

**【表紙】**

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	平成26年10月17日提出
【計算期間】	第15特定期間(自 平成26年1月21日至 平成26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兼執行役社長 渡邊 国夫
【本店の所在の場所】	東京都中央区日本橋一丁目12番1号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁
【連絡場所】	東京都中央区日本橋一丁目12番1号
【電話番号】	03-3241-9511
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 第一部【ファンド情報】

## 第1【ファンドの状況】

## 1【ファンドの性格】

## (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

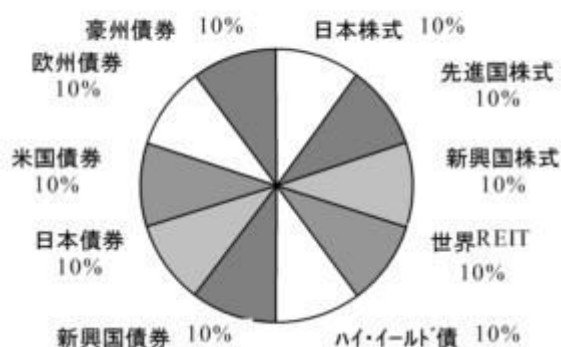
[1] 日本、先進国、新興国<sup>1</sup>の各株式、日本、米国、欧州、豪州、新興国の各債券<sup>2</sup>、ハイ・イールド債<sup>3</sup>、および世界の不動産投資信託証券<sup>4</sup>（REIT）の10の資産（アセットクラス）について、各アセットクラスを実質的な投資対象とする投資信託証券への投資を通じて、信託財産の純資産総額に対して概ね均等（各10%程度）に、バランスよく分散投資を行ない、インカムゲインと中長期的な値上がり益の獲得によるトータル・リターン<sup>4</sup>の追求を目指して運用を行ないます。

- 1 「新興国」とは、いわゆる先進国を除く諸国で、一般にエマージング・カントリー、発展途上国、中所得国および低所得国などと認識される国々をいいます。
- 2 「債券」とは、国債、政府機関債、地方債、国際機関債、社債などをいいます。
- 3 「ハイ・イールド債」とは、債券などの格付機関（スタンダード・アンド・プアーズ社（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。

## &lt;投資資産配分のイメージ①&gt;



## &lt;投資資産配分のイメージ②&gt;



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

[4] 為替ヘッジは行いません。

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

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

#### 信託金の限度額

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

#### <商品分類>

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

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

（ノムラ・グローバル・オールスターズ）

#### 《商品分類表》

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

#### 《属性区分表》

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

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

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

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

上記、商品分類及び属性区分の定義については、下記をご覧ください。

なお、下記一般社団法人投資信託協会のホームページでもご覧頂けます。

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

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

#### <商品分類表定義>

##### [単位型投信・追加型投信の区分]

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

##### [投資対象地域による区分]

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

##### [投資対象資産(収益の源泉)による区分]

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

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

## [ 独立した区分 ]

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

## [ 補足分類 ]

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

## &lt; 属性区分表定義 &gt;

## [ 投資対象資産による属性区分 ]

## 株式

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

## 債券

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

不動産投信...これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

その他資産...組入れている資産を記載するものとする。

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

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

## [ 決算頻度による属性区分 ]

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

## [ 投資対象地域による属性区分(重複使用可能) ]

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

する。

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

#### [ 投資形態による属性区分 ]

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

#### [ 為替ヘッジによる属性区分 ]

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

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

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

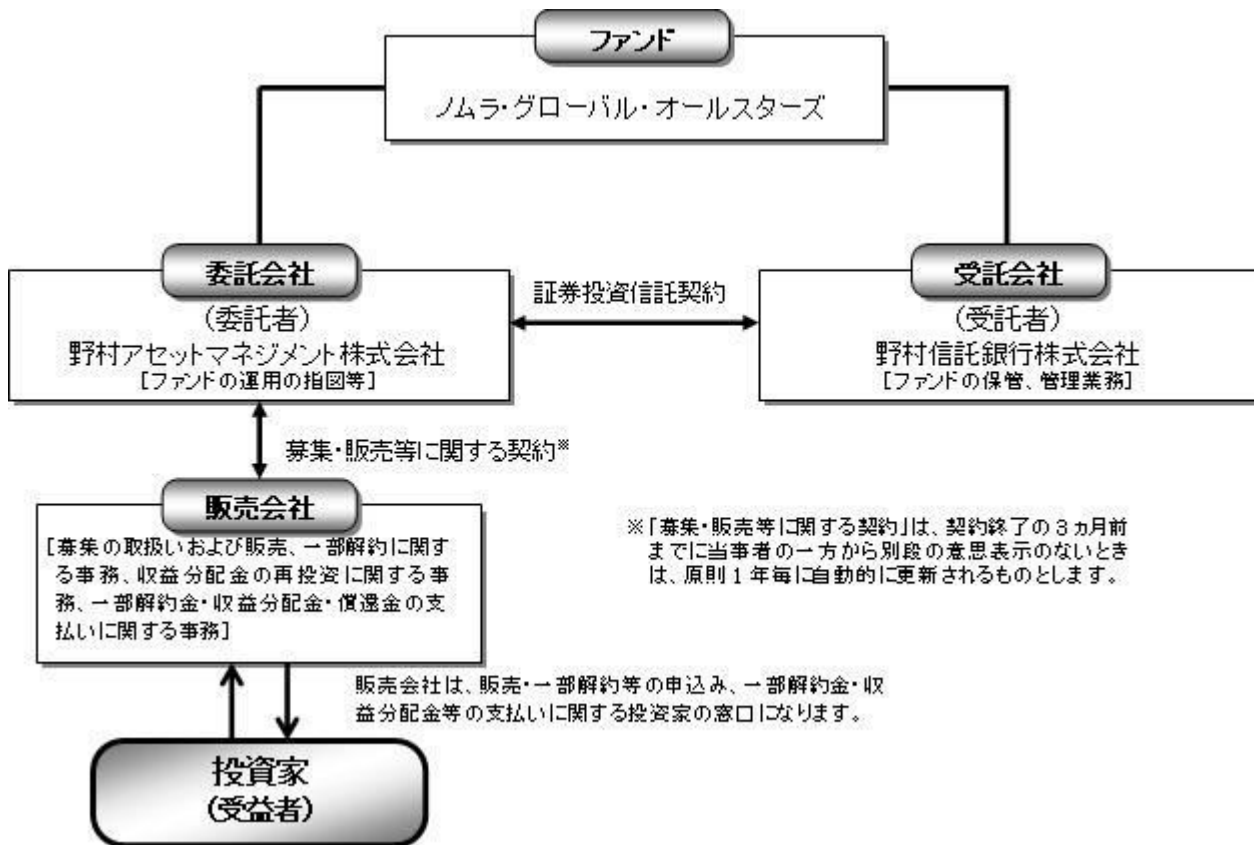
#### [ 特殊型 ]

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

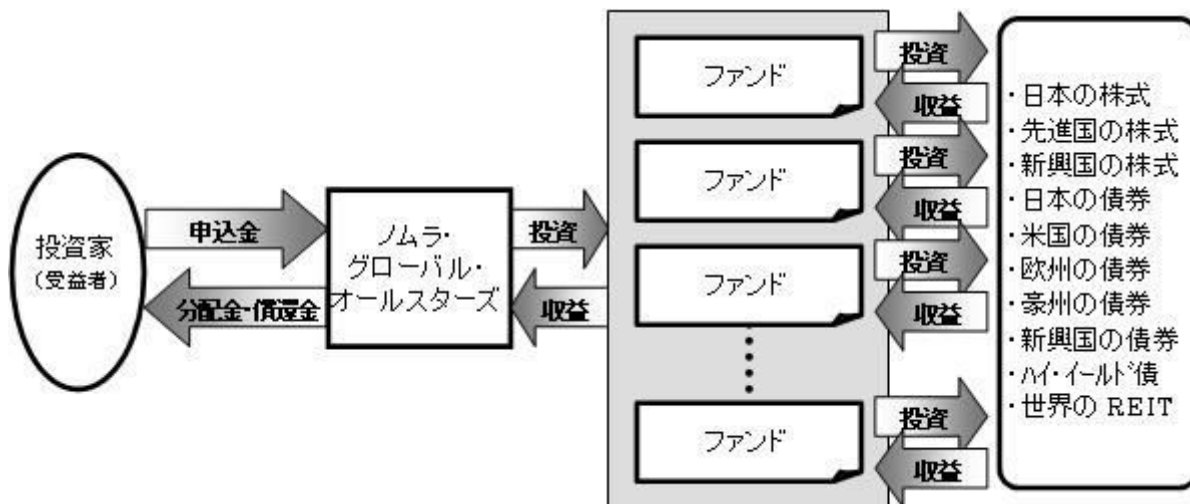
## ( 2 ) 【ファンドの沿革】

平成19年2月21日 信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始

## ( 3 ) 【ファンドの仕組み】



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



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

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

委託会社の概況(平成26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

昭和34年(1959年)12月1日 野村證券投資信託委託株式会社として設立  
 平成9年(1997年)10月1日 投資顧問会社である野村投資顧問株式会社と合併して野村アセット・マネジメント投信株式会社に商号を変更  
 平成12年(2000年)11月1日 野村アセットマネジメント株式会社に商号を変更  
 平成15年(2003年)6月27日 委員会等設置会社へ移行

## ・大株主の状況

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

## 2【投資方針】

## (1)【投資方針】

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

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

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

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

[2] 為替ヘッジは行ないません。

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

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

(参考)野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジーについて

野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジーの概要

野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社(NFR&T)は、ファンド・オブ・ファンズの運用を主たる業務とし、同時に、投資信託の分析評価、年金運用機関の調査・評価、オルタナティブ(代替)投資商品評価に携わる、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 - アバディーン新興国株 マザーファンド
日本債券	ノムラ日本債券オープン マザーファンド
米国債券	ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド
欧州債券	ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド
豪州債券	野村豪州債券ファンド マザーファンド
新興国債券	野村エマージング債券マザーファンド
ハイ・イールド債	野村米国好利回り社債投信 マザーファンド
世界REIT	ノムラ - CBRE グローバルリート マザーファンド

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

なお、以下は各投資信託証券の特色、投資制限、関係法人、委託会社の概要もしくは外部委託先の概要について、平成26年10月17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。

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。

## 〔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。

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）における持ち株会社化に伴い、2015年1月1日より、当ファンドの投資顧問業務は事業運営子会社に引き継がれる予定です。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。

（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。

（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 - アバディーン新興国株 マザーファンド

### （ファンドの特色）

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。なお、一部、転換社債および転換社債型新株予約権付社債ならびに償還金額等が株価に連動する効果を有するリンク債等に投資する場合があります。また、株式にかかる指数を対象とした有価証券指数等先物取引や有価証券店頭指数等スワップ取引を適宜活用する場合があります。

新興国の株式への投資にあたっては、企業訪問等のリサーチによるボトムアップアプローチをベースに、企業の質（フランチャイズ、利益成長力、経営、財務基盤）、バリュエーション等の観点から銘柄の選定を行ないます。

< 当面の投資プロセス >

#### （1）定性分析

- ・ エマージング・マーケットの全上場銘柄を理論上の投資ユニバースとし、継続的な企業訪問による詳細な調査を通じて投資候補銘柄を選定します。
- ・ フランチャイズ（固有の競争力、独自の強み）、コア事業の利益の成長力、経営陣、財務基盤といった観点から質の高い銘柄に投資候補銘柄を絞込みます。

#### （2）バリュエーション分析

- ・ PERや配当利回り、純資産価値などのデータを用い、市場価格や業界内の競合企業との対比といった観点からバリュエーションの分析を行ない、株価のダウンサイド・リスクを確認し、投資銘柄を選定します。

#### （3）ポートフォリオ構築

- ・ 最も魅力的な銘柄群に対するエクスポージャーの最大化を図るとともに、流動性や地域・セクターの分散に配慮し、ポートフォリオを構築します。

\* 上記の投資プロセスは、今後見直しを行なう場合があります。

株式の組入比率は、原則として高位を基本とします。なお、市況動向等によっては、一時的に株式の組入比率を引き下げることがあります。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

Aberdeen Asset Managers Limited（アバディーン・アセット・マネージャーズ・リミテッド）および Aberdeen Asset Management Asia Limited（アバディーン・アセット・マネジメント・アジア・リミテッド）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。

### （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	アバディーン・アセット・マネージャーズ・リミテッド アバディーン・アセット・マネジメント・アジア・リミテッド

### （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	Aberdeen Asset Managers Limited (アバディーン・アセット・マネージャーズ・リミテッド)	Aberdeen Asset Management Asia Limited (アバディーン・アセット・マネジメント・アジア・リミテッド)
委託先所在地	英国 アバディーン市	シンガポール共和国 シンガポール市
委託に係る費用	「ノムラーアバディーン新興国株 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、それぞれ次の率を乗じて得た額とします。 (アバディーン・アセット・マネージャーズ・リミテッド)	
	マザーファンドの平均純資産総額	外部委託先報酬率
	275億円以下の部分	年0.325%
	275億円超の部分	年0.30%
	(アバディーン・アセット・マネジメント・アジア・リミテッド)	
	マザーファンドの平均純資産総額	外部委託先報酬率
275億円以下の部分	年0.325%	
275億円超の部分	年0.30%	

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)

英国スコットランドにルーツを持ち、全世界にアセットマネジメントビジネスを展開する、120年以上の歴史を持つ資産運用会社グループです。特に新興国資産の運用に強みを持ちます。「企業の質（クオリティ）」に徹底してこだわり、チーム一体となった運用が特長です。

#### 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。

#### (ファンドの関係法人)

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

## 〔委託会社の概要〕

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

## ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド

### 〔ファンドの特色〕

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

に、当ファンドの海外の公社債等（短期金融商品を含む）の運用の指図に関する権限を委託します。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

### 〔主な投資制限〕

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

### 〔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。

#### (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、対円での為替ヘッジを行ないません。

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(主な投資制限)

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。



外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

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

#### （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。

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）における持ち株会社化に伴い、2015年1月1日より、当ファンドの投資顧問業務は事業運営子会社に引き継がれる予定です。

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。

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。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

#### （ファンドの関係法人）

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

#### （外部委託契約について）

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

投資する事業債は主としてBB格相当以下の格付が付与されているもの（格付けがない場合は同等の信用度

を有すると判断されるものを含みます。)とします。

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

ポートフォリオによる分散投資によりリスクの低減を図ることを基本とします。

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

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

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

#### （主な投資制限）

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

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

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。

#### （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-CBRE グローバルリート マザーファンド

#### （ファンドの特色）

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

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

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

REITの組入比率は、高位（フルインベストメント）を基本とします。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

CBRE Clarion Securities, LLC（シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシー）

に当ファンドのREITの運用の指図に関する権限を委託します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

#### （主な投資制限）

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

株式への直接投資は行いません。

デリバティブの直接利用は行いません。

#### （ファンドの関係法人）

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

#### （外部委託契約について）

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

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

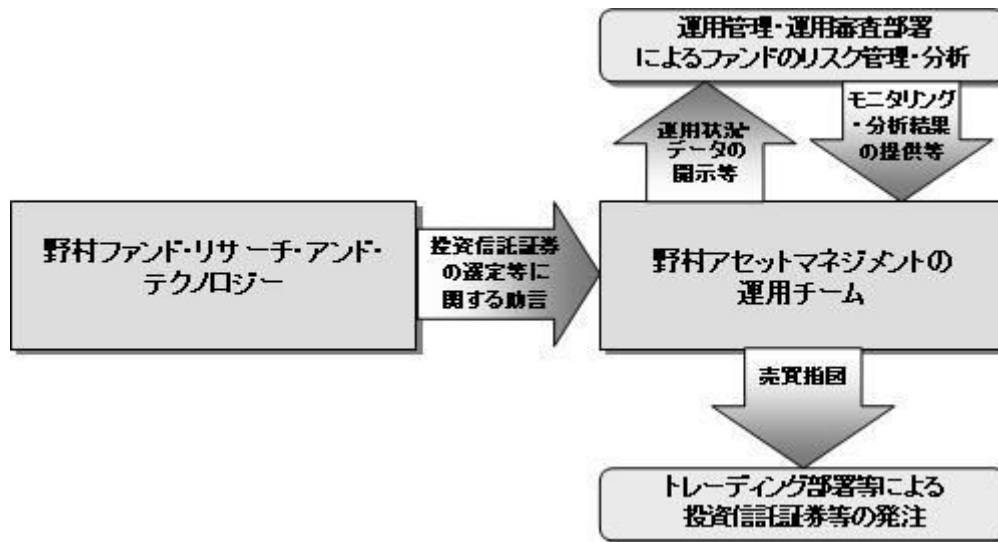
#### （外部委託先の概要）

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

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

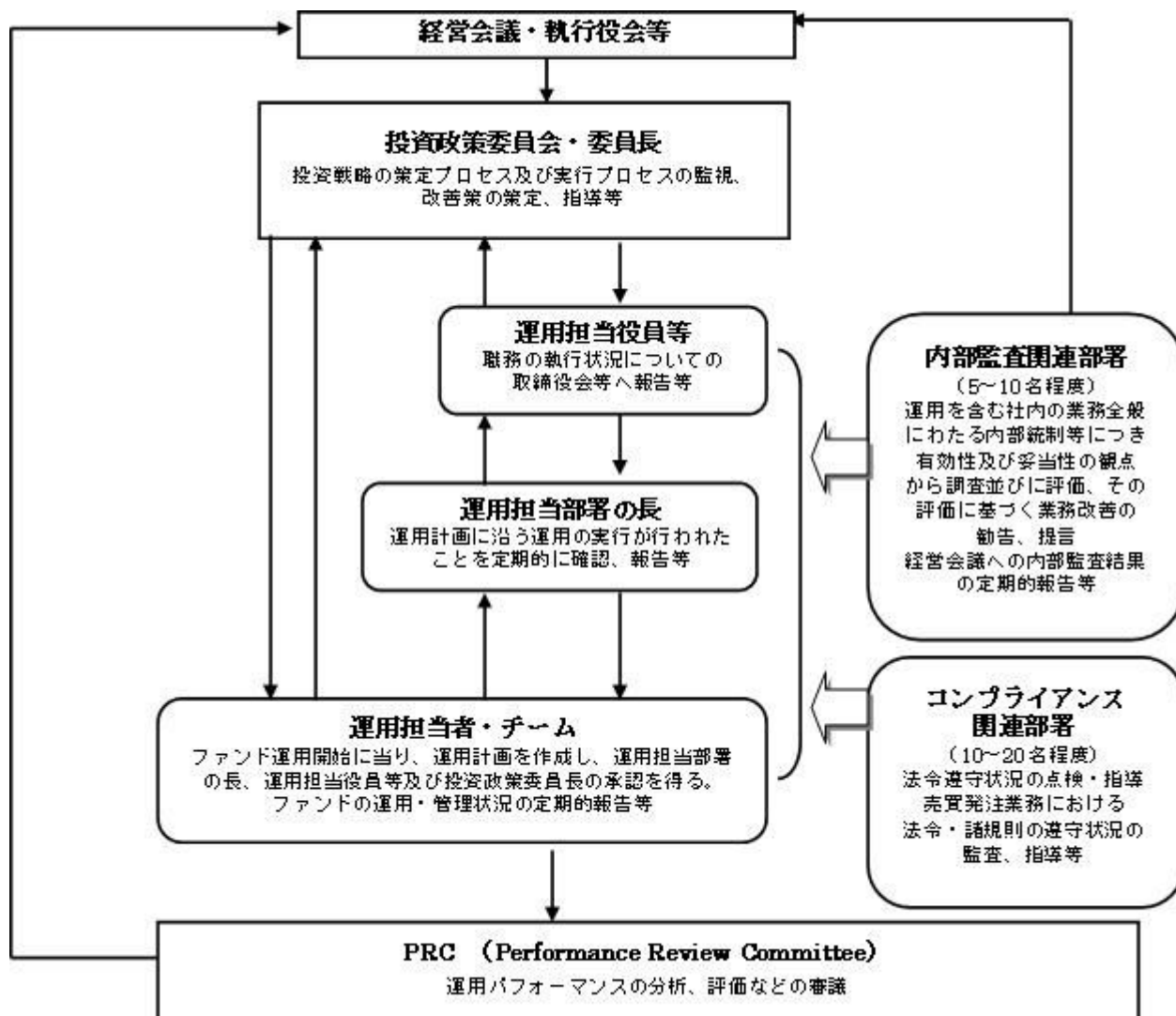
#### （3）【運用体制】

ファンドの運用体制は以下の通りです。



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

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



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

当社では、「受託会社」または受託会社の再信託先に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行っています。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（評価益を含みません。）等の全額とします。

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

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

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なわない場合もあります。また、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

#### ファンドの決算日

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

#### 分配金のお支払い

分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該

収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。)に、原則として決算日から起算して5営業日までに支払いを開始します。

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

#### 分配金に関する留意点

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



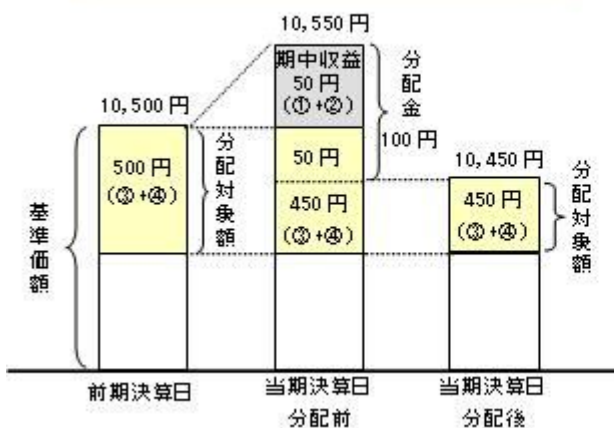
ファンドは、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。

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

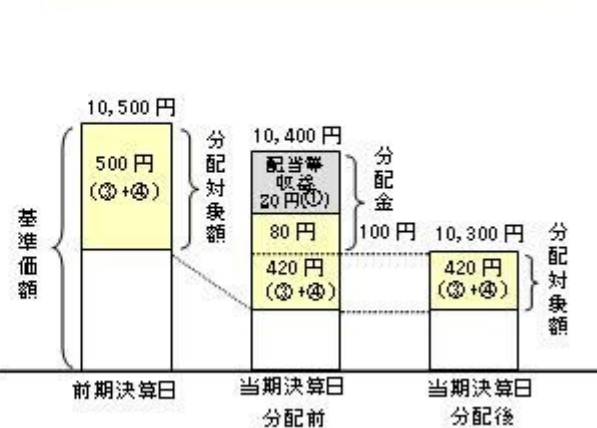
分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

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

前期決算から基準価額が上昇した場合

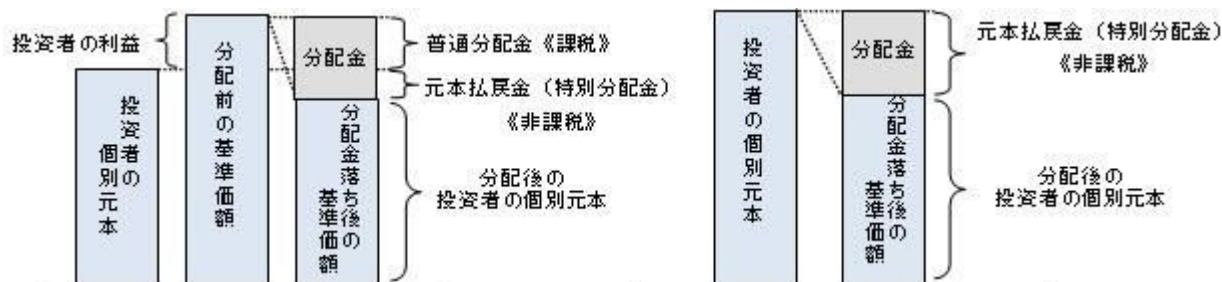


前期決算から基準価額が下落した場合



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

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

<参考>各マザーファンドの概要

(ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド)

### 運用の基本方針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

#### 1. 基本方針

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

#### 2. 運用方法

##### (1) 投資対象

わが国の株式を主要投資対象とします。

##### (2) 投資態度

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

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

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

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

##### (3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

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

外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以内とします。

有価証券先物取引等は約款第17条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第18条の範囲で行ないます。

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

同一銘柄の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。

(野村海外株式マザーファンド)

### 運用の基本方針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

## 1．基本方針

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

## 2．運用方法

### (1) 投資対象

日本を除く世界主要先進国の株式を主要投資対象とします。

### (2) 投資態度

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

株式の組入比率は、原則として高位を基本とします。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

### (3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

有価証券先物取引等は約款第19条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第20条の範囲で行ないます。

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

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

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

（ノムラ - アパディーン新興国株 マザーファンド）

## 運 用 の 基 本 方 針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

## 1．基本方針

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

## 2．運用方法

### (1) 投資対象

新興国の株式(DR(預託証券))を含みます。)を主要投資対象とします。なお、一部、転換社債および転換社債型新株予約権付社債ならびに償還金額等が株価に連動する効果を有するリンク債等に投資する場合もあります。また、株式にかかる指数を対象とした有価証券指数等先物取引や有価証券店頭指数等スワップ取引を適宜活用する場合があります。

## (2) 投資態度

新興国の株式への投資にあたっては、企業訪問等のリサーチによるボトムアップアプローチをベースに、企業の質(フランチャイズ、利益成長力、経営、財務基盤)、バリュエーション等の観点から銘柄の選定を行ないます。

株式の組入比率は、原則として高位を基本とします。なお、市況動向等によっては、一時的に株式の組入比率を引き下げることがあります。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

Aberdeen Asset Managers Limited(アバディーン・アセット・マネージャーズ・リミテッド)およびAberdeen Asset Management Asia Limited(アバディーン・アセット・マネジメント・アジア・リミテッド)に当ファンドの株式等の運用の指図に関する権限を委託します。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

## (3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

有価証券先物取引等は約款第19条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第20条の範囲で行ないます。

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

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

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

(ノムラ日本債券オープン マザーファンド)

## 運用の基本方針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

### 1. 基本方針

この投資信託は、信託財産の成長を目標に運用を行なうことを基本とします。

### 2. 運用方法

#### (1) 投資対象

わが国の公社債を主要投資対象とします。

#### (2) 投資態度

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

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

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

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

### (3) 投資制限

株式への投資は行ないません。

外貨建資産への投資は行ないません。

デリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

（ノムラ・ブラックロック米国債券オープン マザーファンド）

## 運 用 の 基 本 方 針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

### 1．基本方針

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

### 2．運用方法

#### (1) 投資対象

米国ドル建の公社債を主要投資対象とします。

#### (2) 投資態度

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

### (3) 投資制限

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

(ノムラ・インサイト欧州債券 マザーファンド)

## 運 用 の 基 本 方 針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

## 1．基本方針

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

## 2．運用方法

### (1) 投資対象

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

### (2) 投資態度

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

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

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

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

### (3) 投資制限

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

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

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

（野村豪州債券ファンド マザーファンド）

## 運 用 の 基 本 方 針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

## 1. 基本方針

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

## 2. 運用方法

### (1) 投資対象

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

### (2) 投資態度

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

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

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

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

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

外貨建資産については、原則として、対円での為替ヘッジを行ないません。

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

### (3) 投資制限

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

有価証券先物取引等は約款第17条の範囲で行ないません。

スワップ取引は約款第18条の範囲で行ないません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

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

（野村エマージング債券マザーファンド）

## 運用の基本方針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

## 1. 基本方針

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

## 2. 運用方法

## (1) 投資対象

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

## (2) 投資態度

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

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

投資にあたっては、原則として次の範囲内で行いません。

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

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

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

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

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

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

## (3) 投資制限

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

株式への直接投資は行いません。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。

（野村米国好利回り社債投信 マザーファンド）

## 運用の基本方針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

### 1. 基本方針

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

### 2. 運用方法

#### (1) 投資対象

米国ドル建の高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）を主要投資対象とします。ディストレス債券やデフォルト債券などを含め幅広い低格付証券に投資を行ないます。投資対象には、米国以外の企業の発行する債券等が含まれます。なお、LPS（リミテッド・パートナーシップ）の発行する債務証券または債務証券、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。

#### (2) 投資態度

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

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

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

ポートフォリオによる分散投資によりリスクの低減を図ることを基本とします。

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

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

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

### (3) 投資制限

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

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

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

有価証券先物取引等は約款第18条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第19条の範囲で行ないます。

(ノムラ CBRE グローバルリート マザーファンド)

## 運 用 の 基 本 方 針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

### 1. 基本方針

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

### 2. 運用方法

#### (1) 投資対象

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

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

#### (2) 投資態度

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

REITの組入比率は、高位（フルインベストメント）を基本とします。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

#### (3) 投資制限

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

株式への直接投資は行ないません。

デリバティブの直接利用は行ないません。

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

### 3【投資リスク】

#### 基準価額の変動要因

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

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

#### [ 株価変動リスク ]

ファンドは実質的に株式に投資を行ないますので、株価変動の影響を受けます。

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

#### [ 債券価格変動リスク ]

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

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

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

#### [ REITの価格変動リスク ]

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

#### [ 為替変動リスク ]

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

基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

#### その他の留意点

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ファンドが実質的な投資対象とするアセットクラスの種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

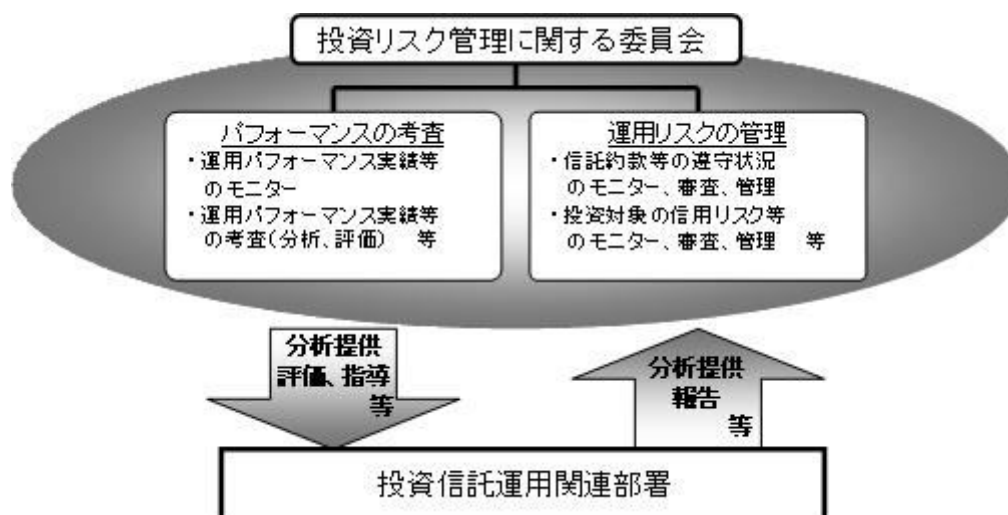
#### パフォーマンスの考査

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。

## 4【手数料等及び税金】

### (1)【申込手数料】

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

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

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

収益分配金を再投資する場合には手数料は無手数料とします。

## (2) 【換金(解約)手数料】

換金手数料はありません。

## (3) 【信託報酬等】

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、ファンドの純資産総額に年10,000分の156.6(税抜年10,000分の145)以内(平成26年10月17日現在 年10,000分の156.6(税抜年10,000分の145))の率(以下「信託報酬率」といいます。)を乗じて得た額とし、その配分についてはファンドの純資産総額の残高に応じて次の通り(税抜)とします。

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

\* 上記配分は、平成26年10月17日現在の信託報酬率における配分です。

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

\* ファンドが投資対象とする投資信託証券については、平成26年10月17日現在、信託報酬は収受しておりませんので、ファンドにおける実質的な信託報酬も上記と同じです。また、ファンドが実質的な投資対象とするREITは市場の需給により価格形成されるため、その費用は表示しておりません。

## (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。

ファンドに係る監査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。

[譲渡損失と収益分配金との間の損益通算について]

換金（解約）時および償還時の差損（譲渡損失）については、確定申告等により上場株式等の配当所得（申告分離課税を選択した収益分配金・配当金に限ります。）との通算が可能です。

公募株式投資信託は税法上、平成26年1月1日以降の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、年間100万円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5年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。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、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

なお、益金不算入制度の適用はされません。

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。

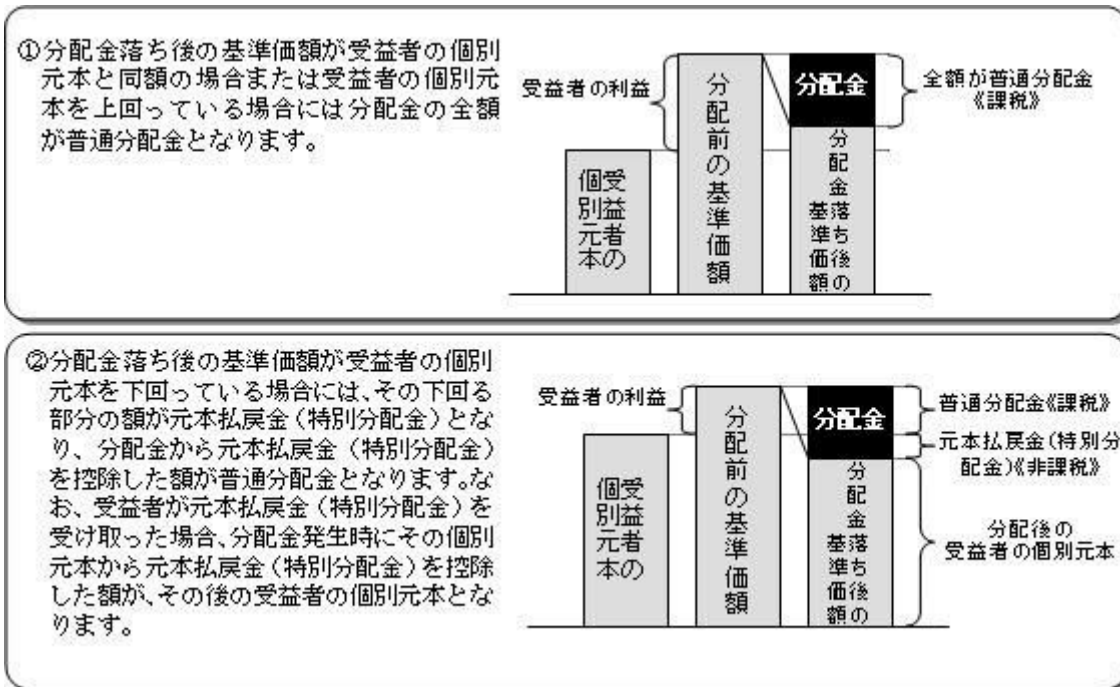
## 個別元本について

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」の内容が変更になる場合があります。

## 5【運用状況】

以下は平成26年 8月29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	39,408,851,463	100.00
現金・預金・その他資産(負債控除後)		211,724	0.00
合計(純資産総額)		39,408,639,739	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	77,418,289,040	98.40
現金・預金・その他資産（負債控除後）		1,250,981,212	1.59
合計（純資産総額）		78,669,270,252	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	7,671,679,593	66.55
	カナダ	487,646,450	4.23
	ドイツ	106,936,130	0.92
	イタリア	339,698,910	2.94
	フランス	784,372,455	6.80
	オランダ	300,507,134	2.60
	スペイン	65,720,294	0.57
	ベルギー	297,537,025	2.58
	イギリス	871,504,881	7.56
	スイス	135,071,038	1.17
	スウェーデン	88,676,866	0.76
	ノルウェー	17,236,194	0.14
	小計	11,166,586,970	96.86
現金・預金・その他資産（負債控除後）		360,843,025	3.13
合計（純資産総額）		11,527,429,995	100.00

## （参考）ノムラ・アバディーン新興国株 マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	1,678,432,375	24.75
	メキシコ	216,276,793	3.18
	ブラジル	223,964,696	3.30
	ポルトガル	63,008,612	0.92
	イギリス	146,996,934	2.16
	トルコ	313,561,540	4.62
	ポーランド	111,923,566	1.65
	香港	924,194,130	13.63
	マレーシア	165,624,290	2.44
	タイ	335,207,112	4.94



	フィリピン	255,291,894	3.76
	インドネシア	197,032,983	2.90
	韓国	400,151,040	5.90
	台湾	309,180,072	4.56
	インド	628,715,895	9.27
	南アフリカ	390,679,018	5.76
	小計	6,360,240,950	93.81
投資信託受益証券	アメリカ	303,699,629	4.47
現金・預金・その他資産（負債控除後）		115,905,500	1.70
合計（純資産総額）		6,779,846,079	100.00

（参考）ノムラ日本債券オープン マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	日本	57,414,915,100	64.71
地方債証券	日本	534,816,710	0.60
特殊債券	日本	8,773,710,972	9.88
社債券	日本	18,732,561,402	21.11
信託受益権	日本	168,735,189	0.19
現金・預金・その他資産（負債控除後）		3,097,707,785	3.49
合計（純資産総額）		88,722,447,158	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	3,070,830,000	3.46

（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	4,458,037,544	22.49
地方債証券	アメリカ	158,390,776	0.79
特殊債券	アメリカ	7,472,526,121	37.70
社債券	アメリカ	7,220,735,377	36.43

現金・預金・その他資産（負債控除後）		506,280,684	2.55
合計（純資産総額）		19,815,970,502	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	1,606,956,912	8.10

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	1,590,120,391	8.02

## （参考）ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（%）
国債証券	ドイツ	3,238,839,105	7.37
	イタリア	6,988,430,413	15.92
	フランス	2,306,076,509	5.25
	オランダ	1,651,703,857	3.76
	スペイン	4,196,891,302	9.56
	ベルギー	1,074,458,495	2.44
	オーストリア	592,772,544	1.35
	フィンランド	383,578,978	0.87
	アイルランド	328,483,844	0.74
	ポルトガル	369,036,603	0.84
	スロベニア	38,504,778	0.08
	スロバキア	28,613,953	0.06
	イギリス	3,928,782,399	8.95
	スウェーデン	406,850,637	0.92
	チェコ	92,061,935	0.20
	ポーランド	418,537,499	0.95
	小計	26,043,622,851	59.33
特殊債券	ドイツ	674,478,439	1.53
	国際機関	782,453,193	1.78

