

【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27年4月3日提出
【計算期間】	第16特定期間(自 平成26年7月23日至 平成27年1月20日)
【ファンド名】	ノムラ・グローバル・オールスターズ
【発行者名】	野村アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	C E O兼執行役社長 渡邊 国夫
【本店の所在の場所】	東京都中央区日本橋一丁目12番1号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁
【連絡場所】	東京都中央区日本橋一丁目12番1号
【電話番号】	03-3241-9511
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

（1）【ファンドの目的及び基本的性格】

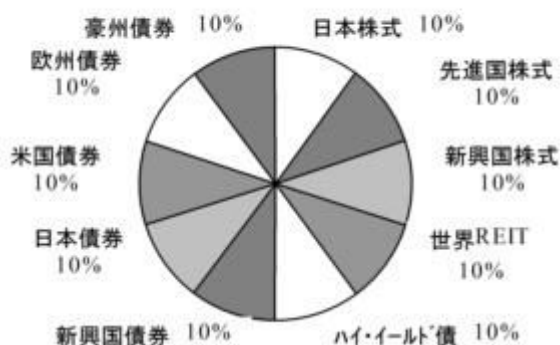
[1] 日本、先進国、新興国¹の各株式、日本、米国、欧州、豪州、新興国の各債券²、ハイ・イールド債³、および世界の不動産投資信託証券⁴（REIT）の10の資産（アセットクラス）について、各アセットクラスを実質的な投資対象とする投資信託証券への投資を通じて、信託財産の純資産総額に対して概ね均等（各10%程度）に、バランスよく分散投資を行ない、インカムゲインと中長期的な値上がり益の獲得によるトータル・リターン⁴の追求を目指して運用を行ないます。

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

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

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

<投資資産配分のイメージ①>



<投資資産配分のイメージ②>



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

[4] 為替ヘッジは行いません。

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

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

信託金の限度額

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

<商品分類>

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

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

（ノムラ・グローバル・オールスターズ）

《商品分類表》

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

《属性区分表》

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

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

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

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

上記、商品分類及び属性区分の定義については、下記をご覧ください。

なお、下記一般社団法人投資信託協会のホームページでもご覧頂けます。

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

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

<商品分類表定義>

[単位型投信・追加型投信の区分]

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

[投資対象地域による区分]

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

[投資対象資産(収益の源泉)による区分]

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

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

[独立した区分]

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

[補足分類]

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

< 属性区分表定義 >

[投資対象資産による属性区分]

株式

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

債券

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

不動産投信...これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

その他資産...組入れている資産を記載するものとする。

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

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

[決算頻度による属性区分]

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

[投資対象地域による属性区分(重複使用可能)]

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

する。

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

[投資形態による属性区分]

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

[為替ヘッジによる属性区分]

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

[インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分]

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

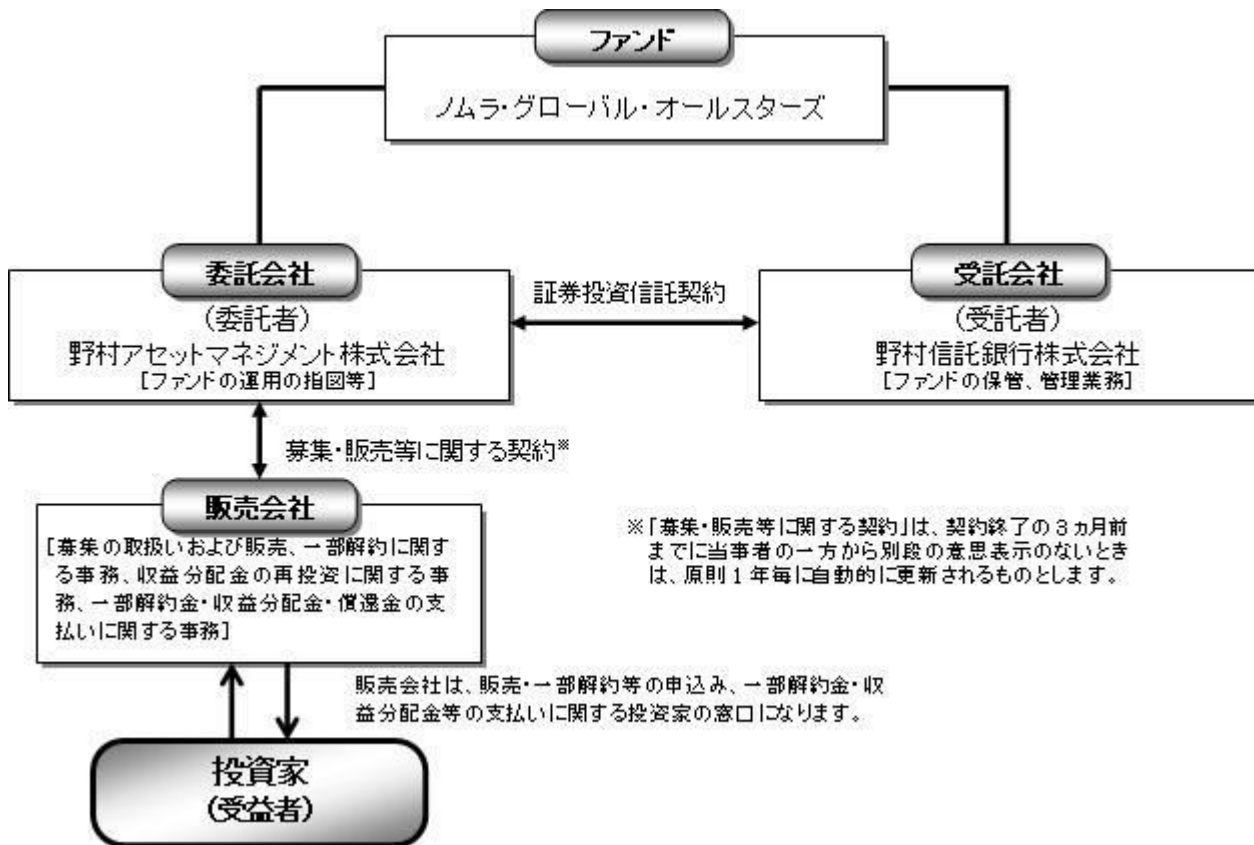
[特殊型]

