2016年 5月13日)	70,575	71,685	0.9533	0.9683
第10特定期間	(2016年11月14日)	85,019	86,456	0.8874	0.9024
第11特定期間	(2017年 5月15日)	124,172	125,489	0.9433	0.9533
第12特定期間	(2017年11月13日)	201,185	203,407	0.9055	0.9155

第13特定期間	(2018年 5月14日)	212,976	215,727	0.7740	0.7840
第14特定期間	(2018年11月13日)	186,848	188,123	0.7329	0.7379
第15特定期間	(2019年 5月13日)	181,189	182,396	0.7506	0.7556
	2018年 6月末日	205,192		0.7619	
	7月末日	202,679		0.7697	
	8月末日	194,471		0.7464	
	9月末日	189,283		0.7348	
	10月末日	185,175		0.7241	
	11月末日	194,651		0.7674	
	12月末日	188,706		0.7483	
	2019年 1月末日	182,876		0.7296	
	2月末日	184,983		0.7418	
	3月末日	188,942		0.7703	
	4月末日	184,944		0.7653	
	5月末日	182,221		0.7569	
	6月末日	181,069		0.7530	

野村インド債券ファンド（年2回決算型）

2019年6月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期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1計算期間	(2017年 5月15日)	1,168	1,169	1.0541	1.0551
第2計算期間	(2017年11月13日)	7,258	7,265	1.0788	1.0798
第3計算期間	(2018年 5月14日)	11,568	11,580	0.9893	0.9903
第4計算期間	(2018年11月13日)	12,257	12,269	0.9747	0.9757
第5計算期間	(2019年 5月13日)	13,208	13,221	1.0375	1.0385
	2018年 6月末日	11,671		0.9803	
	7月末日	12,004		0.9967	
	8月末日	11,919		0.9730	
	9月末日	11,949		0.9646	
	10月末日	12,007		0.9573	
	11月末日	12,907		1.0204	
	12月末日	12,664		1.0017	
	2019年 1月末日	12,486		0.9833	
	2月末日	12,823		1.0065	
	3月末日	13,343		1.0520	
	4月末日	13,380		1.0519	
	5月末日	13,291		1.0463	
	6月末日	13,381		1.0479	

分配の推移

野村インド債券ファンド（毎月分配型）

	計算期間	1口当たりの分配金
第1特定期間	2011年11月30日～2012年 5月14日	0.0290円
第2特定期間	2012年 5月15日～2012年11月13日	0.0420円
第3特定期間	2012年11月14日～2013年 5月13日	0.1250円
第4特定期間	2013年 5月14日～2013年11月13日	0.0600円
第5特定期間	2013年11月14日～2014年 5月13日	0.0600円
第6特定期間	2014年 5月14日～2014年11月13日	0.0850円
第7特定期間	2014年11月14日～2015年 5月13日	0.0900円
第8特定期間	2015年 5月14日～2015年11月13日	0.0900円
第9特定期間	2015年11月14日～2016年 5月13日	0.0900円
第10特定期間	2016年 5月14日～2016年11月14日	0.0900円
第11特定期間	2016年11月15日～2017年 5月15日	0.0600円
第12特定期間	2017年 5月16日～2017年11月13日	0.0600円
第13特定期間	2017年11月14日～2018年 5月14日	0.0600円
第14特定期間	2018年 5月15日～2018年11月13日	0.0300円
第15特定期間	2018年11月14日～2019年 5月13日	0.0300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。

野村インド債券ファンド（年2回決算型）

	計算期間	1口当たりの分配金
第1計算期間	2016年12月 5日～2017年 5月15日	0.0010円
第2計算期間	2017年 5月16日～2017年11月13日	0.0010円
第3計算期間	2017年11月14日～2018年 5月14日	0.0010円
第4計算期間	2018年 5月15日～2018年11月13日	0.0010円
第5計算期間	2018年11月14日～2019年 5月13日	0.0010円

収益率の推移

野村インド債券ファンド（毎月分配型）

	計算期間	収益率
第1特定期間	2011年11月30日～2012年 5月14日	6.7%
第2特定期間	2012年 5月15日～2012年11月13日	7.0%
第3特定期間	2012年11月14日～2013年 5月13日	33.9%
第4特定期間	2013年 5月14日～2013年11月13日	16.9%

第5特定期間	2013年11月14日～2014年 5月13日	17.3%
第6特定期間	2014年 5月14日～2014年11月13日	16.1%
第7特定期間	2014年11月14日～2015年 5月13日	3.3%
第8特定期間	2015年 5月14日～2015年11月13日	2.7%
第9特定期間	2015年11月14日～2016年 5月13日	8.2%
第10特定期間	2016年 5月14日～2016年11月14日	2.5%
第11特定期間	2016年11月15日～2017年 5月15日	13.1%
第12特定期間	2017年 5月16日～2017年11月13日	2.4%
第13特定期間	2017年11月14日～2018年 5月14日	7.9%
第14特定期間	2018年 5月15日～2018年11月13日	1.4%
第15特定期間	2018年11月14日～2019年 5月13日	6.5%

各特定期間中の分配金単価の合計を加算して算出しております。

各特定期間の収益率は、特定期間末の基準価額（期間中の分配金を加算した額）から当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

野村インド債券ファンド（年2回決算型）

	計算期間	収益率
第1計算期間	2016年12月 5日～2017年 5月15日	5.5%
第2計算期間	2017年 5月16日～2017年11月13日	2.4%
第3計算期間	2017年11月14日～2018年 5月14日	8.2%
第4計算期間	2018年 5月15日～2018年11月13日	1.4%
第5計算期間	2018年11月14日～2019年 5月13日	6.5%

各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（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