	小計	1,456,931,632	3.31
社債券	アメリカ	943,150,057	2.14
	メキシコ	309,504,291	0.70
	チリ	76,274,813	0.17
	ドイツ	540,701,995	1.23
	イタリア	1,460,224,470	3.32
	フランス	2,582,276,882	5.88
	オランダ	1,293,632,192	2.94
	スペイン	1,185,603,894	2.70
	ベルギー	460,570,071	1.04
	ルクセンブルグ	189,986,308	0.43
	アイルランド	127,963,597	0.29
	イギリス	1,131,086,025	2.57
	ノルウェー	101,308,389	0.23
	デンマーク	492,426,262	1.12
	チェコ	84,532,177	0.19
	オーストラリア	71,258,798	0.16
	ジャージー	198,269,861	0.45
	アラブ首長国連邦	83,582,242	0.19
		イギリス	2,481,193,238
	小計	13,813,545,562	31.46
現金・預金・その他資産（負債控除後）		2,582,013,145	5.88
合計（純資産総額）		43,896,113,190	100.00

## その他の資産の投資状況

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

資産の種類	建別	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
債券先物取引	買建	ドイツ	2,302,529,652	5.24
	買建	イギリス	1,035,694,454	2.35
	売建	ドイツ	4,347,912,207	9.90

## （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	8,591,955,074	21.35
地方債証券	オーストラリア	633,696,526	1.57
特殊債券	オーストラリア	18,420,155,143	45.77
社債券	オーストラリア	11,225,588,356	27.89
現金・預金・その他資産（負債控除後）		1,370,555,078	3.40
合計（純資産総額）		40,241,950,177	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	オーストラリア	285,722,253	0.71
	売建	オーストラリア	15,764,656,790	39.17

## (参考) 野村エマージング債券マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	アメリカ	14,025,499,116	69.93
	メキシコ	266,413,553	1.32
	ブラジル	239,907,266	1.19
	コロンビア	166,410,850	0.82
	アルゼンチン	35,473,268	0.17
	ハンガリー	101,454,039	0.50
	ブルガリア	80,132,607	0.39
	ルーマニア	369,237,572	1.84
	アイスランド	160,706,266	0.80
	ラトビア	57,358,648	0.28
	モロッコ	160,261,180	0.79
	南アフリカ	214,683,657	1.07
	小計	15,877,538,022	79.17
地方債証券	アメリカ	334,841,598	1.66
特殊債券	アメリカ	400,016,826	1.99
社債券	アメリカ	2,408,886,724	12.01
現金・預金・その他資産(負債控除後)		1,032,908,961	5.15
合計(純資産総額)		20,054,192,131	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	アメリカ	798,703,985	3.98

## (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	1,343,948,207	6.02
新株予約権証券	アメリカ	166,349,310	0.74
社債券	アメリカ	19,052,787,746	85.38
外国証券(優先証券)	アメリカ	171,989,082	0.77
現金・預金・その他資産(負債控除後)		1,579,101,493	7.07
合計(純資産総額)		22,314,175,838	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(米ドル)	時価(円)	投資比率(%)
貸付債権	アメリカ	12,943,750.41	965,594,702	4.32

(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	528,903,700	9.14
	アメリカ	3,614,262,207	62.46
	カナダ	46,211,777	0.79
	イタリア	16,489,273	0.28
	フランス	297,848,744	5.14
	オランダ	61,504,555	1.06
	イギリス	396,418,491	6.85
	オーストラリア	514,742,262	8.89
	香港	46,085,403	0.79
	シンガポール	145,297,671	2.51
	小計	5,667,764,083	97.96
現金・預金・その他資産(負債控除後)		118,011,612	2.03
合計(純資産総額)		5,785,775,695	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 C B R E グローバル リート マザーファンド	4,322,331,042	0.9258	4,001,614,079	0.9509	4,110,104,587	10.42
2	日本	親投資信託 受益証券	野村海外株式マザーファンド	2,600,795,136	1.5164	3,943,845,745	1.5752	4,096,772,498	10.39
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	2,201,234,839	1.7989	3,959,801,352	1.8482	4,068,322,229	10.32
4	日本	親投資信託 受益証券	ノムラ-アバディーン新興国株 マザーファンド	1,618,615,671	2.4199	3,916,888,063	2.5020	4,049,776,408	10.27
5	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	2,142,240,617	1.8305	3,921,371,450	1.8822	4,032,125,289	10.23
6	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	3,129,656,324	1.2533	3,922,398,271	1.2754	3,991,563,675	10.12
7	日本	親投資信託 受益証券	ノムラ-インサイト欧州債券 マ ザーファンド	2,775,718,171	1.4148	3,927,086,069	1.4362	3,986,486,437	10.11
8	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	1,536,856,635	2.4503	3,765,759,813	2.5150	3,865,194,437	9.80
9	日本	親投資信託 受益証券	ノムラ-ブラックロック米国債券 オープン マザーファンド	2,118,909,378	1.6626	3,522,898,732	1.7127	3,629,056,091	9.20
10	日本	親投資信託 受益証券	ノムラ日本債券オープン マザー ファンド	2,722,843,308	1.3093	3,565,018,744	1.3146	3,579,449,812	9.08

## 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	100.00
合計	100.00

## (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	三菱UFJフィナン シャル・グループ	銀行業	4,269,000	596.00	2,544,324,000	598.20	2,553,715,800	3.24
2	日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機 器	397,000	5,909.00	2,345,873,000	5,928.00	2,353,416,000	2.99
3	日本	株式	三井住友フィナン シャルグループ	銀行業	410,000	4,589.69	1,881,774,512	4,200.50	1,722,205,000	2.18
4	日本	株式	日本電信電話	情報・通 信業	224,000	5,748.00	1,287,552,000	6,980.00	1,563,520,000	1.98
5	日本	株式	ブリヂストン	ゴム製品	412,000	3,694.00	1,521,928,000	3,569.00	1,470,428,000	1.86
6	日本	株式	清水建設	建設業	1,670,000	603.33	1,007,573,121	860.00	1,436,200,000	1.82
7	日本	株式	三井造船	輸送用機 器	6,212,000	216.64	1,345,767,680	227.00	1,410,124,000	1.79
8	日本	株式	三井物産	卸売業	809,000	1,453.57	1,175,945,421	1,696.00	1,372,064,000	1.74
9	日本	株式	三井不動産	不動産業	386,000	3,021.00	1,166,106,000	3,315.00	1,279,590,000	1.62
10	日本	株式	日立製作所	電気機器	1,626,000	803.00	1,305,678,000	786.50	1,278,849,000	1.62
11	日本	株式	三菱重工業	機械	1,819,000	622.36	1,132,083,112	640.30	1,164,705,700	1.48
12	日本	株式	バンダイナムコホー ルディングス	その他製 品	400,000	2,363.16	945,266,924	2,906.00	1,162,400,000	1.47
13	日本	株式	エーザイ	医薬品	257,000	4,009.97	1,030,562,290	4,345.50	1,116,793,500	1.41
14	日本	株式	新日鐵住金	鉄鋼	3,788,000	293.47	1,111,693,592	294.40	1,115,187,200	1.41
15	日本	株式	西日本旅客鉄道	陸運業	220,000	4,783.79	1,052,435,666	4,920.50	1,082,510,000	1.37

16	日本	株式	三井住友トラスト・ホールディングス	銀行業	2,434,000	428.44	1,042,830,916	426.90	1,039,074,600	1.32
17	日本	株式	オリエンタルランド	サービス業	50,800	15,385.00	781,558,000	20,245.00	1,028,446,000	1.30
18	日本	株式	ソニーフィナンシャルホールディングス	保険業	606,500	1,661.00	1,007,396,500	1,666.00	1,010,429,000	1.28
19	日本	株式	ソフトバンク	情報・通信業	133,000	7,850.53	1,044,120,490	7,506.00	998,298,000	1.26
20	日本	株式	日本精工	機械	721,000	1,111.39	801,312,190	1,382.00	996,422,000	1.26
21	日本	株式	日本特殊陶業	ガラス・土石製品	328,000	2,312.90	758,631,200	3,035.00	995,480,000	1.26
22	日本	株式	富士フイルムホールディングス	化学	316,000	3,034.13	958,786,704	3,135.50	990,818,000	1.25
23	日本	株式	いすゞ自動車	輸送用機器	1,330,000	611.93	813,874,539	718.90	956,137,000	1.21
24	日本	株式	ニトリホールディングス	小売業	150,700	4,759.91	717,319,574	6,240.00	940,368,000	1.19
25	日本	株式	サンデン	機械	1,480,000	542.39	802,738,136	632.00	935,360,000	1.18
26	日本	株式	住友重機械工業	機械	1,688,000	467.75	789,573,049	536.00	904,768,000	1.15
27	日本	株式	パナソニック	電気機器	708,500	1,131.05	801,353,279	1,271.00	900,503,500	1.14
28	日本	株式	東海旅客鉄道	陸運業	61,400	12,893.99	791,690,986	14,580.00	895,212,000	1.13
29	日本	株式	ダイセル	化学	774,000	865.26	669,718,585	1,154.00	893,196,000	1.13
30	日本	株式	オムロン	電気機器	191,300	4,079.97	780,498,293	4,505.00	861,806,500	1.09

## 種類別及び業種別投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国内	建設業	4.22
		食料品	0.84
		化学	4.56
		医薬品	2.72
		石油・石炭製品	0.80
		ゴム製品	1.86
		ガラス・土石製品	1.26
		鉄鋼	2.00
		非鉄金属	3.65
		機械	9.58
		電気機器	12.61
		輸送用機器	14.56
		精密機器	1.93
		その他製品	2.95
		電気・ガス業	1.46
		陸運業	2.92
		海運業	0.61
		空運業	0.93
		情報・通信業	5.15
		卸売業	2.23
小売業	3.71		

	銀行業	7.72
	保険業	2.17
	その他金融業	2.03
	不動産業	1.62
	サービス業	4.18
合 計		98.40

## (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	BRISTOL MYERS SQUIBB	医薬品	59,400	5,216.82	309,879,608	5,243.01	311,435,364	2.70
2	ベルギー	株式	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	飲料	25,808	10,615.31	273,959,951	11,528.86	297,537,025	2.58
3	イギリス	株式	ASTRAZENECA PLC	医薬品	37,592	6,816.08	256,230,411	7,708.32	289,771,301	2.51
4	アメリカ	株式	BLACKROCK INC	資本市場	7,800	31,731.07	247,502,407	34,113.86	266,088,120	2.30
5	フランス	株式	AIR LIQUIDE	化学	18,231	12,661.89	230,838,981	13,298.54	242,445,727	2.10
6	オランダ	株式	ING GROEP NV	各種金融 サービス	160,734	1,434.02	230,497,252	1,428.45	229,601,800	1.99
7	アメリカ	株式	GOOGLE INC-CL C	インター ネットソ フトウェ ア・サー ビス	3,870	59,126.02	228,817,733	59,048.80	228,518,887	1.98
8	フランス	株式	SCHNEIDER ELECTRIC SE	電気設備	25,116	8,281.92	208,008,712	8,797.77	220,964,811	1.91
9	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフト ウェア	47,100	4,572.09	215,345,862	4,655.85	219,290,591	1.90
10	イタリア	株式	ASSICURAZIONI GENERALI	保険	98,150	2,270.21	222,821,700	2,115.67	207,653,717	1.80
11	アメリカ	株式	MONSTER BEVERAGE CORP	飲料	22,100	6,248.26	138,086,551	9,145.71	202,120,377	1.75
12	アメリカ	株式	VULCAN MATERIALS CO	建設資材	30,100	6,139.76	184,806,819	6,558.44	197,409,128	1.71
13	イギリス	株式	GLENCORE PLC	金属・鉱 業	296,878	606.67	180,108,045	620.34	184,167,792	1.59
14	アメリカ	株式	AMGEN INC	バイオテ クノロ ジー	12,600	11,972.63	150,855,181	14,387.70	181,285,028	1.57
15	アメリカ	株式	EQUIFAX INC	専門サー ビス	21,700	6,941.24	150,624,982	8,138.40	176,603,345	1.53
16	カナダ	株式	TRANSCANADA CORP	石油・ガ ス・消耗 燃料	31,500	5,333.08	167,992,083	5,579.90	175,767,080	1.52
17	アメリカ	株式	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	食品	46,300	3,635.04	168,302,797	3,764.72	174,306,749	1.51
18	アメリカ	株式	MERCK & CO INC	医薬品	26,800	5,034.12	134,914,492	6,224.40	166,813,920	1.44
19	アメリカ	株式	ELI LILLY & CO.	医薬品	25,100	5,431.52	136,331,269	6,547.03	164,330,488	1.42
20	アメリカ	株式	PRICELINE GROUP INC/THE	インター ネット販 売・カタ ログ販売	1,265	126,145.76	159,574,393	129,748.65	164,132,049	1.42
21	アメリカ	株式	ZOETIS INC	医薬品	44,400	3,266.79	145,045,834	3,665.13	162,731,958	1.41
22	アメリカ	株式	AMERICAN INTL GROUP	保険	27,800	5,169.36	143,708,325	5,781.43	160,723,760	1.39
23	アメリカ	株式	AETNA INC	ヘルスケ ア・プロ バイダー/ ヘルスケ ア・サー ビス	18,800	6,926.12	130,211,128	8,498.38	159,769,559	1.38



24	アメリカ	株式	WESTERN DIGITAL CORP	コンピュータ・周辺機器	15,000	10,307.01	154,605,222	10,588.74	158,831,127	1.37
25	カナダ	株式	TIM HORTONS INC	ホテル・レストラン・レジャー	18,200	5,875.09	106,926,729	8,320.66	151,436,067	1.31
26	アメリカ	株式	NXP SEMICONDUCTORS NV	半導体・半導体製造装置	20,900	4,242.96	88,677,989	6,946.43	145,180,395	1.25
27	アメリカ	株式	CITIGROUP	商業銀行	27,000	5,315.63	143,522,215	5,331.19	143,942,362	1.24
28	アメリカ	株式	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	石油・ガス・消耗燃料	6,600	19,263.08	127,136,370	21,281.22	140,456,076	1.21
29	スイス	株式	JULIUS BAER GROUP LTD	資本市場	29,206	4,687.12	136,892,295	4,624.77	135,071,038	1.17
30	アメリカ	株式	CELGENE CORP	バイオテクノロジー	13,700	8,374.15	114,725,971	9,824.17	134,591,239	1.16

## 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	0.88
		石油・ガス・消耗燃料	7.84
		化学	2.10
		建設資材	2.54
		金属・鉱業	1.59
		紙製品・林産品	0.70
		航空宇宙・防衛	2.05
		建設関連製品	0.76
		電気設備	1.91
		機械	1.62
		商社・流通業	2.18
		航空貨物・物流サービス	0.51
		旅客航空輸送業	1.73
		自動車部品	0.94
		自動車	1.30
		繊維・アパレル・贅沢品	0.83
		ホテル・レストラン・レジャー	2.31
		メディア	0.62
		インターネット販売・カタログ販売	1.94
		専門小売り	0.94
		飲料	5.23
食品	1.51		
パーソナル用品	0.86		
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	3.22		
バイオテクノロジー	5.76		
医薬品	10.02		

	商業銀行	2.86
	各種金融サービス	1.99
	保険	3.94
	不動産管理・開発	0.72
	インターネットソフトウェア・サービス	2.85
	情報技術サービス	2.40
	ソフトウェア	4.34
	コンピュータ・周辺機器	1.37
	半導体・半導体製造装置	2.08
	各種電気通信サービス	1.05
	電力	0.52
	資本市場	7.14
	専門サービス	3.53
合 計		96.86

## (参考) ノムラ - アバディーン新興国株 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 PFD	半導体・ 半導体製 造装置	3,050	106,188.80	323,875,840	102,297.60	312,007,680	4.60
2	アメリカ	投資信託受 益証券	ABERDEEN GL-INDIA OPPORTUNITIES FUND- Z2		190,055.93	1,200.27	228,118,773	1,597.94	303,699,629	4.47
3	香港	株式	CHINA MOBILE LTD	無線通信 サービス	191,000	1,103.85	210,835,350	1,276.45	243,802,332	3.59
4	台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR	半導体・ 半導体製 造装置	554,050	364.34	201,868,117	433.74	240,319,187	3.54
5	アメリカ	株式	BANCO BRADESCO- SPONSORED ADR	商業銀行	122,722	1,393.22	170,979,751	1,846.57	226,615,009	3.34
6	インドネ シア	株式	PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	自動車	2,884,500	60.07	173,286,337	68.30	197,032,983	2.90
7	アメリカ	株式	FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	飲料	19,500	9,503.62	185,320,617	9,932.06	193,675,318	2.85
8	アメリカ	株式	LUKOIL-SPON ADR	石油・ガ ス・消耗 燃料	30,000	6,608.23	198,247,140	5,867.53	176,026,032	2.59
9	メキシコ	株式	GRUPO FINANCIERO BANORTE-0	商業銀行	243,000	659.85	160,344,838	722.10	175,471,709	2.58
10	香港	株式	HANG LUNG GROUP LTD	不動産管 理・開発	290,000	564.63	163,744,440	585.37	169,758,750	2.50
11	アメリカ	株式	PETROLEO BRASILEIRO- SPON ADR	石油・ガ ス・消耗 燃料	80,000	1,926.45	154,116,144	2,107.99	168,639,744	2.48
12	香港	株式	AIA GROUP LTD	保険	294,900	526.50	155,265,735	569.31	167,892,173	2.47
13	アメリカ	株式	ULTRAPAR PARTICPAC- SPON ADR	石油・ガ ス・消耗 燃料	62,000	2,645.37	164,012,940	2,581.05	160,025,174	2.36
14	香港	株式	PETROCHINA CO LTD-H	石油・ガ ス・消耗 燃料	1,073,500	126.97	136,308,950	146.64	157,423,192	2.32

15	香港	株式	SWIRE PACIFIC-B	不動産管理・開発	597,500	239.50	143,102,445	255.55	152,695,905	2.25
16	アメリカ	株式	TENARIS SA-ADR	エネルギー設備・サービス	33,000	4,669.33	154,088,134	4,554.18	150,288,138	2.21
17	フィリピン	株式	AYALA LAND LTD	不動産管理・開発	1,980,100	67.78	134,215,138	75.84	150,170,784	2.21
18	イギリス	株式	STANDARD CHARTERED PLC	商業銀行	69,962	2,507.00	175,395,357	2,101.09	146,996,934	2.16
19	タイ	株式	SIAM COMMERCIAL BANK (F)	商業銀行	236,700	541.12	128,084,287	615.87	145,777,612	2.15
20	タイ	株式	SIAM CEMENT PUBLIC (F)	建設資材	99,000	1,404.00	138,996,000	1,423.50	140,926,500	2.07
21	アメリカ	株式	VALE SA-SP ADR	金属・鉱業	101,779	1,627.68	165,663,704	1,360.03	138,422,636	2.04
22	インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	貯蓄・抵当・不動産金融	72,286	1,415.83	102,344,832	1,858.88	134,371,361	1.98
23	南アフリカ	株式	SABMILLER PLC	飲料	23,413	5,147.91	120,528,033	5,710.95	133,710,608	1.97
24	インド	株式	INFOSYS LTD	情報技術サービス	20,200	5,956.30	120,317,331	6,225.92	125,763,665	1.85
25	トルコ	株式	AKBANK T.A.S	商業銀行	281,637	347.51	97,874,490	401.75	113,150,481	1.66
26	ポーランド	株式	BANK PEKAO SA	商業銀行	19,000	6,188.97	117,590,582	5,890.71	111,923,566	1.65
27	南アフリカ	株式	TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	専門小売り	147,000	842.17	123,799,578	722.58	106,220,612	1.56
28	アメリカ	株式	MAGNIT	食品・生活必需品小売り	4,000	27,523.47	110,093,900	26,397.98	105,591,958	1.55
29	フィリピン	株式	BANK OF PHILIPPINE ISLANDS	商業銀行	457,267	216.85	99,161,162	229.88	105,121,110	1.55
30	トルコ	株式	TURKIYE GARANTI BANKASI	商業銀行	248,000	358.56	88,922,880	413.76	102,612,480	1.51

## 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	2.21
		石油・ガス・消耗燃料	10.48
		建設資材	3.61
		金属・鉱業	4.04
		運送インフラ	1.19
		自動車	3.70
		ホテル・レストラン・レジャー	0.99
		複合小売り	1.11
		専門小売り	1.56
		食品・生活必需品小売り	6.80
		飲料	4.82
		タバコ	2.31
		家庭用品	1.01
		医薬品	1.07
商業銀行	21.20		

		保険	2.47
		不動産管理・開発	8.55
		情報技術サービス	1.85
		半導体・半導体製造装置	8.14
		無線通信サービス	4.61
		貯蓄・抵当・不動産金融	1.98
投資信託受益証券			4.47
合 計			98.29

## (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(5年)第 118回	4,200,000,000	100.21	4,208,988,000	100.21	4,208,988,000	0.2	2019/6/20	4.74
2	日本	国債証券	国庫債券 利 付(20年) 第130回	3,000,000,000	110.69	3,320,730,000	110.76	3,322,950,000	1.8	2031/9/20	3.74
3	日本	国債証券	国庫債券 利 付(2年)第 338回	3,200,000,000	100.05	3,201,696,000	100.05	3,201,696,000	0.1	2016/3/15	3.60
4	日本	国債証券	国庫債券 利 付(20年) 第120回	2,700,000,000	108.63	2,933,145,000	108.70	2,935,008,000	1.6	2030/6/20	3.30
5	日本	国債証券	国庫債券 利 付(10年) 第325回	2,700,000,000	103.56	2,796,336,000	103.56	2,796,201,000	0.8	2022/9/20	3.15
6	日本	国債証券	国庫債券 利 付(5年)第 113回	2,600,000,000	100.70	2,618,226,000	100.69	2,618,174,000	0.3	2018/6/20	2.95
7	日本	国債証券	国庫債券 利 付(10年) 第328回	2,200,000,000	101.73	2,238,236,000	101.73	2,238,192,000	0.6	2023/3/20	2.52
8	日本	国債証券	国庫債券 利 付(5年)第 117回	2,000,000,000	100.24	2,004,960,000	100.24	2,004,960,000	0.2	2019/3/20	2.25
9	日本	国債証券	国庫債券 利 付(2年)第 336回	2,000,000,000	100.05	2,001,100,000	100.05	2,001,080,000	0.1	2016/1/15	2.25

10	日本	国債証券	国庫債券 利付(20年) 第141回	1,600,000,000	107.82	1,725,264,000	107.90	1,726,496,000	1.7	2032/12/20	1.94
11	日本	国債証券	国庫債券 利付(30年) 第36回	1,400,000,000	109.11	1,527,540,000	109.42	1,531,950,000	2	2042/3/20	1.72
12	日本	国債証券	国庫債券 利付(20年) 第145回	1,400,000,000	107.34	1,502,802,000	107.42	1,503,894,000	1.7	2033/6/20	1.69
13	日本	国債証券	国庫債券 利付(20年) 第82回	1,250,000,000	116.09	1,451,237,500	116.08	1,451,050,000	2.1	2025/9/20	1.63
14	日本	特殊債券	農林債券 利付第751回 い号	1,400,000,000	100.28	1,403,934,000	100.29	1,404,144,000	0.3	2017/12/27	1.58
15	日本	国債証券	国庫債券 利付(10年) 第330回	1,350,000,000	103.22	1,393,551,000	103.22	1,393,497,000	0.8	2023/9/20	1.57
16	日本	国債証券	国庫債券 利付(20年) 第143回	1,300,000,000	105.90	1,376,817,000	105.98	1,377,831,000	1.6	2033/3/20	1.55
17	日本	国債証券	国庫債券 利付(20年) 第138回	1,200,000,000	105.18	1,262,214,000	105.24	1,262,976,000	1.5	2032/6/20	1.42
18	日本	国債証券	国庫債券 利付(10年) 第324回	1,200,000,000	103.61	1,243,404,000	103.61	1,243,344,000	0.8	2022/6/20	1.40
19	日本	国債証券	国庫債券 利付(10年) 第283回	1,200,000,000	103.55	1,242,708,000	103.55	1,242,600,000	1.8	2016/9/20	1.40
20	日本	国債証券	国庫債券 利付(10年) 第326回	1,120,000,000	102.70	1,150,251,200	102.69	1,150,217,600	0.7	2022/12/20	1.29
21	日本	国債証券	国庫債券 利付(30年) 第41回	1,100,000,000	101.58	1,117,479,000	101.89	1,120,823,000	1.7	2043/12/20	1.26
22	日本	国債証券	国庫債券 利付(10年) 第332回	1,100,000,000	101.34	1,114,740,000	101.33	1,114,718,000	0.6	2023/12/20	1.25
23	日本	国債証券	国庫債券 利付(20年) 第133回	1,000,000,000	110.41	1,104,190,000	110.49	1,104,940,000	1.8	2031/12/20	1.24
24	日本	国債証券	国庫債券 利付(20年) 第140回	1,000,000,000	108.06	1,080,630,000	108.13	1,081,390,000	1.7	2032/9/20	1.21

25	日本	社債券	アコム 第6 2回特定社債 間限定同順位 特約付	1,000,000,000	101.06	1,010,610,000	101.05	1,010,530,000	1.07	2016/3/4	1.13
26	日本	国債証券	国庫債券 利 付（5年）第 111回	1,000,000,000	101.04	1,010,450,000	101.04	1,010,410,000	0.4	2018/3/20	1.13
27	日本	国債証券	国庫債券 利 付（10年） 第323回	950,000,000	104.37	991,591,000	104.37	991,534,000	0.9	2022/6/20	1.11
28	日本	社債券	三井住友銀 行 第20回 劣後特約付	900,000,000	109.06	981,558,000	109.04	981,432,000	2.21	2019/7/24	1.10
29	日本	国債証券	国庫債券 利 付（20年） 第95回	800,000,000	119.01	952,128,000	119.00	952,008,000	2.3	2027/6/20	1.07
30	日本	社債券	みずほフィナ ンシャルグ ループ 第1 回劣後特約付	900,000,000	100.72	906,489,000	100.70	906,381,000	0.95	2024/7/16	1.02

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	64.71
地方債証券	0.60
特殊債券	9.88
社債券	21.11
信託受益権	0.19
合計	96.50

## （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	13,510,000	10,347.57	1,397,957,290	10,354.14	1,398,844,735	0.875	2017/8/15	7.05
2	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	9,310,000	10,387.77	967,101,921	10,375.62	965,970,258	1.625	2019/7/31	4.87
3	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	3,795,000	11,341.89	430,424,885	11,768.00	446,595,837	3.75	2043/11/15	2.25
4	アメリカ	特殊債券	FN AS1767	4,007,054.76	10,996.08	440,619,239	11,039.01	442,339,247	4	2044/2/1	2.23
5	アメリカ	国債証券	TSY INFL IX N/BI/L	4,030,000	10,617.91	434,873,111	10,571.95	433,262,876	0.125	2019/4/15	2.18

6	アメリカ	特殊債券	FN AL1711	3,747,992.79	11,314.09	424,051,620	11,327.86	424,567,463	4.5	2041/8/1	2.14
7	アメリカ	特殊債券	FN AE3049	2,391,017.03	11,220.94	268,294,799	11,209.22	268,014,534	4.5	2040/9/1	1.35
8	アメリカ	特殊債券	G2 MA1090	2,330,691.29	10,786.52	251,400,701	10,800.83	251,734,147	3.5	2043/6/20	1.27
9	アメリカ	特殊債券	FG G07028	2,151,564.62	10,949.06	235,576,209	10,977.28	236,183,456	4	2042/6/1	1.19
10	アメリカ	特殊債券	FN AV0634	2,154,318.3	10,735.95	231,286,623	10,761.27	231,832,047	3	2028/11/1	1.16
11	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2,195,000	10,368.73	227,593,645	10,359.00	227,380,168	0.875	2017/7/15	1.14
12	アメリカ	特殊債券	FN AV9187	2,016,206.4	10,996.12	221,704,484	11,039.04	222,569,993	4	2044/3/1	1.12
13	アメリカ	特殊債券	FG Q15884	2,071,773.71	10,245.24	212,258,209	10,332.59	214,067,885	3	2043/2/1	1.08
14	アメリカ	特殊債券	FN AB9444	1,995,470.13	10,252.52	204,586,045	10,344.63	206,424,171	3	2043/5/1	1.04
15	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,900,000	10,386.44	197,342,527	10,384.13	197,298,474	0.5	2016/6/30	0.99
16	アメリカ	特殊債券	FN MA0799	1,718,952.87	11,108.75	190,954,230	11,010.73	189,269,298	4	2026/7/1	0.95
17	アメリカ	社債券	CDP FINANCIAL	1,608,000	11,546.59	185,669,230	11,523.88	185,304,075	4.4	2019/11/25	0.93
18	アメリカ	特殊債券	FN 735288	1,613,047.71	11,475.44	185,104,351	11,457.21	184,810,423	5	2035/3/1	0.93
19	アメリカ	特殊債券	FN AL0054	1,571,840.16	11,227.89	176,484,600	11,217.81	176,326,071	4.5	2041/2/1	0.88
20	アメリカ	社債券	DBUBS 2011-LC1A A1	1,607,524.19	10,759.74	172,965,531	10,740.58	172,657,518	3.742	2046/11/10	0.87
21	アメリカ	特殊債券	FN AT7277	1,464,400.86	10,967.50	160,608,250	11,001.33	161,103,711	4	2043/9/1	0.81
22	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,545,000	10,322.94	159,489,427	10,371.16	160,234,464	2	2021/5/31	0.80
23	アメリカ	社債券	BANK OF AMERICA CORP	1,390,000	11,434.09	158,933,966	11,406.33	158,548,091	6.5	2016/8/1	0.80
24	アメリカ	特殊債券	FN AX0673	1,444,460	10,636.69	153,642,738	10,690.24	154,416,330	3.5	2044/8/1	0.77
25	アメリカ	特殊債券	G2SF 4.5 9/14 TBA	1,300,000	11,257.41	146,346,336	11,269.56	146,504,367	4.5	2044/9/18	0.73
26	アメリカ	特殊債券	G2 5115	1,277,380.18	11,324.88	144,661,783	11,306.40	144,425,826	4.5	2041/7/20	0.72
27	アメリカ	社債券	EL PASO PIPELINE PART OP	1,284,000	10,777.19	138,379,195	10,766.24	138,238,534	4.1	2015/11/15	0.69
28	アメリカ	特殊債券	FN AU7034	1,241,548.42	10,967.50	136,166,896	11,001.33	136,586,958	4	2043/11/1	0.68
29	アメリカ	特殊債券	FN AB4425	1,186,405.74	10,986.89	130,349,151	10,978.78	130,252,904	3.5	2027/2/1	0.65
30	アメリカ	社債券	VERIZON COMMUNICATIONS	1,106,000	11,621.29	128,531,546	11,754.76	130,007,745	5.15	2023/9/15	0.65

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	22.49
地方債証券	0.79
特殊債券	37.70
社債券	36.43
合計	97.44

## (参考) ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	9,660,000	15,746.22	1,521,085,747	16,139.04	1,559,031,998	4.5	2023/5/1	3.55
2	イギリス	国債証券	UK TREASURY	7,900,000	17,047.22	1,346,730,431	17,238.97	1,361,878,978	1.75	2019/7/22	3.10

3	イギリス	国債証券	UK TREASURY	6,450,000	19,682.62	1,269,529,493	20,775.21	1,340,001,587	4.25	2032/6/7	3.05
4	フランス	国債証券	FRANCE GVENMNT O.A.T I/L	6,500,000	15,879.62	1,262,168,897	16,030.32	1,274,768,186	2.25	2020/7/25	2.90
5	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL I/L	8,250,000	14,650.21	1,216,789,492	15,016.24	1,248,218,480	2.35	2024/9/15	2.84
6	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	8,500,000	14,234.44	1,209,928,166	14,253.81	1,211,573,935	2.1	2017/4/30	2.76
7	イギリス	国債証券	UK TSY 3 1/4% 2044	6,480,000	16,759.17	1,085,994,677	18,168.20	1,177,299,774	3.25	2044/1/22	2.68
8	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6,600,000	14,163.01	934,759,250	14,459.63	954,335,897	1.5	2024/5/15	2.17
9	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5,800,000	15,806.34	916,767,925	15,870.31	920,478,224	3.25	2020/1/4	2.09
10	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5,850,000	15,378.51	899,643,247	15,438.83	903,171,929	4.5	2018/1/31	2.05
11	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5,160,000	16,271.92	839,631,496	17,495.70	902,778,470	5.15	2028/10/31	2.05
12	オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	5,800,000	14,319.74	830,545,122	14,636.05	848,891,202	1.75	2023/7/15	1.93
13	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4,670,000	16,889.47	788,738,272	17,243.11	805,253,287	5.5	2021/4/30	1.83
14	国際機関	特殊債券	EUROPEAN UNION	4,800,000	15,912.82	763,815,541	16,301.10	782,453,193	3.5	2021/6/4	1.78
15	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL I/L	5,430,000	14,279.11	782,613,089	14,244.92	774,636,286	2.55	2016/10/22	1.76
16	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	5,030,000	15,179.92	763,550,363	15,169.41	763,021,786	4.75	2017/5/1	1.73
17	ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	4,080,000	15,124.28	617,070,967	15,321.22	625,105,890	3	2019/9/28	1.42
18	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3,160,000	18,417.46	581,991,916	19,606.73	619,572,799	4	2037/1/4	1.41
19	オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	3,600,000	15,898.34	572,340,463	16,465.90	592,772,544	3.4	2022/11/22	1.35
20	イギリス	社債券	ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	4,000,000	13,879.77	555,190,896	13,893.44	555,737,936	1.5	2016/11/28	1.26
21	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL I/L	3,700,000	14,284.58	527,461,196	14,265.84	528,760,010	2.15	2017/11/12	1.20
22	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	2,530,000	17,734.74	448,689,046	20,191.93	510,855,834	4	2060/4/25	1.16
23	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	2,880,000	16,180.92	466,010,658	17,010.20	489,894,013	5	2040/9/1	1.11
24	ドイツ	特殊債券	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	3,400,000	13,693.77	465,588,479	14,177.90	482,048,913	1.25	2022/5/20	1.09
25	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL I/L	3,300,000	14,262.70	471,403,357	14,258.59	471,357,154	2.15	2017/11/12	1.07
26	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	3,000,000	15,250.60	457,518,272	15,466.18	463,985,652	3.75	2021/5/1	1.05
27	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	1,900,000	20,869.86	396,527,415	21,891.17	415,932,291	5.75	2032/10/25	0.94
28	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	2,620,000	15,534.70	407,009,385	15,576.96	408,116,457	4.5	2018/8/1	0.92
29	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,900,000	19,284.98	366,414,777	20,980.95	398,638,114	4.75	2034/7/4	0.90
30	イギリス	社債券	QBE INSURANCE GROUP LTD	2,180,000	18,114.48	394,895,827	17,962.39	391,580,292	6.125	2015/9/28	0.89



## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	59.33
特殊債券	3.31
社債券	31.46
合計	94.11

## (参考) 野村豪州債券ファンド マザーファンド

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	21,600,000	10,890.69	2,352,390,274	11,342.80	2,450,046,312	5.5	2023/4/21	6.08
2	オーストラリア	特殊債券	NEW S WALES TREASURY CRP	15,700,000	10,714.39	1,682,160,013	11,061.42	1,736,642,940	6	2020/5/1	4.31
3	オーストラリア	特殊債券	NORTHERN TERRITORY TREAS	15,000,000	10,403.29	1,560,494,192	10,318.56	1,547,785,203	5.75	2016/11/20	3.84
4	オーストラリア	特殊債券	WESTERN AUST TREAS CORP	11,800,000	11,225.48	1,324,606,985	11,069.18	1,306,163,523	8	2017/7/15	3.24
5	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	10,700,000	10,798.46	1,155,436,151	11,271.00	1,205,997,514	5.75	2021/5/15	2.99
6	オーストラリア	特殊債券	TREASURY CORP VICTORIA	9,600,000	11,134.38	1,068,901,401	11,410.72	1,095,429,888	6	2022/10/17	2.72
7	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	11,000,000	9,637.01	1,060,072,156	9,858.24	1,084,407,280	3.25	2018/10/21	2.69
8	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	8,400,000	10,095.97	848,061,606	10,465.17	879,074,335	4.5	2020/4/15	2.18
9	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	7,500,000	10,532.60	789,945,488	10,571.90	792,892,774	5.5	2018/1/21	1.97
10	オーストラリア	特殊債券	QUEENSLAND TREASURY CORP	7,900,000	9,592.38	757,798,478	10,032.90	792,599,258	4	2019/6/21	1.96
11	オーストラリア	特殊債券	KFW	6,900,000	10,663.59	735,788,193	11,038.61	761,664,639	6.25	2019/12/4	1.89
12	オーストラリア	特殊債券	TREASURY CORP VICTORIA	7,000,000	9,814.77	687,034,499	9,892.20	692,454,595	3.5	2017/11/17	1.72
13	オーストラリア	社債券	SANTOS FINANCE LIMITED	6,500,000	10,038.72	652,517,047	9,946.06	646,493,910	6.25	2015/9/23	1.60
14	オーストラリア	地方債証券	AUST CAPITAL TERRITORY	6,000,000	10,375.69	622,541,957	10,561.60	633,696,526	5.5	2018/6/7	1.57
15	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	6,700,000	8,420.26	564,157,649	9,246.95	619,546,253	3.25	2029/4/21	1.53
16	オーストラリア	特殊債券	AUSTRALIAN POSTAL CORP	6,000,000	10,096.16	605,769,934	10,175.35	610,521,105	5.5	2017/2/6	1.51
17	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5,500,000	10,871.53	597,934,276	10,895.98	599,279,112	4.75	2027/4/21	1.48
18	オーストラリア	特殊債券	WESTERN AUST TREAS CORP	5,000,000	11,172.51	558,625,968	11,420.43	571,021,550	7	2019/10/15	1.41
19	オーストラリア	特殊債券	TREASURY CORP VICTORIA	4,900,000	10,721.81	525,368,935	11,113.81	544,576,994	6	2020/6/15	1.35
20	オーストラリア	特殊債券	INTL FINANCE CORP	5,000,000	10,542.36	527,118,386	10,868.78	543,439,317	5.75	2020/7/28	1.35
21	オーストラリア	社債券	PERPETUAL TRUSTEE CO LTD	5,500,000	10,170.00	559,350,297	9,880.53	543,429,469	7.1	2015/3/15	1.35