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

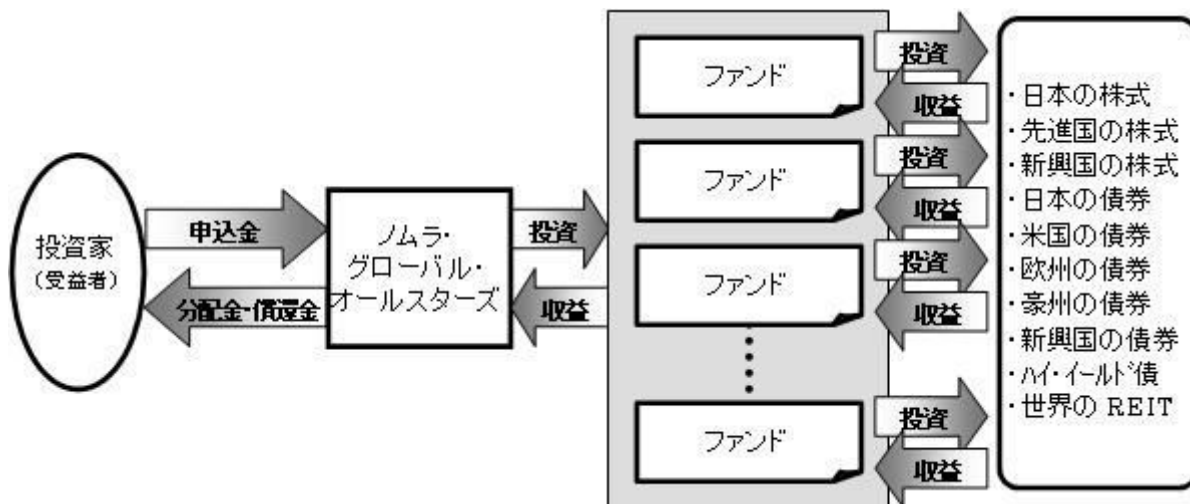
(2) 【ファンドの沿革】

平成19年2月21日 信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】



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



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

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

委託会社の概況(平成27年2月末現在)

・名称

野村アセットマネジメント株式会社

・本店の所在の場所

東京都中央区日本橋一丁目12番1号

・資本金の額

17,180百万円

・会社の沿革

昭和34年(1959年)12月1日 野村証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分類方法や数を見直す場合があります。アセットクラス毎に、運用において優れていると判断した投資信託証券を1つもしくは少数選定し、分散投資を行ないます。

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

[2] 為替ヘッジは行ないません。

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

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

(参考)野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジーについて

野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジーの概要

野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社(NFR&T)は、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。なお、NFR&Tは、平成27年10月1日

(予定)にリテール運用関連事業を分割し、野村アセットマネジメント株式会社が当該事業を承継します。これに伴い、野村グループのアセットマネジメント部門における運用商品の分析・評価機能はNFR&Tに集約し、専門分野により特化していくことで強化を図っていきます。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

(2)【投資対象】

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27年 4月 3日現在で委託会社が知りうる情報等を基に記載したものです（個別に時点の記載がある場合を除きます。）。

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

ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド

(ファンドの特色)

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

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

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

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

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

(主な投資制限)

株式への投資割合には制限を設けません。

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

外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以内とします。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。

同一銘柄の株式への投資割合は、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

す。

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

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

（ファンドの関係法人）

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

（委託会社の概要）

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

野村海外株式マザーファンド

（ファンドの特色）

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

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

株式の組入比率は、原則として高位を基本とします。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

（主な投資制限）

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。

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

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

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

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

（ファンドの関係法人）

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

（外部委託契約について）

委託する範囲	株式等の運用
--------	--------

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

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

(外部委託先の概要)

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

ノムラ - ア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・マネージメント・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。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