野村インド債券ファンド（毎月分配型）

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第1特定期間	2011年11月30日～2012年 5月14日	1,204,726,359	211,819,784	992,906,575
第2特定期間	2012年 5月15日～2012年11月13日	822,508,970	394,200,148	1,421,215,397
第3特定期間	2012年11月14日～2013年 5月13日	1,261,781,126	618,582,563	2,064,413,960
第4特定期間	2013年 5月14日～2013年11月13日	1,407,473,874	353,847,613	3,118,040,221
第5特定期間	2013年11月14日～2014年 5月13日	733,833,435	843,594,460	3,008,279,196
第6特定期間	2014年 5月14日～2014年11月13日	7,819,790,957	943,506,342	9,884,563,811
第7特定期間	2014年11月14日～2015年 5月13日	27,742,573,768	1,494,812,392	36,132,325,187
第8特定期間	2015年 5月14日～2015年11月13日	27,496,478,440	4,145,046,553	59,483,757,074
第9特定期間	2015年11月14日～2016年 5月13日	19,355,263,769	4,806,226,533	74,032,794,310
第10特定期間	2016年 5月14日～2016年11月14日	27,763,318,950	5,988,169,821	95,807,943,439

第11特定期間	2016年11月15日～2017年 5月15日	53,638,199,827	17,808,054,486	131,638,088,780
第12特定期間	2017年 5月16日～2017年11月13日	107,960,051,995	17,411,261,871	222,186,878,904
第13特定期間	2017年11月14日～2018年 5月14日	71,865,993,847	18,877,224,156	275,175,648,595
第14特定期間	2018年 5月15日～2018年11月13日	19,673,730,701	39,890,541,219	254,958,838,077
第15特定期間	2018年11月14日～2019年 5月13日	11,859,621,450	25,411,813,398	241,406,646,129

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

野村インド債券ファンド(年2回決算型)

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第1計算期間	2016年12月 5日～2017年 5月15日	1,141,584,384	32,695,165	1,108,889,219
第2計算期間	2017年 5月16日～2017年11月13日	5,941,779,870	321,956,055	6,728,713,034
第3計算期間	2017年11月14日～2018年 5月14日	5,723,832,570	759,179,216	11,693,366,388
第4計算期間	2018年 5月15日～2018年11月13日	2,211,684,303	1,329,511,015	12,575,539,676
第5計算期間	2018年11月14日～2019年 5月13日	1,976,219,601	1,820,451,643	12,731,307,634

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

参考情報

< 更新後 >



運用実績（2019年6月28日現在）

■ 基準価額・純資産の推移（日次：設定来）



■ 分配の推移

（1万口あたり、課税前）

■ 毎月分配型

2019年6月	50 円
2019年5月	50 円
2019年4月	50 円
2019年3月	50 円
2019年2月	50 円
直近1年間累計	600 円
設定来累計	10,060 円

■ 年2回決算型

2019年5月	10 円
2018年11月	10 円
2018年5月	10 円
2017年11月	10 円
2017年5月	10 円
設定来累計	50 円

■ 主要な資産の状況

銘柄別投資比率

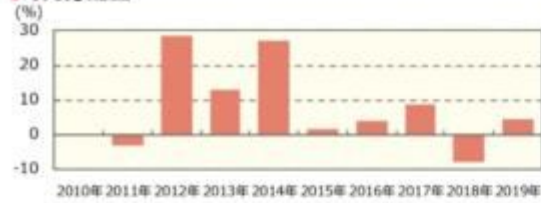
順位	銘柄	投資比率 (%)	
		毎月分配型	年2回決算型
1	インド現地通貨建債券マザーファンド	61.5	61.8
2	ノムラ・インディアン・ボンド・ファンド-クラスINR	37.8	38.0

実質的な銘柄別投資比率（上位）

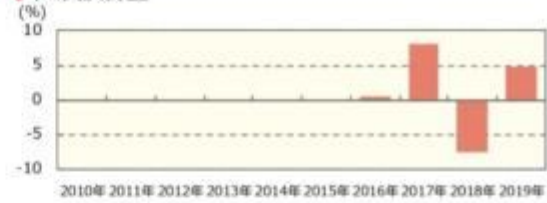
順位	銘柄	通貨	投資比率 (%)	
			毎月分配型	年2回決算型
1	INDIA GOVERNMENT BOND	インドルピー	2.3	2.3
2	INDIA GOVERNMENT BOND	インドルピー	2.1	2.1
3	INDIA GOVERNMENT BOND	インドルピー	2.1	2.1
4	FOOD CORP OF INDIA	インドルピー	2.0	2.0
5	RELIANCE INDUSTRIES LTD	インドルピー	1.9	2.0

■ 年間収益率の推移（暦年ベース）

■ 毎月分配型



■ 年2回決算型



- ・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。
- ・野村インド債券ファンド（毎月分配型）の2011年は設定日（2011年11月30日）から年末までの収益率。
- ・野村インド債券ファンド（年2回決算型）の2016年は設定日（2016年12月5日）から年末までの収益率。
- ・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。●グラフの目盛りはファンドごとに異なる場合があります。

第3【ファンドの経理状況】

野村インド債券ファンド（毎月分配型）

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

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

(3)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当期(2018年11月14日から2019年5月13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。

野村インド債券ファンド（年2回決算型）

(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)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第5期計算期間(2018年11月14日から2019年5月13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

野村インド債券ファンド（毎月分配型）

(1) 貸借対照表

(単位：円)

	前期 (2018年11月13日現在)	当期 (2019年 5月13日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	2,472,243,282	2,206,656,479
投資信託受益証券	74,793,953,478	68,695,970,904
親投資信託受益証券	111,196,177,144	111,902,612,511
未収配当金	546,138,126	-
流動資産合計	189,008,512,030	182,805,239,894
資産合計	189,008,512,030	182,805,239,894
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	1,274,794,190	1,207,033,230
未払解約金	656,756,116	187,364,764
未払受託者報酬	6,342,568	6,153,319
未払委託者報酬	221,989,937	215,366,142
未払利息	5,130	2,342
その他未払費用	317,119	307,659
流動負債合計	2,160,205,060	1,616,227,456
負債合計	2,160,205,060	1,616,227,456
純資産の部		
元本等		
元本	254,958,838,077	241,406,646,129
剰余金		