22	オーストラリア	特殊債券	NEW S WALES TREASURY CRP	5,000,000	10,656.61	532,830,543	10,652.43	532,621,928	6	2018/2/1	1.32
23	オーストラリア	特殊債券	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4,800,000	10,601.78	508,885,478	10,689.79	513,110,164	5.5	2020/3/9	1.27
24	オーストラリア	社債券	BBI DBCT FINANCE PTY	5,000,000	9,665.31	483,265,677	10,015.43	500,771,830	6.25	2016/6/9	1.24
25	オーストラリア	特殊債券	NEW S WALES TREASURY CRP	4,500,000	10,140.28	456,312,684	10,744.61	483,507,767	5	2024/8/20	1.20
26	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4,200,000	10,390.12	436,385,147	10,569.47	443,918,071	4.5	2033/4/21	1.10
27	オーストラリア	特殊債券	QUEENSLAND TREASURY CORP	3,600,000	10,739.28	386,614,095	11,136.13	400,900,792	6.25	2020/2/21	0.99
28	オーストラリア	特殊債券	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	4,000,000	10,077.05	403,082,026	9,976.62	399,064,984	5.5	2015/9/22	0.99
29	オーストラリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	4,000,000	9,974.68	398,987,360	9,713.18	388,527,526	5.75	2014/9/15	0.96
30	オーストラリア	特殊債券	EUROPEAN INVESTMENT BANK	3,400,000	10,824.47	368,032,073	11,071.12	376,418,182	6.5	2019/8/7	0.93

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	21.35
地方債証券	1.57
特殊債券	45.77
社債券	27.89
合計	96.59

## (参考)野村エマージング債券マザーファンド

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	利率(%)	償還期限	投資比率(%)
1	アメリカ	国債証券	RUSSIA	8,192,600	12,113.32	992,396,612	11,644.29	953,970,617	7.5	2030/3/31	4.75
2	アメリカ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	7,429,000	11,773.61	874,662,025	12,189.45	905,554,241	5.55	2045/1/21	4.51
3	アメリカ	国債証券	RUSSIAN FEDERATION	6,000,000	10,763.02	645,781,500	10,262.47	615,748,770	4.875	2023/9/16	3.07
4	アメリカ	国債証券	INDONESIA GLOBAL	3,350,000	14,082.19	471,753,578	14,520.48	486,436,342	8.5	2035/10/12	2.42
5	アメリカ	国債証券	FED REPUBLIC OF BRAZIL	4,085,000	10,139.06	414,180,891	10,685.22	436,491,237	5	2045/1/27	2.17
6	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF LITHUANIA	3,370,000	12,817.07	431,935,495	12,708.15	428,264,655	7.375	2020/2/11	2.13
7	アメリカ	社債券	PETROLEOS DE VENEZUELA S	6,345,000	6,347.18	402,729,105	6,026.25	382,365,982	6	2026/11/15	1.90
8	アメリカ	国債証券	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	3,536,000	10,369.49	366,665,173	10,788.96	381,497,626	5.1	2050/6/18	1.90
9	アメリカ	国債証券	COLOMBIA GLOBAL	2,205,000	16,468.72	363,135,387	16,624.33	366,566,587	10.375	2033/1/28	1.82
10	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF LATVIA	3,350,000	10,270.91	344,075,756	10,283.22	344,488,122	2.75	2020/1/12	1.71
11	アメリカ	地方債証券	BRAZIL MINAS SPE	3,180,000	10,374.00	329,893,200	10,529.61	334,841,598	5.333	2028/2/15	1.66
12	アメリカ	国債証券	INDONESIA GLOBAL	2,535,000	11,800.42	299,140,773	12,247.02	310,462,101	6.625	2037/2/17	1.54

13	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF LITHUANIA		2,386,000	12,188.41	290,815,525	12,151.58	289,936,816	6.125	2021/3/9	1.44
14	アメリカ	国債証券	TURKEY GLOBAL		2,355,000	11,790.05	277,655,701	11,710.17	275,774,532	6.75	2018/4/3	1.37
15	アメリカ	社債券	SINOPEC GRP OVERSEA 2013		2,480,000	10,811.02	268,113,432	10,976.35	272,213,627	4.375	2023/10/17	1.35
16	アメリカ	国債証券	PHILIPPINES GLOBAL		1,845,000	14,269.97	263,281,097	14,705.14	271,309,925	7.75	2031/1/14	1.35
17	アメリカ	国債証券	ROMANIA		2,148,000	11,872.10	255,012,787	12,277.62	263,723,471	6.125	2044/1/22	1.31
18	アメリカ	国債証券	TURKEY GLOBAL		2,015,000	12,760.02	257,114,403	12,827.45	258,473,138	7.375	2025/2/5	1.28
19	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF POLAND		2,128,000	11,644.81	247,801,664	11,675.93	248,463,940	5	2022/3/23	1.23
20	ブラジル	国債証券	NOTA DO TESOURO NACIONAL		195,900	113,704.00	222,746,343	12,246.41	239,907,266	6	2050/8/15	1.19
21	ルーマニア	国債証券	ROMANIA		1,490,000	15,325.32	228,347,352	15,633.71	232,942,419	4.625	2020/9/18	1.16
22	アメリカ	国債証券	COLOMBIA GLOBAL		1,584,000	14,186.44	224,713,289	14,523.60	230,053,824	7.375	2037/9/18	1.14
23	メキシコ	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT		21,104,200	1,067.43	225,273,135	1,054.66	222,577,862	10	2024/12/5	1.10
24	アメリカ	社債券	KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY		1,950,000	11,288.46	220,125,128	11,139.60	217,222,223	7	2016/5/11	1.08
25	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF PHILIPPINES		1,690,000	12,163.51	205,563,404	12,215.38	206,440,007	5.5	2026/3/30	1.02
26	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA		1,830,000	10,284.11	188,199,271	10,607.41	194,115,694	5.25	2042/1/17	0.96
27	アメリカ	国債証券	VENEZUELA GLOBAL		2,623,000	7,667.12	201,108,600	7,387.84	193,783,151	6	2020/12/9	0.96
28	アメリカ	社債券	EMPRESA NACIONAL DE PETR		1,620,000	11,852.29	192,007,179	11,804.05	191,225,706	6.25	2019/7/8	0.95
29	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF SRI LANKA		1,705,000	11,061.27	188,594,782	11,066.98	188,692,064	6	2019/1/14	0.94
30	アメリカ	国債証券	BOLIVARIAN REP OF VZLA		2,235,000	8,733.17	195,186,498	8,302.31	185,556,677	7.75	2019/10/13	0.92

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	79.17
地方債証券	1.66
特殊債券	1.99
社債券	12.01
合計	94.84

## (参考) 野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

順位	国/地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	アメリカ	株式	MERISANT WORLDWIDE A-2 CONV PREF	食品	14,760	14,523.60	214,368,336	23,341.50	344,520,540			1.54

2	アメリカ	株式	MERISANT COMPANY INC	食品	11,952	14,523.59	173,586,067	21,266.69	254,179,598			1.13
3	アメリカ	社債券	BUFFALO THUNDER DEV AUTH		5,430,000	4,201.47	228,139,821	4,357.08	236,589,444	0	2014/12/15	1.06
4	アメリカ	社債券	SABINE PASS LNG LP		2,075,000	11,424.36	237,055,626	11,139.08	231,135,962	7.5	2016/11/30	1.03
5	アメリカ	社債券	NFR ENERGY LLC/FIN CORP		1,800,000	10,814.89	194,668,110	10,814.89	194,668,110	9.75	2017/2/15	0.87
6	アメリカ	社債券	SPRINT CAPITAL CORP		1,450,000	11,371.19	164,882,281	11,618.88	168,473,760	8.75	2032/3/15	0.75
7	アメリカ	社債券	ALTOS HORNOS DE MEXICO		4,010,000	3,558.38	142,691,267	4,033.20	161,731,468	11.875	2004/4/30	0.72
8	アメリカ	株式	NEWARK GROUP INC	紙製 品・ 林産 品	253,213	557.60	141,192,202	622.44	157,609,900			0.70
9	アメリカ	社債券	CHOCTAW RESORT DEVEL ENT		1,336,000	10,166.51	135,824,707	10,348.06	138,250,148	7.25	2019/11/15	0.61
10	アメリカ	社債券	K HOVNANIAN ENTERPRSES		1,212,000	11,255.79	136,420,175	11,126.11	134,848,514	7.5	2016/5/15	0.60
11	アメリカ	社債券	GCI INC		1,225,000	11,048.31	135,341,798	10,892.70	133,435,575	8.625	2019/11/15	0.59
12	アメリカ	社債券	FERRELLGAS PARTNERS LP		1,186,000	10,957.53	129,956,395	11,022.37	130,725,368	8.625	2020/6/15	0.58
13	アメリカ	社債券	GRAY TELEVISION INC		1,100,000	10,970.50	120,675,555	10,996.44	120,960,840	7.5	2020/10/1	0.54
14	アメリカ	社債券	EXOPACK HOLDNG CORP		1,050,000	11,203.92	117,641,161	11,126.11	116,824,208	10	2018/6/1	0.52
15	アメリカ	社債券	KENNEDY-WILSON INC		1,025,000	11,424.36	117,099,767	11,152.05	114,308,513	8.75	2019/4/1	0.51
16	アメリカ	社債券	TALOS PRODUCTION LLC/FIN		1,050,000	10,607.41	111,377,858	10,840.83	113,828,715	9.75	2018/2/15	0.51
17	アメリカ	株式	NORTEK INC	建設 関連 製品	12,927	7,466.16	96,515,151	8,641.54	111,709,213			0.50
18	アメリカ	株式	NEW PENHALL HOLDING CO CL- A	商業 サー ビス・ 用品	10,650	9,855.30	104,958,945	10,374.00	110,483,100			0.49
19	アメリカ	社債券	VWR FUNDING INC		1,000,000	11,203.92	112,039,200	10,983.47	109,834,725	7.25	2017/9/15	0.49

20	アメリカ	社債券	CONSTELLATION ENTERPRISE		1,150,000	9,077.25	104,388,375	9,440.34	108,563,910	10.625	2016/2/1	0.48
21	アメリカ	社債券	ALERIS INTL INC		1,000,000	11,048.31	110,483,100	10,827.86	108,278,625	7.625	2018/2/15	0.48
22	アメリカ	社債券	NELL AF SARL ESCROW		3,900,000	1,971.06	76,871,340	2,749.11	107,215,290	8.375	2015/8/15	0.48
23	アメリカ	社債券	CENTURYLINK INC		1,000,000	9,414.40	94,144,050	10,607.41	106,074,150	7.6	2039/9/15	0.47
24	アメリカ	社債券	LANDRY'S INC		900,000	11,359.53	102,235,770	11,203.92	100,835,280	9.375	2020/5/1	0.45
25	アメリカ	社債券	HARLAND ESCROW CORP		925,000	10,435.68	96,530,070	10,827.86	100,157,728	9.25	2021/3/1	0.44
26	アメリカ	社債券	ALTA MESA HLDGS/FINANC S		894,000	11,100.17	99,235,609	10,944.57	97,844,456	9.625	2018/10/15	0.43
27	アメリカ	社債券	CALPINE CORP		925,000	10,333.34	95,583,441	10,516.64	97,278,942	5.375	2023/1/15	0.43
28	アメリカ	株式	NEENAH ENTERPRISES INC	金属・鉱業	107,778	778.05	83,856,673	881.79	95,037,563			0.42
29	アメリカ	社債券	HEXION US FIN/NOVA SCOTI		900,000	10,432.71	93,894,424	10,529.61	94,766,490	9	2020/11/15	0.42
30	アメリカ	社債券	PC NEXTCO HOLDINGS/FINAN		875,000	10,711.15	93,722,606	10,737.09	93,949,537	8.75	2019/8/15	0.42

## 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	石油・ガス・消耗燃料	0.03
		金属・鉱業	0.42
		紙製品・林産品	0.77
		航空宇宙・防衛	0.03
		建設関連製品	0.50
		機械	0.03
		商業サービス・用品	0.66
		ホテル・レストラン・レジャー	0.26
		メディア	0.11
		食品	2.68
		各種金融サービス	0.02
		各種電気通信サービス	0.17

		電力	0.04
		消費者金融	0.22
		独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.02
新株予約権証券			0.74
社債券			85.38
外国証券（優先証券）			0.77
合計			92.92

（参考）ノムラ CBRE グローバルリート マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （%）
1	アメリカ	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP INC	19,974	14,891.87	297,450,351	17,529.98	350,143,924	6.05
2	アメリカ	投資証券	HOST HOTELS & RESORTS INC	95,600	1,930.60	184,565,494	2,346.59	224,334,845	3.87
3	アメリカ	投資証券	PROLOGIS INC	51,297	4,016.81	206,050,446	4,226.36	216,799,979	3.74
4	アメリカ	投資証券	EQUITY RESIDENTIAL	31,200	5,355.05	167,077,835	6,866.55	214,236,379	3.70
5	アメリカ	投資証券	HEALTH CARE REIT INC	27,319	6,256.41	170,919,106	6,957.84	190,081,280	3.28
6	アメリカ	投資証券	BOSTON PROPERTIES	14,700	10,806.24	158,851,774	12,559.80	184,629,087	3.19
7	アメリカ	投資証券	AVALONBAY COMMUNITIES INC	11,524	12,460.21	143,591,476	15,835.91	182,493,038	3.15
8	フランス	投資証券	UNIBAIL RODAMCO-NA	6,510	26,241.50	170,832,223	27,885.36	181,533,720	3.13
9	アメリカ	投資証券	VORNADO REALTY TRUST	12,625	9,335.24	117,857,480	10,936.27	138,070,419	2.38
10	アメリカ	投資証券	GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	50,286	2,131.85	107,202,561	2,517.76	126,608,572	2.18
11	アメリカ	投資証券	KILROY REALTY CORP	18,700	5,619.79	105,090,258	6,511.75	121,769,908	2.10
12	アメリカ	投資証券	ESSEX PROPERTY TRUST INC	6,059	16,720.81	101,311,407	19,946.08	120,853,358	2.08
13	アメリカ	投資証券	DDR CORP	64,600	1,676.43	108,297,921	1,865.24	120,494,840	2.08
14	アメリカ	投資証券	SL GREEN REALTY CORP	10,100	9,461.08	95,556,988	11,330.48	114,437,876	1.97
15	イギリス	投資証券	LAND SECURITIES GROUP PLC	60,548	1,670.89	101,169,459	1,868.78	113,151,424	1.95
16	オーストラリア	投資証券	SCENTRE GROUP	335,591	305.64	102,571,544	330.87	111,037,766	1.91
17	イギリス	投資証券	BRITISH LAND	83,416	1,089.26	90,862,246	1,254.46	104,642,302	1.80
18	アメリカ	投資証券	JDR INC	33,500	2,444.11	81,877,832	3,087.30	103,424,630	1.78
19	アメリカ	投資証券	DUKE REALTY CORP	54,000	1,610.04	86,942,419	1,903.62	102,795,966	1.77
20	日本	投資証券	ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	171	473,013	80,885,300	576,000	98,496,000	1.70
21	アメリカ	投資証券	DOUGLAS EMMETT INC	32,500	2,414.02	78,455,968	2,931.69	95,280,003	1.64
22	アメリカ	投資証券	BIOMED REALTY TRUST INC	39,600	1,973.13	78,136,138	2,312.36	91,569,638	1.58
23	オーストラリア	投資証券	MIRVAC GROUP	511,000	168.83	86,273,254	178.05	90,983,575	1.57
24	アメリカ	投資証券	PUBLIC STORAGE	5,000	16,281.99	81,409,965	18,035.19	90,175,995	1.55
25	オーストラリア	投資証券	GOODMAN GROUP	166,356	475.44	79,093,461	538.51	89,585,451	1.54
26	アメリカ	投資証券	REGENCY CENTERS CORP	14,600	5,345.72	78,047,544	5,859.23	85,544,834	1.47
27	日本	投資証券	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	325	192,525	62,570,828	252,600	82,095,000	1.41
28	アメリカ	投資証券	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	31,820	2,355.19	74,942,450	2,574.82	81,930,989	1.41

29	日本	投資証券	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	471	149,600	70,461,600	167,800	79,033,800	1.36
30	アメリカ	投資証券	CUBESMART	40,600	1,880.80	76,360,731	1,924.37	78,129,706	1.35

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	97.96
合計	97.96

## 【投資不動産物件】

## ノムラ・グローバル・オールスターズ

該当事項はありません。

## (参考) ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド

該当事項はありません。

## (参考) 野村海外株式マザーファンド

該当事項はありません。

## (参考) ノムラ - アバディーン新興国株 マザーファンド

該当事項はありません。

## (参考) ノムラ日本債券オープン マザーファンド

該当事項はありません。

## (参考) ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド

該当事項はありません。

## (参考) ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

該当事項はありません。

## (参考) 野村豪州債券ファンド マザーファンド

該当事項はありません。

## (参考) 野村エマージング債券マザーファンド

該当事項はありません。

## (参考) 野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

該当事項はありません。

## (参考) ノムラ C B R E グローバルリート マザーファンド

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

## ノムラ・グローバル・オールスターズ

該当事項はありません。

## (参考) ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド

該当事項はありません。

## (参考) 野村海外株式マザーファンド

該当事項はありません。

## (参考) ノムラ - アバディーン新興国株 マザーファンド

該当事項はありません。

## (参考) ノムラ日本債券オープン 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)(2014年09月限)	買建	21	日本円	3,071,040,000	3,070,830,000	3.46

## (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) (2014年09月限)	買建	24	米ドル	5,272,604.01	546,979,940	5,272,875.12	547,008,064	2.76
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-NOTE先物(5年) (2014年09月限)	買建	42	米ドル	5,023,593.96	521,147,637	5,027,203.02	521,522,040	2.63



アメリカ	シカゴ ボード オプション	T-BOND先物(2014年09月限)	買建	17米ドル	2,362,468.75	245,082,508	2,409,218.75	249,932,353	1.26
アメリカ	シカゴ ボード オプション	T-NOTE先物(10年)(2014年09月限)	買建	22米ドル	2,768,218.86	287,175,024	2,780,937.5	288,494,455	1.45

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額等で評価しております。

種類	通貨	帳簿価額	評価額	評価額(円)	投資比率(%)
売付債券	米ドル	15,291,648.60	15,327,939.00	1,590,120,391	8.02

#### (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(2014年09月限)	売建	56	ユーロ	7,167,799.3	980,268,230	7,236,320	989,639,122	2.25
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	BUNDS先物(2014年09月限)	売建	162	ユーロ	23,776,542.4	3,251,679,927	24,555,960	3,358,273,085	7.65
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	SCHATZ先物(2014年09月限)	買建	152	ユーロ	16,813,480	2,299,411,524	16,836,280	2,302,529,652	5.24
	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(2014年12月限)	買建	53	英ポンド	5,956,730.95	1,025,034,262	6,018,680	1,035,694,454	2.35

#### (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(2014年09月限)	売建	1,482	豪ドル	162,486,671.38	15,766,081,698	162,471,986.04	15,764,656,790	39.17
	オーストラリア	シドニー先物取引所	オーストラリア10年国債先物(2014年09月限)	買建	24	豪ドル	2,934,640.77	284,748,194	2,944,679.52	285,722,253	0.71

#### (参考) 野村エマージング債券マザーファンド

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

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

種類	国/地域	取引所	名称	買建/ 売建	枚数	通貨	帳簿価額	帳簿価額 (円)	評価額	評価額 (円)	投資 比率 (%)
債券先 物取引	アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-BOND先物(2014 年12月限)	売建	19	米ドル	2,642,749.71	274,158,854	2,665,343.75	276,502,760	1.37
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-NOTE先物(10年) (2014年12月限)	売建	40	米ドル	5,022,547.36	521,039,062	5,033,750	522,201,225	2.60

## (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(米ドル)	簿価(米ドル)	時価(米ドル)	時価(円)	投資比率(%)
貸付債権	アメリカ	12,943,750.41	9,307,265.92	9,307,834.03	965,594,702	4.32

## (参考) ノムラ C B R E グローバルリート マザーファンド

該当事項はありません。

## (3) 【運用実績】

## 【純資産の推移】

## ノムラ・グローバル・オールスターズ

平成26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1特定期間	(2007年 7月20日)	326,942	331,660	1.0273	1.0421
第2特定期間	(2008年 1月21日)	262,541	263,753	0.8664	0.8704
第3特定期間	(2008年 7月22日)	216,472	217,488	0.8523	0.8563
第4特定期間	(2009年 1月20日)	122,051	122,937	0.5511	0.5551
第5特定期間	(2009年 7月21日)	122,472	123,205	0.6678	0.6718
第6特定期間	(2010年 1月20日)	115,176	115,790	0.7504	0.7544
第7特定期間	(2010年 7月20日)	91,120	91,635	0.7070	0.7110
第8特定期間	(2011年 1月20日)	79,580	80,009	0.7409	0.7449
第9特定期間	(2011年 7月20日)	68,152	68,524	0.7338	0.7378
第10特定期間	(2012年 1月20日)	55,334	55,657	0.6855	0.6895
第11特定期間	(2012年 7月20日)	52,104	52,395	0.7180	0.7220
第12特定期間	(2013年 1月21日)	55,320	55,579	0.8568	0.8608

第13特定期間	(2013年 7月22日)	49,994	50,205	0.9461	0.9501
第14特定期間	(2014年 1月20日)	42,686	42,858	0.9911	0.9951
第15特定期間	(2014年 7月22日)	39,617	39,772	1.0183	1.0223
	2013年 8月末日	46,379		0.9031	
	9月末日	46,999		0.9321	
	10月末日	46,433		0.9593	
	11月末日	45,669		0.9776	
	12月末日	43,487		1.0029	
	2014年 1月末日	41,520		0.9688	
	2月末日	41,671		0.9828	
	3月末日	41,356		0.9934	
	4月末日	40,846		0.9999	
	5月末日	40,424		1.0066	
	6月末日	40,064		1.0184	
	7月末日	39,894		1.0299	
	8月末日	39,408		1.0421	

## 【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1特定期間	2007年 2月21日～2007年 7月20日	0.0190円
第2特定期間	2007年 7月21日～2008年 1月21日	0.0140円
第3特定期間	2008年 1月22日～2008年 7月22日	0.0120円
第4特定期間	2008年 7月23日～2009年 1月20日	0.0120円
第5特定期間	2009年 1月21日～2009年 7月21日	0.0120円
第6特定期間	2009年 7月22日～2010年 1月20日	0.0120円
第7特定期間	2010年 1月21日～2010年 7月20日	0.0120円
第8特定期間	2010年 7月21日～2011年 1月20日	0.0120円
第9特定期間	2011年 1月21日～2011年 7月20日	0.0120円
第10特定期間	2011年 7月21日～2012年 1月20日	0.0120円
第11特定期間	2012年 1月21日～2012年 7月20日	0.0120円
第12特定期間	2012年 7月21日～2013年 1月21日	0.0120円
第13特定期間	2013年 1月22日～2013年 7月22日	0.0120円
第14特定期間	2013年 7月23日～2014年 1月20日	0.0120円
第15特定期間	2014年 1月21日～2014年 7月22日	0.0120円

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1特定期間	2007年 2月21日～2007年 7月20日	4.6%
第2特定期間	2007年 7月21日～2008年 1月21日	14.3%
第3特定期間	2008年 1月22日～2008年 7月22日	0.2%
第4特定期間	2008年 7月23日～2009年 1月20日	33.9%
第5特定期間	2009年 1月21日～2009年 7月21日	23.4%
第6特定期間	2009年 7月22日～2010年 1月20日	14.2%
第7特定期間	2010年 1月21日～2010年 7月20日	4.2%
第8特定期間	2010年 7月21日～2011年 1月20日	6.5%
第9特定期間	2011年 1月21日～2011年 7月20日	0.7%
第10特定期間	2011年 7月21日～2012年 1月20日	4.9%
第11特定期間	2012年 1月21日～2012年 7月20日	6.5%
第12特定期間	2012年 7月21日～2013年 1月21日	21.0%
第13特定期間	2013年 1月22日～2013年 7月22日	11.8%
第14特定期間	2013年 7月23日～2014年 1月20日	6.0%
第15特定期間	2014年 1月21日～2014年 7月22日	4.0%

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1特定期間	2007年 2月21日～2007年 7月20日	323,911,719,303	5,650,636,675	318,261,082,628
第2特定期間	2007年 7月21日～2008年 1月21日	11,185,556,062	26,431,793,329	303,014,845,361
第3特定期間	2008年 1月22日～2008年 7月22日	2,002,012,455	51,018,480,343	253,998,377,473
第4特定期間	2008年 7月23日～2009年 1月20日	1,366,992,299	33,876,934,371	221,488,435,401
第5特定期間	2009年 1月21日～2009年 7月21日	1,302,835,549	39,392,569,840	183,398,701,110
第6特定期間	2009年 7月22日～2010年 1月20日	897,276,646	30,807,475,957	153,488,501,799
第7特定期間	2010年 1月21日～2010年 7月20日	763,165,990	25,374,364,574	128,877,303,215
第8特定期間	2010年 7月21日～2011年 1月20日	632,609,334	22,097,050,385	107,412,862,164
第9特定期間	2011年 1月21日～2011年 7月20日	569,388,386	15,103,280,700	92,878,969,850
第10特定期間	2011年 7月21日～2012年 1月20日	517,002,856	12,676,461,742	80,719,510,964
第11特定期間	2012年 1月21日～2012年 7月20日	448,199,531	8,601,122,673	72,566,587,822
第12特定期間	2012年 7月21日～2013年 1月21日	398,183,635	8,394,194,476	64,570,576,981
第13特定期間	2013年 1月22日～2013年 7月22日	305,075,141	12,034,250,272	52,841,401,850

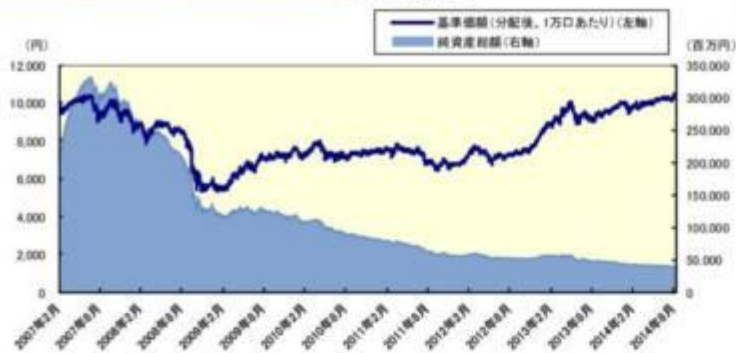
第14特定期間	2013年 7月23日 ~ 2014年 1月20日	264,000,311	10,034,444,426	43,070,957,735
第15特定期間	2014年 1月21日 ~ 2014年 7月22日	194,945,725	4,359,939,046	38,905,964,414

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**（2014年8月29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）

2014年7月	40 円
2014年5月	40 円
2014年3月	40 円
2014年1月	40 円
2013年11月	40 円
直近1年間累計	240 円
設定来累計	1,890 円

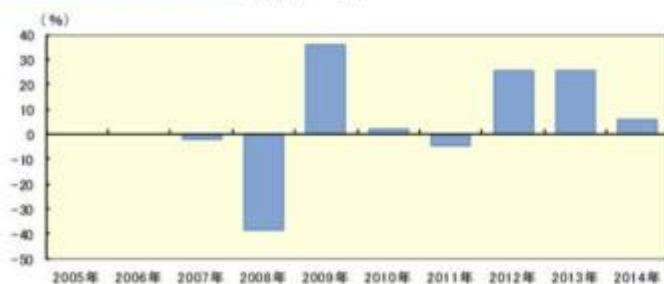
**主要な資産の状況**

## 銘柄別投資比率

順位	銘柄	投資比率 (%)
1	ノムラ・CBRE グローバルリート マザーファンド	10.4
2	野村海外株式マザーファンド	10.4
3	野村エマージング債券マザーファンド	10.3
4	ノムラ・アパティーン新興国株 マザーファンド	10.3
5	野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	10.2
6	ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド	10.1
7	ノムラ・インサイト欧州債券 マザーファンド	10.1
8	野村豪州債券ファンド マザーファンド	9.8
9	ノムラ・ブラックロック米国債券オープン マザーファンド	9.2
10	ノムラ日本債券オープン マザーファンド	9.1

**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。
- ・2007年は設定日（2007年2月21日）から年末までの収益率。
- ・2014年は年初から運用実績作成基準日までの収益率。

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

**第2【管理及び運営】****1【申込（販売）手続等】**

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

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

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

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

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104 (フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

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

#### 積立方式

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

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

受益権の販売価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額とします。

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

#### <申込手数料>

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

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

( )収益分配金を再投資する場合には手数料は無手数料とします。

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

## 2【換金（解約）手続等】

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

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

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

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

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

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

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

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

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

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

金融商品取引所等における取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、信託約款の規定に従い、委託者の判断で一部解約の実行の請求の受け付けを中止することおよびすでに受け付けた一部解約の実行の請求の受け付け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け付けが中止された場合には、受益者は当該受け付け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、当該受け付け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け付けたものとします。

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



### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

##### <基準価額の計算方法>

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

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

ファンドの主な投資対象の評価方法は以下の通りです。

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

マザーファンド受益証券については、原則として基準価額計算日とします。

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104 (フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

#### (2)【保管】

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

#### (3)【信託期間】

無期限とします(平成19年2月21日設定)。

#### (4)【計算期間】

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

なお、各計算期間終了日が休業日のとき、各計算期間終了日は翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間は、下記「(5)その他 (a)ファンドの繰上償還

条項 等」による解約の日までとします。

(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、運用報告書（交付運用報告書を作成している場合は交付運用報告書）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すべき旨を請求することができます。この買取請求権の内容および買取請求の手續に関する事項は、前述の「(b)信託期間の終了」( )または「(e)信託約款の変更」( )に規定する公告または書面に付記します。

#### (h)関係法人との契約の更新に関する手續

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

#### <ファンドの信託約款の変更>

平成26年12月1日適用で下記の内容等の約款変更を予定しております。(下線部\_\_\_\_\_は変更部分を、「」は信託約款において該当する条項の番号を示します。)

新設

( 変更後 )	( 変更前 )
---------	---------

<p>（運用報告書に記載すべき事項の提供）  <u>第 条 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書の交付に代えて、運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により受益者に提供することができます。この場合において、委託者は、運用報告書を交付したものとみなします。</u>  <u>前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付するものとします。</u></p>	<p>&lt;新設&gt;</p>
---	-------------------

#### 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。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

く投資コース」の場合は1円単位または1口単位で換金できます。

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

換金(解約)代金の支払い開始日

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

### 第3【ファンドの経理状況】

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

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

(3)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当期(平成26年1月21日から平成26年7月22日まで)の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

#### 1【財務諸表】

## 【ノムラ・グローバル・オールスターズ】

## ( 1 ) 【貸借対照表】

( 単位：円 )

	前期 (平成26年 1月20日現在)	当期 (平成26年 7月22日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	190,464,361	118,727,827
親投資信託受益証券	42,516,505,762	39,482,115,485
未収入金	315,800,000	380,000,000
未収利息	410	229
流動資産合計	43,022,770,533	39,980,843,541
資産合計	43,022,770,533	39,980,843,541
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	172,283,830	155,623,857
未払解約金	51,820,196	99,066,709
未払受託者報酬	3,874,963	3,750,587
未払委託者報酬	108,498,941	105,016,283
その他未払費用	232,481	225,015
流動負債合計	336,710,411	363,682,451
負債合計	336,710,411	363,682,451
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	43,070,957,735	38,905,964,414
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金 ( )	384,897,613	711,196,676
( 分配準備積立金 )	1,656,653,625	1,609,485,473
元本等合計	42,686,060,122	39,617,161,090
純資産合計	42,686,060,122	39,617,161,090
負債純資産合計	43,022,770,533	39,980,843,541

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期		当期			
	自 至	平成25年 平成26年	7月23日 1月20日	自 至	平成26年 平成26年	1月21日 7月22日
営業収益						
受取利息			87,333			58,716
有価証券売買等損益			2,929,293,483			1,886,309,723
営業収益合計			2,929,380,816			1,886,368,439
営業費用						
受託者報酬			12,063,627			10,961,417
委託者報酬			337,781,479			306,919,540
その他費用			723,761			657,624
営業費用合計			350,568,867			318,538,581
営業利益又は営業損失（ ）			2,578,811,949			1,567,829,858
経常利益又は経常損失（ ）			2,578,811,949			1,567,829,858
当期純利益又は当期純損失（ ）			2,578,811,949			1,567,829,858
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（ ）			2,363,297			48,627,244
期首剰余金又は期首欠損金（ ）			2,846,841,660			384,897,613
剰余金増加額又は欠損金減少額			460,675,314			63,021,130
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額			460,675,314			63,021,130
剰余金減少額又は欠損金増加額			10,086,689			2,030,746
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額			10,086,689			2,030,746
分配金			565,093,230			484,098,709
期末剰余金又は期末欠損金（ ）			384,897,613			711,196,676



## ( 3 ) 【注記表】

( 重要な会計方針に係る事項に関する注記 )

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
4. その他	当該財務諸表の特定期間は、平成26年 1月21日から平成26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 平成26年 1月20日現在	当期 平成26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 43,070,957,735口	1. 特定期間の末日における受益権の総数 38,905,964,414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 384,897,613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 0.9911円 (10,000口当たり純資産額) (9,911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 1.0183円 (10,000口当たり純資産額) (10,183円)

( 損益及び剰余金計算書に関する注記 )

前期 自 平成25年 7月23日 至 平成26年 1月20日	当期 自 平成26年 1月21日 至 平成26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 27,431,160 円

ノムラ - アバディーン新興国株 マザーファンド

支払金額 22,651,270 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 14,583,253 円

ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

支払金額 26,893,423 円

野村豪州債券ファンド マザーファンド

支払金額 44,391,786 円

野村エマージング債券マザーファンド

支払金額 51,527,657 円

野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

支払金額 77,436,873 円

ノムラ - CBRE グローバルリート マザーファンド

支払金額 14,524,436 円

2. 分配金の計算過程

平成25年 7月23日から平成25年 9月20日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	241,619,080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	299,141,336円
分配準備積立金額	D	1,819,178,755円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	2,359,939,171円
当ファンドの期末残存口数	F	50,666,773,173口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	465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	202,667,092円

平成25年 9月21日から平成25年11月20日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	222,604,966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	283,242,616円
分配準備積立金額	D	1,749,118,580円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	2,254,966,162円
当ファンドの期末残存口数	F	47,535,577,074口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	474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 27,103,492 円

ノムラ - アバディーン新興国株 マザーファンド

支払金額 21,031,478 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 13,816,109 円

ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

支払金額 32,438,451 円

野村豪州債券ファンド マザーファンド

支払金額 40,942,781 円

野村エマージング債券マザーファンド

支払金額 48,017,719 円

野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

支払金額 70,121,519 円

ノムラ - CBRE グローバルリート マザーファンド

支払金額 13,671,765 円

2. 分配金の計算過程

平成26年 1月21日から平成26年 3月20日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	118,483,626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	256,028,760円
分配準備積立金額	D	1,608,361,275円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,982,873,661円
当ファンドの期末残存口数	F	41,787,787,697口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	474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	167,151,150円

平成26年 3月21日から平成26年 5月20日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	256,904,932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	249,591,445円
分配準備積立金額	D	1,505,753,495円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	2,012,249,872円
当ファンドの期末残存口数	F	40,330,925,607口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	498円
10,000口当たり分配金額	H	40円

収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	190,142,308円
---------	-----------------------	--------------

平成25年11月21日から平成26年 1月20日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	210,233,333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	261,058,983円
分配準備積立金額	D	1,618,704,122円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	2,089,996,438円
当ファンドの期末残存口数	F	43,070,957,735口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	485円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	172,283,830円

収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	161,323,702円
---------	-----------------------	--------------

平成26年 5月21日から平成26年 7月22日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	219,717,863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	243,109,012円
分配準備積立金額	D	1,545,391,467円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	2,008,218,342円
当ファンドの期末残存口数	F	38,905,964,414口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	516円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	155,623,857円

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

前期 自 平成25年 7月23日 至 平成26年 1月20日	当期 自 平成26年 1月21日 至 平成26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、REITの価格変動リスク、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 平成26年 1月20日現在	当期 平成26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 平成25年 7月23日 至 平成26年 1月20日	当期 自 平成26年 1月21日 至 平成26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 平成25年 7月23日 至 平成26年 1月20日	当期 自 平成26年 1月21日 至 平成26年 7月22日
期首元本額 52,841,401,850円	期首元本額 43,070,957,735円

期中追加設定元本額	264,000,311円	期中追加設定元本額	194,945,725円
期中一部解約元本額	10,034,444,426円	期中一部解約元本額	4,359,939,046円

## 2 有価証券関係

### 売買目的有価証券

種類	前期 自 平成25年 7月23日 至 平成26年 1月20日	当期 自 平成26年 1月21日 至 平成26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	1,468,523,475	1,080,129,149
合計	1,468,523,475	1,080,129,149

## 3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

### （４）【附属明細表】

#### 第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成26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(平成26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		4,029,549,050	
		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		3,629,770,493	
		ノムラ日本債券オープン マザーファンド		3,633,400,178	
		野村豪州債券ファンド マザーファンド		3,873,299,076	
		ノムラ - アバディーン新興国株 マザーファンド		4,024,320,718	