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

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

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

（ファンドの関係法人）

関係	名称
委託会社	野村アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
外部委託先	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合格付公社債（投資適合格付（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、投資適合格付公社債以外の公社債への投資は、信託財産の純資産総額の10%以内とし、原則としてB格相当以上（B-を含みます。）の格付を有しているものに限り投資できるものとします。

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

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

(主な投資制限)

株式への投資は行ないません。

外貨建資産への投資は行ないません。

デリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

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

(ファンドの関係法人)

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

(委託会社の概要)

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

ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド

(ファンドの特色)

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

公社債への投資にあたっては、主として、()米国の国債（政府機関債を含む。以下同じ。）（以下「米回国債」といいます。）、()会社およびその他の発行体によって発行された債券（以下「社債」とい

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ないません。米国ドル建以外の外貨建資産については、当該資産を米国ドルに為替ヘッジを行なうことと同等の効果が得られる為替予約を行なうことができます。

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

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

（主な投資制限）

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

（ファンドの関係法人）

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

（外部委託契約について）

委託する範囲	海外の公社債等（含む短期金融商品）の運用
委託先名称	BlackRock Financial Management, Inc. （ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク）
委託先所在地	米国 ニューヨーク州 ニューヨーク市

委託に係る費用	「ノムラ・ブラックロック米国債券オープン マザーファンド」の外部委託先の報酬は、委託会社報酬の中から支払うものとし、その報酬額は、信託財産の平均純資産総額（月末純資産総額の平均値）に、年0.13%の率を乗じて得た額とします。
---------	--

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

（外部委託先の概要）

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

ノムラ・インサイト欧州債券 マザーファンド

（ファンドの特色）

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

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

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

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

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

（主な投資制限）

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

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

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

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

以内とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

（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せん。

外貨建資産については、原則として、対円で為替ヘッジを行ないません。

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

（主な投資制限）

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

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

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

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

（ファンドの関係法人）

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

（外部委託契約について）

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

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

（外部委託先の概要）

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

野村エマージング債券マザーファンド

（ファンドの特色）

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

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

投資にあたっては、原則として次の範囲内で行ないます。

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

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

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

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

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

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

（主な投資制限）

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

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

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

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

（ファンドの関係法人）

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

（外部委託契約について）

委託する範囲	海外の公社債等（含む金融商品）の運用	
委託先名称	Wellington Management Company LLP （ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー）	
委託先所在地	米国 マサチューセッツ州 ボストン市	
委託に係る費用	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。

（ファンドの特色）

主として米国ドル建のハイ・イールド・ボンドに投資し、高水準のインカムゲインと中長期的な値上がり益の獲得によるトータル・リターンを追求を目指し、積極的な運用を行ないます。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.（ノムラ・コーポレート・リサーチ・アンド・アセット・マネージメント・インク）に当ファンドの海外の公社債等（含む金融商品）の運用の指図に関する権限を委託します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

（主な投資制限）

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

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

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。

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

（ファンドの関係法人）

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

（外部委託契約について）

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

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

(外部委託先の概要)

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

ノムラ-CBRE グローバルリート マザーファンド

(ファンドの特色)

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

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

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

REITの組入比率は、高位（フルインベストメント）を基本とします。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(主な投資制限)

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

株式への直接投資は行ないません。

デリバティブの直接利用は行ないません。

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

(ファンドの関係法人)

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

(外部委託契約について)

委託する範囲	世界の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券（REIT）の運用						
委託先名称	CBRE Clarion Securities, LLC （シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシー）						
委託先所在地	米国 ペンシルバニア州ラドノー						
委託に係る費用	<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。

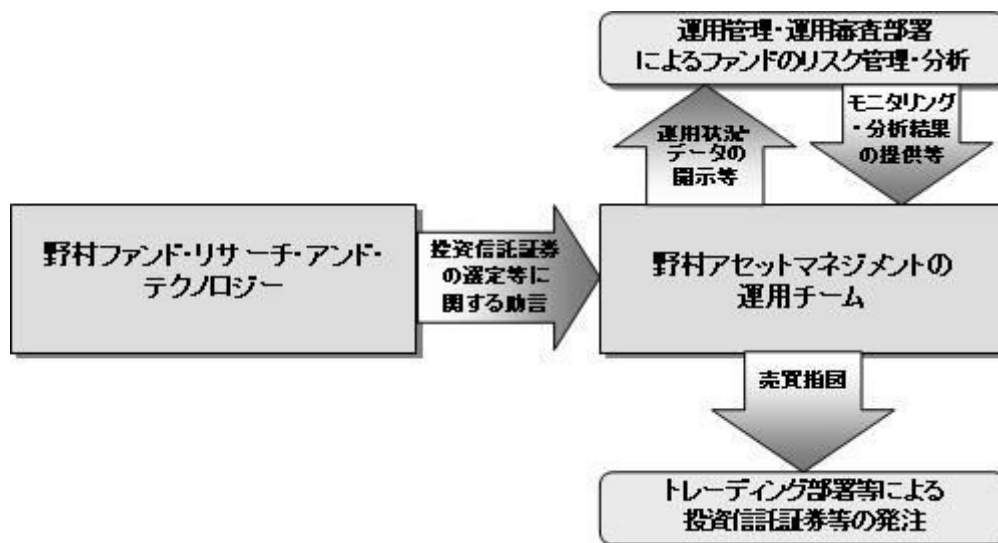
(外部委託先の概要)