	前期 (2018年11月13日現在)	当期 (2019年 5月13日現在)
期末剰余金又は期末欠損金()	68,110,531,107	60,217,633,691
(分配準備積立金)	2,549,176,176	2,716,878,634
元本等合計	186,848,306,970	181,189,012,438
純資産合計	186,848,306,970	181,189,012,438
負債純資産合計	189,008,512,030	182,805,239,894

(2) 損益及び剰余金計算書

(単位 : 円)

	前期 自 2018年 5月15日 至 2018年11月13日	当期 自 2018年11月14日 至 2019年 5月13日
営業収益		
受取配当金	3,337,151,268	2,955,408,312
有価証券売買等損益	4,834,590,327	10,507,090,238
営業収益合計	1,497,439,059	13,462,498,550
営業費用		
支払利息	630,395	414,206
受託者報酬	43,047,512	40,162,880
委託者報酬	1,506,663,174	1,405,700,619
その他費用	2,152,312	2,008,086
営業費用合計	1,552,493,393	1,448,285,791
営業利益又は営業損失()	3,049,932,452	12,014,212,759
経常利益又は経常損失()	3,049,932,452	12,014,212,759
当期純利益又は当期純損失()	3,049,932,452	12,014,212,759
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()	137,257,989	171,061,615
期首剰余金又は期首欠損金()	62,199,599,342	68,110,531,107
剰余金増加額又は欠損金減少額	9,682,904,334	6,423,321,417
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	9,682,904,334	6,423,321,417
剰余金減少額又は欠損金増加額	4,810,896,875	2,936,294,781
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	4,810,896,875	2,936,294,781
分配金	7,870,264,761	7,437,280,364
期末剰余金又は期末欠損金()	68,110,531,107	60,217,633,691

(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	投資信託受益証券 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。 市場価格のない有価証券については基準価額で評価しております。 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	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

3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	約定日基準で計上しております。 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
4. その他	当該財務諸表の特定期間は、2018年11月14日から2019年 5月13日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

前期 2018年11月13日現在	当期 2019年 5月13日現在
1. 特定期間の末日における受益権の総数 254,958,838,077口	1. 特定期間の末日における受益権の総数 241,406,646,129口
2. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 68,110,531,107円	2. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 60,217,633,691円
3. 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 0.7329円 (10,000口当たり純資産額) (7,329円)	3. 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 0.7506円 (10,000口当たり純資産額) (7,506円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 2018年 5月15日 至 2018年11月13日	当期 自 2018年11月14日 至 2019年 5月13日																														
<p>1. 運用の外部委託費用</p> <p>当ファンドの主要投資対象であるインド現地通貨建債券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として、個別契約により当社は運用会社であるNOMURA ASSET MANAGEMENT SINGAPORE LIMITED(ノムラ・アセット・マネジメント シンガポール リミテッド)に対し総額で以下の金額を支払っております。なお、信託財産からの直接的な支弁は行っておりません。</p> <p>また、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのベビーファンドの合計額となっております。</p> <p>支払金額 367,561,678円</p> <p>2. 分配金の計算過程</p> <p>2018年 5月15日から2018年 6月13日まで</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>1,190,295,088円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>34,622,581,490円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>2,647,645,293円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	1,190,295,088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	34,622,581,490円	分配準備積立金額	D	2,647,645,293円	<p>1. 運用の外部委託費用</p> <p>当ファンドの主要投資対象であるインド現地通貨建債券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として、個別契約により当社は運用会社であるNOMURA ASSET MANAGEMENT SINGAPORE LIMITED(ノムラ・アセット・マネジメント シンガポール リミテッド)に対し総額で以下の金額を支払っております。なお、信託財産からの直接的な支弁は行っておりません。</p> <p>また、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのベビーファンドの合計額となっております。</p> <p>支払金額 346,489,544円</p> <p>2. 分配金の計算過程</p> <p>2018年11月14日から2018年12月13日まで</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>1,165,722,878円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>30,416,286,853円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>2,511,356,398円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	1,165,722,878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	30,416,286,853円	分配準備積立金額	D	2,511,356,398円
項目																															
費用控除後の配当等収益額	A	1,190,295,088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	34,622,581,490円																													
分配準備積立金額	D	2,647,645,293円																													
項目																															
費用控除後の配当等収益額	A	1,165,722,878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	30,416,286,853円																													
分配準備積立金額	D	2,511,356,398円																													

当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	38,460,521,871円
当ファンドの期末残存口数	F	276,016,678,913口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,393円
10,000口当たり分配金額	H	50円
収益分配金額	I=F×H/10,000	1,380,083,394円

2018年 6月14日から2018年 7月13日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,054,092,329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	33,130,099,943円
分配準備積立金額	D	2,632,310,661円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	36,816,502,933円
当ファンドの期末残存口数	F	265,959,492,549口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,384円
10,000口当たり分配金額	H	50円
収益分配金額	I=F×H/10,000	1,329,797,462円

2018年 7月14日から2018年 8月13日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,036,199,465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	32,440,146,913円
分配準備積立金額	D	2,579,409,755円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	36,055,756,133円
当ファンドの期末残存口数	F	262,346,676,153口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,374円
10,000口当たり分配金額	H	50円
収益分配金額	I=F×H/10,000	1,311,733,380円

2018年 8月14日から2018年 9月13日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,009,139,833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	31,794,458,718円
分配準備積立金額	D	2,526,206,965円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	35,329,805,516円
当ファンドの期末残存口数	F	259,042,778,741口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,363円
10,000口当たり分配金額	H	50円
収益分配金額	I=F×H/10,000	1,295,213,893円

2018年 9月14日から2018年10月15日まで

項目		
----	--	--

当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	34,093,366,129円
当ファンドの期末残存口数	F	253,217,657,791口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,346円
10,000口当たり分配金額	H	50円
収益分配金額	I=F×H/10,000	1,266,088,288円

2018年12月14日から2019年 1月15日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,009,094,487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	29,998,017,413円
分配準備積立金額	D	2,635,733,962円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	33,642,845,862円
当ファンドの期末残存口数	F	251,663,880,181口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,336円
10,000口当たり分配金額	H	50円
収益分配金額	I=F×H/10,000	1,258,319,400円