		野村米国好利回り社債投信 マザーファンド		4,028,561,354	
		野村海外株式マザーファンド		4,051,660,094	
		ノムラ C B R E グローバルリート マザーファンド		4,109,265,139	
		野村エマージング債券マザーファンド		4,067,284,304	
		ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド		4,035,005,079	
	小計	銘柄数：10		39,482,115,485	
		組入時価比率：99.7%		100.0%	
	合計			39,482,115,485	

(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

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

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

## ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド

### 貸借対照表

(単位：円)

(平成26年 7月22日現在)

資産の部	
流動資産	
金銭信託	54,054
コール・ローン	1,460,045,065
株式	77,964,791,350
未収入金	697,601,284
未収配当金	54,699,530
未収利息	2,820
流動資産合計	80,177,194,103
資産合計	80,177,194,103
負債の部	
流動負債	

(平成26年 7月22日現在)

未払金	386,778,413
未払解約金	57,510,753
流動負債合計	444,289,166
負債合計	444,289,166
純資産の部	
元本等	
元本	63,617,988,136
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	16,114,916,801
元本等合計	79,732,904,937
純資産合計	79,732,904,937
負債純資産合計	80,177,194,103

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

平成26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	1.2533円
(10,000口当たり純資産額)	(12,533円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

自 平成26年 1月21日 至 平成26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、株価変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。

### 3.金融商品に係るリスク管理体制

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

#### 市場リスクの管理

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

#### 信用リスクの管理

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

#### 流動性リスクの管理

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

## (2)金融商品の時価等に関する事項

平成26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

平成26年 7月22日現在

期首	平成26年 1月21日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	63,709,951,445円
同期中における追加設定元本額	3,686,382,946円
同期中における一部解約元本額	3,778,346,255円
期末元本額	63,617,988,136円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・ジャパン・オープン	39,229,217,515円
ノムラ・ジャパン・オープン（野村SMA向け）	427,989,026円
ノムラ・グローバル・オールスターズ	3,215,151,241円
ノムラ・ジャパン・オープンF（適格機関投資家専用）	9,906,021,368円
ノムラ・ジャパン・オープン（確定拠出年金向け）	3,697,565,125円
野村国内株式アクティブオープン（確定拠出年金向け）	4,856,189,297円
野村DC日本株式アクティブファンド	2,285,854,564円

\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額



## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成26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	清水建設	1,393,000	762.00	1,061,466,000	
		大東建託	64,100	12,055.00	772,725,500	
		前田道路	185,000	1,728.00	319,680,000	
		大和ハウス工業	416,000	2,123.50	883,376,000	
		日清食品ホールディングス	111,600	5,770.00	643,932,000	
		日本触媒	629,000	1,297.00	815,813,000	
		ダイセル	774,000	1,019.00	788,706,000	
		日本化薬	350,000	1,290.00	451,500,000	
		D I C	1,331,000	232.00	308,792,000	
		ポーラ・オルビスホールディングス	135,700	4,140.00	561,798,000	
		日東電工	138,500	4,688.50	649,357,250	
		エーザイ	300,000	4,229.50	1,268,850,000	
		小野薬品工業	52,300	8,890.00	464,947,000	
		参天製薬	79,900	6,020.00	480,998,000	
		沢井製薬	91,700	5,880.00	539,196,000	
		J Xホールディングス	1,190,300	539.00	641,571,700	
		ブリヂストン	412,000	3,788.00	1,560,656,000	
		日本特殊陶業	328,000	2,909.00	954,152,000	
		新日鐵住金	3,788,000	313.10	1,186,022,800	
		日立金属	298,000	1,637.00	487,826,000	
		三井金属鉱業	2,255,000	304.00	685,520,000	
		U A C J	2,035,000	395.00	803,825,000	
		古河電気工業	2,122,000	217.00	460,474,000	
		住友電気工業	496,000	1,495.50	741,768,000	
フジクラ	679,000	516.00	350,364,000			
アマダ	408,000	1,004.00	409,632,000			
アイダエンジニアリング	276,200	1,006.00	277,857,200			
オーエスジー	275,000	1,850.00	508,750,000			

旭ダイヤモンド工業	244,700	1,572.00	384,668,400
住友重機械工業	1,688,000	485.00	818,680,000
荏原製作所	1,064,000	643.00	684,152,000
タダノ	370,000	1,696.00	627,520,000
フジテック	231,400	1,080.00	249,912,000
サンデン	1,480,000	560.00	828,800,000
日本精工	760,000	1,341.00	1,019,160,000
マキタ	89,600	5,990.00	536,704,000
三菱重工業	1,699,000	653.20	1,109,786,800
ブラザー工業	216,000	1,844.00	398,304,000
日立製作所	1,521,000	771.10	1,172,843,100
東芝	1,520,000	468.00	711,360,000
東芝テック	1,160,000	715.00	829,400,000
オムロン	191,300	4,210.00	805,373,000
富士通	1,027,000	790.60	811,946,200
セイコーエプソン	100,500	4,190.00	421,095,000
パナソニック	708,500	1,215.00	860,827,500
T D K	109,000	5,000.00	545,000,000
堀場製作所	170,000	3,660.00	622,200,000
カシオ計算機	494,000	1,617.00	798,798,000
大日本スクリーン製造	781,000	485.00	378,785,000
リコー	523,000	1,165.50	609,556,500
デンソー	169,400	4,744.00	803,633,600
三井造船	6,590,000	211.00	1,390,490,000
いすゞ自動車	1,330,000	689.20	916,636,000
トヨタ自動車	416,000	6,027.00	2,507,232,000
新明和工業	506,000	907.00	458,942,000
N O K	326,000	2,066.00	673,516,000
アイシン精機	216,600	3,990.00	864,234,000
マツダ	941,000	491.00	462,031,000
本田技研工業	284,000	3,585.50	1,018,282,000
富士重工業	250,000	2,920.50	730,125,000
ヤマハ発動機	257,500	1,765.00	454,487,500
日本精機	243,000	1,999.00	485,757,000
シマノ	66,300	11,410.00	756,483,000
オリンパス	155,500	3,580.00	556,690,000

HOYA	157,000	3,425.50	537,803,500
朝日インテック	86,000	4,245.00	365,070,000
バンダイナムコホールディングス	365,200	2,429.00	887,070,800
アシックス	209,000	2,200.00	459,800,000
ヤマハ	481,500	1,555.00	748,732,500
四国電力	366,000	1,433.00	524,478,000
電源開発	200,500	3,290.00	659,645,000
東海旅客鉄道	84,000	15,590.00	1,309,560,000
日立物流	216,100	1,544.00	333,658,400
日本郵船	1,585,000	280.00	443,800,000
ANAホールディングス	3,159,000	249.00	786,591,000
オービック	75,000	3,380.00	253,500,000
ヤフー	1,806,500	446.00	805,699,000
日本電信電話	247,000	6,881.00	1,699,607,000
KDDI	93,600	6,231.00	583,221,600
SCSK	40,500	2,790.00	112,995,000
コナミ	152,500	2,353.00	358,832,500
ソフトバンク	143,000	7,696.00	1,100,528,000
あいホールディングス	73,000	1,974.00	144,102,000
三井物産	809,000	1,640.00	1,326,760,000
住友商事	291,000	1,364.50	397,069,500
ツルハホールディングス	99,400	5,770.00	573,538,000
ユナイテッドアローズ	133,200	3,995.00	532,134,000
AOKIホールディングス	212,800	1,382.00	294,089,600
しまむら	91,500	10,230.00	936,045,000
ニトリホールディングス	150,700	5,630.00	848,441,000
三菱UFJフィナンシャル・グループ	4,803,000	594.40	2,854,903,200
りそなホールディングス	1,536,000	580.20	891,187,200
三井住友トラスト・ホールディングス	2,434,000	452.70	1,101,871,800
三井住友フィナンシャルグループ	429,600	4,047.00	1,738,591,200
ソニーフィナンシャルホールディングス	757,500	1,673.00	1,267,297,500
第一生命保険	204,500	1,416.00	289,572,000
芙蓉総合リース	98,500	3,980.00	392,030,000

	日立キャピタル	196,000	2,667.00	522,732,000	
	オリックス	419,000	1,607.00	673,333,000	
	三井不動産	414,000	3,406.00	1,410,084,000	
	テンポホールディングス	201,000	3,145.00	632,145,000	
	ぐるなび	229,500	1,883.00	432,148,500	
	電通	191,700	4,005.00	767,758,500	
	オリエンタルランド	59,200	18,565.00	1,099,048,000	
	リゾートトラスト	226,000	2,152.00	486,352,000	
	小計 銘柄数：105 組入時価比率：97.8%			77,964,791,350	100.0%
合計				77,964,791,350	

(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。

(2)株式以外の有価証券(平成26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)

(平成26年 7月22日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	141,109,761
コール・ローン	118,644,339
株式	10,691,197,886
未収入金	261,463,512
未収配当金	4,415,365
未収利息	229
流動資産合計	11,216,831,092
資産合計	11,216,831,092
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	40,861
未払金	222,933,014
未払解約金	35,700,000
流動負債合計	258,673,875
負債合計	258,673,875

(平成26年 7月22日現在)

純資産の部	
元本等	
元本	7,226,521,304
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	3,731,635,913
元本等合計	10,958,157,217
純資産合計	10,958,157,217
負債純資産合計	11,216,831,092

## 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。 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 受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 配当株式 配当株式は原則として、配当株式に伴う源泉税等の費用が確定した段階で、株式の配当落ち日に計上した数量に相当する券面額又は発行価額を計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 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)

平成26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	1.5164円
(10,000口当たり純資産額)	(15,164円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

自 平成26年 1月21日

至 平成26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

平成26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。

## 派生商品評価勘定

デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。

## コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

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

## (その他の注記)

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成26年 7月22日現在

期首	平成26年 1月21日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	7,117,272,301円
同期中における追加設定元本額	547,693,425円
同期中における一部解約元本額	438,444,422円
期末元本額	7,226,521,304円

## 期末元本額の内訳 \*

ノムラ・グローバル・オールスターズ	2,671,894,022円
野村海外株式ファンドF（適格機関投資家専用）	819,851,203円
野村海外株式ファンドF B（適格機関投資家専用）	2,327,610,155円
野村海外株式ファンドF V A（適格機関投資家専用）	1,407,165,924円

\* は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成26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	HALLIBURTON CO	18,900	71.00	1,341,900.00	
		ANADARKO PETE	7,600	108.87	827,412.00	
		CAMECO CORP	30,000	21.28	638,400.00	
		CONCHO RESOURCES INC	4,200	145.38	610,596.00	
		PIONEER NATURAL RESOURCES CO	8,300	227.66	1,889,578.00	
		RANGE RESOURCES CORP	3,600	76.70	276,120.00	
		VULCAN MATERIALS CO	27,500	63.56	1,747,900.00	
		IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	16,000	48.35	773,600.00	
		TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	12,080	95.17	1,149,653.60	
		AMETEK INC	13,250	51.96	688,470.00	
		PARKER HANNIFIN CORP	13,700	123.01	1,685,237.00	
		WABCO HOLDINGS INC	10,600	104.34	1,106,004.00	
		WABTEC CORP	6,460	81.03	523,453.80	
		GRAINGER(W.W.) INC	6,300	240.26	1,513,638.00	
		UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	28,000	43.79	1,226,120.00	
		DELPHI AUTOMOTIVE PLC	13,000	68.32	888,160.00	
		TRW AUTOMOTIVE HOLDINGS CORP	9,500	103.96	987,620.00	
		FORD MOTOR COMPANY	41,800	17.70	739,860.00	
		V F CORP	7,200	60.74	437,328.00	
		HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	40,000	24.83	993,200.00	
MARKIT LIMITED	24,600	25.80	634,680.00			
AMAZON.COM INC	2,200	359.76	791,472.00			

PRICELINE GROUP INC/THE	1,305	1,215.92	1,586,775.60
GAP INC	5,700	39.43	224,751.00
L BRANDS, INC	15,100	57.16	863,116.00
MONSTER BEVERAGE CORP	24,200	64.74	1,566,708.00
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	52,900	38.27	2,024,483.00
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	8,400	75.42	633,528.00
AETNA INC	18,400	83.99	1,545,416.00
HCA HOLDINGS INC	23,300	61.55	1,434,115.00
MCKESSON CORP	4,800	188.45	904,560.00
ALKERMES PLC	20,617	45.91	946,526.47
AMGEN INC	13,000	119.03	1,547,390.00
ARENA PHARMACEUTICAL INC	44,400	4.88	216,672.00
CELGENE CORP	9,300	85.31	793,383.00
NPS PHARMACEUTICALS INC	20,700	29.29	606,303.00
REGENERON PHARMACEUTICALS	2,200	303.73	668,206.00
VERTEX PHARMACEUTICALS	8,000	96.31	770,480.00
BRISTOL MYERS SQUIBB	47,000	48.92	2,299,240.00
ELI LILLY & CO.	24,600	63.64	1,565,544.00
MERCK & CO INC	26,300	58.00	1,525,400.00
SALIX PHARMACEUTICALS LTD	3,600	130.14	468,504.00
ZOETIS INC	40,600	32.85	1,333,710.00
CITIGROUP	29,400	49.35	1,450,890.00
PNC FINANCIAL	11,000	83.88	922,680.00
AMERICAN INTL GROUP	32,500	55.11	1,791,075.00
LINCOLN NATIONAL CORP	15,000	52.29	784,350.00
CBRE GROUP INC	16,400	33.05	542,020.00
GOOGLE INC-CL A	1,970	598.44	1,178,926.80
GOOGLE INC-CL C	3,770	589.47	2,222,301.90
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	3,500	271.03	948,605.00
MASTERCARD INC-CLASS A	12,300	77.35	951,405.00
ACTIVISION BLIZZARD INC	39,200	22.79	893,368.00
SALESFORCE.COM INC	26,300	53.32	1,402,316.00
SOLERA HOLDINGS INC	9,400	65.47	615,418.00
QUALCOMM INC	24,560	79.67	1,956,695.20
WESTERN DIGITAL CORP	12,300	99.03	1,218,069.00



	APPLIED MATERIALS	39,301	22.91	900,385.91	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	24,800	66.28	1,643,744.00	
	AMERIPRISE FINANCIAL INC	9,700	121.66	1,180,102.00	
	ARTISAN PARTNERS ASSET MA-A	9,300	54.38	505,734.00	
	BLACKROCK INC	7,300	318.62	2,325,926.00	
	VIRTUS INVESTMENT PARTNERS	3,900	212.02	826,878.00	
	WISDOMTREE INVESTMENTS INC	59,000	10.70	631,595.00	
	EQUIFAX INC	23,000	73.09	1,681,070.00	
	NIELSEN NV	24,200	47.91	1,159,422.00	
	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	18,800	47.85	899,580.00	
小計	銘柄数：67			73,627,770.28	
				(7,471,746,128)	
	組入時価比率：68.2%			69.9%	
カナダドル	IMPERIAL OIL	19,000	57.04	1,083,760.00	
	AIR CANADA-CLASS A	86,800	9.69	841,092.00	
	TIM HORTONS INC	30,800	59.48	1,831,984.00	
小計	銘柄数：3			3,756,836.00	
				(354,795,591)	
	組入時価比率：3.2%			3.3%	
ユーロ	AIR LIQUIDE	18,181	98.11	1,783,737.91	
	UMICORE	6,575	34.65	227,856.62	
	SCHNEIDER ELECTRIC SE	22,839	66.21	1,512,170.19	
	BRENNTAG AG	2,913	126.30	367,911.90	
	REXEL SA	64,658	15.50	1,002,199.00	
	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	27,522	82.40	2,267,812.80	
	FINECOBANK BANCA FINECO SPA	104,504	4.10	428,466.40	
	SOCIETE GENERALE	16,975	37.49	636,477.62	
	ING GROEP NV	143,210	9.87	1,414,341.96	
	ASSICURAZIONI GENERALI	107,510	15.02	1,614,800.20	
	CAP GEMINI SA	11,318	50.94	576,538.92	
	ORANGE	58,729	11.40	669,804.24	
	BANCA GENERALI SPA	31,289	19.20	600,748.80	
小計	銘柄数：13			13,102,866.56	
				(1,798,237,406)	
	組入時価比率：16.4%			16.8%	

英ボンド	BG GROUP PLC	54,266	11.71	635,726.19	
	CRH PLC	31,158	14.63	455,841.54	
	GLENCORE PLC	240,250	3.58	860,935.87	
	DIAGEO PLC	57,714	18.12	1,045,777.68	
	ASTRAZENECA PLC	41,044	43.90	1,801,831.60	
小計	銘柄数：5			4,800,112.88	(831,955,564)
	組入時価比率：7.6%				7.8%
スイスフラン	JULIUS BAER GROUP LTD	29,206	39.60	1,156,557.60	
	小計	銘柄数：1		1,156,557.60	(130,667,877)
	組入時価比率：1.2%				1.2%
スウェーデンクローナ	ASSA ABLOY AB-B	16,943	346.20	5,865,666.60	
	小計	銘柄数：1		5,865,666.60	(86,929,179)
	組入時価比率：0.8%				0.8%
ノルウェークローネ	TANKER INVESTMENTS LTD	14,932	69.00	1,030,308.00	
	小計	銘柄数：1		1,030,308.00	(16,866,141)
	組入時価比率：0.2%				0.2%
合計				10,691,197,886	(10,691,197,886)

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

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

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

(2)株式以外の有価証券(平成26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

種類	平成26年 7月22日現在	
	契約額等（円）	

		うち1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	14,167,890	-	14,164,500	3,390
カナダドル	14,167,890	-	14,164,500	3,390
売建	27,408,529	-	27,446,000	37,471
ユーロ	27,408,529	-	27,446,000	37,471
合計	-	-	-	40,861

## (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 - アバディーン新興国株 マザーファンド

## 貸借対照表

(単位：円)

(平成26年 7月22日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	59,691,981
コール・ローン	30,071,008
株式	6,283,917,395
投資信託受益証券	283,401,352
未収配当金	16,186,139
未収利息	58
流動資産合計	6,673,267,933
資産合計	6,673,267,933
負債の部	
流動負債	
未払解約金	8,000,000
流動負債合計	8,000,000
負債合計	8,000,000
純資産の部	
元本等	
元本	2,754,362,907

(平成26年 7月22日現在)

剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	3,910,905,026
元本等合計	6,665,267,933
純資産合計	6,665,267,933
負債純資産合計	6,673,267,933

## 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。 投資信託受益証券 基準価額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 (株式) 受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 (投資信託受益証券) 受取配当金は、投資信託受益証券の収益分配金を、原則として収益分配金落の売買が行なわれる日において、当該収益分配金額を計上しております。 配当株式 配当株式は原則として、配当株式に伴う源泉税等の費用が確定した段階で、株式の配当落ち日に計上した数量に相当する券面額又は発行価額を計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(貸借対照表に関する注記)

平成26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	2.4199円
(10,000口当たり純資産額)	(24,199円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

自 平成26年 1月21日

至 平成26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、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。

## 3. 金融商品に係るリスク管理体制

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

## 市場リスクの管理

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

## 信用リスクの管理

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

## 流動性リスクの管理

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

## (2) 金融商品の時価等に関する事項

平成26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。

## (その他の注記)

## 元本の移動及び期末元本額の内訳

平成26年 7月22日現在

期首	平成26年 1月21日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	2,944,413,230円
同期中における追加設定元本額	129,842,990円
同期中における一部解約元本額	319,893,313円
期末元本額	2,754,362,907円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,663,011,165円
ノムラ - アバディーン新興国株ファンドF（適格機関投資家専用）	105,218,619円

\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式(平成26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	TENARIS SA-ADR	33,000	44.60	1,471,800.00		
		LUKOIL-SPON ADR	30,000	55.20	1,656,000.00		
		PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR	80,000	18.80	1,504,000.00		
		ULTRAPAR PARTICPAC- SPON ADR	62,000	24.15	1,497,300.00		
		VALE SA-SP ADR	101,779	14.25	1,450,350.75		
		VALE SA-SP PEF ADR	42,343	12.72	538,602.96		
		GRUPO AEROPORTUARIO SUR-ADR	6,028	127.63	769,353.64		
		YUM BRANDS INC	9,000	74.13	667,170.00		
		MAGNIT	4,000	263.67	1,054,693.44		
		FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	19,500	98.14	1,913,730.00		
		RICHTER GEDEON SPONS-GDR	43,000	17.60	757,015.00		
		BANCO BRADESCO-SPONSORED ADR	122,722	15.84	1,943,916.48		
		BANCO SANTANDER CHILE-ADR	35,937	26.31	945,502.47		
		小計	銘柄数：13				16,169,434.74 (1,640,874,237) 26.1%
		株式	メキシコペソ	ORGANIZACION SORIANA S.A.B-B	117,000	43.03	5,034,510.00
GRUPO FINANCIERO BANORTE-0	243,000			91.96	22,346,280.00		
小計	銘柄数：2					27,380,790.00 (213,843,969) 3.4%	
株式	リアル	LOJAS RENNER S.A.	21,367	73.48	1,570,047.16		
		SOUZA CRUZ SA	75,500	23.40	1,766,700.00		
		MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	28,337	55.75	1,579,787.75		
		小計	銘柄数：3			4,916,534.91 (224,587,314)	

		組入時価比率：3.4%			3.6%
ユーロ	JERONIMO MARTINS		36,000	11.55	415,980.00
小計	銘柄数：1				415,980.00 (57,089,095)
		組入時価比率：0.9%			0.9%
英ポンド	STANDARD CHARTERED PLC		69,962	12.05	843,042.10
小計	銘柄数：1				843,042.10 (146,116,056)
		組入時価比率：2.2%			2.3%
トルコリラ	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS		40,426	52.20	2,110,237.20
	AKBANK T.A.S		281,637	8.23	2,317,872.51
	TURKIYE GARANTI BANKASI		248,000	8.80	2,182,400.00
小計	銘柄数：3				6,610,509.71 (316,841,730)
		組入時価比率：4.8%			5.0%
ズロチ	BANK PEKAO SA		19,000	177.00	3,363,000.00
小計	銘柄数：1				3,363,000.00 (111,382,560)
		組入時価比率：1.7%			1.8%
香港ドル	PETROCHINA CO LTD-H		1,279,500	10.16	12,999,720.00
	AIA GROUP LTD		321,900	39.70	12,779,430.00
	HANG LUNG GROUP LTD		290,000	42.90	12,441,000.00
	SWIRE PACIFIC-B		597,500	18.08	10,802,800.00
	SWIRE PROPERTIES LTD		94,500	24.20	2,286,900.00
	CHINA MOBILE LTD		205,500	81.65	16,779,075.00
小計	銘柄数：6				68,088,925.00 (891,284,028)
		組入時価比率：13.4%			14.2%
リングギ	CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD		276,865	6.96	1,926,980.40
	PUBLIC BANK BHD		155,320	20.12	3,125,038.40
小計	銘柄数：2				5,052,018.80 (161,614,081)
		組入時価比率：2.4%			2.6%
パーツ	PTT EXPLORATION & PRODUCTION (F)		91,000	168.00	15,288,000.00
	SIAM CEMENT PUBLIC (F)		99,000	454.00	44,946,000.00
	SIAM COMMERCIAL BANK (F)		276,700	180.50	49,944,350.00

小計	銘柄数：3			110,178,350.00	
	組入時価比率：5.3%			(351,468,936)	5.6%
フィリピンペソ	BANK OF PHILIPPINE ISLANDS	457,267	96.00	43,897,632.00	
	AYALA LAND LTD	1,980,100	30.70	60,789,070.00	
小計	銘柄数：2			104,686,702.00	
	組入時価比率：3.7%			(244,966,882)	3.9%
ルピア	PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	2,884,500	7,725.00	22,282,762,500.00	
小計	銘柄数：1			22,282,762,500.00	
	組入時価比率：2.9%			(196,088,310)	3.1%
ウォン	E-MART CO	3,450	232,500.00	802,125,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS PFD	3,050	1,098,000.00	3,348,900,000.00	
小計	銘柄数：2			4,151,025,000.00	
	組入時価比率：6.2%			(411,366,577)	6.5%
新台湾ドル	TAIWAN SEMICONDUCTOR	578,050	123.50	71,389,175.00	
	TAIWAN MOBILE CO LTD	204,795	92.00	18,841,140.00	
小計	銘柄数：2			90,230,315.00	
	組入時価比率：4.6%			(305,880,767)	4.9%
インドルピー	GRASIM INDUSTRIES LIMITED	15,000	3,407.85	51,117,750.00	
	ULTRATECH CEMENT LTD	3,571	2,522.55	9,008,026.05	
	HERO MOTOCORP LTD	12,000	2,516.40	30,196,800.00	
	ITC LTD	135,520	349.85	47,411,672.00	
	HINDUSTAN UNILEVER LIMITED	53,717	627.55	33,710,103.35	
	GLAXOSMITHKLINE PHARMACEUTIC	278	2,487.65	691,566.70	
	ICICI BANK LTD	32,200	1,482.60	47,739,720.00	
	INFOSYS LTD	20,200	3,200.70	64,654,140.00	
	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	76,000	1,010.30	76,782,800.00	
小計	銘柄数：9			361,312,578.10	
	組入時価比率：9.2%			(614,231,382)	9.8%
ランド	BHP BILLITON PLC	26,000	364.99	9,489,740.00	
	TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	147,000	69.52	10,219,440.00	



		MASSMART HOLDINGS LTD	51,150	143.90	7,360,485.00	
		SABMILLER PLC	23,413	614.29	14,382,371.77	
	小計	銘柄数：4			41,452,036.77	
					(396,281,471)	
		組入時価比率：5.9%			6.3%	
	合計				6,283,917,395	
					(6,283,917,395)	

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

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

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

(2)株式以外の有価証券(平成26年 7月22日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	米ドル	ABERDEEN GL-INDIA OPPORTUNITIES FUND-Z2		2,792,681.83	
	小計	銘柄数：1		2,792,681.83	
				(283,401,352)	
		組入時価比率：4.3%		100.0%	
	合計			283,401,352	
				(283,401,352)	

(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。

## ノムラ日本債券オープン マザーファンド

### 貸借対照表

(単位:円)

(平成26年 7月22日現在)

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	2,759,773,190
信託受益権	180,687,181
国債証券	50,005,223,500
地方債証券	533,370,000

(平成26年 7月22日現在)

特殊債券	8,270,195,911
社債券	16,745,251,868
派生商品評価勘定	13,119,760
未収入金	2,335,469,000
未収配当金	105,490
未収利息	140,330,162
前払費用	32,959,068
流動資産合計	81,016,485,130
資産合計	81,016,485,130
負債の部	
流動負債	
前受金	5,030,000
未払金	2,183,383,000
未払解約金	8,000,000
流動負債合計	2,196,413,000
負債合計	2,196,413,000
純資産の部	
元本等	
元本	60,200,301,779
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	18,619,770,351
元本等合計	78,820,072,130
純資産合計	78,820,072,130
負債純資産合計	81,016,485,130

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	信託受益権、国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。 先物取引 取引所の発表する計算日の清算値段を用いております。
2. 費用・収益の計上基準	受取配当金 受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 有価証券売買等損益 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)

平成26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	1.3093円
(10,000口当たり純資産額)	(13,093円)

（金融商品に関する注記）

(1)金融商品の状況に関する事項

自 平成26年 1月21日 至 平成26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

平成26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

平成26年 7月22日現在	
期首	平成26年 1月21日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	47,394,868,793円
同期中における追加設定元本額	16,966,453,784円
同期中における一部解約元本額	4,161,020,798円
期末元本額	60,200,301,779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）	16,686,104,283円
野村ファンドラップ日本債券	20,498,327,360円
ノムラ・グローバル・オールスターズ	2,775,070,785円
ノムラ日本債券オープンF（適格機関投資家専用）	9,254,276,501円
ノムラ国内債券オープンVA（適格機関投資家専用）	1,034,840,127円
ノムラ日本債券オープン（確定拠出年金向け）	9,951,682,723円

\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

#### (1) 株式(平成26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(平成26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	AURORAマスタートラスト シリーズ1403受益権	180,458,000	180,687,181	
	小計	銘柄数:1 組入時価比率:0.2%	180,458,000	180,687,181 0.2%	
	合計			180,687,181	
国債証券	日本円	国庫債券 利付(2年)第336回	200,000,000	200,132,000	
		国庫債券 利付(2年)第338回	800,000,000	800,520,000	
		国庫債券 利付(5年)第111回	1,700,000,000	1,718,564,000	
		国庫債券 利付(5年)第113回	2,600,000,000	2,619,214,000	
		国庫債券 利付(5年)第115回	1,200,000,000	1,203,972,000	
		国庫債券 利付(5年)第117回	1,800,000,000	1,804,986,000	
		国庫債券 利付(5年)第118回	1,200,000,000	1,202,916,000	

国庫債券 利付(10年)第283回	1,200,000,000	1,244,880,000	
国庫債券 利付(10年)第284回	800,000,000	831,344,000	
国庫債券 利付(10年)第305回	1,600,000,000	1,697,344,000	
国庫債券 利付(10年)第309回	400,000,000	421,260,000	
国庫債券 利付(10年)第323回	200,000,000	208,382,000	
国庫債券 利付(10年)第324回	3,600,000,000	3,721,752,000	
国庫債券 利付(10年)第325回	2,500,000,000	2,583,075,000	
国庫債券 利付(10年)第327回	400,000,000	412,844,000	
国庫債券 利付(10年)第328回	4,100,000,000	4,158,138,000	
国庫債券 利付(10年)第330回	1,200,000,000	1,234,764,000	
国庫債券 利付(10年)第332回	1,100,000,000	1,110,373,000	
国庫債券 利付(30年)第15回	50,000,000	59,441,500	
国庫債券 利付(30年)第20回	200,000,000	236,878,000	
国庫債券 利付(30年)第24回	600,000,000	710,418,000	
国庫債券 利付(30年)第29回	400,000,000	466,732,000	
国庫債券 利付(30年)第36回	300,000,000	324,249,000	
国庫債券 利付(30年)第40回	500,000,000	516,285,000	
国庫債券 利付(30年)第41回	1,100,000,000	1,108,690,000	
国庫債券 利付(20年)第30回	300,000,000	312,657,000	
国庫債券 利付(20年)第36回	400,000,000	436,732,000	
国庫債券 利付(20年)第59回	300,000,000	331,995,000	
国庫債券 利付(20年)第88回	700,000,000	827,183,000	
国庫債券 利付(20年)第94回	450,000,000	522,022,500	
国庫債券 利付(20年)第95回	800,000,000	947,592,000	
国庫債券 利付(20年)第110回	1,000,000,000	1,156,860,000	
国庫債券 利付(20年)第113回	400,000,000	461,868,000	
国庫債券 利付(20年)第117回	150,000,000	172,918,500	

		回			
		国庫債券 利付(20年)第120回	2,200,000,000	2,373,008,000	
		国庫債券 利付(20年)第123回	550,000,000	631,713,500	
		国庫債券 利付(20年)第128回	600,000,000	668,898,000	
		国庫債券 利付(20年)第129回	700,000,000	769,300,000	
		国庫債券 利付(20年)第130回	1,800,000,000	1,974,744,000	
		国庫債券 利付(20年)第133回	1,000,000,000	1,095,070,000	
		国庫債券 利付(20年)第138回	900,000,000	937,719,000	
		国庫債券 利付(20年)第140回	800,000,000	857,080,000	
		国庫債券 利付(20年)第141回	1,600,000,000	1,710,304,000	
		国庫債券 利付(20年)第143回	550,000,000	576,933,500	
		国庫債券 利付(20年)第145回	1,900,000,000	2,019,928,000	
		国庫債券 利付(20年)第147回	600,000,000	623,544,000	
	小計	銘柄数: 46 組入時価比率: 63.4%	47,450,000,000	50,005,223,500 66.1%	
	合計			50,005,223,500	
地方債証券	日本円	北海道 公募平成22年度第5回	200,000,000	200,632,000	
		愛知県 公募平成22年度第4回	200,000,000	227,068,000	
		千葉市 公募平成19年度第2回	100,000,000	105,670,000	
	小計	銘柄数: 3 組入時価比率: 0.7%	500,000,000	533,370,000 0.7%	
	合計			533,370,000	
特殊債券	日本円	日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第15回	200,000,000	208,174,000	
		地方公共団体金融機構債券 20年第7回	200,000,000	229,296,000	
		首都高速道路債券 財投機関債第5回	200,000,000	200,378,025	
		首都高速道路社債 第10回	400,000,000	401,772,000	

	首都高速道路社債 第12回	100,000,000	100,187,000	
	阪神高速道路債券 財投機関債第6回	300,000,000	302,663,388	
	日本政策金融公庫社債 第26回財投機関債	300,000,000	300,009,216	
	関西国際空港債券 財投機関債第3回	100,000,000	100,078,914	
	住宅金融支援機構債券 財投機関債第21回	100,000,000	107,147,000	
	農林債券 利付第751回い号	1,400,000,000	1,404,522,000	
	農林債券 利付第760回い号	300,000,000	302,049,000	
	商工債券 利付(3年)第139回	200,000,000	200,043,752	
	商工債券 利付(3年)第143回	200,000,000	200,147,232	
	東日本高速道路 第14回	100,000,000	100,006,908	
	東日本高速道路債券 財投機関債第15回	300,000,000	300,169,380	
	東日本高速道路 第21回	100,000,000	101,397,000	
	東日本高速道路 第22回	400,000,000	402,812,000	
	中日本高速道路債券 財投機関債第5回	200,000,000	213,490,000	
	中日本高速道路社債 第53回	300,000,000	300,276,000	
	中日本高速道路社債 第57回	800,000,000	801,248,000	
	西日本高速道路 第14回	200,000,000	200,173,712	
	西日本高速道路 第15回	500,000,000	500,206,949	
	西日本高速道路 第16回	200,000,000	200,198,000	
	西日本高速道路 第17回	300,000,000	300,108,000	
	貸付債権担保第78回住宅金融支援機構債券	97,102,000	98,543,964	
	貸付債権担保第79回住宅金融支援機構債券	97,359,000	98,600,327	
	貸付債権担保第80回住宅金融支援機構債券	195,432,000	198,285,307	
	貸付債権担保第81回住宅金融支援機構債券	196,342,000	199,157,544	
	貸付債権担保第82回住宅金融支援機構債券	197,270,000	199,055,293	
小計	銘柄数：29	8,183,505,000	8,270,195,911	
	組入時価比率：10.5%		10.9%	
合計			8,270,195,911	

社債券	日本円	ビー・ピー・シー・イー・エス・ エー 第6回円貨社債	100,000,000	100,009,000	
		モルガン・スタンレー 第9回円貨 社債	300,000,000	301,521,000	
		ルノー 第12回円貨社債(201 2)	100,000,000	100,948,000	
		ルノー 第13回円貨社債(201 3)	600,000,000	607,836,000	
		ルノー 第14回円貨社債(201 3)	100,000,000	100,998,000	
		ルノー 第15回円貨社債(201 4)	100,000,000	100,542,000	
		パークレイズ・バンク・ピーエル シー 第6回円貨社債	300,000,000	300,153,000	
		ウエストパック・バンキング・コー ポレーション 第5回円貨社債	100,000,000	100,505,368	
		ウエストパック・バンキング・コー ポレーション 第7回円貨社債	100,000,000	100,938,000	
		オーストラリア・ニュージーランド 銀行 第6回円貨社債	200,000,000	202,200,000	
		ラボバンク・ネーデルランド 第17 回円貨社債(2012)(コー	100,000,000	100,444,000	
		ラボバンク・ネーデルランド 第20 回円貨社債(2013)(コー	300,000,000	301,347,000	
		ラボバンク・ネーデルランド 第22 回円貨社債(2013)(コー	200,000,000	200,634,000	
		森永製菓 第14回社債間限定同順 位特約付	100,000,000	100,607,000	
		双日 第25回社債間限定同順位特 約付	100,000,000	100,297,000	
		ヒューリック 第3回社債間限定同 順位特約付	100,000,000	101,878,000	
		日本製紙 第12回社債間限定同順 位特約付	100,000,000	100,480,000	
		宇部興産 第8回社債間限定同順位 特約付	200,000,000	202,052,000	
		荒川化学工業 第2回社債間限定同 順位特約付	100,000,000	100,122,000	
		コスモ石油 第22回社債間限定同 順位特約付	100,000,000	100,159,000	
太平洋セメント 第21回社債間限 定同順位特約付	100,000,000	100,510,000			
太平洋セメント 第23回社債間限	100,000,000	101,410,000			



定同順位特約付			
小森コーポレーション 第1回社債 間限定同順位特約付	100,000,000	100,520,000	
タダノ 第5回社債間限定同順位特 約付	200,000,000	201,124,000	
富士通 第34回社債間限定同順位 特約付	100,000,000	101,145,000	
富士通 第36回社債間限定同順位 特約付	300,000,000	301,236,000	
パナソニック 第11回社債間限定 同順位特約付	100,000,000	102,965,000	
日本生命2012基金特定目的会 社 第1回特定社債	400,000,000	408,148,000	
曙ブレーキ工業 第2回社債間限定 同順位特約付	100,000,000	101,159,000	
ドン・キホーテ 第6回社債間限定 同順位特約付	300,000,000	305,640,000	
大日本スクリーン製造 第15回社 債間限定同順位特約付	100,000,000	99,717,000	
丸紅 第100回社債間限定同順位 特約付	100,000,000	101,102,000	
阪和興業 第24回社債間限定同順 位特約付	200,000,000	202,896,000	
丸井グループ 第26回社債間限定 同順位特約付	300,000,000	301,413,000	
クレディセゾン 第50回社債間限 定同順位特約付	200,000,000	201,572,000	
新生銀行 第1回社債間限定同順位 特約付	100,000,000	99,991,000	
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	100,437,000	
りそなホールディングス 第9回社 債間限定同順位特約付	200,000,000	201,896,000	
みずほコーポレート銀行 第24回 特定社債間限定同順位特約付	500,000,000	503,070,000	
りそな銀行 第7回劣後特約付	500,000,000	534,130,000	
みずほフィナンシャルグループ 第 1回劣後特約付	900,000,000	901,053,000	
みずほ銀行 第3回劣後特約付	100,000,000	109,386,000	
東京センチュリーリース 第5回社 債間限定同順位特約付	100,000,000	100,222,000	
ポケットカード 第16回社債間限	100,000,000	100,427,000	