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ないます。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

（３）【運用体制】

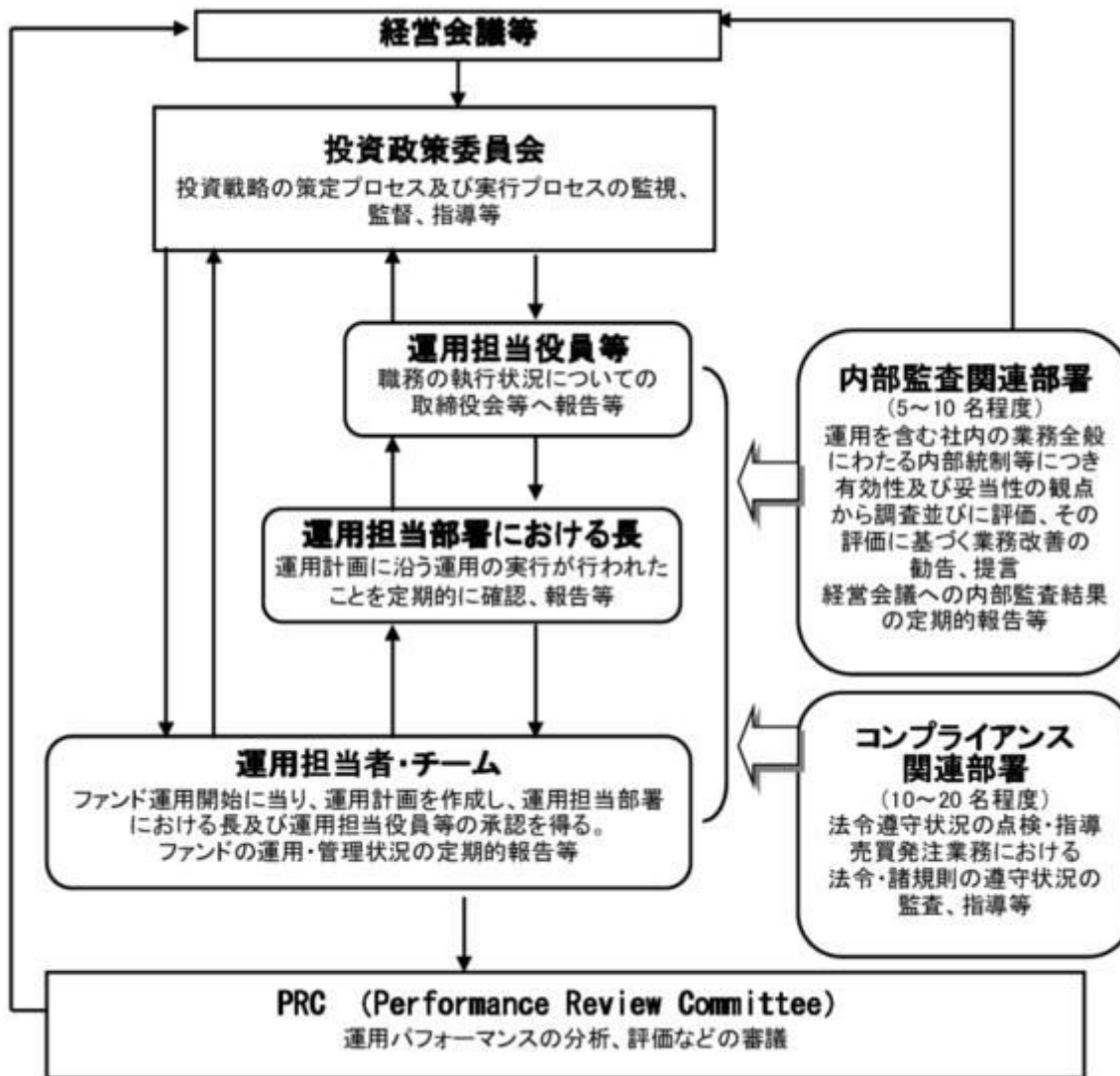
ファンドの運用体制は以下の通りです。



* 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。

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ないます。

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

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

毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

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

ファンドの決算日

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

分配金のお支払い

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

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

分配金に関する留意点

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

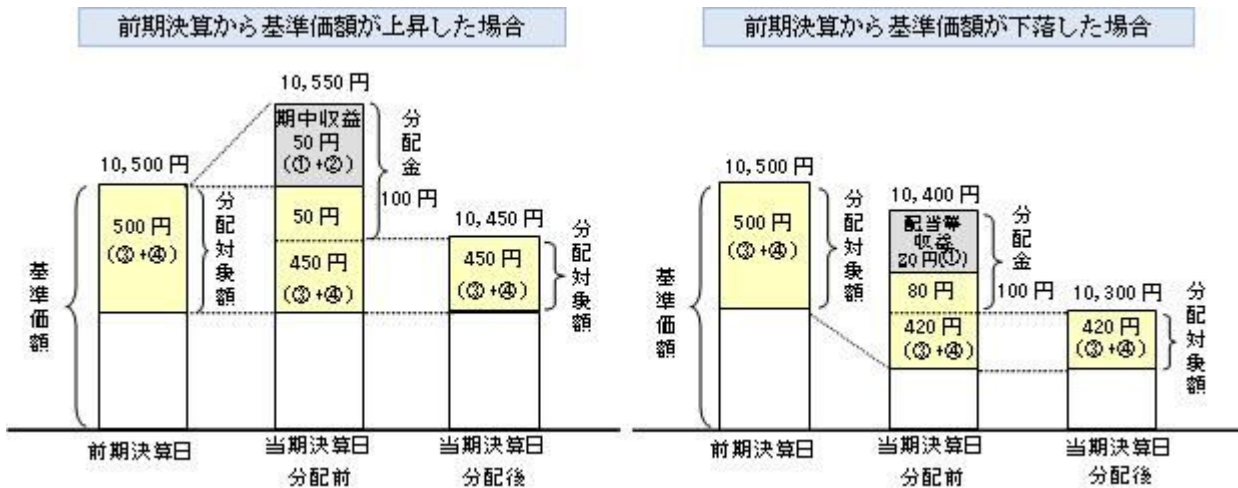


ファンドは、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。

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

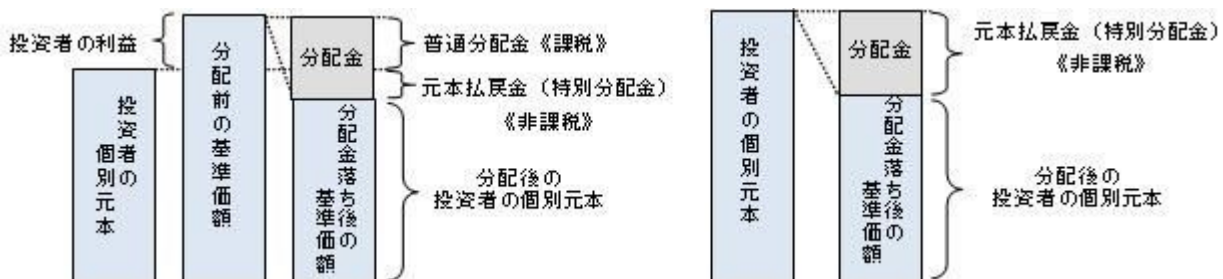
分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

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



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

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



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

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

（5）【投資制限】

外貨建資産への投資割合(運用の基本方針 2.運用方法 (3)投資制限)

外貨建資産への直接投資は行ないません。

デリバティブの使用(運用の基本方針 2.運用方法 (3)投資制限)

デリバティブの直接利用は行いません。

株式への投資割合(運用の基本方針 2.運用方法 (3)投資制限)

株式への直接投資は行いません。

公社債の借入れ(約款第19条)

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

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

()上記()の借入れにかかる品貸料は信託財産中から支弁します。

資金の借入れ(約款第26条)

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

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

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

()借入金の利息は信託財産中より支弁します。

<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。

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

（野村海外株式マザーファンド）

運 用 の 基 本 方 針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1．基本方針

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

2．運用方法

(1) 投資対象

日本を除く世界主要先進国の株式を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

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

株式の組入比率は、原則として高位を基本とします。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

有価証券先物取引等は約款第19条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第20条の範囲で行ないます。

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

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

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

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

（ノムラ・アバディーン新興国株 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、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

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

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

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

（ノムラ日本債券オープン マザーファンド）

運用の基本方針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1. 基本方針

この投資信託は、信託財産の成長を目標に運用を行なうことを基本とします。

2. 運用方法

(1) 投資対象

わが国の公社債を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

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

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

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

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

株式への投資は行ないません。

外貨建資産への投資は行ないません。

デリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

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

（ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド）

運用の基本方針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1. 基本方針

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

2. 運用方法

(1) 投資対象

米国ドル建の公社債を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

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

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

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

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

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

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

ます。

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

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

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

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

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

（ノムラ・インサイト欧州債券 マザーファンド）

運 用 の 基 本 方 針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとし、ます。

1．基本方針

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

2．運用方法

(1) 投資対象

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

(2) 投資態度

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

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

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

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

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

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

（野村豪州債券ファンド マザーファンド）

運 用 の 基 本 方 針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1．基本方針

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

2．運用方法

(1) 投資対象

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

(2) 投資態度

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

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

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

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

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

外貨建資産については、原則として、対円で為替ヘッジを行ないません。

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

有価証券先物取引等は約款第17条の範囲で行ないません。

スワップ取引は約款第18条の範囲で行ないません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

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

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

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

（野村エマージング債券マザーファンド）

運用の基本方針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1. 基本方針

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

2. 運用方法

(1) 投資対象

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

(2) 投資態度

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

新興国債券への投資にあたっては、ファンダメンタルズ分析やセクター・国別のパ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、株式への投資割合は信託財産の純資産総