2019年 1月16日から2019年 2月13日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,117,636,399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	29,606,501,534円
分配準備積立金額	D	2,609,304,641円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	33,333,442,574円
当ファンドの期末残存口数	F	250,295,243,815口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,331円
10,000口当たり分配金額	H	50円
収益分配金額	I=F×H/10,000	1,251,476,219円

2019年 2月14日から2019年 3月13日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,064,995,900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	29,038,664,870円
分配準備積立金額	D	2,681,217,664円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	32,784,878,434円
当ファンドの期末残存口数	F	247,392,009,778口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,325円
10,000口当たり分配金額	H	50円
収益分配金額	I=F×H/10,000	1,236,960,048円

2019年 3月14日から2019年 4月15日まで

項目		
----	--	--

費用控除後の配当等収益額	A	1,021,406,903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	31,152,991,536円
分配準備積立金額	D	2,456,189,113円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	34,630,587,552円
当ファンドの期末残存口数	F	255,728,488,518口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,354円
10,000口当たり分配金額	H	50円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	1,278,642,442円

2018年10月16日から2018年11月13日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,156,551,480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	30,851,549,607円
分配準備積立金額	D	2,412,460,048円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	34,420,561,135円
当ファンドの期末残存口数	F	254,958,838,077口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,350円
10,000口当たり分配金額	H	50円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	1,274,794,190円

費用控除後の配当等収益額	A	1,141,067,402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	28,368,531,614円
分配準備積立金額	D	2,693,066,274円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	32,202,665,290円
当ファンドの期末残存口数	F	243,480,635,903口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,322円
10,000口当たり分配金額	H	50円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	1,217,403,179円

2019年 4月16日から2019年 5月13日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	856,535,605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	27,905,473,406円
分配準備積立金額	D	2,825,969,613円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	31,587,978,624円
当ファンドの期末残存口数	F	241,406,646,129口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,308円
10,000口当たり分配金額	H	50円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	1,207,033,230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 5月15日 至 2018年11月13日	当期 自 2018年11月14日 至 2019年 5月13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、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p>	<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>同左</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>同左</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p>

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

(2)金融商品の時価等に関する事項

前期 2018年11月13日現在	当期 2019年 5月13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ん。</p> <p>2. 時価の算定方法 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。 親投資信託受益証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2. 時価の算定方法 同左</p>

(関連当事者との取引に関する注記)

前期 自 2018年 5月15日 至 2018年11月13日	当期 自 2018年11月14日 至 2019年 5月13日
<p>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。</p>	同左

(その他の注記)

1 元本の移動

前期 自 2018年 5月15日 至 2018年11月13日		当期 自 2018年11月14日 至 2019年 5月13日	
期首元本額	275,175,648,595円	期首元本額	254,958,838,077円
期中追加設定元本額	19,673,730,701円	期中追加設定元本額	11,859,621,450円
期中一部解約元本額	39,890,541,219円	期中一部解約元本額	25,411,813,398円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	前期 自 2018年 5月15日 至 2018年11月13日	当期 自 2018年11月14日 至 2019年 5月13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）
投資信託受益証券	1,753,035,960	1,566,319,568
親投資信託受益証券	4,503,175,355	2,926,292,631
合計	6,256,211,315	4,492,612,199

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5月13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5月13日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	日本円	ノムラ・インディアン・ボンド・ファンド - クラス1NR	5,844,476	68,695,970,904	
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：37.9%	5,844,476	68,695,970,904 38.0%	
	合計			68,695,970,904	
親投資信託受益証券	日本円	インド現地通貨建債券マザーファンド	59,117,022,828	111,902,612,511	
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：61.8%	59,117,022,828	111,902,612,511 62.0%	
	合計			111,902,612,511	

合計		180,598,583,415
----	--	-----------------

(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。

野村インド債券ファンド（年2回決算型）

（1）貸借対照表

	第4期 (2018年11月13日現在)	第5期 (2019年5月13日現在)
(単位：円)		
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	181,899,392	209,400,669
投資信託受益証券	4,849,715,391	4,999,728,456
親投資信託受益証券	7,315,443,764	8,144,622,856
未収配当金	35,412,147	-
流動資産合計	12,382,470,694	13,353,751,981
資産合計	12,382,470,694	13,353,751,981
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	12,575,539	12,731,307
未払解約金	20,106,809	32,756,157
未払受託者報酬	2,570,693	2,768,578
未払委託者報酬	89,974,196	96,900,207
未払利息	377	222
その他未払費用	128,474	138,372
流動負債合計	125,356,088	145,294,843
負債合計	125,356,088	145,294,843
純資産の部		
元本等		
元本	12,575,539,676	12,731,307,634
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	318,425,070	477,149,504
（分配準備積立金）	775,144,778	1,084,816,703
元本等合計	12,257,114,606	13,208,457,138
純資産合計	12,257,114,606	13,208,457,138
負債純資産合計	12,382,470,694	13,353,751,981

（2）損益及び剰余金計算書

	第4期 自 2018年5月15日 至 2018年11月13日	第5期 自 2018年11月14日 至 2019年5月13日
(単位：円)		
営業収益		
受取配当金	200,439,409	204,505,480
有価証券売買等損益	275,246,028	706,236,107
営業収益合計	74,806,619	910,741,587
営業費用		
支払利息	46,890	51,021
受託者報酬	2,570,693	2,768,578
委託者報酬	89,974,196	96,900,207

	第4期		第5期	
	自	2018年 5月15日 至 2018年11月13日	自	2018年11月14日 至 2019年 5月13日
その他費用		128,474		138,372
営業費用合計		92,720,253		99,858,178
営業利益又は営業損失()		167,526,872		810,883,409
経常利益又は経常損失()		167,526,872		810,883,409
当期純利益又は当期純損失()		167,526,872		810,883,409
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()		16,280,957		95,865,265
期首剰余金又は期首欠損金()		124,833,075		318,425,070
剰余金増加額又は欠損金減少額		17,751,319		93,287,737
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		17,751,319		43,845,100
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		49,442,637
剰余金減少額又は欠損金増加額		47,521,860		-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		47,521,860		-
分配金		12,575,539		12,731,307
期末剰余金又は期末欠損金()		318,425,070		477,149,504