定同順位特約付			
アコム 第6 1 回特定社債間限定同 順位特約付	100,000,000	101,418,000	
アコム 第6 2 回特定社債間限定同 順位特約付	1,000,000,000	1,011,340,000	
アコム 第6 3 回特定社債間限定同 順位特約付	100,000,000	101,738,000	
ジャックス 第7 回社債間限定同順 位特約付	100,000,000	101,649,000	
ジャックス 第8 回社債間限定同順 位特約付	100,000,000	103,556,000	
ジャックス 第9 回社債間限定同順 位特約付	200,000,000	202,750,000	
オリックス 第1 6 7 回社債間限定 同順位特約付	100,000,000	100,734,000	
三菱UFJリース 第2 2 回社債間 限定同順位特約付	100,000,000	100,105,000	
三菱UFJリース 第2 3 回社債間 限定同順位特約付	200,000,000	201,858,000	
第2 回財政融資マスタートラスト特 定目的会社 第1 回特定社債	500,000,000	528,510,000	
第1 回財政融資マスタートラスト特 定目的会社 第1 回特定社債	500,000,000	523,725,000	
NECキャピタルソリューション 第4 回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,644,000	
平和不動産 第1 8 回社債間限定同 順位特約付	100,000,000	101,186,000	
住友不動産 第9 0 回社債間限定同 順位特約付	400,000,000	401,844,000	
住友不動産 第9 5 回社債間限定同 順位特約付	200,000,000	202,466,000	
相鉄ホールディングス 第2 8 回社 債間限定同順位特約付	100,000,000	102,107,000	
相鉄ホールディングス 第3 1 回相 模鉄道株式会社保証付	100,000,000	101,198,000	
東日本旅客鉄道 第5 3 回社債間限 定同順位特約付	100,000,000	117,306,000	
近畿日本鉄道 第8 3 回特定社債間 限定同順位特約付	100,000,000	100,290,000	
南海電気鉄道 第3 8 回社債間限定 同順位特約付	200,000,000	199,938,000	
A N Aホールディングス 第2 9 回	100,000,000	101,824,000	

	社債間限定同順位特約付			
	K D D I 第 5 回 2 号	150,000,000	162,343,500	
	中部電力 第 4 1 1 回	200,000,000	215,872,000	
	中部電力 第 4 9 5 回	200,000,000	201,600,000	
	中部電力 第 4 9 8 回	100,000,000	100,948,000	
	中部電力 第 5 0 0 回	100,000,000	100,592,000	
	中国電力 第 3 5 5 回	200,000,000	205,352,000	
	中国電力 第 3 8 1 回	300,000,000	304,152,000	
	東北電力 第 4 5 8 回	100,000,000	100,447,000	
	東北電力 第 4 7 3 回	300,000,000	301,605,000	
	電源開発 第 2 0 回社債間限定同順位特約付	600,000,000	627,894,000	
	ソフトバンク 第 3 0 回社債間限定同順位特約付	500,000,000	508,945,000	
	ソフトバンク 第 3 2 回社債間限定同順位特約付	400,000,000	403,884,000	
	ソフトバンク 第 3 4 回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,592,000	
小計	銘柄数：78 組入時価比率：21.2%	16,450,000,000	16,745,251,868 22.1%	
合計			16,745,251,868	
合計			75,734,728,460	

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

## 第 2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	平成26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	4,070,650,000	-	4,083,800,000	13,119,760
合計	4,070,650,000	-	4,083,800,000	13,119,760

(注) 時価の算定方法

### 1 先物取引

#### 国内先物取引について

先物の評価においては、取引所の発表する計算日の清算値段を用いております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

## ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド

### 貸借対照表

（単位：円）

（平成26年 7月22日現在）

資産の部	
流動資産	
預金	951,668,679
コール・ローン	170,719,153
国債証券	4,084,187,923
地方債証券	195,837,940
特殊債券	7,382,303,356
社債券	7,277,757,444
派生商品評価勘定	7,847,024
未収入金	2,382,150,951
未収利息	109,132,137
前払費用	8,436,914
差入委託証拠金	99,597,061
流動資産合計	22,669,638,582
資産合計	22,669,638,582
負債の部	
流動負債	
売付債券	1,553,725,299
派生商品評価勘定	123,021
未払金	948,712,345
未払解約金	54,800,000
流動負債合計	2,557,360,665
負債合計	2,557,360,665
純資産の部	
元本等	
元本	12,096,599,197
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	8,015,678,720
元本等合計	20,112,277,917
純資産合計	20,112,277,917
負債純資産合計	22,669,638,582

### 注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

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

## (貸借対照表に関する注記)

平成26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	1.6626円
1口当たり純資産額	(16,626円)
(10,000口当たり純資産額)	

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

自 平成26年 1月21日 至 平成26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

平成26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	<p>国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>派生商品評価勘定 デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としており ます。</p>

## （その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成26年 7月22日現在	
期首	平成26年 1月21日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	13,557,496,954円
同期中における追加設定元本額	193,123,714円
同期中における一部解約元本額	1,654,021,471円
期末元本額	12,096,599,197円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・グローバル・オールスターズ	2,183,189,278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）	1,254,666,742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）	8,658,743,177円

\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1)株式(平成26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(平成26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	325,000.00	397,899.45	
		AID- ISRAEL	360,000.00	456,334.20	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	470,000.00	511,360.00	
		HASHEMITE KINGDOM OF JOR	605,000.00	605,000.00	
		ORIENTAL REPUBLIC OF URU	102,715.00	108,621.11	
		TSY INFL IX N/B I/L	815,000.00	861,474.64	
		TSY INFL IX N/B I/L	395,000.00	450,543.53	
		TSY INFL IX N/BI/L	2,060,000.00	2,139,492.28	
		TURKEY GLOBAL	525,000.00	578,077.50	
		US TREASURY BOND	100,000.00	92,710.93	
		US TREASURY BOND	4,810,000.00	5,265,070.73	
		US TREASURY N/B	4,000,000.00	3,993,281.20	
		US TREASURY N/B	5,945,000.00	5,945,696.15	
		US TREASURY N/B	3,670,000.00	3,666,129.25	
		US TREASURY N/B	8,300,000.00	8,281,519.22	
		US TREASURY N/B	435,000.00	431,482.59	
		US TREASURY N/B	2,045,000.00	2,039,248.43	
		US TREASURY N/B	1,545,000.00	1,532,507.13	
		US TREASURY N/B	1,540,000.00	1,539,037.50	
		US TREASURY N/B	125,000.00	128,271.47	
		US TREASURY N/B	290,000.00	290,702.32	
		US TREASURY N/B	130,000.00	159,595.30	
		US TREASURY N/B	275,000.00	294,443.35	
		US TREASURY N/B	165,000.00	176,537.09	
		US TREASURY N/B	295,000.00	301,199.59	
小計	銘柄数：25	39,327,715.00	40,246,234.96	(4,084,187,923)	
	組入時価比率：20.3%		21.6%		
合計			4,084,187,923	(4,084,187,923)	
地方債証券	米ドル	DALLAS-FORT WORTH TX INT	245,000.00	254,457.00	
		ILLINOIS ST	290,000.00	329,405.20	
		MASSACHUSETTS ST DEV FIN	190,000.00	207,888.50	
		MET SAINT LOUIS MO SWR D	185,000.00	205,586.80	
		NEW JERSEY ST TRANSPRTN	180,000.00	193,350.60	

	小計	NEW YORK CITY NY MUNI WT	130,000.00	140,920.00	
		NEW YORK ST URBAN DEV CO	320,000.00	382,368.00	
		WISCONSIN ST HLTH & EDUC	200,000.00	215,842.00	
		銘柄数：8	1,740,000.00	1,929,818.10	(195,837,940)
		組入時価比率：1.0%			1.0%
	合計			195,837,940	(195,837,940)
特殊債券	米ドル	BANCO NAC DE DESEN ECONO	325,000.00	332,312.50	
		FG C09000	1,066,285.23	1,092,869.00	
		FG G01838	702,680.79	775,265.53	
		FG G01840	525,644.14	580,048.51	
		FG G04913	756,410.87	833,045.80	
		FG G05132	231,605.92	254,726.55	
		FG G05205	174,924.81	192,387.11	
		FG G07028	2,181,819.81	2,306,058.95	
		FG G08521	52,130.34	51,446.58	
		FG Q14508	301,264.07	297,312.63	
		FG Q14855	809,790.80	829,979.85	
		FG Q15884	2,097,141.38	2,069,634.85	
		FG Q17642	710,655.95	701,334.84	
		FGLMC 6 8/14 TBA	200,000.00	223,995.80	
		FGOLD 15YR B16835	63,433.09	68,629.19	
		FGOLD 15YR E01050	4,535.19	4,718.10	
		FGOLD 15YR E85274	1,127.15	1,132.28	
		FGOLD 15YR E89336	3,854.25	4,042.32	
		FGOLD 15YR E89686	1,021.47	1,062.17	
		FGOLD 15YR E89704	4,883.48	5,078.02	
		FGOLD 15YR E89982	2,376.44	2,386.26	
		FGOLD 15YR E90380	686.54	715.81	
		FGOLD 15YR E90381	2,479.46	2,581.57	
		FGOLD 15YR E90514	6,257.67	6,521.41	
FGOLD 15YR E90623	2,911.55	3,035.74			
FGOLD 15YR E90662	6,367.00	6,647.84			
FGOLD 15YR E91346	7,496.98	7,646.36			



FGOLD 15YR G12381	2,443.72	2,626.46	
FGOLD 15YR G12452	10,935.56	11,751.24	
FGOLD 30YR C00603	8,002.67	9,065.73	
FGOLD 30YR C63171	15,799.11	18,431.78	
FGOLD 30YR C68001	7,201.52	7,812.25	
FGOLD 30YR G01449	13,615.23	15,879.81	
FH 1B8062	137,157.42	143,736.97	
FN 676661	278,851.26	311,556.94	
FN 735288	1,645,208.71	1,818,826.26	
FN 735893	545,064.45	602,522.80	
FN 995023	1,092,559.81	1,218,975.97	
FN 995203	1,021,636.28	1,130,655.18	
FN AB3493	297,918.20	321,739.11	
FN AB4425	1,207,120.08	1,275,407.34	
FN AB4691	1,062,841.22	1,091,014.37	
FN AB9444	2,008,126.23	1,983,947.98	
FN AB9674	185,170.29	190,078.67	
FN AB9783	47,418.83	46,915.66	
FN AD0332	323,181.18	360,405.70	
FN AE3049	2,432,946.73	2,628,499.68	
FN AH1452	72,937.86	74,896.26	
FN AH6953	83,553.50	88,427.48	
FN AH6958	194,181.57	204,104.46	
FN AJ6935	287,593.49	303,762.11	
FN AK2071	339,822.09	359,822.21	
FN AL0054	1,614,622.29	1,744,692.38	
FN AL1704	649,413.79	732,374.38	
FN AL1711	3,793,564.50	4,136,045.60	
FN AL3454	329,125.11	325,951.85	
FN AL4452	1,186,230.38	1,256,907.05	
FN AL5376	99,066.17	104,973.81	
FN AP5143	93,054.74	91,934.34	
FN AP7699	277,480.00	274,139.08	
FN AQ4372	684,919.54	693,258.64	
FN AQ9026	604,331.18	611,689.09	

FN AR2627	765,244.54	758,562.27	
FN AR9856	388,077.93	383,405.39	
FN AS1380	3,385,233.99	3,657,307.95	
FN AS1767	4,027,686.03	4,267,863.79	
FN AT7268	151,172.45	155,244.26	
FN AT7277	1,471,304.83	1,557,131.48	
FN AT8547	270,403.86	277,687.24	
FN AU0153	82,197.15	84,411.01	
FN AU4349	226,692.76	232,798.41	
FN AU4721	600,787.78	616,969.09	
FN AU5919	1,030,271.53	1,057,581.34	
FN AU7034	1,258,679.00	1,332,102.40	
FN AU9553	285,203.09	301,840.04	
FN AV0605	274,190.77	290,185.33	
FN AV0634	2,177,623.20	2,253,301.92	
FN AV9187	2,027,255.65	2,148,150.83	
FN AW7265	947,029.68	1,002,273.42	
FN MA0562	915,015.39	988,374.18	
FN MA0799	1,751,451.59	1,870,588.83	
FNA2013-M7X2 IO	24,395,606.56	372,228.16	
FNCI 4.5 8/14 TBA	600,000.00	633,667.20	
FNMA #AL0533 ARM	432,589.54	458,029.04	
FNMA 15YR 781922	7,573.17	8,008.90	
FNMA 15YR 849404	9,944.25	10,566.67	
FNMA 30YR 555531	72,401.76	80,904.72	
FNMA 30YR 636877	1,103.91	1,193.82	
FNMA 30YR 699381	16,247.62	18,146.77	
FNMA 30YR 704553	56,778.88	63,409.82	
FNMA 30YR 708998	60,938.58	68,110.06	
FNMA 30YR 735989	647,150.09	723,029.14	
FREDDIE MAC	670,000.00	937,395.66	
G2 4559	233,161.59	258,272.32	
G2 5018	18,829.88	20,832.17	
G2 5083	40,987.91	45,294.51	
G2 5115	1,302,417.03	1,423,039.60	

		G2 5116	21,039.98	23,263.97	
		G2 MA0221	770,300.52	822,656.84	
		G2 MA1090	2,355,577.68	2,448,328.55	
		G2 MA1448	1,056,597.26	1,098,200.77	
		G2SF 4.5 8/14 TBA	1,300,000.00	1,415,172.20	
		GN 546215	235,509.73	257,016.47	
		GN 615516	119,537.46	131,160.51	
		GN 727312	1,083,132.73	1,178,706.30	
		GN 761209	701,948.16	749,205.13	
		GN 782557	634,209.13	701,039.80	
		GN 782696	48,507.77	53,775.42	
		GN 783177	97,156.62	105,729.36	
		GN 783571	218,323.27	241,487.52	
		GNMA 30YR 543737	9,721.59	11,221.99	
		GNMA 30YR 562902	1,953.10	2,105.82	
		GNMA 30YR 600211	15,636.12	17,430.53	
		GNMA 30YR 781584	7,440.21	8,637.49	
		SBIC 2004-P10B 1	54,244.67	54,341.22	
		SBIC 2005-P10A 1	217,708.94	221,555.20	
	小計	銘柄数：116	92,445,676.02	72,746,387.04	
				(7,382,303,356)	
		組入時価比率：36.7%		39.0%	
	合計			7,382,303,356	
				(7,382,303,356)	
社債券	米ドル	ABBVIE INC	420,000.00	413,605.50	
		ACTAVIS FUNDING SCS	85,000.00	86,876.54	
		ALLY FINANCIAL INC	350,000.00	375,593.75	
		AMERICAN INTL GROUP	500,000.00	559,218.50	
		AMERICREDIT AUTOMOBILE R	700,000.00	700,025.90	
		AMGEN INC	135,000.00	147,457.80	
		AMGEN INC	280,000.00	314,121.92	
		ANADARKO PETROLEUM CORP	648,000.00	742,595.04	
		ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR	65,000.00	60,008.13	
		ARC PROP OPER PART LP/CL	230,000.00	230,534.06	
		ASHLAND INC	470,000.00	478,812.50	

ASHLAND INC	375,000.00	383,906.25	
AT&T INC	80,000.00	76,454.72	
AT&T INC	250,000.00	238,536.75	
BALL 2009-UB2 A4B4	825,000.00	914,351.62	
BANK OF AMERICA CORP	1,390,000.00	1,534,603.09	
BANK OF AMERICA CORP	355,000.00	358,604.67	
BANK OF AMERICA CORP	380,000.00	384,020.02	
BANK OF AMERICA CORP	200,000.00	212,833.20	
BANK OF AMERICA CORP	220,000.00	215,997.32	
BEAR STEARNS COMMERCIAL	729,553.39	792,971.27	
BERKSHIRE HATHAWAY FIN	165,000.00	166,073.16	
BHP BILLITON FIN USA LTD	65,000.00	72,867.01	
CAALT 2013-1A A	810,000.00	811,518.75	
CAALT 2014-1A A	690,000.00	691,137.81	
CCART 2013-BA C	585,000.00	585,027.49	
CCART 2013-BA D	440,000.00	444,612.08	
CDP FINANCIAL	1,608,000.00	1,784,339.71	
CGCMT 2014-388G	350,000.00	350,795.20	
CHEVRON CORP	140,000.00	143,000.06	
CIT GROUP INC	440,000.00	448,525.00	
CIT GROUP INC	500,000.00	533,750.00	
CIT GROUP INC	550,000.00	552,062.50	
CITIGROUP INC	1,060,000.00	1,115,650.00	
CITIGROUP INC	220,000.00	209,339.24	
CITIGROUP INC	430,000.00	435,064.54	
COMCAST CORP	170,000.00	177,632.66	
COMCAST CORP	160,000.00	170,029.12	
COMM 2014-CR16 A4	275,000.00	293,099.67	
COMM 2014-TWC A	760,000.00	761,374.08	
COMM 2014-UBS3 A4	475,000.00	495,199.85	
COMM MORTGAGE TRUST	255,000.00	252,943.17	
CONTINENTAL RESOURCES	64,000.00	69,520.00	
COVENTRY HEALTH CARE INC	325,000.00	380,192.47	
COX COMMUNICATIONS INC	245,000.00	241,950.48	
CREDIT AGRICOLE LONDON	250,000.00	254,158.25	

CREDIT SUISSE MORTGAGE T	700,000.00	735,312.90	
DBRR TRUST 2012-EZ1 A	33,223.31	33,219.26	
DBRR TRUST 2013-EZ3 A	716,960.30	722,337.50	
DBUBS 2011-LC1A A1	1,611,515.06	1,675,476.09	
DOLLAR GENERAL CORP	240,000.00	228,726.00	
EL PASO PIPELINE PART OP	1,284,000.00	1,339,316.00	
FHLMC MULTIFAMILY I/O	3,865,000.00	349,809.55	
FIFTH THIRD BANCORP	130,000.00	129,064.00	
FLORIDA POWER & LIGHT	665,000.00	760,874.38	
FLORIDA POWER CORP	370,000.00	448,993.15	
FLORIDA POWER CORP	425,000.00	575,345.02	
FN 555424	381,134.52	425,921.33	
FN 995113	147,500.35	164,826.19	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	875,000.00	1,001,728.87	
FOREST LABORATORIES INC	650,000.00	716,105.00	
GE COMMERCIAL MORTGAGE C	479,545.01	523,983.96	
GENERAL ELECTRIC CO	355,000.00	374,790.89	
GENERAL MOTORS CO	420,000.00	427,350.00	
GENERAL MOTORS CO	380,000.00	431,300.00	
GMAC LLC	515,000.00	643,750.00	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	450,000.00	463,756.95	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	235,000.00	235,775.97	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	325,000.00	326,075.75	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	165,000.00	165,768.24	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	290,000.00	296,504.70	
GSMS 12-SHOP CMBS SENIOR	460,000.00	472,788.92	
HCA INC	145,000.00	145,906.25	
HCA INC	375,000.00	376,425.00	
HD SUPPLY INC	220,000.00	239,800.00	
HILTON USA TRUST	450,000.00	454,220.10	
HOME DEPOT INC	50,000.00	51,525.50	
HOSPIRA INC	310,000.00	348,516.88	
HSBC HOLDINGS PLC	200,000.00	215,127.20	
ING BANK NV	820,000.00	869,122.92	
INTELSAT JACKSON HLDG	250,000.00	265,312.50	

INTERNATIONAL PAPER CO	95,000.00	96,571.77	
INTESA SANPAOLO SPA	200,000.00	199,952.40	
INTL LEASE FINANCE CORP	360,000.00	362,322.00	
INTL PAPER CO	125,000.00	159,445.87	
JP MORGAN CHASE & CO	385,000.00	438,958.52	
JP MORGAN CHASE COMMERC I	270,000.00	287,608.32	
JP MORGAN CHASE COMMERC I	699,552.50	762,174.34	
JPMCC 2007-CB20 AM	590,000.00	659,767.50	
JPMCC 2012-WLDN A	160,000.00	166,703.04	
JPMCC 2014-C20 B	350,000.00	365,129.45	
JPMORGAN CHASE & CO	610,000.00	635,181.41	
JPMORGAN CHASE & CO	115,000.00	131,756.65	
JPMORGAN CHASE & CO	220,000.00	233,244.44	
JPMORGAN CHASE & CO	305,000.00	303,169.69	
LBCMT 2007-C3 AM	400,000.00	446,272.00	
LEVEL 3 FINANCING INC	175,000.00	189,437.50	
MANULIFE FINANCIAL CORP	1,150,000.00	1,186,806.90	
MASS INSTITUTE OF TECH	175,000.00	189,844.72	
MERCK & CO INC	140,000.00	139,636.42	
METLIFE INC	175,000.00	189,506.10	
MIDAMERICAN ENERGY HLDGS	500,000.00	652,286.50	
MLCFC 2006-4 A1A	520,496.48	560,026.10	
MORGAN STANLEY	440,000.00	448,101.28	
MORGAN STANLEY	430,000.00	436,821.95	
MORGAN STANLEY	230,000.00	230,437.00	
MORGAN STANLEY BAML TRUS	510,000.00	544,764.66	
MSC 2007-HQ11 A1A	701,381.70	750,796.14	
MSC 2007-IQ14 A1A	350,415.31	383,922.02	
MSC 2007-IQ15 A4	810,231.63	892,675.12	
NAVIENT STUDENT LOAN TRU	405,000.00	395,016.75	
NBCUNIVERSAL ENTERPRISE	490,000.00	495,812.38	
NORTHWEST FLORIDA TIMBER	110,000.00	113,245.00	
NOVELIS INC	510,000.00	561,000.00	
NUMERICABLE GROUP SA	210,000.00	215,775.00	
OMNICOM GROUP INC	575,000.00	622,522.60	

ORACLE CORP	145,000.00	147,681.63	
ORANGE SA	95,000.00	106,081.55	
PACIFICORP	275,000.00	275,890.17	
PART 2013-1A A3	705,000.00	706,103.32	
PERMANENT MASTER ISSUER	974,000.00	988,476.56	
PETROHAWK ENERGY CORP	850,000.00	884,024.65	
PETROLEOS MEXICANOS	96,000.00	109,632.00	
PETROLEOS MEXICANOS	200,000.00	213,500.00	
PETROLEOS MEXICANOS	180,000.00	208,350.00	
PFIZER INC	105,000.00	106,446.69	
PFIZER INC	30,000.00	30,496.86	
PFIZER INC	80,000.00	82,559.60	
PHILIP MORRIS INTL INC	45,000.00	46,890.40	
PHILIP MORRIS INTL INC	20,000.00	18,651.52	
PIONEER NATURAL RESOURCE	475,000.00	558,853.65	
PLAINS EXPLORATION & PRO	165,000.00	175,725.00	
PRESTIGE AUTO RECEIVABLE	620,000.00	618,262.76	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	220,000.00	251,682.64	
QVC INC	136,000.00	142,495.08	
QVC INC	554,000.00	593,540.08	
QWEST CORPORATION	213,000.00	215,141.92	
REALTY INCOME CORP	190,000.00	192,699.33	
REYNOLDS AMERICAN INC	60,000.00	69,397.44	
RIO TINTO FIN USA PLC	125,000.00	120,065.37	
ROCKWOOD SPECIALTIES GRO	250,000.00	263,437.50	
ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	385,000.00	388,394.93	
SANTANDER DRIVE AUTO REC	730,000.00	749,018.69	
SANTANDER DRIVE AUTO REC	590,000.00	593,388.96	
SLM STUDENT LOAN 2005BA2	633,763.63	627,753.01	
SPRINT CORP	385,000.00	420,612.50	
SPRINT NEXTEL CORP	290,000.00	348,000.00	
SPRINT NEXTEL CORP	188,000.00	216,200.00	
STATE STREET CORP	260,000.00	256,445.80	
STATOIL ASA	315,000.00	305,214.84	
STRIP_ 12-A	282,756.11	279,928.54	

	SWISS RE TREASURY (US)	300,000.00	288,829.20	
	TCI COMMUNICATIONS INC	770,000.00	836,101.42	
	TCI COMMUNICATIONS INC	50,000.00	66,730.80	
	TRANS-CANADA PIPELINES	135,000.00	139,907.65	
	TRANSOCEAN INC	630,000.00	726,883.29	
	UNITED TECHNOLOGIES CORP	720,000.00	731,575.44	
	UNITEDHEALTH GROUP INC	95,000.00	97,925.24	
	VERIZON COMMUNICATIONS	1,106,000.00	1,237,609.57	
	VERIZON COMMUNICATIONS	474,000.00	495,079.25	
	VERIZON COMMUNICATIONS	455,000.00	573,280.89	
	VIRGINIA ELEC & POWER CO	270,000.00	346,452.93	
	VIRGINIA ELEC & POWER CO	50,000.00	66,979.65	
	VIRGINIA ELEC & POWER CO	120,000.00	118,385.52	
	VODAFONE GROUP PLC	59,000.00	57,169.93	
	VODAFONE GROUP PLC	51,000.00	48,947.19	
	WEATHERFORD BERMUDA	170,000.00	193,032.28	
	WELLS FARGO & COMPANY	500,000.00	498,425.50	
	WELLS FARGO & COMPANY	250,000.00	260,367.25	
	WELLS FARGO & COMPANY	105,000.00	106,978.93	
	WELLS FARGO & COMPANY	175,000.00	194,857.77	
	WELLS FARGO & COMPANY	255,000.00	289,807.50	
	WELLS FARGO & COMPANY	190,000.00	199,515.38	
	WILLIAMS COS INC	295,000.00	366,096.18	
	WORLD FINANCIAL NETWORK	695,000.00	721,653.94	
小計	銘柄数：175	70,988,029.30	71,716,175.05	
			(7,277,757,444)	
	組入時価比率：36.2%		38.4%	
合計			7,277,757,444	
			(7,277,757,444)	
合計			18,940,086,663	
			(18,940,086,663)	

(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	平成26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	1,499,835,002	-	1,507,663,005	7,828,003
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	81,072,000	-	81,176,000	104,000
米ドル	81,072,000	-	81,176,000	104,000
合計	-	-	-	7,724,003

## （注）時価の算定方法

## 1 先物取引

## 外国先物取引について

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

## 2 為替予約取引

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

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

## ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

## 貸借対照表

（単位：円）

（平成26年 7月22日現在）

資産の部	
流動資産	
預金	1,306,085,755
コール・ローン	709,077,519
国債証券	19,730,075,775

(平成26年 7月22日現在)

特殊債券	3,107,793,507
社債券	11,100,035,261
派生商品評価勘定	39,404,212
未収利息	298,023,196
前払費用	124,010,572
差入委託証拠金	841,032,822
流動資産合計	37,255,538,619
資産合計	37,255,538,619
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	104,065,155
未払金	511,837,074
未払解約金	46,600,000
流動負債合計	662,502,229
負債合計	662,502,229
純資産の部	
元本等	
元本	25,863,577,499
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	10,729,458,891
元本等合計	36,593,036,390
純資産合計	36,593,036,390
負債純資産合計	37,255,538,619

## 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、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）

平成26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	1.4148円
(10,000口当たり純資産額)	(14,148円)

## （金融商品に関する注記）

## (1)金融商品の状況に関する事項

自 平成26年 1月21日 至 平成26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

平成26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>

国債証券、特殊債券、社債券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

派生商品評価勘定

デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

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

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成26年 7月22日現在	
期首	平成26年 1月21日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	21,479,659,498円
同期中における追加設定元本額	6,234,698,959円
同期中における一部解約元本額	1,850,780,958円
期末元本額	25,863,577,499円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・グローバル・オールスターズ	2,851,996,805円
ノムラ - インサイト欧州債券ファンドFC（適格機関投資家専用）	3,146,266,213円
ノムラ - インサイト欧州債券ファンドFD（適格機関投資家専用）	7,625,103,340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）	2,320,399,479円
ノムラ - インサイト欧州債券ファンドFVA（適格機関投資家専用）	9,919,811,662円

\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成26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(平成26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	4,080,000.00	4,534,920.00	
		BELGIUM KINGDOM	780,000.00	1,042,119.00	
		BELGIUM KINGDOM	340,000.00	419,254.00	
		BELGIUM KINGDOM GOVT	380,000.00	539,695.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3,900,000.00	4,057,950.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4,980,000.00	5,616,693.00	

	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	470,000.00	541,252.00	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4,000,000.00	4,957,280.00	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	6,630,000.00	7,994,454.00	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,310,000.00	1,585,165.50	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,950,000.00	2,718,105.00	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,900,000.00	2,782,128.20	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,900,000.00	2,581,834.00	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,500,000.00	1,651,650.00	
	BUONI POLIENNALI DEL I/L	5,430,000.00	5,720,840.00	
	BUONI POLIENNALI DEL I/L	3,700,000.00	3,852,156.96	
	BUONI POLIENNALI DEL I/L	7,250,000.00	7,913,934.40	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	5,030,000.00	5,581,791.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	720,000.00	816,912.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2,000,000.00	2,053,471.91	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2,120,000.00	2,361,892.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	7,500,000.00	8,661,750.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2,880,000.00	3,405,888.00	
	FINNISH GOVERNMENT	2,700,000.00	2,796,255.00	
	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	2,070,000.00	2,986,906.50	
	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	900,000.00	1,379,250.00	
	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	560,000.00	717,640.00	
	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	2,130,000.00	2,876,565.00	
	FRANCE GVENMNT O.A.T I/L	5,500,000.00	7,859,124.50	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	1,200,000.00	1,378,080.00	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	1,600,000.00	1,664,160.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	3,600,000.00	4,260,600.00	
	REPUBLIC OF LATVIA	750,000.00	784,800.00	
	REPUBLIC OF POLAND	1,760,000.00	2,259,100.80	
	REPUBLIKA SLOVENIJA	250,000.00	276,575.00	
	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND	170,000.00	205,870.00	
	SPANISH GOVERNMENT	700,000.00	756,980.00	
小計	銘柄数：37	94,640,000.00	111,593,042.77	
			(15,315,029,189)	
	組入時価比率：41.9%		45.0%	
英bond	UK TREASURY	7,900,000.00	7,821,790.00	

	小計	UK TREASURY	5,450,000.00	6,307,830.00
		UK TREASURY	250,000.00	264,800.00
		UK TSY 3 1/4% 2044	5,160,000.00	5,104,788.00
		銘柄数：4	18,760,000.00	19,499,208.00 (3,379,602,730)
		組入時価比率：9.2%		10.0%
	スウェーデンク ローナ	SWEDISH GOVERNMENT	16,400,000.00	19,037,120.00
		SWEDISH GOVERNMENT	7,900,000.00	7,892,495.00
	小計	銘柄数：2	24,300,000.00	26,929,615.00 (399,096,894)
		組入時価比率：1.1%		1.2%
	チェココルナ	CZECH REPUBLIC	15,500,000.00	18,722,698.00
		銘柄数：1	15,500,000.00	18,722,698.00 (93,426,263)
		組入時価比率：0.3%		0.3%
	ズロチ	POLAND GOVERNMENT BOND	3,650,000.00	3,944,190.00
		POLAND GOVERNMENT BOND	10,600,000.00	12,448,343.20
	小計	銘柄数：2	14,250,000.00	16,392,533.20 (542,920,699)
	組入時価比率：1.5%		1.6%	
合計			19,730,075,775 (19,730,075,775)	
特殊債券	ユーロ	EFSF	1,300,000.00	1,395,550.00
		EURO STABILITY MECHANISM	400,000.00	407,800.00
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	2,100,000.00	2,372,790.00
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	1,600,000.00	1,726,096.00
		EUROPEAN UNION	4,800,000.00	5,647,680.00
		KFW	4,200,000.00	4,294,920.00
		KFW	1,200,000.00	1,398,960.00
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	3,400,000.00	3,460,180.00
	小計	銘柄数：8	19,000,000.00	20,703,976.00 (2,841,413,666)
		組入時価比率：7.8%		8.4%
英ポンド	EUROPEAN INVESTMENT BANK	1,300,000.00	1,536,925.00	
	銘柄数：1	1,300,000.00	1,536,925.00 (266,379,841)	

		組入時価比率：0.7%		0.8%
	合計			3,107,793,507 (3,107,793,507)
社債券	ユーロ	ACHMEA BANK NV	1,100,000.00	1,129,315.00
		ACHMEA BANK NV	300,000.00	318,885.00
		ACHMEA BV	810,000.00	852,403.50
		ALD INTERNATIONAL	1,400,000.00	1,433,880.00
		ALLIANZ SE	400,000.00	433,680.00
		AMERICA MOVIL SAB DE CV	800,000.00	859,760.00
		AMERICA MOVIL SAB DE CV	1,200,000.00	1,373,160.00
		ASSICURAZIONI GENERALI	550,000.00	584,402.50
		ASSICURAZIONI GENERALI	1,110,000.00	1,343,022.30
		ASSICURAZIONI GENERALI	400,000.00	411,920.00
		AT&T INC	350,000.00	360,955.00
		AUTOROUTES DU SUD DE LA	200,000.00	217,290.00
		BAA FUNDING LTD	1,350,000.00	1,453,275.00
		BANCA MONTE DEI PASCHI S	630,000.00	656,964.00
		BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	2,000,000.00	2,178,600.00
		BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	400,000.00	475,360.00
		BANCO SANTANDER SA	2,300,000.00	2,478,020.00
		BANK OF AMERICA CORP	405,000.00	428,915.25
		BAT HOLDINGS BV	190,000.00	201,229.00
		BELFIUS BANK SA/NV	1,500,000.00	1,562,250.00
		BNP PARIBAS FORTIS SA	1,150,000.00	1,128,725.00
		BPCE SA	800,000.00	909,360.00
		BPCE SA	1,300,000.00	1,416,025.00
		BPCE SFH - SOCIETE DE FI	2,000,000.00	2,148,100.00
		BRUSSELS AIR HOLDING NV/	600,000.00	659,280.00
		CAISSE REFINANCE L'HABIT	1,180,000.00	1,275,521.00
		CAIXABANK	1,000,000.00	1,052,600.00
		CHANNEL LINK	1,050,000.00	1,050,027.30
		CHN IND FIN EMTN	340,000.00	348,653.00
		CITIGROUP INC	1,600,000.00	1,673,520.00
CODELCO INC	550,000.00	549,670.00		
COMMERZBANK AG	1,400,000.00	1,442,560.00		

CREDIT AGRICOLE HOME LOA	1,100,000.00	1,153,350.00	
CREDIT AGRICOLE LONDON	900,000.00	922,860.00	
DANSKE BANK A/S	2,300,000.00	2,299,655.00	
DEUTSCHE ANN FIN BV	800,000.00	819,320.00	
DEUTSCHE ANN FIN BV	525,000.00	585,270.00	
DEXIA CREDIT LOCAL	2,600,000.00	2,680,522.00	
DIRECTV HOLDINGS/FING	400,000.00	421,800.00	
DNB BANK ASA	700,000.00	736,120.00	
ELECTRICITE DE FRANCE	900,000.00	1,129,860.00	
ELECTRICITE DE FRANCE	300,000.00	321,735.00	
ENBW	580,000.00	580,000.00	
ENEL FINANCE INTL NV	460,000.00	542,294.00	
ENI SPA	390,000.00	434,382.00	
EP ENERGY AS	580,000.00	616,830.00	
FONCIERE LYONNAISE	900,000.00	970,335.00	
GE CAPITAL EURO FUNDING	850,000.00	927,775.00	
GLENCORE FINANCE EUROPE	1,000,000.00	1,048,400.00	
HEINEKEN NV	500,000.00	535,850.00	
IBERDROLA INTL BV	400,000.00	445,640.00	
INTESA SANPAOLO SPA	600,000.00	684,480.00	
INTESA SANPAOLO SPA	720,000.00	814,680.00	
KONINKLIJKE KPN NV	300,000.00	351,000.00	
LA BANQUE POSTALE	1,000,000.00	1,014,850.00	
LLOYDS BANK PLC	870,000.00	907,018.50	
MONTE DEI PASCHI SIENA	2,100,000.00	2,226,945.00	
MORGAN STANLEY	1,370,000.00	1,490,491.50	
MORGAN STANLEY	1,330,000.00	1,383,067.00	
NATIONWIDE BLDG SOCIETY	1,400,000.00	1,491,350.00	
NATIONWIDE BLDG SOCIETY	700,000.00	744,415.00	
PROLOGIS LP	400,000.00	431,080.00	
RENAULT S.A.	380,000.00	401,337.00	
SCENTRE MGMT LTD	500,000.00	504,200.00	
STORM BV	1,900,000.00	1,955,575.00	
TELEFONICA EMISIONES SAU	300,000.00	349,530.00	
TELEFONICA EMISIONES SAU	300,000.00	339,675.00	



小計	UNICREDIT SPA	500,000.00	555,075.00	
	UNICREDIT SPA	1,350,000.00	1,459,755.00	
	UNITYMEDIA KABEL BW GMBH	920,000.00	982,560.00	
	VERIZON COMMUNICATIONS	560,000.00	611,968.00	
	VIVENDI SA	700,000.00	736,505.00	
	VOLKSWAGEN INTL FIN NV	1,080,000.00	1,129,302.00	
	XSTRATA FINANCE DUBAI LT	600,000.00	610,740.00	
	銘柄数：74	66,430,000.00	70,754,924.85	(9,710,405,886)
	組入時価比率：26.5%			28.6%
	英債券	ABP FINANCE PLC	845,000.00	1,008,296.25
GATWICK FUNDING LIMITED		600,000.00	667,200.00	
GLENCORE FINANCE EUROPE		370,000.00	414,655.30	
HOLMES MASTER ISSUER PLC		1,500,000.00	1,547,503.50	
IMPERIAL TOBACCO FINANCE		455,000.00	465,760.75	
KONINKLIJKE KPN NV		530,000.00	559,017.50	
LLOYDS BANK PLC		710,000.00	824,523.00	
PEARSON FUNDING ONE		610,000.00	647,057.50	
QBE INSURANCE GROUP LTD		1,380,000.00	1,447,482.00	
THAMES WATER UTIL CAY FI		430,000.00	436,213.50	
小計	銘柄数：10	7,430,000.00	8,017,709.30	(1,389,629,375)
	組入時価比率：3.8%			4.1%
合計			11,100,035,261	(11,100,035,261)
合計			33,937,904,543	(33,937,904,543)