額の10%未満とします。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

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

（野村米国好利回り社債投信 マザーファンド）

運用の基本方針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1. 基本方針

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

2. 運用方法

(1) 投資対象

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

(2) 投資態度

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

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

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

ポートフォリオによる分散投資によりリスクの低減を図ることを基本とします。

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

10%以内とします。

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

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

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

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

有価証券先物取引等は約款第18条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第19条の範囲で行ないます。

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

（ノムラ CBRE グローバルリート マザーファンド）

運 用 の 基 本 方 針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1．基本方針

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

2．運用方法

(1) 投資対象

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

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

(2) 投資態度

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

REITの組入比率は、高位（フルインベストメント）を基本とします。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

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

シー）に当ファンドのREITの運用の指図に関する権限を委託します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

株式への直接投資は行ないません。

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

委託会社におけるリスクマネジメント体制

リスク管理関連の委員会

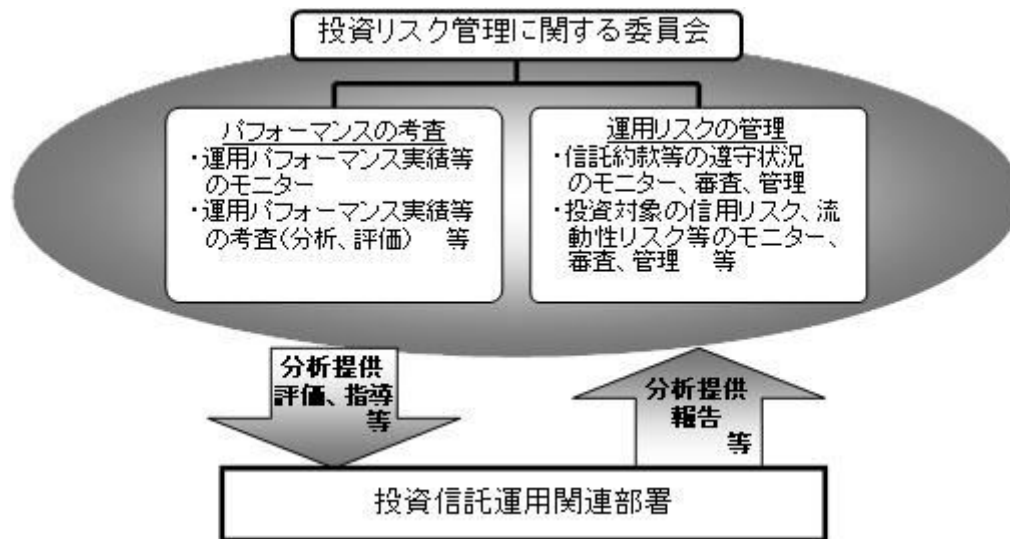
パフォーマンスの考査

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

運用リスクの管理

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

リスク管理体制図



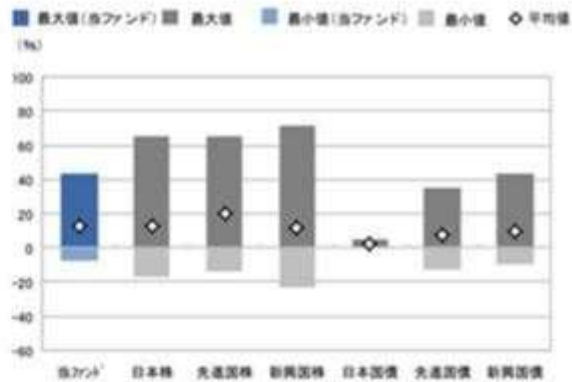
投資リスクに関する管理体制等は今後変更となる場合があります。

リスクの定量的比較

(2010年3月末～2015年2月末:月次)

〈ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移〉

〈ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較〉



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	43.4	65.0	65.7	71.8	4.5	34.9	43.7
最小値(%)	△ 7.4	△ 17.0	△ 13.6	△ 22.8	0.4	△ 12.7	△ 10.1
平均値(%)	13.2	12.5	19.6	11.8	2.4	7.8	9.4

- 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。2010年3月末を10,000として指数化しております。
- 年間騰落率は、2010年3月から2015年2月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

- 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- 2010年3月から2015年2月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- 決算日に対応した数値とは異なります。
- 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

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

＜代表的な資産クラスの指数＞

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

■代表的な資産クラスの指数の著作権等について■

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

(出所:株式会社野村総合研究所、Citigroup Index LLC 他)

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

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

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

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

収益分配金を再投資する場合には手数料は無手数料とします。

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

(2) 【換金（解約）手数料】

換金手数料はありません。

(3) 【信託報酬等】

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、ファンドの純資産総額に年10,000分の156.6（税抜年10,000分の145）以内(平成27年 4月 3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27年 4月 3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27年 4月 3日現在、信託報酬は収受しておりませんので、ファンドにおける実質的な信託報酬も上記と同じです。また、ファンドが実質的な投資対象とするREITは市場の需給により価格形成されるため、その費用は表示しておりません。