(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	投資信託受益証券 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。 市場価格のない有価証券については基準価額で評価しております。 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	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。
4. その他	当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2018年11月14日から2019年 5月13日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

第4期 2018年11月13日現在	第5期 2019年 5月13日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 12,575,539,676口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 12,731,307,634口

2. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額			
元本の欠損	318,425,070円		
3. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額		2. 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	0.9747円	1口当たり純資産額	1.0375円
(10,000口当たり純資産額)	(9,747円)	(10,000口当たり純資産額)	(10,375円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第4期 自 2018年 5月15日 至 2018年11月13日	第5期 自 2018年11月14日 至 2019年 5月13日																																																												
<p>1. 運用の外部委託費用</p> <p>当ファンドの主要投資対象であるインド現地通貨建債券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として、個別契約により当社は運用会社であるNOMURA ASSET MANAGEMENT SINGAPORE LIMITED(ノムラ・アセット・マネジメント シンガポール リミテッド)に対し総額で以下の金額を支払っております。なお、信託財産からの直接的な支弁は行っていません。</p> <p>また、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのベビーファンドの合計額となっております。</p> <p>支払金額 367,561,678円</p> <p>2. 分配金の計算過程</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>370,061,029円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>826,790,525円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>417,659,288円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>1,614,510,842円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>12,575,539,676口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G=E/F×10,000</td> <td>1,283円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>10円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F×H/10,000</td> <td>12,575,539円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	370,061,029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	826,790,525円	分配準備積立金額	D	417,659,288円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,614,510,842円	当ファンドの期末残存口数	F	12,575,539,676口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,283円	10,000口当たり分配金額	H	10円	収益分配金金額	I=F×H/10,000	12,575,539円	<p>1. 運用の外部委託費用</p> <p>当ファンドの主要投資対象であるインド現地通貨建債券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として、個別契約により当社は運用会社であるNOMURA ASSET MANAGEMENT SINGAPORE LIMITED(ノムラ・アセット・マネジメント シンガポール リミテッド)に対し総額で以下の金額を支払っております。なお、信託財産からの直接的な支弁は行っていません。</p> <p>また、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのベビーファンドの合計額となっております。</p> <p>支払金額 346,489,544円</p> <p>2. 分配金の計算過程</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>423,165,010円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>962,884,828円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>674,383,000円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>2,060,432,838円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>12,731,307,634口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G=E/F×10,000</td> <td>1,618円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>10円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F×H/10,000</td> <td>12,731,307円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	423,165,010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	962,884,828円	分配準備積立金額	D	674,383,000円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	2,060,432,838円	当ファンドの期末残存口数	F	12,731,307,634口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,618円	10,000口当たり分配金額	H	10円	収益分配金金額	I=F×H/10,000	12,731,307円
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	370,061,029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	826,790,525円																																																											
分配準備積立金額	D	417,659,288円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,614,510,842円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	12,575,539,676口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,283円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	10円																																																											
収益分配金金額	I=F×H/10,000	12,575,539円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	423,165,010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	962,884,828円																																																											
分配準備積立金額	D	674,383,000円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	2,060,432,838円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	12,731,307,634口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,618円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	10円																																																											
収益分配金金額	I=F×H/10,000	12,731,307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

第4期 自 2018年 5月15日 至 2018年11月13日	第5期 自 2018年11月14日 至 2019年 5月13日
1. 金融商品に対する取組方針	1. 金融商品に対する取組方針

<p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、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、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制 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 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 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 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>	<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 同左</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制 同左</p>
---	--

(2)金融商品の時価等に関する事項

第4期 2018年11月13日現在	第5期 2019年 5月13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ん。</p> <p>2. 時価の算定方法 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>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)

第4期 自 2018年 5月15日 至 2018年11月13日	第5期 自 2018年11月14日 至 2019年 5月13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

第4期 自 2018年 5月15日 至 2018年11月13日	第5期 自 2018年11月14日 至 2019年 5月13日
期首元本額 11,693,366,388円	期首元本額 12,575,539,676円
期中追加設定元本額 2,211,684,303円	期中追加設定元本額 1,976,219,601円
期中一部解約元本額 1,329,511,015円	期中一部解約元本額 1,820,451,643円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第4期 自 2018年 5月15日 至 2018年11月13日	第5期 自 2018年11月14日 至 2019年 5月13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)
投資信託受益証券	256,803,643	268,949,678
親投資信託受益証券	12,650,124	406,161,460
合計	269,453,767	675,111,138

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5月13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5月13日現在)

(単位:円)

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

投資信託受益証券	日本円	ノムラ・インディアン・ボンド・ファンド - クラスINR	425,364	4,999,728,456	
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：37.9%	425,364	4,999,728,456	38.0%
	合計			4,999,728,456	
親投資信託受益証券	日本円	インド現地通貨建債券マザーファンド	4,302,722,202	8,144,622,856	
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：61.7%	4,302,722,202	8,144,622,856	62.0%
	合計			8,144,622,856	
合計				13,144,351,312	

(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)

「野村インド債券ファンド（毎月分配型）」および「野村インド債券ファンド（年2回決算型）」は「インド現地通貨建債券マザーファンド」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。

インド現地通貨建債券マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(2019年 5月13日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	1,172,514,204
コール・ローン	134,741,335
国債証券	25,945,787,734
地方債証券	1,485,661,336
特殊債券	34,185,629,685
社債券	53,322,902,556
未収入金	244,465,501
未収利息	3,707,109,594
仮払金	2,568,448
前払費用	75,781,643
差入保証金	5,686,750
流動資産合計	120,282,848,786
資産合計	120,282,848,786
負債の部	
流動負債	
未払金	238,263,921
未払利息	143
流動負債合計	238,264,064
負債合計	238,264,064
純資産の部	