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

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

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

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	平成26年 7月22日現在		
	契約額等(円)		時価(円)
	うち1年超		
			評価損益(円)

市場取引				
債券先物取引				
買建	3,718,147,018	-	3,729,423,803	11,276,785
売建	5,531,893,251	-	5,610,529,026	78,635,775
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	2,768,064,859	-	2,742,886,954	25,177,905
ユーロ	879,379,125	-	871,806,894	7,572,231
英ポンド	1,143,871,748	-	1,132,728,000	11,143,748
スウェーデンクローナ	265,260,075	-	263,618,000	1,642,075
ノルウェークローネ	140,648,992	-	139,854,060	794,932
デンマーククローネ	338,904,919	-	334,880,000	4,024,919
売建	2,562,471,334	-	2,534,595,382	27,875,952
ユーロ	1,888,685,734	-	1,867,416,382	21,269,352
英ポンド	240,561,600	-	239,016,000	1,545,600
スウェーデンクローナ	112,200,000	-	111,075,000	1,125,000
ズロチ	321,024,000	-	317,088,000	3,936,000
合計	-	-	-	64,660,943

## (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。

## 貸借対照表

(単位：円)

(平成26年 7月22日現在)

<b>資産の部</b>	
流動資産	
預金	229,565,432
コール・ローン	337,612,765
国債証券	9,489,924,001
地方債証券	622,412,642
特殊債券	18,267,021,158
社債券	10,450,605,401
未収利息	405,237,824
前払費用	67,799,855
差入委託証拠金	331,146,426
流動資産合計	40,201,325,504
資産合計	40,201,325,504
<b>負債の部</b>	
流動負債	
派生商品評価勘定	194,837,986
未払金	95,215,457
未払解約金	79,100,000
流動負債合計	369,153,443
負債合計	369,153,443
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	16,256,343,818
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	23,575,828,243
元本等合計	39,832,172,061
純資産合計	39,832,172,061
負債純資産合計	40,201,325,504

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

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

## (貸借対照表に関する注記)

平成26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	2.4503円
(10,000口当たり純資産額)	(24,503円)

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

自 平成26年 1月21日 至 平成26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価格変動リスクの低減を目的として、債券先物取引を行っております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p>    市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p>    信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p>    流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>

## (2)金融商品の時価等に関する事項

平成26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

平成26年 7月22日現在	
期首	平成26年 1月21日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	18,328,426,765円
同期中における追加設定元本額	443,920,856円
同期中における一部解約元本額	2,516,003,803円
期末元本額	16,256,343,818円
期末元本額の内訳*	
野村豪州債券ファンドAコース	98,293,270円
野村豪州債券ファンドBコース	1,356,827,447円
野村豪州債券ファンドCコース	118,727,367円
野村豪州債券ファンドDコース	8,986,823,615円
オーストラリア債券ファンド	3,959,608,453円
野村豪州債券ファンド Aコース（野村SMA向け）	72,457,009円
野村豪州債券ファンド Bコース（野村SMA向け）	82,861,819円
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,580,744,838円

\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式(平成26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(平成26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	9,500,000.00	10,386,825.00	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	11,000,000.00	11,190,850.00	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	9,200,000.00	10,156,340.00	

		AUSTRALIAN GOVERNMENT	10,400,000.00	11,217,960.00	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	11,700,000.00	13,583,700.00	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	21,600,000.00	25,179,120.00	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	5,200,000.00	4,909,840.00	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	8,500,000.00	9,179,150.00	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4,000,000.00	4,016,600.00	
	小計	銘柄数：9	91,100,000.00	99,820,385.00	
		組入時価比率：23.8%		(9,489,924,001)	24.4%
	合計			9,489,924,001	(9,489,924,001)
地方債証券	豪ドル	AUST CAPITAL TERRITORY	6,000,000.00	6,546,888.00	
	小計	銘柄数：1	6,000,000.00	6,546,888.00	
		組入時価比率：1.6%		(622,412,642)	1.6%
	合計			622,412,642	(622,412,642)
特殊債券	豪ドル	AIRSERVICES AUSTRALIA	3,000,000.00	3,144,927.00	
		ASIAN DEVELOPMENT BANK	3,000,000.00	3,432,450.00	
		AUSTRALIAN POSTAL CORP	6,000,000.00	6,312,240.00	
		BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	4,000,000.00	4,121,600.00	
		COUNCIL OF EUROPE	1,500,000.00	1,680,300.00	
		EUROFIMA	3,000,000.00	3,348,150.00	
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	3,400,000.00	3,885,860.00	
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	2,500,000.00	2,820,540.00	
		EXPORT DEVELOPMNT CANADA	2,300,000.00	2,308,949.30	
		EXPORT-IMPORT BK KOREA	1,000,000.00	1,003,908.00	
		INTER-AMERICAN DEVEL BK	1,000,000.00	1,021,750.00	
		INTER-AMERICAN DEVEL BK	1,000,000.00	1,145,500.00	
		INTER-AMERICAN DEVEL BK	1,400,000.00	1,595,440.00	
		INTL BK RECON & DEVELOP	2,600,000.00	2,901,600.00	
		INTL BK RECON & DEVELOP	2,000,000.00	2,205,600.00	
		INTL FINANCE CORP	5,000,000.00	5,587,075.00	
		KFW	10,400,000.00	11,831,040.00	
		KOMMUNALBANKEN AS	2,000,000.00	2,054,000.00	

		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	1,500,000.00	1,640,400.00	
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	2,000,000.00	2,054,700.00	
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	1,300,000.00	1,433,380.00	
		NEW S WALES TREASURY CRP	5,000,000.00	5,506,750.00	
		NEW S WALES TREASURY CRP	15,700,000.00	17,908,205.00	
		NEW S WALES TREASURY CRP	3,300,000.00	3,411,210.00	
		NEW S WALES TREASURY CRP	2,000,000.00	2,326,800.00	
		NEW S WALES TREASURY CRP	500,000.00	511,750.00	
		NEW S WALES TREASURY CRP	5,100,000.00	5,612,040.00	
		NEW SOUTH WALES TREASURY	2,800,000.00	2,886,800.00	
		NORDIC INVESTMENT BANK	2,000,000.00	2,045,800.00	
		NORTHERN TERRITORY TREAS	15,000,000.00	15,996,150.00	
		QUEENSLAND TREASURY CORP	3,100,000.00	3,156,420.00	
		QUEENSLAND TREASURY CORP	7,900,000.00	8,174,130.00	
		QUEENSLAND TREASURY CORP	3,600,000.00	4,131,000.00	
		QUEENSLAND TREASURY CORP	2,000,000.00	2,304,200.00	
		SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	3,000,000.00	3,252,750.00	
		TREASURY CORP VICTORIA	7,000,000.00	7,140,700.00	
		TREASURY CORP VICTORIA	1,500,000.00	1,650,300.00	
		TREASURY CORP VICTORIA	4,900,000.00	5,610,500.00	
		TREASURY CORP VICTORIA	9,600,000.00	11,244,480.00	
		WESTERN AUST TREAS CORP	4,300,000.00	4,327,520.00	
		WESTERN AUST TREAS CORP	11,800,000.00	13,520,440.00	
		WESTERN AUST TREAS CORP	5,000,000.00	5,895,500.00	
	小計	銘柄数：42	175,000,000.00	192,142,854.30	
				(18,267,021,158)	
		組入時価比率：45.9%		47.1%	
	合計			18,267,021,158	
				(18,267,021,158)	
社債券	豪ドル	ABN AMRO BANK NV	500,000.00	512,400.00	
		ANGLO AMERICAN CAPITAL	1,500,000.00	1,572,000.00	
		ANZ WEALTH AUST LTD	1,000,000.00	1,015,050.00	
		AURIZON NETWORK PTY LTD	2,000,000.00	2,116,000.00	
		AUS PAC AIR(MELBOURNE)	1,000,000.00	1,032,912.00	
		AUST & NZ BANKING GROUP	2,500,000.00	2,577,022.50	

AUSTRALIAN RAIL TRACK	500,000.00	503,705.00	
BANCO SANTANDER CHILE	1,500,000.00	1,519,041.00	
BARCLAYS BANK PLC/AUST	2,000,000.00	2,075,720.00	
BARCLAYS BANK PLC/AUST	500,000.00	511,175.00	
BBI DBCT FINANCE PTY	5,000,000.00	5,116,585.00	
BHP BILLITON FINANCE LTD	500,000.00	507,900.00	
BNP PARIBAS AUSTRALIA	2,000,000.00	2,053,400.00	
BRISBANE AIRPORT CORP LT	500,000.00	540,950.00	
CALTEX AUSTRALIA FIN LTD	2,000,000.00	2,233,200.00	
CHINA CONSTRUCTION BANK	1,000,000.00	997,150.00	
CIE FINANCEMENT FONCIER	3,500,000.00	3,598,525.00	
CIVIC NEXUS FINANCE LTD	2,000,000.00	2,005,476.00	
COCA-COLA AMATIL LTD	500,000.00	509,800.00	
CROWN GROUP FINANCE LTD	500,000.00	523,645.00	
DEXUS FINANCE PTY LTD	1,000,000.00	1,123,458.00	
DNB BOLIGKREDITT AS	1,000,000.00	1,053,900.00	
FEDERATION CENTRES LTD	1,000,000.00	1,057,715.00	
FEDERATION CENTRES LTD	500,000.00	506,065.00	
GAIF BOND ISSUER P/L	500,000.00	518,036.50	
GE CAP AUSTRALIA FUNDING	1,500,000.00	1,590,750.00	
GLOBAL SWITCH PROP AU	500,000.00	534,500.50	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	1,500,000.00	1,574,400.00	
HOLCIM FINANCE AUSTRALIA	1,500,000.00	1,534,950.00	
HOLCIM FINANCE AUSTRALIA	500,000.00	526,900.00	
HSBC BANK PLC	1,000,000.00	1,022,500.00	
INCITEC PIVOT LTD	2,000,000.00	2,036,700.00	
IND & COMM BK CHINA SYDN	1,000,000.00	1,000,820.00	
ING BANK NV/SYDNEY	1,000,000.00	1,026,500.00	
JEM SOUTHBANK PTY LTD	3,500,000.00	3,652,950.00	
JPMORGAN CHASE & CO	2,000,000.00	2,118,000.00	
KOREA GAS CORP	500,000.00	505,350.00	
LLOYDS TSB BANK PLC	2,500,000.00	2,516,250.00	
MACQUARIE UNIVERSITY	2,000,000.00	2,268,380.00	
NATIONAL BK OF ABU DHABI	2,000,000.00	2,062,800.00	
NETWORK RAIL INFRA FIN	2,000,000.00	2,134,000.00	



	NEW TERMINAL FINANCING C	2,500,000.00	2,602,875.00	
	NEW ZEALAND MILK PTY LTD	900,000.00	952,830.00	
	OPTUS FINANCE PTY LTD	1,000,000.00	1,045,000.00	
	PERPETUAL TRUSTEE CO LTD	5,500,000.00	5,625,372.50	
	PERPETUAL TRUSTEE CO LTD	2,000,000.00	2,300,324.00	
	PERTH AIRPORT PTY LTD	500,000.00	540,325.00	
	PERTH AIRPORT PTY LTD	500,000.00	527,750.00	
	RABOBANK NEDERLAND AU	2,000,000.00	2,246,800.00	
	SANTOS FINANCE LIMITED	6,500,000.00	6,674,850.00	
	SGSP AUSTRALIA ASSETS	2,000,000.00	2,071,600.00	
	SHINHAN BANK	2,000,000.00	2,027,500.00	
	SPI AUSTRALIA ASSETS PTY	1,000,000.00	1,057,000.00	
	SPI ELECTRICITY & GAS	1,000,000.00	1,099,000.00	
	STOCKLAND TRUST MANAGEME	3,000,000.00	3,211,350.00	
	SUNCORP METWAY LTD	3,000,000.00	3,053,400.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	2,000,000.00	2,043,000.00	
	TELSTRA CORP LTD	1,500,000.00	1,797,975.00	
	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	1,000,000.00	1,026,700.00	
	TRANSURBAN FINANCE CO PT	1,500,000.00	1,577,832.00	
	UNIVERSITY OF MELBOURNE	700,000.00	711,935.00	
	WESFARMERS LTD	2,000,000.00	2,059,500.00	
	WEST RETAIL TRUST 1	2,000,000.00	2,143,600.00	
	WOOLWORTHS LIMITED	1,500,000.00	1,642,275.00	
小計	銘柄数：64	105,100,000.00	109,925,375.00	
			(10,450,605,401)	
	組入時価比率：26.2%		26.9%	
合計			10,450,605,401	
			(10,450,605,401)	
合計			38,829,963,202	
			(38,829,963,202)	

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

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

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

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	平成26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				
売建	9,681,373,070	-	9,875,875,056	194,501,986
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	113,736,000	-	114,072,000	336,000
豪ドル	113,736,000	-	114,072,000	336,000
合計	-	-	-	194,837,986

## (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。

## 野村エマージング債券マザーファンド

## 貸借対照表

(単位：円)

(平成26年 7月22日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	107,729,982
コール・ローン	195,630,294
国債証券	16,006,123,073
地方債証券	321,415,574
特殊債券	390,786,678

(平成26年 7月22日現在)

社債券	2,482,740,663
派生商品評価勘定	25,496,113
未収入金	587,500,825
未収利息	252,450,387
前払費用	37,688,189
差入委託証拠金	128,705,974
流動資産合計	20,536,267,752
資産合計	20,536,267,752
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	22,636,565
未払金	355,530,360
未払解約金	106,700,000
流動負債合計	484,866,925
負債合計	484,866,925
純資産の部	
元本等	
元本	11,146,495,948
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	8,904,904,879
元本等合計	20,051,400,827
純資産合計	20,051,400,827
負債純資産合計	20,536,267,752

## 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）

平成26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	1.7989円
(10,000口当たり純資産額)	(17,989円)

## （金融商品に関する注記）

## (1)金融商品の状況に関する事項

自 平成26年 1月21日 至 平成26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

平成26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>

国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

派生商品評価勘定

デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

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

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成26年 7月22日現在	
期首	平成26年 1月21日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	13,474,847,258円
同期中における追加設定元本額	504,060,990円
同期中における一部解約元本額	2,832,412,300円
期末元本額	11,146,495,948円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・グローバル・オールスターズ	2,260,984,104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）	225,820,880円
野村エマージング債券ファンドF D（適格機関投資家専用）	8,659,690,964円

\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成26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(平成26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	ARGENT-GLOBAL	410,000.00	403,378.50	
		ARGENT-GLOBAL	956,000.00	493,774.00	
		BOLIVARIAN REP OF VZLA	2,235,000.00	1,934,392.50	
		BOLIVARIAN REP OF VZLA	460,000.00	473,570.00	
		BOLIVARIAN REP OF VZLA	1,351,000.00	1,162,940.80	
		BRAZIL GLOBAL	289,722.22	323,764.58	
		BRAZIL GLOBAL	849,000.00	1,186,477.50	

BRAZIL GLOBAL	1,408,000.00	1,798,720.00	
COLOMBIA GLOBAL	445,000.00	644,137.50	
COLOMBIA GLOBAL	275,000.00	371,937.50	
COLOMBIA GLOBAL	2,205,000.00	3,505,950.00	
COLOMBIA GLOBAL	2,434,000.00	3,340,665.00	
CROATIA	1,520,000.00	1,644,944.00	
DOMINICA GLOBAL	288,545.89	320,441.75	
DOMINICAN REPUBLIC	690,000.00	764,175.00	
DOMINICAN REPUBLIC	845,000.00	889,616.00	
DOMINICAN REPUBLIC	940,000.00	1,015,200.00	
ECUADOR GLOBAL	225,000.00	237,375.00	
EL SALVADOR GLOBAL	515,000.00	604,507.00	
EL SALVADOR GLOBAL	275,000.00	306,625.00	
EL SALVADOR GLOBAL	170,000.00	186,864.00	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	490,000.00	533,120.00	
GOVERNMENT OF JAMAICA	400,000.00	411,000.00	
HUNGARY	750,000.00	778,125.00	
HUNGARY	360,000.00	370,440.00	
HUNGARY	178,000.00	188,235.00	
INDONESIA GLOBAL	3,350,000.00	4,530,875.00	
INDONESIA GLOBAL	2,535,000.00	2,893,068.75	
ISLAMIC REP OF PAKISTAN	655,000.00	681,200.00	
ISLAMIC REP OF PAKISTAN	605,000.00	642,056.25	
IVORY COAST	1,375,000.00	1,347,706.25	
KINGDOM OF MOROCCO	310,000.00	306,032.00	
MEXICO GLOBAL	748,000.00	966,042.00	
ORIENTAL REPUBLIC OF URU	2,880,129.00	3,045,736.41	
PANAMA GLOBAL	765,000.00	1,097,775.00	
PANAMA GLOBAL	360,000.00	541,800.00	
PERU GLOBAL	781,000.00	991,870.00	
PHILIPPINES GLOBAL	505,000.00	796,006.25	
PHILIPPINES GLOBAL	1,645,000.00	2,286,550.00	
REPUBLIC OF ARGENTINA	1,080,000.00	1,019,520.00	
REPUBLIC OF ARGENTINA	2,250,000.00	2,185,875.00	
REPUBLIC OF ARGENTINA	600,000.00	744,482.16	

REPUBLIC OF AZERBAIJAN	930,000.00	959,062.50	
REPUBLIC OF CHILE	1,140,000.00	1,020,300.00	
REPUBLIC OF COLOMBIA	114,000.00	138,225.00	
REPUBLIC OF ICELAND	1,250,000.00	1,314,375.00	
REPUBLIC OF ICELAND	575,000.00	635,227.80	
REPUBLIC OF INDONESIA	1,515,000.00	1,700,587.50	
REPUBLIC OF INDONESIA	1,220,000.00	1,289,906.00	
REPUBLIC OF INDONESIA	1,260,000.00	1,607,760.00	
REPUBLIC OF KENYA	255,000.00	262,229.25	
REPUBLIC OF KENYA	595,000.00	628,468.75	
REPUBLIC OF LATVIA	2,875,000.00	2,824,831.25	
REPUBLIC OF LATVIA	695,000.00	774,195.25	
REPUBLIC OF LITHUANIA	3,370,000.00	4,107,356.00	
REPUBLIC OF LITHUANIA	2,386,000.00	2,776,230.30	
REPUBLIC OF LITHUANIA	216,000.00	260,822.16	
REPUBLIC OF NIGERIA	445,000.00	463,912.50	
REPUBLIC OF PERU	168,000.00	258,720.00	
REPUBLIC OF PERU	1,205,000.00	1,320,318.50	
REPUBLIC OF PHILIPPINES	1,540,000.00	1,961,575.00	
REPUBLIC OF PHILIPPINES	165,000.00	175,518.75	
REPUBLIC OF PHILIPPINES	1,690,000.00	1,958,287.50	
REPUBLIC OF POLAND	149,000.00	176,520.30	
REPUBLIC OF POLAND	2,128,000.00	2,362,080.00	
REPUBLIC OF SENEGAL	1,220,000.00	1,409,466.00	
REPUBLIC OF SERBIA	1,245,000.00	1,320,509.25	
REPUBLIC OF SERBIA	265,000.00	298,893.50	
REPUBLIC OF SERBIA	90,114.54	91,186.90	
REPUBLIC OF SLOVENIA	370,000.00	391,312.00	
REPUBLIC OF SLOVENIA	335,000.00	365,166.75	
REPUBLIC OF SLOVENIA	1,210,000.00	1,351,872.50	
REPUBLIC OF SLOVENIA	365,000.00	390,550.00	
REPUBLIC OF SRI LANKA	1,705,000.00	1,809,516.50	
REPUBLIC OF SRI LANKA	872,000.00	927,808.00	
REPUBLIC OF SRI LANKA	855,000.00	911,301.75	
REPUBLIC OF SRI LANKA	320,000.00	332,800.00	

	REPUBLIC OF TURKEY	960,000.00	1,093,200.00	
	REPUBLIC OF TURKEY	685,000.00	774,735.00	
	REPUBLIC OF TURKEY	225,000.00	208,968.75	
	REPUBLIC OF VENEZUELA	446,000.00	434,850.00	
	REPUBLIC OF VENEZUELA	1,940,000.00	1,377,400.00	
	REPUBLIC OF ZAMBIA	250,000.00	240,000.00	
	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	1,531,000.00	1,527,172.50	
	ROMANIA	776,000.00	926,350.00	
	ROMANIA	2,148,000.00	2,432,610.00	
	RUSSIA	525,000.00	887,250.00	
	RUSSIA	9,316,000.00	10,592,291.99	
	RUSSIA FOREIGN BOND	900,000.00	945,990.00	
	RUSSIAN FEDERATION	6,800,000.00	6,835,700.00	
	SLOVAK REPUBLIC	335,000.00	358,584.00	
	TURKEY GLOBAL	2,355,000.00	2,655,262.50	
	TURKEY GLOBAL	865,000.00	952,451.50	
	TURKEY GLOBAL	2,015,000.00	2,461,322.50	
	UKRAINE GOVERNMENT	1,725,000.00	1,692,656.25	
	UKRAINE GOVERNMENT	1,740,000.00	1,680,840.00	
	UNITED MEXICAN STATES	1,666,000.00	1,778,455.00	
	UNITED MEXICAN STATES	7,179,000.00	8,202,007.50	
	VENEZUELA GLOBAL	1,895,000.00	1,652,155.75	
	VENEZUELA GLOBAL	1,215,000.00	935,428.50	
	VENEZUELA GLOBAL	945,000.00	824,512.50	
小計	銘柄数：101	124,583,511.65	138,014,057.40 (14,005,666,544)	
	組入時価比率：69.8%		72.9%	
メキシコペソ	MEX BONOS DESARR FIX RT	21,104,200.00	28,242,083.62	
	MEXICAN UDIBONOS I/L	534,800.00	3,326,657.84	
	MEXICAN UDIBONOS I/L	349,300.00	2,141,131.07	
小計	銘柄数：3	21,988,300.00	33,709,872.53 (263,274,104)	
	組入時価比率：1.3%		1.4%	
レアル	NOTA DO TESOURO NACIONAL	265,300.00	2,418,766.63	
	NOTA DO TESOURO NACIONAL	248,200.00	6,366,828.86	



	小計	銘柄数：2 組入時価比率：2.0%	513,500.00	8,785,595.49 (401,326,001) 2.1%
	コロンビアペソ	TITULOS DE TESORERII/L	1,412,000,000.00	3,045,333,008.83
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：0.8%	1,412,000,000.00	3,045,333,008.83 (166,275,182) 0.9%
	ユーロ	ARGENT-GLOBAL	290,000.00	338,782.55
		BULGARIA	585,000.00	571,866.75
		KINGDOM OF MOROCCO	230,000.00	249,837.50
		KINGDOM OF MOROCCO	900,000.00	885,375.00
		REPUBLIC OF HUNGARY	660,000.00	749,100.00
		REPUBLIC OF ICELAND	1,155,000.00	1,151,246.25
		REPUBLIC OF LATVIA	395,000.00	413,328.00
		ROMANIA	270,000.00	306,531.00
		ROMANIA	1,490,000.00	1,675,430.50
		ROMANIA	635,000.00	663,575.00
	小計	銘柄数：10 組入時価比率：4.8%	6,610,000.00	7,005,072.55 (961,376,156) 5.0%
	ランド	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8,795,000.00	7,641,096.00
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	14,335,000.00	14,137,678.71
	小計	銘柄数：2 組入時価比率：1.0%	23,130,000.00	21,778,774.71 (208,205,086) 1.1%
	合計			16,006,123,073 (16,006,123,073)
地方債証券	米ドル	BRAZIL MINAS SPE	3,180,000.00	3,167,280.00
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：1.6%	3,180,000.00	3,167,280.00 (321,415,574) 1.7%
	合計			321,415,574 (321,415,574)
特殊債券	米ドル	AFRICAN EXPORT-IMPORT BA	525,000.00	520,432.50
		DEVELOPMENT BANK OF KAZA	349,000.00	363,832.50
		DEVELOPMENT BANK OF KAZA	540,000.00	512,001.00

	小計	ESKOM HOLDINGS LIMITED	1,015,000.00	1,085,288.75	
		NATIONAL POWER CORP	40,000.00	60,100.00	
		PETRONAS CAPITAL LTD	915,000.00	1,035,725.10	
		TURK EXIMBANK	260,000.00	273,494.00	
		銘柄数：7	3,644,000.00	3,850,873.85	
				(390,786,678)	
		組入時価比率：1.9%		2.0%	
	合計			390,786,678	
				(390,786,678)	
社債券	米ドル	ABU DHABI NATIONAL ENERG	250,000.00	251,412.50	
		ALPEK SA DE CV	365,000.00	365,912.50	
		CNOOC FINANCE 2012 LTD	351,000.00	358,162.85	
		CNOOC FINANCE 2012 LTD	295,000.00	310,976.02	
		COMISION FED DE ELECTRIC	505,000.00	540,350.00	
		DUBAI ELECTRICITY & WATE	635,000.00	776,160.50	
		ECOPETROL SA	278,000.00	312,388.60	
		EL FONDO MIVIVIENDA SA	770,000.00	739,161.50	
		EMPRESA NACIONAL DE PETR	1,620,000.00	1,841,130.00	
		EMPRESA NACIONAL DE PETR	160,000.00	172,160.00	
		GAZ CAPITAL (GAZPROM)	525,000.00	620,077.50	
		GAZPROM (GAZ CAPITAL SA)	890,000.00	914,920.00	
		GAZPROM NEFT (GPN CAPITA	1,140,000.00	1,013,232.00	
		KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY	1,950,000.00	2,113,312.50	
		KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY	670,000.00	746,480.50	
		KAZATOMPROM	690,000.00	712,425.00	
		KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB	450,000.00	473,805.00	
		KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	410,000.00	398,315.00	
		PACIFIC RUBIALES ENERGY	159,000.00	173,310.00	
		PEMEX PROJ FDG MASTER TR	130,000.00	152,750.00	
		PETROLEOS DE VENEZUELA S	330,000.00	285,285.00	
		PETROLEOS DE VENEZUELA S	1,200,000.00	1,038,000.00	
		PETROLEOS DE VENEZUELA S	1,605,000.00	1,086,424.50	
PETROLEOS DE VENEZUELA S	3,815,000.00	2,460,675.00			
RELIANCE HOLDINGS USA	635,000.00	687,102.38			
SINOPEC GRP OVERSEA 2012	800,000.00	815,209.60			

小計	SINOPEC GRP OVERSEA 2013	2,480,000.00	2,593,683.20	
	STATE OIL CO OF THE AZER	855,000.00	908,822.25	
	VTB CAPITAL SA	1,000,000.00	1,042,400.00	
	YPF SOCIEDAD ANONIMA	540,000.00	561,276.00	
	銘柄数：30	25,503,000.00	24,465,319.90	(2,482,740,663)
	組入時価比率：12.4%		12.9%	
合計			2,482,740,663	(2,482,740,663)
合計			19,201,065,988	(19,201,065,988)

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

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

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

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	平成26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				
売建	801,615,092	-	800,826,270	788,822
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	2,361,396,378	-	2,340,168,621	21,227,757
米ドル	1,636,932,980	-	1,620,118,561	16,814,419
メキシコペソ	459,833,590	-	457,590,840	2,242,750
ユーロ	127,642,429	-	126,635,600	1,006,829
ズロチ	103,783,935	-	102,269,000	1,514,935
ランド	33,203,444	-	33,554,620	351,176
売建	2,462,846,378	-	2,439,547,895	23,298,483
米ドル	825,913,398	-	819,626,675	6,286,723
メキシコペソ	409,837,520	-	404,552,820	5,284,700
ユーロ	1,090,029,650	-	1,079,901,200	10,128,450
ランド	137,065,810	-	135,467,200	1,598,610
合計	-	-	-	2,859,548

## （注）時価の算定方法

## 1 先物取引

## 外国先物取引について

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

## 2 為替予約取引

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

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

## 野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

## 貸借対照表

（単位：円）

（平成26年 7月22日現在）

資産の部	
流動資産	
預金	427,922,464
コール・ローン	183,912,192
株式	1,298,644,598
新株予約権証券	205,620,063
社債券	19,269,865,349
貸付債権	886,721,365
未収入金	194,022,786
未収配当金	2,671,257
未収利息	340,870,451
前払費用	6,293,595
流動資産合計	22,816,544,120
資産合計	22,816,544,120
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	182,000
未払金	378,044,713
未払解約金	135,600,000
流動負債合計	513,826,713
負債合計	513,826,713
純資産の部	
元本等	
元本	12,184,098,902
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	10,118,618,505

(平成26年 7月22日現在)

元本等合計	22,302,717,407
純資産合計	22,302,717,407
負債純資産合計	22,816,544,120

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

平成26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	1.8305円
(10,000口当たり純資産額)	(18,305円)

## （金融商品に関する注記）

## (1)金融商品の状況に関する事項

自 平成26年 1月21日 至 平成26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、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p>市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p>信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p>流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>

## (2)金融商品の時価等に関する事項

平成26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>株式</p> <p>（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>新株予約権証券</p> <p>（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>社債券</p> <p>（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>貸付債権</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（貸付債権は除く）</p> <p>これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としており</p> <p>ます。</p>

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成26年 7月22日現在	
期首	平成26年 1月21日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	14,139,955,604円
同期中における追加設定元本額	294,265,198円
同期中における一部解約元本額	2,250,121,900円
期末元本額	12,184,098,902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	44,221,712円
野村米国好利回り社債投信 Bコース	871,854,458円
野村米国好利回り社債投信 Cコース	300,890,772円
野村米国好利回り社債投信 Dコース	8,766,333,624円
ノムラ・グローバル・オールスターズ	2,200,798,336円

\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式(平成26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	ATRIUM CORPORATION	708	0.00	0.00	
		BEECHCRAFT BEECH HOLDINGS	10,097	7.87	79,513.87	
		EME REORGANIZATION TRUST	729,466	0.13	97,748.44	
		JGWPT CLASS B EQUITY	35,351	11.10	392,396.10	
		WOODBINE HOLDINGS LLC	18,186	3.75	68,197.50	
		AVENTINE RENEWABLE ENE-144A	336	7.25	2,436.00	
		AVENTINE RENEWABLE ENERGY HOLDINGS INC	1,130	9.45	10,678.50	
		NEENAH ENTERPRISES INC	107,778	8.50	916,113.00	
		CATALYST PAPER CORP	9,887	2.32	22,987.27	
		NEWARK GROUP INC	253,213	5.00	1,266,065.00	
		RESOLUTE FOREST PRODUCTS	7,467	16.06	119,920.02	
		GLOBAL AVIATION HOLDING INC	19,305	0.00	0.00	
		NORTEK INC	12,927	83.90	1,084,575.30	
ACCURIDE CORP	14,200	5.08	72,136.00			

	DIRECTBUY HOLDINGS INC	2,772	0.00	0.00	
	NEW PENHALL HOLDING CO CL-A	10,650	100.00	1,065,000.00	
	NEW PENHALL HOLDING CO CL-B	3,550	100.00	355,000.00	
	GATEWAY CASINOS ENTERTAINMENT LTD	140,813	4.00	563,252.00	
	TRIBUNE MEDIA CO	4,720	87.69	413,896.80	
	MERISANT COMPANY INC	11,952	205.00	2,450,160.00	
	MERISANT WORLDWIDE A-2 CONV PREF	14,760	225.00	3,321,000.00	
	CAPMARK FINANCIAL GROUP INC	11,070	5.00	55,350.00	
	HC2 HOLDINGS INC	93,961	3.99	374,904.39	
	NRG ENERGY INC	2,066	31.81	65,719.46	
	小計 銘柄数：24			12,797,049.65	
				(1,298,644,598)	
	組入時価比率：5.8%			100.0%	
	合計			1,298,644,598	
				(1,298,644,598)	

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

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

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

(2)株式以外の有価証券(平成26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	AFFINION GROUP SERIES A WARRANT	290,461.00	856,859.95	
		AFFINION GROUP SERIES B WARRANT	179,895.00	3,597.90	
		AVENTINE RESTRICTED WRT 09/27/2017	6,912.00		
		HAWAIIAN TELCOM HOLDCO WARRANT	19,531.00	302,730.50	
		IPAYMENT HOLDINGS INC WARRANT	1,975.00		
		TRIBUNE MEDIA CO WARRANTS	10,034.00	863,024.34	
		小計	銘柄数：6	508,808.00	2,026,212.69
		組入時価比率：0.9%		(205,620,063)	1.1%
	合計		205,620,063		
			(205,620,063)		



社債券	米ドル	24 HOUR HOLDINGS III LLC	100,000.00	98,000.00	
		99 CENTS ONLY STORES	375,000.00	413,437.50	
		AAF HLG/FIN	100,000.00	102,750.00	
		ACE CASH EXPRESS INC	350,000.00	279,125.00	
		ACTUANT CORPORATION	175,000.00	184,625.00	
		ADVANCED MICRO DEVICES	200,000.00	202,250.00	
		AES CORP/VA	175,000.00	175,000.00	
		AES CORPORATION	400,000.00	397,000.00	
		AFFINIA GROUP INC	600,000.00	634,500.00	
		AINSWORTH LUMBER LTD	180,000.00	189,450.00	
		AIR CANADA	525,000.00	553,875.00	
		AIR CANADA 2013-1B PTC	48,079.36	49,521.74	
		AIR CANADA 2013-1C PTC	50,000.00	52,875.00	
		AIRCASTLE LTD	125,000.00	127,656.25	
		AIRCASTLE LTD	375,000.00	405,937.50	
		AIRCASTLE LTD	200,000.00	203,250.00	
		AK STEEL CORP	100,000.00	104,500.00	
		ALBEA BEAUTY HOLDINGS SA	200,000.00	218,000.00	
		ALERE INC	175,000.00	189,000.00	
		ALERE INC	350,000.00	364,000.00	
		ALERIS INTERNATIONAL INC	3,225,000.00		
		ALERIS INTERNATIONAL INC	8,950,000.00		
		ALERIS INTL INC	1,000,000.00	1,040,000.00	
		ALERIS INTL INC	325,000.00	336,375.00	
		ALGOMA ACQUISITION CORP	250,000.00	213,750.00	
		ALLEGION US HOLDING CO	125,000.00	132,187.50	
		ALLEN SYSTEMS GROUP INC	1,050,000.00	532,875.00	
		ALLY FINANCIAL INC	500,000.00	501,250.00	
		ALPHA NATURAL RESOURCES	250,000.00	175,625.00	
		ALPHABET HOLDING CO INC	100,000.00	102,375.00	
		ALTA MESA HLDGS/FINANC S	894,000.00	940,935.00	
		ALTICE FINCO SA	200,000.00	217,500.00	
		ALTOS HORNOS DE MEXICO	1,675,000.00	625,327.75	
		ALTOS HORNOS DE MEXICO	4,010,000.00	1,487,710.00	
AMERICAN CAPITAL LTD	275,000.00	291,500.00			

AMERICAN ENERGY/AEPB	150,000.00	147,562.50	
AMERICAN GILSONITE CO	100,000.00	109,125.00	
AMERICAN GREETINGS	500,000.00	531,250.00	
AMSTED INDUSTRIES	100,000.00	99,875.00	
AMSURG CORP	250,000.00	255,625.00	
ANCESTRY.COM INC	200,000.00	207,500.00	
ANTERO RESOURCES CORP	175,000.00	179,593.75	
ANTERO RESOURCES FINANCE	125,000.00	126,406.25	
APERAM	350,000.00	360,281.25	
APPROACH RESOURCES INC	175,000.00	182,875.00	
APPVION INC	225,000.00	221,343.75	
APX GROUP INC	200,000.00	202,000.00	
APX GROUP INC	850,000.00	852,125.00	
ARCELORMITTAL	100,000.00	126,875.00	
ARCELORMITTAL	75,000.00	79,125.00	
ARCH COAL INC	325,000.00	260,000.00	
ARDAGH FINANCE HOLDINGS	400,000.00	407,000.00	
ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	200,000.00	197,000.00	
ARDAGH PKG FIN/MP HD USA	110,294.12	111,672.79	
ARES CAPITAL CORP	130,000.00	137,771.27	
ARMOURED AUTOGROUP	700,000.00	735,000.00	
ARTESYN ESCROW INC	525,000.00	519,750.00	
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	425,000.00	469,625.00	
ASSOC MAT LLC/AMH NEW FI	150,000.00	154,033.50	
ATHLON HLDS LP / FIN COR	350,000.00	357,875.00	
AUDATEX NORTH AMERICA IN	175,000.00	185,500.00	
AURICO GOLD INC	125,000.00	127,500.00	
AV HOMES INC	225,000.00	229,218.75	
AVAYA INC	325,000.00	290,875.00	
AVENTINE ENERGY ESCROW	2,850,000.00		
AVIV HEALTHCARE PROPERTI	325,000.00	346,937.50	
AVIV HLTH PROP/AVIV HLTH	175,000.00	185,500.00	
B COMMUNICATIONS LTD	325,000.00	348,075.00	
B-CORP MERGER SUB INC	700,000.00	714,000.00	
BAKER & TAYLOR ACQUISITI	187,000.00	177,650.00	