支払先の役務の内容

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

(4) 【その他の手数料等】

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

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

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

監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用および当該監査費用に係る消費税等に相当する金額は、

信託報酬支払いのときに信託財産から支払われます。

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

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

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

（５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

個人、法人別の課税について

個人の投資家に対する課税

< 収益分配金に対する課税 >

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

なお、配当控除は適用されません。

< 換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対する課税 >

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

[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

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

換金（解約）時および償還時の課税について

[個人の投資家の場合]

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

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

[法人の投資家の場合]

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

なお、買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

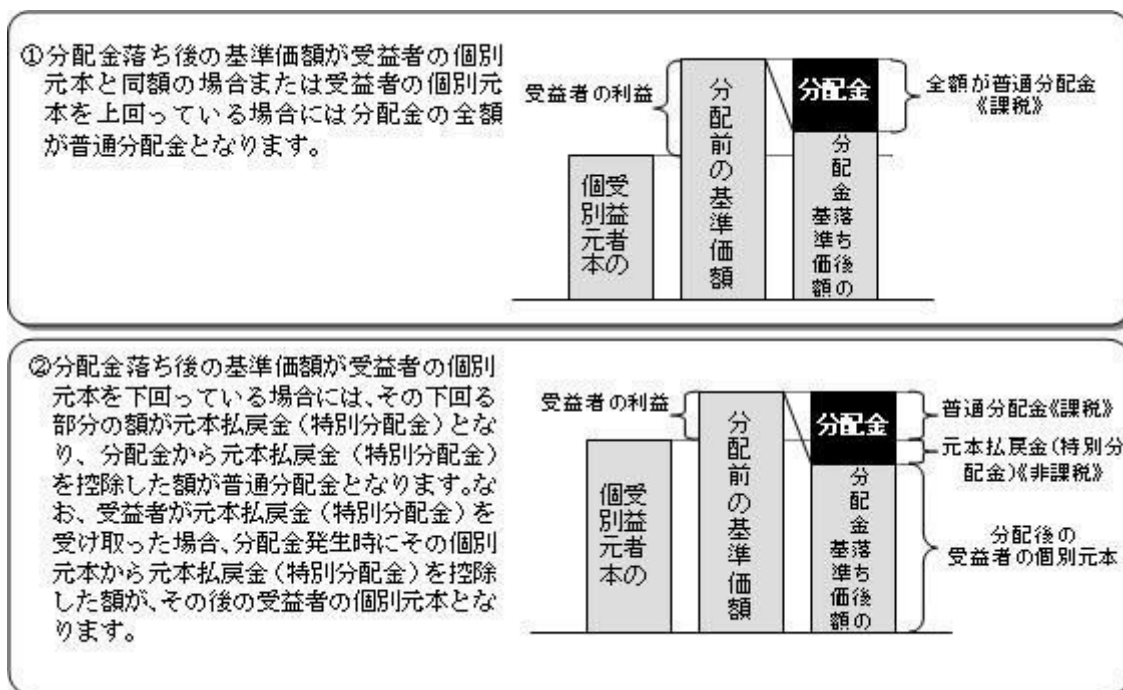
個別元本について

追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

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

分配金の課税について

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



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

税法が改正された場合等は、上記「(5)課税上の取扱い」の内容（平成27年2月末現在）が変更になる場合があります。

5【運用状況】

以下は平成27年 2月27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	38,280,288,631	99.38
現金・預金・その他資産（負債控除後）		236,009,028	0.61
合計（純資産総額）		38,516,297,659	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	79,093,965,100	98.41
現金・預金・その他資産（負債控除後）		1,277,124,261	1.58
合計（純資産総額）		80,371,089,361	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	9,850,824,925	69.56
	カナダ	158,484,604	1.11
	ドイツ	683,480,879	4.82
	イタリア	245,387,734	1.73
	フランス	406,025,833	2.86
	オランダ	225,223,047	1.59
	ベルギー	418,357,645	2.95
	イギリス	879,433,606	6.21
	スイス	166,793,844	1.17
	スウェーデン	493,108,742	3.48
	香港	196,723,888	1.38
	小計	13,723,844,747	96.90
現金・預金・その他資産（負債控除後）		437,690,696	3.09
合計（純資産総額）		14,161,535,443	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	1,614,047,396	20.82
	メキシコ	206,231,500	2.66
	ブラジル	284,457,380	3.67

	ポルトガル	81,151,300	1.04
	イギリス	125,606,416	1.62
	トルコ	370,396,955	4.77
	ポーランド	125,039,376	1.61
	香港	986,107,463	12.72
	マレーシア	147,965,429	1.90
	タイ	405,546,672	5.23
	フィリピン	300,209,976	3.87
	インドネシア	245,078,064	3.16
	韓国	439,165,324	5.66
	台湾	367,349,752	4.74
	インド	845,390,396	10.90
	南アフリカ	574,882,927	7.41
	小計	7,118,626,326	91.85
投資信託受益証券	アメリカ	349,688,872	4.51
現金・預金・その他資産（負債控除後）		281,602,991	3.63
合計（純資産総額）		7,749,918,189	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	102,343,251,500	61.84
地方債証券	日本	1,648,116,666	0.99
特殊債券	日本	21,335,008,792	12.89
社債券	日本	31,623,878,277	19.11
信託受益権	日本	334,871,324	0.20
現金・預金・その他資産（負債控除後）		8,196,075,286	4.95
合計（純資産総額）		165,481,201,845	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	6,359,700,000	3.84