元本等	
元本	63,419,745,030
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	56,624,839,692
元本等合計	120,044,584,722
純資産合計	120,044,584,722
負債純資産合計	120,282,848,786

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。 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 5月13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	1.8929円
(10,000口当たり純資産額)	(18,929円)

（金融商品に関する注記）

(1)金融商品の状況に関する事項

自 2018年11月14日 至 2019年 5月13日
<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p>

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 5月13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 5月13日現在	
期首	2018年11月14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	66,107,893,629円
同期中における追加設定元本額	767,517,227円
同期中における一部解約元本額	3,455,665,826円
期末元本額	63,419,745,030円
期末元本額の内訳*	
野村インド債券ファンド（毎月分配型）	59,117,022,828円
野村インド債券ファンド（年2回決算型）	4,302,722,202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5月13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5月13日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	インドルピー	INDIA GOVERNMENT BOND	1,000,000,000.00	1,038,212,000.00	
		INDIA GOVERNMENT BOND	200,000,000.00	206,320,000.00	
		INDIA GOVERNMENT BOND	2,550,000,000.00	2,548,087,500.00	
		INDIA GOVERNMENT BOND	1,697,500,000.00	1,802,118,962.00	
		INDIA GOVERNMENT BOND	1,300,000,000.00	1,320,930,000.00	
		INDIA GOVERNMENT BOND	600,000,000.00	601,260,000.00	
		INDIA GOVERNMENT BOND	2,700,000,000.00	2,821,770,000.00	
		INDIA GOVERNMENT BOND	2,450,000,000.00	2,485,525,000.00	
		INDIA GOVERNMENT BOND	800,000,000.00	807,560,000.00	
		INDIA GOVERNMENT BOND	200,000,000.00	191,440,000.00	
		INDIA GOVERNMENT BOND	900,000,000.00	965,891,880.00	
		INDIA GOVERNMENT BOND	1,000,000,000.00	1,119,794,300.00	
		INDIA GOVERNMENT BOND	500,000,000.00	512,475,000.00	
		小計	銘柄数：13 組入時価比率：21.6%	15,897,500,000.00	16,421,384,642.00 (25,945,787,734) 22.6%
	合計			25,945,787,734 (25,945,787,734)	
地方債証券	インドルピー	GUJARAT	350,000,000.00	356,055,000.00	
		KERALA INFRASTRUCTURE	350,000,000.00	379,615,845.00	
		MADHYA PRADESH	100,000,000.00	102,512,290.00	
		MAHARASTRA	100,000,000.00	102,108,850.00	
	小計	銘柄数：4 組入時価比率：1.2%	900,000,000.00	940,291,985.00 (1,485,661,336) 1.3%	
合計			1,485,661,336 (1,485,661,336)		
特殊債券	インドルピー	DAMODAR VALLEY CORP	800,000,000.00	839,586,000.00	
		EXPORT-IMPORT BK INDIA	300,000,000.00	311,925,450.00	
		EXPORT-IMPORT BK INDIA	150,000,000.00	146,617,005.00	
		EXPORT-IMPORT BK INDIA	200,000,000.00	206,035,700.00	
		EXPORT-IMPORT BK INDIA	400,000,000.00	400,763,200.00	
		EXPORT-IMPORT BK INDIA	200,000,000.00	203,990,720.00	
		EXPORT-IMPORT BK INDIA	100,000,000.00	105,763,520.00	
		EXPORT-IMPORT BK INDIA	250,000,000.00	246,444,900.00	
		EXPORT-IMPORT BK INDIA	350,000,000.00	336,831,425.00	
		EXPORT-IMPORT BK INDIA	350,000,000.00	359,130,170.00	
		EXPORT-IMPORT BK INDIA	250,000,000.00	226,101,800.00	
		HOUSING & URBAN DEV CORP	500,000,000.00	497,410,400.00	
		INDIAN RAILWAY FINANCE	500,000,000.00	490,629,600.00	
		INDIAN RAILWAY FINANCE	1,435,000,000.00	1,398,684,455.00	
		INDIAN RAILWAY FINANCE C	50,000,000.00	50,053,530.00	

		INDIAN RAILWAY FINANCE C	350,000,000.00	355,077,520.00	
		INDIAN RAILWAY FINANCE C	100,000,000.00	103,952,810.00	
		INDIAN RENEW ENERGY DEV	800,000,000.00	759,561,600.00	
		INDIAN RENEW ENERGY DEV	250,000,000.00	254,669,150.00	
		INDIAN RENEW ENERGY DEV	600,000,000.00	583,057,620.00	
		INTL FINANCE CORP	250,000,000.00	259,285,975.00	
		MAHANAGAR TELEPHONE NIGA	550,000,000.00	562,553,365.00	
		MAHANAGAR TELEPHONE NIGA	1,500,000,000.00	1,497,548,700.00	
		NABARD	400,000,000.00	406,452,280.00	
		NABARD	250,000,000.00	243,301,425.00	
		NATIONAL HYDROELECTRIC	100,000,000.00	101,147,640.00	
		NATIONAL HYDROELECTRIC	250,000,000.00	257,388,075.00	
		NATIONAL HYDROELECTRIC	250,000,000.00	255,829,475.00	
		NATL HIGHWAYS AUTH OF IN	1,200,000,000.00	1,179,474,120.00	
		NATL HIGHWAYS AUTH OF IN	1,145,000,000.00	1,115,119,965.50	
		NTPC LTD	1,180,000,000.00	1,156,694,410.00	
		NTPC LTD	250,000,000.00	243,887,325.00	
		NTPC LTD	550,000,000.00	582,379,600.00	
		NTPC SAIL POWER CO	840,000,000.00	835,925,244.00	
		PETRONET LNG LTD	350,000,000.00	351,782,830.00	
		POWER GRID CORP OF INDIA	350,000,000.00	361,034,450.00	
		POWER GRID CORP OF INDIA	200,000,000.00	188,111,580.00	
		POWER GRID CORPORATION	100,000,000.00	102,147,900.00	
		POWER GRID CORPORATION	700,000,000.00	719,933,550.00	
		POWER GRID CORPORATION	700,000,000.00	699,658,610.00	
		POWER GRID CORPORATION	200,000,000.00	206,316,340.00	
		POWER GRID CORPORATION	300,000,000.00	309,785,520.00	
		POWER GRID CORPORATION	700,000,000.00	682,773,350.00	
		POWER GRID CORPORATION	100,000,000.00	102,122,800.00	
		PUNJAB NATL BK	600,000,000.00	590,074,200.00	
		STEEL AUTHORITY OF INDIA	100,000,000.00	100,069,640.00	
		STEEL AUTHORITY OF INDIA	100,000,000.00	100,409,350.00	
		STEEL AUTHORITY OF INDIA	550,000,000.00	548,980,190.00	
	小計	銘柄数：48	21,700,000,000.00	21,636,474,484.50	
		組入時価比率：28.5%		(34,185,629,685)	
				29.7%	
	合計			34,185,629,685	
				(34,185,629,685)	
社債券	インドルピー	ADANI TRANSMISSION LTD	1,100,000,000.00	1,132,824,550.00	
		ADANI TRANSMISSION LTD	250,000,000.00	254,479,600.00	
		AXIS BANK LTD	250,000,000.00	243,495,550.00	
		AXIS BANK LTD	1,050,000,000.00	1,064,760,690.00	
		DEWAN HOUSING FINANCE	400,000,000.00	371,863,880.00	