BARCLAYS PLC	400,000.00	422,800.00	
BC LUXCO 1 SA	150,000.00	154,128.00	
BCP SINGAPORE VI CAYMN	200,000.00	207,000.00	
BEAZER HOMES USA	100,000.00	110,000.00	
BEAZER HOMES USA	150,000.00	154,875.00	
BEV PACK HLDS LU/ISSUER	125,000.00	127,812.50	
BEV PACK HLDS LU/ISSUER	450,000.00	460,125.00	
BI-LO LLC/BI-LO FIN CORP	475,000.00	480,937.50	
BLUELINE RENTAL FINANCE	175,000.00	183,750.00	
BOE INTERMEDIATE HLDNG C	794,939.00	832,698.60	
BOE MERGER CORP	1,000,000.00	1,052,500.00	
BOISE CASCADE LLC/FIN	200,000.00	215,000.00	
BONANZA CREEK ENERGY INC	250,000.00	249,375.00	
BOWATER CANADA FINANCE	5,200,000.00	520.00	
BOXER PARENT CO INC	250,000.00	239,375.00	
BRAND ENERGY & INFRASTRU	400,000.00	423,000.00	
BROCADE COMMUNICATIONS	275,000.00	268,125.00	
BROOKFIELD RESIDENTIAL	350,000.00	368,375.00	
BUFFALO THUNDER DEV AUTH	5,430,000.00	2,280,600.00	
BURLINGTON HLDG INC/FIN	60,000.00	61,275.00	
CALCIPAR SA	225,000.00	235,687.50	
CALFRAC HOLDINGS LP	575,000.00	615,250.00	
CALPINE CORP	750,000.00	743,437.50	
CALPINE CORP	275,000.00	294,250.00	
CALPINE CORP	100,000.00	99,125.00	
CAPMARK FINANCIAL GROUP	1,025,000.00	8,712.50	
CAPSUGEL SA	150,000.00	153,281.25	
CARDTRONICS INC	125,000.00	125,312.50	
CARLSON TRAVEL HOLDINGS	400,000.00	410,000.00	
CASCADES INC	150,000.00	150,000.00	
CASTLE (AM) & CO	325,000.00	357,906.25	
CATALYST PAPER CORP	171,334.00	154,628.93	
CBC AMMO LLC/CBC FINCO	175,000.00	176,400.00	
CBS OUT AMER CAP LLC/COR	150,000.00	152,250.00	
CBS OUT AMER CAP LLC/COR	150,000.00	153,375.00	

CCO HLDGS LLC/CAP CORP	300,000.00	302,625.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	200,000.00	209,750.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	125,000.00	124,531.25	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	400,000.00	393,500.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	450,000.00	457,312.50	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	250,000.00	251,250.00	
CEDAR FAIR LP/CANADA'S W	100,000.00	100,625.00	
CEMEX FINANCE LLC	200,000.00	235,500.00	
CEMEX FINANCE LLC	200,000.00	206,500.00	
CEMEX SAB DE CV	375,000.00	387,543.75	
CEMEX SAB DE CV	475,000.00	509,437.50	
CENTENE CORP	75,000.00	75,656.25	
CENTRAL GARDEN & PET CO	425,000.00	438,812.50	
CENTURYLINK INC	175,000.00	190,750.00	
CENTURYLINK INC	1,000,000.00	988,750.00	
CENVEO CORP	150,000.00	148,125.00	
CENVEO CORP	150,000.00	147,375.00	
CERIDIAN CORP	275,000.00	316,593.75	
CGG VERITAS	550,000.00	534,875.00	
CHC HELICOPTER SA	325,000.00	345,312.50	
CHECKERS DRIVE-IN RESTAU	200,000.00	223,500.00	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	375,000.00	391,406.25	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	650,000.00	655,687.50	
CHOCTAW RESORT DEVEL ENT	1,336,000.00	1,322,640.00	
CIMAREX ENERGY CO	250,000.00	256,875.00	
CINEMARK USA INC	175,000.00	178,718.75	
CIT GROUP INC	150,000.00	150,562.50	
CITIGROUP INC	625,000.00	594,713.75	
CLAYTON WILLIAMS ENERGY	1,100,000.00	1,164,625.00	
CLEAR CHANNEL COM	25,000.00	23,218.75	
CLEAR CHANNEL COMMUNICAT	150,000.00	150,750.00	
CLEAR CHANNEL COMMUNICAT	75,000.00	83,812.50	
CLEAVER-BROOKS INC	60,000.00	66,900.00	
CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN	75,000.00	78,187.50	
CMA CGM	350,000.00	358,750.00	

CNG HOLDINGS INC	175,000.00	143,500.00	
CNH INDUSTRIAL CAPITAL L	75,000.00	73,406.25	
COEUR D'ALENE MINES CORP	300,000.00	297,750.00	
COLT DEFENSE/FINANCE	425,000.00	347,437.50	
COMMERCIAL METALS CO	275,000.00	268,125.00	
COMMSCOPE INC	300,000.00	303,375.00	
COMMSCOPE INC	300,000.00	302,250.00	
COMMUNITY CHOICE FINANCI	250,000.00	203,125.00	
COMPASS MINERALS INTERNA	200,000.00	198,000.00	
CONN'S INC	100,000.00	98,500.00	
CONSOL ENERGY INC	200,000.00	211,000.00	
CONSOLIDATEC COMM FIN CO	725,000.00	845,531.25	
CONSTELLATION ENTERPRISE	1,150,000.00	1,069,500.00	
CONTL AIRLINES 2012-2 B	47,555.06	49,695.03	
CONTL AIRLINES 2012-3 C	150,000.00	160,500.00	
CONTOURGLOBAL POWER HLDG	200,000.00	199,000.00	
COPANO ENERGY LLC/FIN CO	176,000.00	198,897.24	
COTT BEVERAGES INC	425,000.00	423,406.25	
CPI INTERNATIONAL ACQ	475,000.00	502,312.50	
CREDIT AGRICOLE SA	200,000.00	211,690.00	
CRESCENT RESOURCES LLC	225,000.00	249,750.00	
CRESTWOOD MIDSTREAM PART	200,000.00	208,000.00	
CRESTWOOD MIDSTREAM PART	175,000.00	182,000.00	
CROSSTEX ENERGY LP/CROSS	249,000.00	289,151.25	
CSC HOLDINGS LLC	150,000.00	146,062.50	
CVR REF LLC/COFF FIN INC	350,000.00	369,250.00	
CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN	250,000.00	269,375.00	
DANA HOLDING CORP	75,000.00	78,187.50	
DAVE & BUSTER'S INC	175,000.00	186,235.00	
DAVE & BUSTERS PARENT IN	275,000.00	235,125.00	
DENBURY RESOURCES INC	50,000.00	50,187.50	
DIAMOND FOODS INC	150,000.00	156,375.00	
DIGICEL GROUP LTD	125,000.00	128,912.50	
DIGICEL GROUP LTD	525,000.00	574,875.00	
DIGICEL GROUP LTD	600,000.00	621,000.00	

DIGICEL LIMITED	200,000.00	214,000.00	
DIRECTBUY HOLDINGS INC	298,236.00	79,032.54	
DISH DBS CORP	500,000.00	500,000.00	
DRILL RIGS HLDS INC	300,000.00	306,750.00	
DYNEGY INC	250,000.00	243,750.00	
EAGLE MIDCO INC	100,000.00	104,000.00	
EMECO PTY LTD	200,000.00	204,500.00	
ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	250,000.00	246,250.00	
ENERGY FUTURE/EFIH FINAN	82,975.00	96,665.87	
ENERGY XXI GULF COAST IN	25,000.00	25,187.50	
ENTEGRIS INC	75,000.00	77,718.75	
ENVISION HEALTHCARE CORP	275,000.00	276,031.25	
ERICKSON INC	279,000.00	287,370.00	
ESCROW NEWPAGE CORP 10%	1,775,000.00	26,625.00	
ESCROW QUEBECOR	7,775,000.00	77,750.00	
ESSAR STEEL ALGOMA INC	300,000.00	302,250.00	
ESSAR STEEL MINNESOTA	75,000.00	76,781.25	
EXOPACK HOLDINGS SA	200,000.00	213,500.00	
EXOPACK HOLDNG CORP	1,050,000.00	1,131,375.00	
FERRELLGAS PARTNERS LP	1,186,000.00	1,263,090.00	
FIRST DATA CORPORATION	276,000.00	320,160.00	
FIRST DATA HOLDINGS INC	180,991.00	206,103.50	
FIRST QUANTUM MINERALS L	200,000.00	208,000.00	
FLORIDA EAST COAST HLDGS	125,000.00	130,312.50	
FLORIDA EAST COAST HLDGS	75,000.00	79,125.00	
FLY LEASING LTD	200,000.00	213,000.00	
FONTAINEBLEAU LAS VEGAS	11,880,000.00	148,500.00	
FORBES ENERGY SERVICES	450,000.00	469,125.00	
FOREST LABORATORIES INC	249,000.00	274,323.30	
FORESTAR USA REAL ESTATE	50,000.00	52,250.00	
FREESCALE SEMICONDUCTOR	450,000.00	472,500.00	
FRESENIUS MED CARE II	150,000.00	165,375.00	
FRONTIER COMMUNICATIONS	125,000.00	130,937.50	
GANNETT CO INC	200,000.00	205,000.00	
GANNETT CO INC	200,000.00	213,000.00	

GARDA WORLD SECURITY COR	175,000.00	182,875.00	
GARDA WORLD SECURITY COR	450,000.00	470,250.00	
GATES GLOBAL LLC	625,000.00	612,500.00	
GCI INC	1,225,000.00	1,296,968.75	
GENCORP INC	125,000.00	135,937.50	
GENON ESCROW CORP	500,000.00	531,250.00	
GESTAMP FUND LUX SA	200,000.00	206,750.00	
GIBRALTAR STEEL CORP OF	150,000.00	155,812.50	
GIBSON ENERGY INC	125,000.00	135,312.50	
GLOBAL BRASS AND COPPER	758,000.00	858,435.00	
GLP CAPITAL LP / FIN II	375,000.00	386,250.00	
GMAC LLC	350,000.00	437,500.00	
GOLDEN NUGGET ESCROW INC	425,000.00	447,312.50	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	75,000.00	76,682.25	
GRAFTECH INTERNATIONAL	275,000.00	283,250.00	
GRATON ECONOMIC DEV AUTH	225,000.00	253,125.00	
GRAY TELEVISION INC	1,100,000.00	1,179,750.00	
GREAT LAKES DREDGE&DOCK	525,000.00	548,625.00	
GREIF INC	350,000.00	403,375.00	
GRIFFON CORPORATION	175,000.00	171,718.75	
GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	200,000.00	200,000.00	
GUITAR CENTER INC	100,000.00	96,250.00	
GUITAR CENTER INC	100,000.00	93,000.00	
GULFPORT ENERGY CORP	450,000.00	491,625.00	
GYMBOREE CORP	175,000.00	109,375.00	
H&E EQUIPMENT SERVICES	475,000.00	518,937.50	
HALCON RESOURCES CORP	825,000.00	866,250.00	
HARBINGER GROUP INC	53,000.00	57,836.25	
HARBINGER GROUP INC	490,000.00	504,700.00	
HARDWOODS ACQUISITION IN	300,000.00	304,500.00	
HARLAND CLARKE HLDINGS	150,000.00	159,562.50	
HARLAND CLARKE HOLDINGS	225,000.00	246,937.50	
HARLAND ESCROW CORP	375,000.00	395,156.25	
HARRAHS OPERATING CO INC	1,225,000.00	872,812.50	
HAWKER BEECHCRAFT ACQ CO	625,000.00		

HAWKER BEECHCRAFT ACQ CO	175,000.00		
HD SUPPLY INC	300,000.00	354,750.00	
HEADWATERS INC	275,000.00	292,875.00	
HEADWATERS INC	425,000.00	451,562.50	
HEARTHSIDE GROUP HLDS/FI	250,000.00	247,500.00	
HECLA MINING CO	50,000.00	49,250.00	
HELLAS II	5,050,000.00		
HERCULES OFFSHORE INC	675,000.00	742,500.00	
HERCULES OFFSHORE INC	225,000.00	219,375.00	
HERCULES OFFSHORE INC	350,000.00	325,937.50	
HEXION US FIN/NOVA SCOTI	750,000.00	753,750.00	
HEXION US FINANCE CORP	150,000.00	159,000.00	
HILAND PART LP/CORP	525,000.00	565,687.50	
HILAND PART LP/CORP	100,000.00	100,000.00	
HILCORP ENERGY I/HILCORP	50,000.00	54,125.00	
HILLMAN GROUP INC	225,000.00	221,625.00	
HOCKEY MERGER SUB 2 INC	350,000.00	367,500.00	
HUNT COS INC	350,000.00	374,500.00	
HUNTINGTON INGALLS INDUS	525,000.00	566,343.75	
IAMGOLD CORP	200,000.00	186,500.00	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	375,000.00	378,750.00	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	100,000.00	105,500.00	
IGATE CORP	250,000.00	252,500.00	
ILFC E-CAPITAL TRUST I	470,000.00	461,775.00	
ILLINOIS PWR GENERATING	150,000.00	146,625.00	
INC RESEARCH INC	900,000.00	1,017,000.00	
INDALEX HOLDING	3,767,000.00	23,543.75	
INEOS GROUP HOLDINGS SA	300,000.00	306,375.00	
INEOS GROUP HOLDINGS SA	200,000.00	202,000.00	
INMARSAT FINANCE PLC	100,000.00	100,500.00	
INTELSAT LUXEMBOURG SA	275,000.00	289,093.75	
INTELSAT LUXEMBOURG SA	225,000.00	235,968.75	
INTERACTIVE DATA CORP	225,000.00	227,250.00	
INTERGEN NV	300,000.00	303,000.00	
INTREPID AVIATION GRP HL	150,000.00	157,875.00	



INVENTIV HEALTH INC	838,000.00	770,960.00	
IPAYMENT HOLDINGS INC	2,085,011.00	646,353.41	
IPAYMENT INC	125,000.00	105,000.00	
ISLE OF CAPRI CASINOS	275,000.00	287,375.00	
JACK COOPER HOLDINGS COR	825,000.00	906,468.75	
JAMES RIVER ESCROW INC	325,000.00	40,625.00	
JBS INVESTMENTS GMBH	200,000.00	216,000.00	
JBS USA LLC/JBS USA FINA	275,000.00	297,000.00	
JCH PARENT INC	300,000.00	294,000.00	
JMC STEEL GROUP	750,000.00	756,562.50	
JPMORGAN CHASE & CO	375,000.00	402,187.50	
JPMORGAN CHASE & CO	100,000.00	95,375.00	
JPMORGAN CHASE & CO	550,000.00	559,908.80	
JPMORGAN CHASE & CO	425,000.00	422,449.57	
JURASSIC HOLDINGS III	500,000.00	505,000.00	
K HOVNIANIAN ENTERPRISES	125,000.00	127,890.62	
K HOVNIANIAN ENTERPRISIES	1,212,000.00	1,299,870.00	
KB HOME	300,000.00	352,500.00	
KB HOME	75,000.00	75,000.00	
KB HOME	250,000.00	273,125.00	
KCG HOLDINGS INC	475,000.00	501,125.00	
KENAN ADVANTAGE GROUP	225,000.00	237,375.00	
KENNEDY-WILSON INC	1,025,000.00	1,109,562.50	
KENNEDY-WILSON INC	150,000.00	152,625.00	
KINDRED HEALTHCARE INC	75,000.00	75,375.00	
KINOVE GERMAN BONDCO GMB	325,000.00	349,781.25	
KISSNER MILLING CO LTD	250,000.00	257,812.50	
KODIAK OIL & GAS CORP	150,000.00	159,375.00	
L BRANDS INC	150,000.00	160,858.95	
LADDER CAP FIN LLC/CORP	375,000.00	404,062.50	
LAMAR MEDIA CORP	150,000.00	149,250.00	
LANDRY'S INC	1,000,000.00	1,095,000.00	
LAREDO PETROLEUM INC	175,000.00	189,875.00	
LAREDO PETROLEUM INC	300,000.00	309,000.00	
LBC TANK TERMINAL HLDING	200,000.00	214,000.00	

LBG CAPITAL NO.1 PLC	40,000.00	44,164.00	
LEAR CORP	150,000.00	153,750.00	
LEHMAN BROTHERS HOLDINGS	2,634,000.00	533,385.00	
LENNAR CORP	300,000.00	295,500.00	
LEVEL 3 FINANCING INC	250,000.00	253,437.50	
LEVEL 3 FINANCING INC	250,000.00	270,625.00	
LEVEL 3 FINANCING INC	250,000.00	264,062.50	
LIGHT TOWER RENTALS INC	175,000.00	178,062.50	
LIMITED BRANDS INC	725,000.00	775,750.00	
LIN TELEVISION CORP	300,000.00	316,875.00	
LIVE NATION ENTERTAINMEN	100,000.00	100,750.00	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	325,000.00	329,875.00	
LOCAL INSIGHT REGATTA	4,850,000.00		
LOGO MERGER SUB CORP	700,000.00	743,750.00	
LOUISIANA PACIFIC CORP	75,000.00	82,125.00	
LYNX I CORP	125,000.00	128,125.00	
MAGNETATION LLC/FIN CORP	125,000.00	136,250.00	
MAGNUM HUNTER RESOURCES	400,000.00	443,000.00	
MANITOWOC COMPANY INC	225,000.00	245,250.00	
MARIPOSA BOR / MERG SUB	357,000.00	383,775.00	
MASONITE INTERNATIONAL C	100,000.00	108,750.00	
MATTAMY GROUP CORP	375,000.00	384,375.00	
MBIA INC	150,000.00	159,750.00	
MBIA INSURANCE CO	425,000.00	321,937.50	
MDC PARTNERS INC	150,000.00	157,125.00	
MEDIACOM BRDBND LLC/CORP	125,000.00	127,031.25	
MEDIACOM BRDBND LLC/CORP	475,000.00	498,750.00	
MEMORIAL RESOURCE DEVELO	225,000.00	223,875.00	
MERISANT ESCROW	4,750,000.00		
MERITAGE HOMES CORP	125,000.00	128,125.00	
METHANEX CORP	175,000.00	193,932.37	
MGM RESORTS INTL	400,000.00	473,000.00	
MHGE PARENT LLC/FINANCE	375,000.00	368,906.25	
MICHAEL BAKER HLDINGS/FI	150,000.00	150,750.00	
MICHAELS FINCO HLDG/INC	775,000.00	792,437.50	

MIDSTATES PETRO INC/LLC	575,000.00	636,812.50	
MIDWEST VANADIUM PTY LTD	200,000.00	88,000.00	
MILACRON LLC/MCRON FIN	650,000.00	706,875.00	
MILESTONE AVIATION GROUP	125,000.00	137,187.50	
MILLAR WESTERN FOREST	125,000.00	133,750.00	
MIRABELA NICKEL LTD	425,000.00	102,000.00	
MOHEGAN TRIBAL GAMING	875,000.00	866,250.00	
MOOD MEDIA CORP	200,000.00	181,000.00	
MPH ACQUISITION HOLDINGS	125,000.00	130,312.50	
MPT OPER PARTNERSP/FINL	250,000.00	270,625.00	
MRT MID PART/MRT MID FIN	225,000.00	235,687.50	
NANA DEVELOPMENT CORP	225,000.00	219,375.00	
NATIONAL CINEMEDIA LLC	350,000.00	365,750.00	
NATIONSTAR MORT/CAP CORP	200,000.00	203,500.00	
NATIONSTAR MORT/CAP CORP	150,000.00	166,500.00	
NATIONSTAR MORT/CAP CORP	850,000.00	833,000.00	
NAVIOS MARITIME ACQ CORP	325,000.00	333,937.50	
NAVIOS MARITIME HLDS/FIN	225,000.00	231,187.50	
NAVIOS SA LOGIST/FIN US	75,000.00	77,250.00	
NCR ESCROW CORP	125,000.00	130,625.00	
NCR ESCROW CORP	150,000.00	161,250.00	
NELL AF SARL ESCROW	3,900,000.00	1,014,000.00	
NEOVIA LOGISTICS INT HLD	725,000.00	752,187.50	
NES RENTALS HOLDINGS	625,000.00	662,500.00	
NEUSTAR INC	175,000.00	151,812.50	
NEW ACAD FIN CO/FIN CORP	425,000.00	432,437.50	
NEW ENTERPRISE STONE & L	59,056.00	66,142.72	
NEW ENTERPRISE STONE & L	750,000.00	720,000.00	
NFR ENERGY LLC/FIN CORP	1,800,000.00	1,881,000.00	
NGL ENRGY PART LP/FIN CO	125,000.00	125,937.50	
NIELSEN FINANCE LLC/CO	350,000.00	350,875.00	
NII CAPITAL CORP	675,000.00	199,125.00	
NII CAPITAL CORP	300,000.00	116,250.00	
NII CAPITAL CORP	100,000.00	29,250.00	
NII INTERNATL TELECOM SA	275,000.00	238,562.50	

NORANDA ALUMINUM ACQUISI	150,000.00	153,375.00	
NORTEK INC	600,000.00	661,500.00	
NPC INTL/OPER CO A&B INC	425,000.00	476,000.00	
NRG ENERGY INC	275,000.00	289,437.50	
NRG ENERGY INC	125,000.00	127,812.50	
NSG HOLDINGS LLC/NSG HLD	581,000.00	630,385.00	
NXP BV/NXP FUNDING LLC	300,000.00	311,250.00	
OASIS PETROLEUM INC	375,000.00	404,062.50	
OFFSHORE GROUP INVST LTD	175,000.00	175,875.00	
ONCURE ESCROW 11.75%	1,450,000.00		
ONCURE HOLDINGS INC	517,857.00	569,642.70	
OPPENHEIMER HOLDINGS INC	136,000.00	145,520.00	
ORTHO-CLINICAL DIAGNOSTI	700,000.00	679,875.00	
OUTERWALL INC	175,000.00	175,437.50	
PACIFIC DRILLING V LTD	300,000.00	313,500.00	
PACNET LTD	200,000.00	219,000.00	
PALACE ENT HLDG LLC/CORP	400,000.00	417,750.00	
PANTRY INC	225,000.00	241,593.75	
PAR PHARMACEUTICAL COS I	225,000.00	242,718.75	
PARKER DRILLING CO	200,000.00	208,000.00	
PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	50,000.00	52,750.00	
PATRIOT MERGER CORP	225,000.00	245,812.50	
PC NEXTCO HOLDINGS/FINAN	875,000.00	892,500.00	
PEABODY ENERGY CORP	150,000.00	144,843.75	
PENN NATIONAL GAMING INC	100,000.00	94,000.00	
PENN VIRGINIA RESOURCE	275,000.00	296,312.50	
PENSKE AUTO GROUP INC	300,000.00	314,250.00	
PERRY ELLIS INTL INC	675,000.00	698,625.00	
PERSTORP HOLDING AB	200,000.00	216,000.00	
PETROBAKKEN ENERGY LTD	600,000.00	627,000.00	
PETROPLUS FINANCE LTD	500,000.00	183,750.00	
PINNACLE ENTERTAINMENT	50,000.00	54,500.00	
PINNACLE FOODS FINANCE L	50,000.00	50,875.00	
PINNACLE MERGER SUB INC	425,000.00	473,875.00	
PIONEER ENERGY SERVICES	175,000.00	179,375.00	

POLYMER GROUP INC	125,000.00	125,468.75	
POST HOLDINGS INC	300,000.00	315,750.00	
POST HOLDINGS INC	175,000.00	176,531.25	
PRECISION DRILLING CORP	100,000.00	99,000.00	
PROQUEST LLC/PROQUEST	675,000.00	712,125.00	
PROSPECT HLDG LLC/FINANC	300,000.00	292,500.00	
QUEBECOR MEDIA INC	200,000.00	204,500.00	
QVC INC	75,000.00	80,034.00	
RADIAN GROUP INC	75,000.00	76,687.50	
RADIO SYSTEMS CORP	350,000.00	385,875.00	
REGAL ENTERTAINMENT GRP	200,000.00	204,000.00	
REGENCY ENERGY PARTNERS	175,000.00	171,937.50	
RES-CARE INC	350,000.00	382,812.50	
RESOLUTE FOREST PRODUCTS	600,000.00	579,000.00	
REVLON CONSUMER PRODS	125,000.00	128,125.00	
REX ENERGY CORP	150,000.00	148,312.50	
REXEL	600,000.00	630,000.00	
REXEL SA	450,000.00	459,000.00	
REYNOLDS GROUP HOLDINGS	475,000.00	511,812.50	
REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	700,000.00	731,500.00	
RITE AID CORP	375,000.00	400,312.50	
RITE AID CORP	50,000.00	55,375.00	
RITE AID CORP	550,000.00	561,000.00	
RJS POWER HOLDINGS LLC	200,000.00	200,500.00	
RR DONNELLEY & SONS CO	200,000.00	228,750.00	
RR DONNELLEY & SONS CO	100,000.00	104,000.00	
RR DONNELLEY & SONS CO	175,000.00	174,125.00	
RSI HOME PRODUCTS INC	350,000.00	372,750.00	
RYLAND GROUP	650,000.00	702,000.00	
RYLAND GROUP	200,000.00	199,000.00	
SABINE PASS LIQUEFACTION	100,000.00	102,500.00	
SABINE PASS LNG LP	2,075,000.00	2,220,250.00	
SABLE INTL FINANCE LTD	200,000.00	223,500.00	
SABRA HEALTH/CAPTL CORP	175,000.00	180,687.50	
SALLY HOLDINGS/SALLY CAP	100,000.00	106,000.00	

SALLY HOLDINGS/SALLY CAP	175,000.00	182,000.00	
SANCHEZ ENERGY CORP	475,000.00	521,312.50	
SANCHEZ ENERGY CORP	500,000.00	515,000.00	
SANDRIDGE ENERGY INC	450,000.00	475,312.50	
SANDRIDGE ENERGY INC	325,000.00	345,718.75	
SANMINA CORP	75,000.00	74,625.00	
SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH	200,000.00	213,500.00	
SBA COMMUNICATIONS CORP	600,000.00	580,500.00	
SEALED AIR CORP	150,000.00	151,125.00	
SEITEL INC	325,000.00	346,125.00	
SELECT MEDICAL CORP	100,000.00	103,750.00	
SEMINOLE HARD ROCK ENT I	150,000.00	148,500.00	
SERVICE CORP INTL	275,000.00	284,625.00	
SERVICE CORP INTL	125,000.00	127,968.75	
SESI LLC	75,000.00	84,750.00	
SEVEN GENERATIONS ENERGY	350,000.00	385,000.00	
SEVENTY SEVEN ENE(144A)	150,000.00	154,312.50	
SHELF DRILL HOLD LTD	575,000.00	616,687.50	
SIDEWINDER DRILLING INC	225,000.00	229,500.00	
SIGNODE INDUSTRIAL GROUP	325,000.00	323,375.00	
SINCLAIR TELEVISION GROU	225,000.00	228,375.00	
SINCLAIR TELEVISION GROU	375,000.00	395,625.00	
SINCLAIR TELEVISION GROU	250,000.00	248,125.00	
SLM CORP	75,000.00	81,093.75	
SLM CORP	125,000.00	122,193.75	
SLM CORP	525,000.00	521,718.75	
SOCIETE GENERALE	200,000.00	192,500.00	
SONIC AUTOMOTIVE INC	175,000.00	170,625.00	
SOPHIA HOLDING FIN LP/IN	500,000.00	513,750.00	
SOUTHERN STAR CENT CORP	250,000.00	251,250.00	
SPECTRUM BRANDS HLDGS	125,000.00	133,437.50	
SPECTRUM BRANDS INC	125,000.00	133,125.00	
SPENCER SPIRIT HOLDINGS	100,000.00	102,000.00	
SPIRIT AEROSYSTEMS INC	125,000.00	125,937.50	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	125,000.00	129,062.50	

SPRINGLEAF FINANCE CORP	175,000.00	197,750.00	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	175,000.00	200,375.00	
SPRINT CAPITAL CORP	1,200,000.00	1,371,000.00	
STAR GAS PARTNER/FINANCE	650,000.00	689,000.00	
STEEL DYNAMICS INC	250,000.00	268,750.00	
STEEL DYNAMICS INC	400,000.00	431,000.00	
STONERIDGE INC	425,000.00	454,750.00	
SUBURBAN PROPANE PARTNRS	300,000.00	299,250.00	
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	250,000.00	281,875.00	
SUMMIT MID HLDS LLC / FI	450,000.00	492,750.00	
SUMMIT MID HLDS LLC / FI	300,000.00	303,000.00	
SUNCOKE ENRGY PART LP/FI	175,000.00	186,375.00	
SUNCOKE ENRGY PART LP/FI	150,000.00	159,750.00	
SUNGARD AVAIL SERV CAP	300,000.00	270,750.00	
SYNCREON GROUP BV/SYNCRE	475,000.00	479,750.00	
T-MOBILE USA INC	75,000.00	78,937.50	
T-MOBILE USA INC	375,000.00	394,218.75	
TALOS PRODUCTION LLC/FIN	1,050,000.00	1,105,125.00	
TAMINCO GLOBAL	575,000.00	638,250.00	
TARGA RESOURCES PARTNERS	450,000.00	482,625.00	
TAYLOR MORRISON COMM/MON	250,000.00	246,875.00	
TEMPEL STEEL COMPANY	425,000.00	422,875.00	
TENET HEALTHCARE CORP	125,000.00	125,937.50	
TEREX CORP	275,000.00	293,562.50	
TERVITA CORP	100,000.00	102,875.00	
TERVITA CORP	200,000.00	209,500.00	
TESORO CORP	200,000.00	197,750.00	
TESORO LOGISTICS LP/CORP	50,000.00	52,125.00	
TESORO LOGISTICS LP/CORP	350,000.00	366,625.00	
TEXAS COMPETITIVE/TCEH	225,000.00	197,437.50	
THOMPSON CREEK METALS CO	675,000.00	669,937.50	
TITAN INTERNATIONAL INC	225,000.00	230,062.50	
TMS INTERNATIONAL CORP	100,000.00	107,500.00	
TMX FIN LLC/TITLEMAX FIN	325,000.00	347,750.00	
TOLL BROS FINANCE CORP	600,000.00	685,500.00	

TOLL BROS FINANCE CORP	350,000.00	371,875.00	
TOPS HLDG CORP/TOPS MKTS	475,000.00	517,750.00	
TOPS HOLDING II CORP	725,000.00	754,906.25	
TRAC INTERMODAL LLC/CORP	425,000.00	483,437.50	
TRANSDIGM INC	175,000.00	179,156.25	
TRANSDIGM INC	100,000.00	103,375.00	
TRANSFIELD SERVICES LTD	150,000.00	155,812.50	
TRANSUNION HOLDING CO	300,000.00	312,000.00	
TRAVELPORT LLC	378,304.00	387,761.60	
TRIANGLE USA PETROLEUM	325,000.00	326,625.00	
TRINIDAD DRILLING LTD	700,000.00	745,500.00	
TRIUMPH GROUP INC	200,000.00	201,250.00	
TULLOW OIL PLC	200,000.00	206,500.00	
TULLOW OIL PLC	400,000.00	408,500.00	
UNIFRAX I LLC/UNIFRAX HO	525,000.00	552,562.50	
UNISYS CORP	215,000.00	233,275.00	
UNIT CORP	425,000.00	452,625.00	
UNITED AIR 2014-1 B PTT	100,000.00	101,625.00	
UNITED CONTINENTAL HLDGS	125,000.00	130,000.00	
UNITED REFINING	260,000.00	283,400.00	
UNITED RENTALS NORTH AM	350,000.00	381,500.00	
UNITYMEDIA HESSEN / NRW	350,000.00	356,125.00	
UNIVERSAL HOSPITAL SERVI	325,000.00	336,375.00	
US AIRWAYS 2012-2B PTT	95,939.75	104,814.17	
US STEEL CORP	75,000.00	79,125.00	
VALEANT PHARMACEUTICALS	200,000.00	203,500.00	
VALEANT PHARMACEUTICALS	250,000.00	270,312.50	
VANDER INTERMEDIATE HOLD	125,000.00	131,250.00	
VECTOR GROUP LTD	375,000.00	401,250.00	
VERISIGN INC	175,000.00	171,937.50	
VIASAT INC	225,000.00	244,125.00	
VIKING CRUISES LTD	200,000.00	221,000.00	
VISANT CORP	200,000.00	189,000.00	
VPII ESCROW CORP	100,000.00	106,250.00	
VPII ESCROW CORP	350,000.00	384,562.50	



VTR FINANCE BV	400,000.00	420,867.60	
VWR FUNDING INC	1,000,000.00	1,061,250.00	
WATCO COS LLC/FINANCE CO	325,000.00	333,937.50	
WATERJET HOLDINGS INC	75,000.00	79,687.50	
WAVE HOLDCO LLC/CORP	150,000.00	155,062.50	
WELLCARE HEALTH PLANS IN	250,000.00	265,625.00	
WELLS FARGO & COMPANY	175,000.00	183,764.17	
WEST CORP	500,000.00	490,625.00	
WEYERHAEUSER REAL ESTATE	250,000.00	249,687.50	
WEYERHAEUSER REAL ESTATE	250,000.00	256,562.50	
WILLIAM LYON HOMES INC	75,000.00	77,062.50	
WILLIAM LYON HOMES INC	50,000.00	55,750.00	
WILLIAMS COMPANIES INC	75,000.00	75,416.70	
WILLIAMS COMPANIES INC	100,000.00	100,561.10	
WIND ACQUISITION FIN SA	200,000.00	212,500.00	
WINDSTREAM CORP	275,000.00	298,031.25	
WINDSTREAM CORP	200,000.00	213,000.00	
WINDSTREAM CORP	700,000.00	695,625.00	
WISE HLDG/FIN CORP	150,000.00	153,562.50	
WISE METALS GROUP LLC/WI	625,000.00	675,000.00	
WMG ACQUISITION CORP	25,000.00	25,000.00	
WMG HOLDINGS CORP	575,000.00	687,125.00	
WOODBINE HOLDINGS LLC	325,000.00	346,125.00	
WOODSIDE HOMES CO LLC/FI	25,000.00	25,593.75	
WYNN MACAU LTD	200,000.00	204,000.00	
SEASPAN CORP 6.375% 4/30/19 Series	511,900	515,227.35	
CITIGROUP INC 6.8750% Series K	206,725	222,684.17	
REGIONS FINL (RF) 6.3750% Series A	176,875	176,945.75	
ALLY FINANCIAL 7.0000% SERIES 144A	684,000	689,130.00	
ALLY FINANCIAL 8.50% Series A	255,000	281,112.00	
小計	銘柄数：590	262,098,071.29	189,888,306.56 (19,269,865,349)
	組入時価比率：86.4%		98.9%

	合計		19,269,865,349	
			(19,269,865,349)	
	合計		19,475,485,412	
			(19,475,485,412)	

(注1)外貨建保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、外貨建保有価証券に係るもので、内書であります。

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

(注4)備考欄の の銘柄はハイブリッド優先証券であることを表しております。

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	平成26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	131,729,000	-	131,911,000	182,000
米ドル	131,729,000	-	131,911,000	182,000
合計	131,729,000	-	131,911,000	182,000

(注)時価の算定方法

### 1 為替予約取引

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

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

## 第3 その他特定資産の明細表(平成26年7月22日現在)

特定資産の種類 (銘柄名)	数量	帳簿価額(米ドル)		評価額(米ドル)		評価損益 (米ドル)	備考
		単価	金額	単価	金額		
貸付債権							
AMSURG INITIAL TERM LOAN	125,000.00	99.75	124,687.50	99.75	124,687.50	0.00	
ASURION 1L IRL B-1	1,113,705.41	99.87	1,112,257.59	100.49	1,119,129.15	6,871.56	
BOSTON GENERATING TRM 2L	1,357,664.13	1.50	20,364.96	1.50	20,364.96	0.00	
ENERGY FUTURE DIP TL	456,414.88	98.37	448,977.38	100.47	458,554.55	9,577.17	

ENTEGRA PIK 3RD LIEN TRM	5,849,551.98	62.30	3,644,721.75	65.50	3,831,456.54	186,734.79	
GLOBAL AVIATION 2ND LIEN	276,371.44	65.00	179,641.43	1.00	2,763.71	176,877.72	
HARLAND CLARKE #B-3 TL1	884,041.67	100.16	885,456.13	101.50	897,311.13	11,855.00	
HARLAND CLARKE #B-3 TL2	156,800.00	100.17	157,066.56	101.50	159,153.56	2,087.00	
HARLAND CLARKE #B-3 TL3	153,533.33	100.17	153,807.54	101.50	155,837.86	2,030.32	
MULTIPLAN INITIAL TRM	225,000.00	100.00	225,000.00	99.65	224,205.07	794.93	
OXEA SARL 2ND LIEN TRM	350,000.00	101.50	355,250.00	100.83	352,916.55	2,333.45	
OXEA SARL TRM B-2 #1	471,437.50	100.50	473,794.69	100.04	471,634.08	2,160.61	
SPENCER SPIRI INITIAL TL	575,000.00	99.00	569,250.00	99.00	569,250.00	0.00	
STALLION OILFIELD TL	48,354.34	101.86	49,258.56	101.38	49,019.21	239.35	
TRAVELPORT#1(2ND LIEN TL	294,900.00	103.50	305,221.50	102.28	301,608.97	3,612.53	
貸付債権計	12,337,774.68		8,704,755.59		8,737,892.84	33,137.25	
銘柄数：15			(883,358,597)		(886,721,365)	(3,362,768)	
組入時価比率：4.0%					100.0%		
合計			883,358,597		886,721,365	3,362,768	
			(883,358,597)		(886,721,365)	(3,362,768)	

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

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

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

## ノムラ C B R E グローバルリート マザーファンド

### 貸借対照表

(単位：円)

(平成26年 7月22日現在)

<b>資産の部</b>	
流動資産	
預金	107,959,232
コール・ローン	148,568,152
投資証券	5,667,790,685
未収入金	4,489,802
未収配当金	15,148,648
未収利息	287
流動資産合計	5,943,956,806
資産合計	5,943,956,806
<b>負債の部</b>	
流動負債	
派生商品評価勘定	59,850
未払解約金	178,000,000
流動負債合計	178,059,850
負債合計	178,059,850
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	6,228,341,670
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金( )	462,444,714
元本等合計	5,765,896,956
純資産合計	5,765,896,956
負債純資産合計	5,943,956,806