DEWAN HOUSING FINANCE	500,000,000.00	492,219,100.00	
FOOD CORP OF INDIA	2,359,000,000.00	2,485,078,878.10	
FOOD CORP OF INDIA	400,000,000.00	412,959,720.00	
FOOD CORP OF INDIA	550,000,000.00	570,793,355.00	
HDFC	100,000,000.00	100,022,570.00	
HDFC	150,000,000.00	150,820,725.00	
HDFC	300,000,000.00	299,072,580.00	
HDFC	200,000,000.00	202,415,120.00	
HDFC	350,000,000.00	352,155,230.00	
HDFC BANK LTD	900,000,000.00	879,381,900.00	
HDFC BANK LTD	1,800,000,000.00	1,753,710,480.00	
ICICI BANK LTD	2,100,000,000.00	2,063,124,000.00	
ICICI BANK LTD	200,000,000.00	207,595,540.00	
ICICI BANK LTD	200,000,000.00	201,191,860.00	
IDEA CELLULAR LTD	200,000,000.00	194,802,820.00	
IDFC BANK LTD	300,000,000.00	301,903,860.00	
IDFC BANK LTD	200,000,000.00	207,162,080.00	
INDIABULLS HOUSING FIN	400,000,000.00	399,228,200.00	
INLAND WATERWAYS AUTHORI	500,000,000.00	499,649,050.00	
KOTAK MAHINDRA BANK	400,000,000.00	413,020,720.00	
KOTAK MAHINDRA BANK	100,000,000.00	101,798,940.00	
NATIONAL INSURANCE CO LT	100,000,000.00	100,672,930.00	
PNB HOUSING FINANCE LTD	200,000,000.00	199,154,500.00	
PNB HOUSING FINANCE LTD	600,000,000.00	600,146,880.00	
POWER FINANCE CORP LTD	250,000,000.00	250,910,300.00	
POWER FINANCE CORP LTD	460,000,000.00	463,011,298.00	
POWER FINANCE CORP LTD	1,800,000,000.00	1,738,770,300.00	
POWER FINANCE CORP LTD	1,350,000,000.00	1,341,420,615.00	
RELIANCE CAPITAL LTD	600,000,000.00	597,899,460.00	
RELIANCE CAPITAL LTD	450,000,000.00	452,963,070.00	
RELIANCE INDUSTRIES LTD	250,000,000.00	255,846,700.00	
RELIANCE INDUSTRIES LTD	2,400,000,000.00	2,377,164,000.00	
RELIANCE INDUSTRIES LTD	200,000,000.00	200,669,740.00	
RELIANCE INDUSTRIES LTD	850,000,000.00	868,211,590.00	
RELIANCE JIO INFOCOMM	500,000,000.00	519,250,800.00	
RELIANCE PORTS & TERMINA	200,000,000.00	193,723,840.00	
RELIANCE PORTS & TERMINA	450,000,000.00	436,299,885.00	
RELIANCE UTILITIES & POW	400,000,000.00	410,556,880.00	
RURAL ELECTRIFIC	550,000,000.00	550,526,625.00	
RURAL ELECTRIFIC	760,000,000.00	755,855,568.00	
RURAL ELECTRIFICATION	1,300,000,000.00	1,278,205,630.00	
RURAL ELECTRIFICATION	1,240,000,000.00	1,268,220,540.00	
RURAL ELECTRIFICATION	450,000,000.00	453,960,495.00	

	RURAL ELECTRIFICATION	1,000,000,000.00	982,832,900.00	
	SINDICATUM RENEWABLE	439,100,000.00	441,295,500.00	
	TATA STEEL LTD	200,000,000.00	301,073,340.00	
	YES BANK	400,000,000.00	400,907,320.00	
	YES BANK LTD	1,000,000,000.00	953,590,800.00	
小計	銘柄数：53	33,658,100,000.00	33,748,672,504.10	
	組入時価比率：44.4%		(53,322,902,556)	46.4%
合計			53,322,902,556	
			(53,322,902,556)	
合計			114,939,981,311	
			(114,939,981,311)	

(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。

2 ファンドの現況

純資産額計算書

野村インド債券ファンド(毎月分配型)

2019年6月28日現在

資産総額	181,626,941,333円
負債総額	557,682,865円
純資産総額(-)	181,069,258,468円
発行済口数	240,448,900,068口
1口当たり純資産額(/)	0.7530円

野村インド債券ファンド(年2回決算型)

2019年6月28日現在

資産総額	13,463,591,764円
負債総額	81,898,545円
純資産総額(-)	13,381,693,219円
発行済口数	12,769,885,843口
1口当たり純資産額(/)	1.0479円

(参考) インド現地通貨建債券マザーファンド

2019年6月28日現在

資産総額	119,704,753,473円
負債総額	295円
純資産総額(-)	119,704,753,178円
発行済口数	62,883,327,555口
1口当たり純資産額(/)	1.9036円

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1 委託会社等の概況

< 更新後 >

(1) 資本金の額

2019年6月末現在、17,180百万円

会社が発行する株式総数 20,000,000株

発行済株式総数 5,150,693株

過去5年間における主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

(2) 会社の機構

(a) 会社の意思決定機構

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

株主総会

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

取締役会

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

代表取締役・業務執行取締役

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

監査等委員会

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

(b)投資信託の運用体制



2 事業の内容及び営業の概況

<更新後>

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

委託者の運用する証券投資信託は2019年5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	1,028	27,005,893
単位型株式投資信託	173	994,363
追加型公社債投資信託	14	5,235,105
単位型公社債投資信託	423	1,720,629
合計	1,638	34,955,990

3 委託会社等の経理状況

<更新後>

1. 委託会社である野村アセットマネジメント株式会社(以下「委託会社」という)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。
2. 財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。
3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度(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 (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)	
(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			874		714
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			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 (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)	
		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

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

(単位：百万円)

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

[重要な会計方針]

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

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

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	
繰延税金資産	百万円	繰延税金資産	百万円
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いません。		潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載していません。	
1株当たり当期純利益の算定上の基礎		1株当たり当期純利益の算定上の基礎	
損益計算書上の当期純利益	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		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。		該当事項はありません。	
普通株式の期中平均株式数	5,150,693株	普通株式の期中平均株式数	5,150,693株

第2【その他の関係法人の概況】

1 名称、資本金の額及び事業の内容

< 更新後 >

(1) 受託者

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

* 2019年5月末現在

(2) 販売会社

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
藍澤證券株式会社	8,000百万円	「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。
S M B C 日興証券株式会社	10,000百万円	
株式会社 S B I 証券	48,323百万円	
岡地証券株式会社	1,500百万円	
香川証券株式会社	555百万円	
カブドットコム証券株式会社	7,196百万円	
極東証券株式会社	5,251百万円	
ぐんぎん証券株式会社	3,000百万円	
ごうぎん証券株式会社	3,000百万円	
七十七証券株式会社	3,000百万円	
大熊本証券株式会社	343百万円	
第四証券株式会社	600百万円	
高木証券株式会社	11,069百万円	
ちばぎん証券株式会社	4,374百万円	
中銀証券株式会社	2,000百万円	
東海東京証券株式会社 ²	6,000百万円	
とうほう証券株式会社	3,000百万円	
西日本シティIT証券株式会社	3,000百万円	
八十二証券株式会社	3,000百万円	
百五証券株式会社	3,000百万円	
ひろぎん証券株式会社	5,000百万円	
FFG証券株式会社	3,000百万円	
マネックス証券株式会社	12,200百万円	
丸近証券株式会社	200百万円	
水戸証券株式会社	12,272百万円	
むさし証券株式会社	5,000百万円	
楽天証券株式会社	7,495百万円	

株式会社 愛知銀行	18,000百万円	
株式会社 足利銀行	135,000百万円	
株式会社 阿波銀行	23,452百万円	
株式会社 岩手銀行	12,089百万円	
株式会社 大垣共立銀行	46,773百万円	
株式会社 神奈川銀行	5,191百万円	
株式会社 関西みらい銀行	38,971百万円	
株式会社 北日本銀行	7,761百万円	
株式会社 紀陽銀行	80,096百万円	
株式会社 きらやか銀行	22,700百万円	
株式会社 群馬銀行	48,652百万円	
株式会社 京葉銀行	49,759百万円	
株式会社 山陰合同銀行	20,705百万円	
株式会社 滋賀銀行	33,076百万円	
株式会社 静岡銀行	90,845百万円	
株式会社 静岡中央銀行	2,000百万円	
株式会社 清水銀行	8,670百万円	
株式会社 仙台銀行	22,485百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社 第三銀行	37,461百万円	
株式会社 第四銀行	32,776百万円	
株式会社 千葉銀行	145,069百万円	
株式会社 筑波銀行	48,868百万円	
野村信託銀行株式会社	35,000百万円	
株式会社 広島銀行	54,573百万円	
株式会社 福井銀行	17,965百万円	
株式会社 福岡中央銀行	2,500百万円	
株式会社 北陸銀行	140,409百万円	
株式会社 北海道銀行	93,524百万円	
株式会社 三重銀行	15,295百万円	
株式会社 みなと銀行	27,484百万円	
株式会社 宮崎太陽銀行	12,252百万円	
株式会社 武蔵野銀行	45,743百万円	
株式会社 きらぼし銀行	43,734百万円	
株式会社 山梨中央銀行	15,400百万円	
株式会社 琉球銀行	56,967百万円	
朝日信用金庫	20,498百万円 ¹	信用金庫法に基づき信用金庫の事業を営んでいます。
岡崎信用金庫	3,203百万円 ¹	
広島信用金庫	3,604百万円 ¹	

* 2019年5月末現在

- 1 朝日信用金庫、岡崎信用金庫および広島信用金庫の資本金の額の箇所には出資の総額を記載しております。
- 2 東海東京証券株式会社は、2019年8月23日より募集・販売等の事務を開始します。

独立監査人の監査報告書

2019年7月4日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

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	伊藤志保

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」に掲げられている野村インド債券ファンド（毎月分配型）の2018年11月14日から2019年5月13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、野村インド債券ファンド（毎月分配型）の2019年5月13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。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

2019年7月4日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

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	伊藤志保

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」に掲げられている野村インド債券ファンド（年2回決算型）の2018年11月14日から2019年5月13日までの計算期間の財務諸表、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、野村インド債券ファンド（年2回決算型）の2019年5月13日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算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。

[次へ](#)

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。