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

平成26年 7月22日現在	
1. 元本の欠損	462,444,714円
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	0.9258円
(10,000口当たり純資産額)	(9,258円)

## （金融商品に関する注記）

## (1)金融商品の状況に関する事項

自 平成26年 1月21日 至 平成26年 7月22日	
1. 金融商品に対する取組方針	<p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p>
2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク	

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

当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。

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

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

### 3. 金融商品に係るリスク管理体制

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

#### 市場リスクの管理

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

#### 信用リスクの管理

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

#### 流動性リスクの管理

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

## (2) 金融商品の時価等に関する事項

平成26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

平成26年 7月22日現在	
期首	平成26年 1月21日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	7,566,425,818円
同期中における追加設定元本額	873,934円
同期中における一部解約元本額	1,338,958,082円
期末元本額	6,228,341,670円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・オールインワン・ファンド	1,789,731,668円
ノムラ・グローバル・オールスターズ	4,438,610,002円

\* は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式(平成26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(平成26年 7月22日現在)

種類	通貨	銘柄	口数	評価額	備考
投資証券	日本円	アクティブ・プロパティーズ投資法人 投資証券	73	68,912,000	
		日本プロロジスリート投資法人 投資証券	325	76,537,500	
		ヒューリックリート投資法人 投資証券	62	10,664,000	
		ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	131	75,980,000	
		日本リテールファンド投資法人 投資証券	431	96,630,200	
		オリックス不動産投資法人 投資証券	264	37,092,000	
		ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	591	98,460,600	
		ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	171	95,931,000	
		ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	860	47,902,000	
	小計	銘柄数：9 組入時価比率：10.5%	2,908	608,109,300 10.7%	
	米ドル	AMERICAN REALTY CAPITAL PROP	52,100	681,468.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	12,224	1,788,004.48	
		BIOMED REALTY TRUST INC	41,000	898,310.00	
		BOSTON PROPERTIES	14,100	1,706,100.00	
		CUBESMART	28,300	522,701.00	
		DDR CORP	65,800	1,174,530.00	
		DOUGLAS EMMETT INC	32,500	946,725.00	
		DUKE REALTY CORP	55,600	1,015,812.00	

	EQUITY RESIDENTIAL	31,200	2,018,640.00	
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	6,759	1,285,494.21	
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	5,900	730,833.00	
	GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	51,186	1,225,392.84	
	HCP INC	6,700	282,472.00	
	HEALTH CARE REIT INC	25,819	1,659,128.94	
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	26,520	674,138.40	
	HOST HOTELS & RESORTS INC	95,600	2,193,064.00	
	KILROY REALTY CORP	17,800	1,116,950.00	
	LEXINGTON REALTY TRUST	60,100	671,317.00	
	MACERICH CO /THE	3,480	237,544.80	
	POST PROPERTIES INC	13,300	729,771.00	
	PROLOGIS INC	51,297	2,131,390.35	
	PUBLIC STORAGE	5,200	899,080.00	
	REGENCY CENTERS CORP	15,100	842,278.00	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	20,074	3,420,810.34	
	SL GREEN REALTY CORP	10,200	1,124,652.00	
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	63,700	731,276.00	
	STRATEGIC HOTELS & RESORTS INC	18,800	226,728.00	
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	38,500	578,655.00	
	TANGER FACTORY OUTLET CENTER	15,900	565,722.00	
	TAUBMAN CENTERS INC	8,800	672,584.00	
	UDR INC	35,100	1,002,105.00	
	VORNADO REALTY TRUST	12,025	1,286,194.00	
小計	銘柄数：32	940,684	35,039,871.36	
			(3,555,846,145)	
	組入時価比率：61.7%		62.7%	
カナダドル	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	3,450	120,025.50	
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	5,500	359,480.00	
小計	銘柄数：2	8,950	479,505.50	
			(45,284,499)	
	組入時価比率：0.8%		0.8%	
ユーロ	BENI STABILI SPA	188,392	121,701.23	
	EUROCOMMERCIAL PROPERTI-CVA	5,600	206,080.00	
	ICADE	4,269	324,017.10	

小計	KLEPIERRE	15,290	566,494.50
	NIEUWE STEEN INVESTMENTS NV	55,860	252,878.22
	UNIBAIL RODAMCO-NA	7,310	1,487,585.00
	銘柄数：6 組入時価比率：7.0%	276,721	2,958,756.05 (406,059,680) 7.2%
英ポンド	BIG YELLOW GROUP PLC	12,800	66,432.00
	BRITISH LAND	83,416	594,756.08
	DERWENT LONDON PLC	11,000	298,100.00
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	40,900	261,964.50
	HAMMERSON PLC	65,879	396,591.58
	LAND SECURITIES GROUP PLC	63,948	658,664.40
	銘柄数：6 組入時価比率：6.8%	277,943	2,276,508.56 (394,564,463) 7.0%
豪ドル	DEXUS PROPERTY GROUP	154,618	181,676.15
	FEDERATION CENTRES	164,800	423,536.00
	GOODMAN GROUP	177,156	921,211.20
	INVESTA OFFICE FUND	119,325	422,410.50
	MIRVAC GROUP	445,900	804,849.50
	SCENTRE GROUP	225,291	761,483.58
	STOCKLAND TRUST GROUP	157,200	631,944.00
	WESTFIELD CORP	112,921	845,778.29
小計	銘柄数：8 組入時価比率：8.2%	1,557,211	4,992,889.22 (474,673,978) 8.4%
香港ドル	LINK REIT	80,700	3,453,960.00
小計	銘柄数：1 組入時価比率：0.8%	80,700	3,453,960.00 (45,212,336) 0.8%
シンガポールドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	180,000	419,400.00
	CAPITACOMMERCIAL TRUST	455,596	776,791.18
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	355,000	489,900.00
	銘柄数：3 組入時価比率：2.4%	990,596	1,686,091.18 (138,040,284) 2.4%



合計		5,667,790,685	
		(5,059,681,385)	

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

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

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

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	平成26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	38,614,950	-	38,674,800	59,850
米ドル	30,393,000	-	30,441,000	48,000
ユーロ	8,221,950	-	8,233,800	11,850
合計	38,614,950	-	38,674,800	59,850

(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

平成26年 8月29日現在

資産総額	39,624,411,686円
負債総額	215,771,947円
純資産総額（ - ）	39,408,639,739円
発行済口数	37,815,893,769口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0421円

## （参考）ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド

平成26年 8月29日現在

資産総額	80,145,862,359円
負債総額	1,476,592,107円
純資産総額（ - ）	78,669,270,252円
発行済口数	61,683,451,335口
1口当たり純資産額（ / ）	1.2754円

## （参考）野村海外株式マザーファンド

平成26年 8月29日現在

資産総額	11,551,129,995円
負債総額	23,700,000円
純資産総額（ - ）	11,527,429,995円
発行済口数	7,317,903,847口
1口当たり純資産額（ / ）	1.5752円

## （参考）ノムラ・アバディーン新興国株 マザーファンド

平成26年 8月29日現在

資産総額	6,816,207,997円
負債総額	36,361,918円
純資産総額（ - ）	6,779,846,079円
発行済口数	2,709,723,401口
1口当たり純資産額（ / ）	2.5020円

## （参考）ノムラ日本債券オープン マザーファンド

平成26年 8月29日現在

資産総額	92,994,724,338円
負債総額	4,272,277,180円
純資産総額（ - ）	88,722,447,158円
発行済口数	67,489,467,695口
1口当たり純資産額（ / ）	1.3146円

## （参考）ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド

平成26年 8月29日現在

資産総額	19,868,370,502円
負債総額	52,400,000円
純資産総額（ - ）	19,815,970,502円
発行済口数	11,569,778,684口
1口当たり純資産額（ / ）	1.7127円

## （参考）ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

平成26年 8月29日現在

資産総額	50,127,946,476円
負債総額	6,231,833,286円
純資産総額（ - ）	43,896,113,190円
発行済口数	30,565,024,475口
1口当たり純資産額（ / ）	1.4362円

## （参考）野村豪州債券ファンド マザーファンド

平成26年 8月29日現在

資産総額	40,468,835,177円
負債総額	226,885,000円
純資産総額（ - ）	40,241,950,177円
発行済口数	16,000,532,799口
1口当たり純資産額（ / ）	2.5150円

## （参考）野村エマージング債券マザーファンド

平成26年 8月29日現在

資産総額	25,158,229,731円
負債総額	5,104,037,600円
純資産総額（ - ）	20,054,192,131円
発行済口数	10,850,721,167口
1口当たり純資産額（ / ）	1.8482円

（参考）野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

平成26年 8月29日現在

資産総額	22,627,051,338円
負債総額	312,875,500円
純資産総額（ - ）	22,314,175,838円
発行済口数	11,855,338,070口
1口当たり純資産額（ / ）	1.8822円

（参考）ノムラ CBRE グローバルリート マザーファンド

平成26年 8月29日現在

資産総額	5,817,528,695円
負債総額	31,753,000円
純資産総額（ - ）	5,785,775,695円
発行済口数	6,084,645,244口
1口当たり純資産額（ / ）	0.9509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

平成26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執行役ならびに執行役、指名委員会、監査委員会および報酬委員会をおきますが、代表取締役および監査役会は設けません。各機関の権限は以下のとおりであります。

###### 株主総会

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

###### 取締役会

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

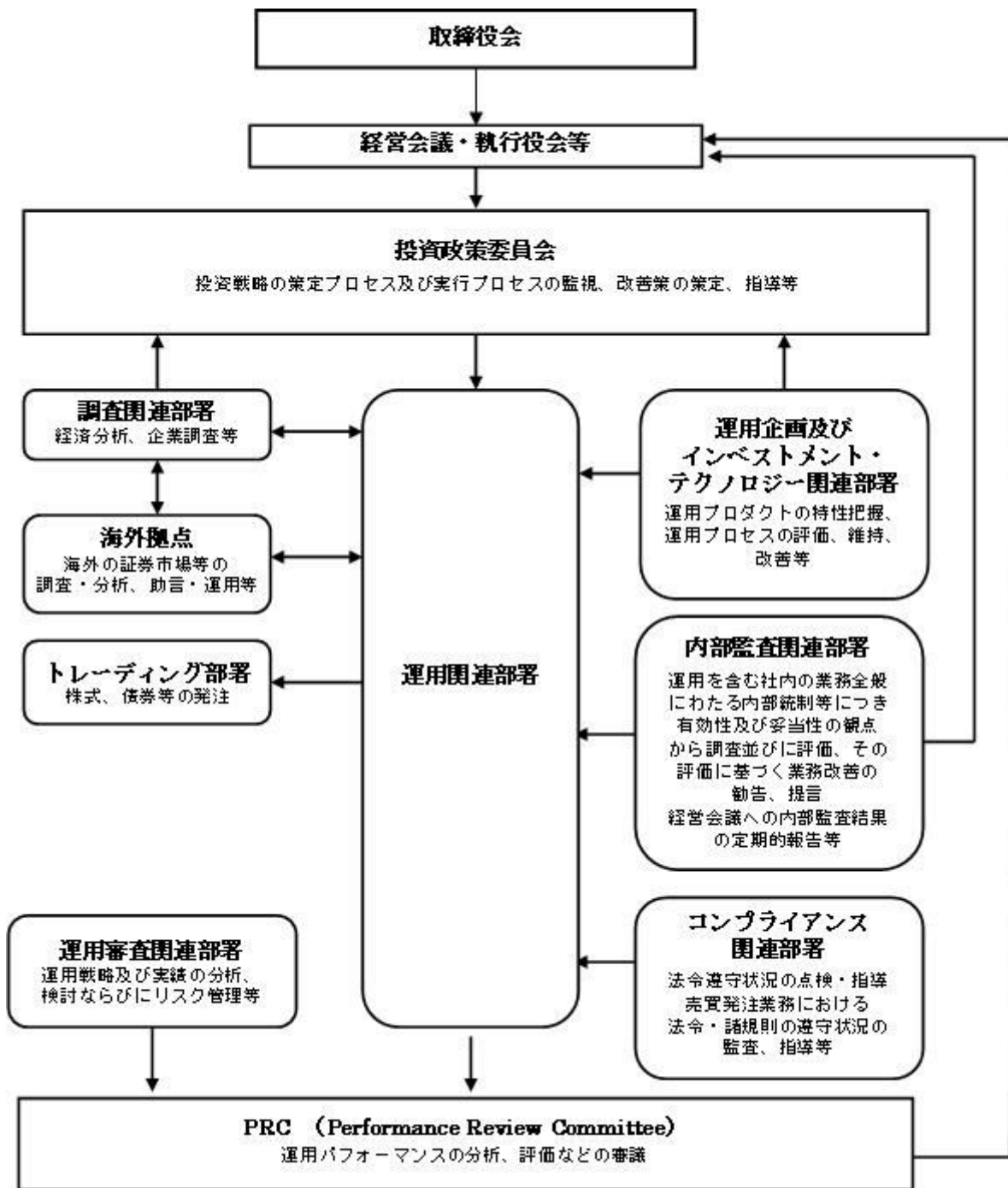
###### 代表執行役・執行役

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

###### 委員会

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

## (b)投資信託の運用体制



## 2【事業の内容及び営業の概況】

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

委託者の運用する証券投資信託は平成26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	820	14,514,862

単位型株式投資信託	45	230,086
追加型公社債投資信託	18	6,379,481
単位型公社債投資信託	51	542,546
合計	934	21,666,975

### 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。

なお、当事業年度(平成25年4月1日から平成26年3月31日まで)の財務諸表に含まれる比較情報については、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則等の一部を改正する内閣府令」(平成24年9月21日内閣府令第61号)附則第2条第2項により、改正前の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

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、当事業年度(平成25年4月1日から平成26年3月31日まで)の財務諸表について、新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

#### (1)【貸借対照表】

区分	注記 番号	前事業年度 (平成25年3月31日)	当事業年度 (平成26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		333	247
金銭の信託		51,061	51,758
有価証券		4,500	11,800
前払金		-	0
前払費用		29	28
未収入金		271	287
未収委託者報酬		8,651	10,741
未収収益		4,224	5,999
繰延税金資産		1,504	2,010
その他		12	159
貸倒引当金		6	8
流動資産計		70,582	83,026
固定資産			
有形固定資産		1,470	1,508



建物	2	485		442	
器具備品	2	985		1,065	
無形固定資産			8,458		8,249
ソフトウェア		8,457		8,248	
電話加入権		1		1	
その他		0		0	
投資その他の資産			21,443		22,052
投資有価証券		9,061		11,747	
関係会社株式		12,092		9,609	
従業員長期貸付金		29		35	
長期差入保証金		55		50	
長期前払費用		19		80	
前払年金費用		-		347	
その他		184		181	
貸倒引当金		0		0	
固定資産計			31,373		31,810
資産合計			101,956		114,837

区分	注記 番号	前事業年度 (平成25年3月31日)		当事業年度 (平成26年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
(負債の部)					
流動負債					
短期借入金			3,000		-
関係会社短期借入金			2,000		-
預り金			102		106
未払金	1		6,481		9,720
未払収益分配金		3		2	
未払償還金		42		33	
未払手数料		3,764		4,493	
その他未払金		2,671		5,191	
未払費用	1		6,979		8,420
未払法人税等			763		1,960
賞与引当金			3,109		3,984
流動負債計			22,436		24,191
固定負債					
退職給付引当金			813		-
時効後支払損引当金			495		505
繰延税金負債			1,640		3,211
固定負債計			2,948		3,716
負債合計			25,385		27,907
(純資産の部)					
株主資本					
資本金			71,942		80,249
資本剰余金			17,180		17,180
資本準備金		11,729		11,729	
利益剰余金			43,032		51,339
利益準備金		685		685	
その他利益剰余金		42,347		50,654	
別途積立金		24,606		24,606	

繰越利益剰余金		17,740		26,048	
評価・換算差額等			4,628		6,679
その他有価証券評価差額金			4,659		6,679
繰延ヘッジ損益			30		-
純資産合計			76,570		86,929
負債・純資産合計			101,956		114,837

## (2) 【損益計算書】

区分	注記 番号	前事業年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)		当事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業収益					
委託者報酬			74,067		87,258
運用受託報酬			17,516		24,589
その他営業収益			163		188
営業収益計			91,747		112,036
営業費用					
支払手数料			37,925		44,194
広告宣伝費			768		793
公告費			0		0
受益証券発行費			5		6
調査費			16,591		20,794
調査費		1,138		1,250	
委託調査費		15,453		19,544	
委託計算費			903		941
営業雑経費			2,616		2,926
通信費		199		188	
印刷費		1,057		948	
協会費		76		76	
諸経費		1,282		1,712	
営業費用計			58,810		69,656
一般管理費					
給料			10,039		11,091
役員報酬	2	229		292	
給料・手当		6,696		6,823	
賞与		3,114		3,975	
交際費			122		131
旅費交通費			446		454
租税公課			289		387
不動産賃借料			1,242		1,212
退職給付費用			1,067		1,069
固定資産減価償却費			4,106		3,518
諸経費			6,273		6,596
一般管理費計			23,589		24,460
営業利益			9,347		17,919

区分	注記 番号	前事業年度 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)		当事業年度 (自 平成25年 4月 1日 至 平成26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	3,002		3,680	
収益分配金		0		0	
受取利息		2		3	
金銭の信託運用益		1,016		379	
為替差益		43		-	
その他		331		336	
営業外収益計			4,396		4,400
営業外費用					
支払利息	1	56		11	
時効後支払損引当金繰入額		9		24	
その他		78		132	
営業外費用計			145		169
経常利益			13,598		22,151
特別利益					
投資有価証券等売却益		59		-	
株式報酬受入益		160		203	
固定資産売却益		10		-	
特別利益計			230		203
特別損失					
投資有価証券売却損		60		-	
投資有価証券償還損		-		51	
投資有価証券評価損		9		2	
関係会社株式評価損		2,916		2,491	
固定資産除却損	3	118		17	
特別損失計			3,105		2,562
税引前当期純利益			10,723		19,792
法人税、住民税及び事業税			3,765		7,608
法人税等調整額			446		90
当期純利益			6,510		12,273

## ( 3 ) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 平成24年 4月 1日 至 平成25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	資本 剰余金 合計		その他利益剰余金			
					別 途 積立金	繰 越 利益 剰余金		

当期首残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	14,320	39,611	68,521
当期変動額								
剰余金の配当						3,090	3,090	3,090
当期純利益						6,510	6,510	6,510
株主資本以外の 項目の当期 変動額(純 額)								
当期変動額合計	-	-	-	-	-	3,420	3,420	3,420
当期末残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	17,740	43,032	71,942

(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	繰延ヘッジ 損益	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	2,693	12	2,705	71,227
当期変動額				
剰余金の配当				3,090
当期純利益				6,510
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)	1,965	43	1,922	1,922
当期変動額合計	1,965	43	1,922	5,342
当期末残高	4,659	30	4,628	76,570

当事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成26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	資本 剰余金 合計		その他利益剰余金			
					別途 積立金	繰 越 利益 剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	17,740	43,032	71,942
当期変動額								
剰余金の配当						3,966	3,966	3,966
当期純利益						12,273	12,273	12,273
株主資本以外 項目の当期 変動額(純 額)								

当期変動額合計	-	-	-	-	-	8,307	8,307	8,307
当期末残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	26,048	51,339	80,249

(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	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
当期首残高	4,659	30	4,628	76,570
当期変動額				
剰余金の配当				3,966
当期純利益				12,273
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	2,020	30	2,051	2,051
当期変動額合計	2,020	30	2,051	10,358
当期末残高	6,679	-	6,679	86,929

## [重要な会計方針]

1．有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 子会社株式及び関連会社株式 ... 移動平均法による原価法  (2) その他有価証券 時価のあるもの ... 決算日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定しております) 時価のないもの ... 移動平均法による原価法								
2．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	(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)については、定額法によっております。 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> (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。ただし、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に基づく定額法によっております。	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	(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。  (2) 賞与引当金 賞与の支払に備えるため、支払見込額を計上しております。								

<p>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、期間定額基準によっております。  数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法  確定給付型企业年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。  退職一時金及び確定給付型企业年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金  時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p> <p>消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっており、控除対象外消費税及び地方消費税は、当期の費用として処理しております。</p> <p>連結納税制度を適用しております。</p>
---	--

## [未適用の会計基準等]

<p>「退職給付に関する会計基準」（企業会計基準第26号 平成24年5月17日）及び「退職給付に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第25号 平成24年5月17日）</p>	
(1) 概要	<p>未認識数理計算上の差異及び未認識過去勤務費用の処理方法、退職給付債務及び勤務費用の計算方法並びに開示の拡充等について改正されました。</p>
(2) 適用予定日	<p>退職給付債務及び勤務費用の計算方法の改正については、平成27年3月期の期首から適用します。  なお、当該会計基準等には経過的な取り扱いが定められているため、過去の期間の財務諸表に対しては遡及適用しません。</p>
(3) 当該会計基準等の適用による影響	<p>退職給付債務及び勤務費用の計算方法の改正による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中でありませぬ。</p>

## [注記事項]

## 貸借対照表関係

前事業年度末 (平成25年3月31日)		当事業年度末 (平成26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。		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。	
未払金	2,368百万円	未払金	4,601百万円
未払費用	1,584	未払費用	1,607

2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額	2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額
建物 518百万円	建物 565百万円
器具備品 2,524	器具備品 2,849
合計 3,043	合計 3,414

## 損益計算書関係

前事業年度 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)	当事業年度 (自 平成25年 4月 1日 至 平成26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 2,922百万円 支 払 利 44 息	1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 3,568百万円 支 払 利 5 息
2. 役員報酬の範囲額 役員報酬は報酬委員会決議に基づき支給されております。	2. 役員報酬の範囲額 (同左)
3. 固定資産除却損 建物 5百万円 器具備品 23 ソ フ ト ウ エ 89 ア 合計 118	3. 固定資産除却損 建物 -百万円 器具備品 6 ソ フ ト ウ エ 11 ア 合計 17

## 株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2. 剰余金の配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

平成24年 5月16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 3,090百万円

1株当たり配当額 600円

基準日 平成24年 3月31日

効力発生日 平成24年 6月 1日

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

平成25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 3,966百万円

配当の原資 利益剰余金

1株当たり配当額	770円
基準日	平成25年3月31日
効力発生日	平成25年6月21日

当事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

#### 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

#### 2. 剰余金の配当に関する事項

##### (1) 配当金支払額

平成25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	3,966百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	770円
基準日	平成25年3月31日
効力発生日	平成25年6月21日

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

平成26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	10,043百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	1,950円
基準日	平成26年3月31日
効力発生日	平成26年6月2日

#### 金融商品関係

前事業年度(自 平成24年4月1日 至 平成25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、当該投資信託を投資有価証券として、あるいは特定金銭信託を通じ保有しております。直接または特定金銭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、投資有価証券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



投資有価証券として、あるいは特定金銭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、スワップ取引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。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

平成25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	333	333	-
(2)金銭の信託	51,061	51,061	-
(3)未収委託者報酬	8,651	8,651	-
(4)有価証券及び投資有価証券			
其他有価証券	12,678	12,678	-
(5)関係会社株式	3,064	104,822	101,758
資産計	75,789	177,548	101,758
(6)短期借入金	3,000	3,000	-
(7)関係会社短期借入金	2,000	2,000	-
(8)未払金	6,481	6,481	-
未払収益分配金	3	3	-
未払償還金	42	42	-
未払手数料	3,764	3,764	-
其他未払金	2,671	2,671	-
(9)未払費用	6,979	6,979	-
(10)未払法人税等	763	763	-
負債計	19,224	19,224	-
(11)デリバティブ取引(*)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	-	-	-
ヘッジ会計が適用されているもの	3	3	-
デリバティブ取引計	3	3	-

(\*) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

## (1) 現金・預金、(3)未収委託者報酬

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。

## (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格、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。

## (4) 有価証券及び投資有価証券

## その他有価証券

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

## (5) 関係会社株式

取引所の価格によっております。

## (6) 短期借入金、(7) 関係会社短期借入金、(8) 未払金、(9) 未払費用、(10) 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。

## (11) デリバティブ取引

「デリバティブ取引関係」注記を参照ください。

注2：非上場株式等（貸借対照表計上額：投資有価証券883百万円、関係会社株式9,028百万円）は、市場価格がなく、かつ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2,916百万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	333	-	-	-
金銭の信託	51,061	-	-	-
未収委託者報酬	8,651	-	-	-
有価証券及び投資有価証券	4,500	-	-	-

合計	64,547	-	-	-
----	--------	---	---	---

当事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26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銭信託を通じ保有しております。特定金銭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

特定金銭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、スワップ取引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。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

平成26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	247	247	-
(2)金銭の信託	51,758	51,758	-
(3)未収委託者報酬	10,741	10,741	-
(4)有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	22,467	22,467	-
(5)関係会社株式	3,064	141,441	138,377

資産計	88,278	226,656	138,377
(6)未払金	9,720	9,720	-
未払収益分配金	2	2	-
未払償還金	33	33	-
未払手数料	4,493	4,493	-
その他未払金	5,191	5,191	-
(7)未払費用	8,420	8,420	-
(8)未払法人税等	1,960	1,960	-
負債計	20,100	20,100	-

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、(3)未収委託者報酬

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。

(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格、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。

(4) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

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

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。

(5) 関係会社株式

取引所の価格によります。

(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1,080百万円、関係会社株式6,545百万円)は、市場価格がなく、かつ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2,494百万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	247	-	-	-
金銭の信託	51,758	-	-	-
未収委託者報酬	10,741	-	-	-
有価証券	11,800	-	-	-
合計	74,547	-	-	-

## 有価証券関係

前事業年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

## 1．売買目的有価証券(平成25年3月31日)

該当事項はありません。

## 2．満期保有目的の債券(平成25年3月31日)

該当事項はありません。

## 3．子会社株式及び関連会社株式(平成25年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
関連会社株式	3,064	104,822	101,758
合計	3,064	104,822	101,758

## 4．その他有価証券(平成25年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	7,534	282	7,251
小計	7,534	282	7,251
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
投資信託( 1 )	644	645	0
譲渡性預金	4,500	4,500	-
小計	5,144	5,145	0
合計	12,678	5,427	7,250

- ( 1 ) 当事業年度末において、投資有価証券に係る為替変動リスクをヘッジするための為替予約取引についてヘッジ会計を適用しております。対応する繰延ヘッジ損失は30百万円（税効果会計適用後）であり、貸借対照表に計上しております。

## 5. 事業年度中に売却したその他有価証券(自平成24年4月1日至平成25年3月31日)

区分	売却額(百万円)	売却益の合計額(百万円)	売却損の合計額(百万円)
株式	21	6	-
投資信託	708	-	60
合計	730	6	60

## 当事業年度(自平成25年4月1日至平成26年3月31日)

## 1. 売買目的有価証券(平成26年3月31日)

該当事項はありません。

## 2. 満期保有目的の債券(平成26年3月31日)

該当事項はありません。

## 3. 子会社株式及び関連会社株式(平成26年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
関連会社株式	3,064	141,441	138,377
合計	3,064	141,441	138,377

## 4. その他有価証券(平成26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	10,667	282	10,384
小計	10,667	282	10,384
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	11,800	11,800	-
小計	11,800	11,800	-
合計	22,467	12,082	10,384

## 5. 事業年度中に売却したその他有価証券(自平成25年4月1日至平成26年3月31日)

区分	売却額(百万円)	売却益の合計額(百万円)	売却損の合計額(百万円)
株式	-	-	-
投資信託	761	-	51
合計	761	-	51

(注) 投資信託の「売却額」及び「売却損の合計額」は償還によるものであります。

## 退職給付関係

前事業年度(自 平成24年4月1日 至 平成25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. 退職給付債務に関する事項(平成25年3月31日)	
イ. 退職給付債務	15,209百万円
ロ. 年金資産	12,456
ハ. 未積立退職給付債務(イ+ロ)	2,752
ニ. 会計基準変更時差異の未処理額	
ホ. 未認識数理計算上の差異	2,471
ヘ. 未認識過去勤務債務(債務の増額)	532
ト. 貸借対照表計上額純額(ハ+ニ+ホ+ヘ)	813
チ. 前払年金費用	
リ. 退職給付引当金(ト-チ)	813
3. 退職給付費用に関する事項(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	
イ. 勤務費用	608百万円
ロ. 利息費用	251
ハ. 期待運用収益	237
ニ. 会計基準変更時差異の費用処理額	
ホ. 数理計算上の差異の費用処理額	304
ヘ. 過去勤務債務の費用処理額	40
ト. 退職給付費用(イ+ロ+ハ+ニ+ホ+ヘ)	885
チ. その他(注)	170
計	1,055
(注) 確定拠出年金への掛金支払額等であります。	
4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項	
イ. 退職給付見込額の期間配分方法	期間定額基準
ロ. 割引率	1.5%
ハ. 期待運用収益率	2.5%
ニ. 過去勤務債務の額の処理年数	16年(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、費用処理することとしております。)
ホ. 数理計算上の差異の処理年数	(1) 退職一時金に係るもの 1年(発生時の翌期に費用処理することとしております。) (2) 退職年金に係るもの 16年(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、翌期から費用処理することとしております。)
ヘ. 会計基準変更時差異の処理年数	該当はありません。

## 当事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成26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	15,209 百万円
勤務費用	750
利息費用	228
数理計算上の差異の発生額	25
退職給付の支払額	494
その他	11
退職給付債務の期末残高	15,680

## (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	12,456 百万円
期待運用収益	311
数理計算上の差異の発生額	428
事業主からの拠出額	2,065
退職給付の支払額	475
年金資産の期末残高	14,786

## (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	13,485 百万円
年金資産	14,786
	1,301
非積立型制度の退職給付債務	2,194
未積立退職給付債務	893
未認識数理計算上の差異	1,733
未認識過去勤務費用	492
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	347
前払年金費用	347
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	347

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	750 百万円
利息費用	228
期待運用収益	311
数理計算上の差異の費用処理額	284
過去勤務費用の費用処理額	40
その他	12
確定給付制度に係る退職給付費用	899

## (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	30%
株式	18%
受益証券等	14%
生保一般勘定	19%
その他	19%
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

割引率	1.6%
長期期待運用収益率	2.5%



## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、170百万円でした。

## 税効果会計関係

前事業年度末 (平成25年3月31日)		当事業年度末 (平成26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
関係会社株式評価減	1,050	関係会社株式評価減	1,947
賞与引当金	1,181	賞与引当金	1,434
所有株式税務簿価通算差異	776	所有株式税務簿価通算差異	776
投資有価証券評価減	501	投資有価証券評価減	502
未払事業税	184	未払事業税	425
ゴルフ会員権評価減	408	ゴルフ会員権評価減	408
減価償却超過額	208	減価償却超過額	206
時効後支払損引当金	178	時効後支払損引当金	181
子会社株式売却損	172	子会社株式売却損	172
未払社会保険料	90	未払社会保険料	100
退職給付引当金	292	退職給付引当金	-
繰延ヘッジ損失	18	繰延ヘッジ損失	-
その他	124	その他	126
繰延税金資産小計	5,189	繰延税金資産小計	6,284
評価性引当金	2,704	評価性引当金	3,602
繰延税金資産計	2,485	繰延税金資産計	2,681
繰延税金負債		繰延税金負債	
有価証券評価差額金	2,620	有価証券評価差額金	3,757
前払年金費用	-	前払年金費用	125
繰延税金負債計	2,620	繰延税金負債計	3,882
繰延税金負債(純額)	135	繰延税金負債(純額)	1,200
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	38.0%	法定実効税率	38.0%
(調整)		(調整)	
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.5%	交際費等永久に損金に算入されない項目	0.4%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	10.1%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	6.7%
住民税等均等割	0.0%	住民税等均等割	0.0%
タックスヘイブン税制	2.1%	タックスヘイブン税制	1.4%
外国税額控除	0.0%	外国税額控除	0.3%
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	-%	税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	0.5%
関係会社株式評価減	10.3%	関係会社株式評価減	4.7%
その他	1.6%	その他	0.1%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	39.2%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	37.9%

3．法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」が平成26年3月31日に公布され、平成26年4月1日以後に開始する事業年度から復興特別法人税が課されないこととなりました。これに伴い、当事業年度の繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用した法定実効税率は、平成26年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異について、前事業年度の38%から36%に変更されております。この変更により、繰延税金負債の純額が111百万円増加し、法人税等調整額（貸方）は111百万円減少しております。

## セグメント情報等

前事業年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

### 1．セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

### 2．関連情報

#### (1) 製品・サービスごとの情報

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

#### (2) 地域ごとの情報

##### 売上高

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

##### 有形固定資産

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

#### (3) 主要な顧客ごとの情報

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

当事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

### 1．セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

### 2．関連情報

#### (1) 製品・サービスごとの情報

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

#### (2) 地域ごとの情報

##### 売上高

本邦の外部顧客からの営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域

ごとの営業収益の記載を省略しております。

#### 有形固定資産

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

### (3) 主要な顧客ごとの情報

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

#### 関連当事者情報

前事業年度(自 平成24年4月1日 至 平成25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	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社	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 100.0%	資産の賃貸借及び購入等 役員の兼任	資金の借入(*1)	59,500	短期借入金	2,000
							資金の返済	66,000		
							借入金利息の支払	44	未払費用	0

#### (イ) 子会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
関連会社	株式会社野村総合研究所	東京都千代田区	18,600 (百万円)	情報サービス業	(所有) 直接 21.6%	サービス・製品の購入	自社利用のソフトウェア開発の委託等(*2)	4,433	未払費用	706

#### (ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社の子会社	野村証券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業		当社投資信託の募集の取扱及び売出の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*3)	30,983	未払手数料	3,105

親会社の子会社	野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社	東京都中央区	400 (百万円)	投資顧問業		当社投資信託の運用委託 役員の兼任	投資信託の運用に係る 投資顧問料の支払 (*4)	1,941	未払費用	827
親会社の子会社	野村信託銀行株式会社	東京都千代田区	30,000 (百万円)	信託銀行業		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	3,000
							借入金利息の支払	12	未払費用	-

## (エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

## 2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

(\*2) ソフトウェア開発については、調査・研究に要する費用や開発工数等を勘案し、総合的に決定しております。

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

(\*4) 投資信託の運用に係る投資顧問料については、一般取引条件と同様に決定しております。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

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

## (2) 重要な関連会社の要約財務諸表

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

(百万円)

## (株)野村総合研究所

流動資産合計	173,289
固定資産合計	239,585
流動負債合計	119,860
固定負債合計	20,742
純資産合計	272,272
売上高	337,340
税引前当期純利益	34,116
当期純利益	21,546

当事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成26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	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社	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 100.0%	資産の賃貸借及び購入等 役員の兼任	資金の借入(*1)	8,000	短期借入金	-
							資金の返済	10,000		
							借入金利息の支払	5	未払費用	-

## (イ) 子会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
関連会社	株式会社野村総合研究所	東京都千代田区	18,600 (百万円)	情報サービス業	(所有) 直接 21.5%	サービス・製品の購入	自社利用のソフトウェア開発の委託等(*2)	5,073	未払費用	716

## (ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社の子会社	野村証券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業		当社投資信託の募集の取扱及び売上の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*3)	36,867	未払手数料	3,854
親会社の子会社	野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社	東京都中央区	400 (百万円)	投資顧問業		当社投資信託の運用委託 役員の兼任	投資信託の運用に係る投資顧問料の支払(*4)	1,959	未払費用	760
親会社の子会社	野村信託銀行株式会社	東京都千代田区	30,000 (百万円)	信託銀行業		資産の賃貸借及び購入等 役員の兼任	資金の返済	3,000	短期借入金	-
							借入金利息の支払	6	未払費用	-

## (エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

(\*2) ソフトウェア開発については、調査・研究に要する費用や開発工数等を勘案し、総合的に決定しております。

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

(\*4) 投資信託の運用に係る投資顧問料については、一般取引条件と同様に決定しております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

野村ホールディングス(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

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

(百万円)

(株)野村総合研究所

流動資産合計	191,892
固定資産合計	249,548
流動負債合計	84,950
固定負債合計	55,262
純資産合計	301,227
売上高	355,777
税引前当期純利益	47,854
当期純利益	28,759

1株当たり情報

前事業年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)		当事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	
1株当たり純資産額	14,866円12銭	1株当たり純資産額	16,877円25銭
1株当たり当期純利益	1,264円08銭	1株当たり当期純利益	2,382円87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	6,510百万円	損益計算書上の当期純利益	12,273百万円
普通株式に係る当期純利益	6,510百万円	普通株式に係る当期純利益	12,273百万円
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。)

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

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

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

#### 5【その他】

##### (1)定款の変更

委託者の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

##### (2)訴訟事件その他の重要事項

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

#### 第2【その他の関係法人の概況】

##### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

###### (1)受託者

(a)名称	(b)資本金の額 <sup>*</sup>	(c)事業の内容
野村信託銀行株式会社	30,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律(兼営法)に基づき信託業務を営んでいます。

\* 平成26年7月末現在

## (2)販売会社

(a)名称	(b)資本金の額 <sup>*</sup>	(c)事業の内容
株式会社三菱東京UFJ銀行	1,711,958百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
野村證券株式会社	10,000百万円	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

\*平成26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
平成26年 1月24日	臨時報告書
平成26年 3月27日	臨時報告書
平成26年 4月 4日	有価証券届出書
平成26年 4月 4日	有価証券報告書
平成26年 5月26日	臨時報告書



## 独立監査人の監査報告書

平成26年6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

### 新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 岩部俊夫指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 森重俊寛指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 湯原尚

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の平成25年4月1日から平成26年3月31日までの第55期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

#### 財務諸表に対する経営者の責任

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

#### 監査人の責任

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

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

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

#### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村アセットマネジメント株式会社の平成26年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 利害関係

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

以 上

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

## 独立監査人の監査報告書

平成26年9月5日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

## 新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	岩 部 俊 夫
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	森 重 俊 寛

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているノムラ・グローバル・オールスターズの平成26年1月21日から平成26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・オールスターズの平成26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。