（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	3,058,095,846	16.91
地方債証券	アメリカ	208,624,835	1.15
特殊債券	アメリカ	6,993,259,628	38.67
社債券	アメリカ	7,423,464,306	41.05
現金・預金・その他資産（負債控除後）		398,573,977	2.20
合計（純資産総額）		18,082,018,592	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	1,614,749,038	8.93
	売建	アメリカ	40,044,902	0.22

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	1,953,403,296	10.80

（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	1,405,358,182	1.76
	イタリア	11,525,092,507	14.47
	フランス	2,898,488,934	3.64
	オランダ	4,620,956,100	5.80
	スペイン	5,635,519,647	7.07
	ベルギー	1,014,207,569	1.27
	オーストリア	1,641,211,536	2.06
	フィンランド	437,067,576	0.54
	アイルランド	2,582,588,716	3.24
	スロベニア	79,916,351	0.10
	スロバキア	990,582,392	1.24
	イギリス	7,422,638,558	9.32

	スウェーデン	636,083,604	0.79
	ノルウェー	226,542,187	0.28
	ポーランド	620,624,697	0.77
	小計	41,736,878,556	52.41
特殊債券	ドイツ	2,540,360,394	3.19
	国際機関	6,527,308,293	8.19
	小計	9,067,668,687	11.38
社債券	アメリカ	1,906,045,632	2.39
	メキシコ	303,821,199	0.38
	チリ	77,458,528	0.09
	ドイツ	544,676,943	0.68
	イタリア	1,812,183,070	2.27
	フランス	4,614,134,470	5.79
	オランダ	1,715,894,260	2.15
	スペイン	1,416,211,212	1.77
	ベルギー	302,558,875	0.37
	オーストリア	196,461,891	0.24
	ルクセンブルグ	180,473,208	0.22
	アイルランド	125,718,207	0.15
	イギリス	2,294,061,475	2.88
	スイス	403,135,177	0.50
	スウェーデン	174,312,478	0.21
	デンマーク	482,631,935	0.60
	チェコ	81,850,200	0.10
	オーストラリア	746,377,246	0.93
	ジャージー	191,686,176	0.24
	アラブ首長国連邦	81,452,993	0.10
	イギリス	6,007,467,376	7.54
	小計	23,658,612,551	29.71
現金・預金・その他資産（負債控除後）		5,161,818,661	6.48
合計（純資産総額）		79,624,978,455	100.00

その他の資産の投資状況

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

資産の種類	建別	国/地域	時価合計（円）	投資比率（%）
債券先物取引	買建	イギリス	2,016,084,642	2.53
	売建	ドイツ	8,403,254,440	10.55

（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	3,728,919,105	10.18
地方債証券	オーストラリア	616,040,040	1.68
特殊債券	オーストラリア	19,929,663,387	54.42
社債券	オーストラリア	11,254,174,521	30.73
現金・預金・その他資産（負債控除後）		1,092,136,123	2.98
合計（純資産総額）		36,620,933,176	100.00

その他の資産の投資状況

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

資産の種類	建別	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
債券先物取引	売建	オーストラリア	7,182,180,030	19.61

（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	13,037,408,934	67.35
	メキシコ	267,672,329	1.38
	ブラジル	176,854,349	0.91
	コロンビア	154,278,820	0.79
	ハンガリー	74,057,136	0.38
	ブルガリア	36,192,052	0.18
	ルーマニア	472,926,906	2.44
	アイスランド	162,755,529	0.84
	モロッコ	163,752,190	0.84
	南アフリカ	240,078,355	1.24
	小計	14,785,976,600	76.38
地方債証券	アメリカ	278,365,087	1.43
特殊債券	アメリカ	227,113,176	1.17
社債券	アメリカ	2,846,749,454	14.70
現金・預金・その他資産（負債控除後）		1,219,259,329	6.29
合計（純資産総額）		19,357,463,646	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	656,558,985	3.39

（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	1,094,460,799	4.91
	オーストラリア	3,188,407	0.01
	小計	1,097,649,206	4.92
新株予約権証券	アメリカ	173,215,778	0.77
社債券	アメリカ	19,213,232,160	86.28
外国証券（優先証券）	アメリカ	156,343,240	0.70
現金・預金・その他資産（負債控除後）		1,626,025,587	7.30
合計（純資産総額）		22,266,465,971	100.00

その他の資産の投資状況

その他の資産として、下記の通り貸付債権を組入れております。

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

資産の種類	国/地域	数量	時価（円）	投資比率（％）
貸付債権	アメリカ	8,100,972.54	753,811,945	3.38

（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	538,630,100	9.80
	アメリカ	3,511,162,076	63.94
	カナダ	11,259,560	0.20
	イタリア	17,323,483	0.31
	フランス	250,085,346	4.55
	オランダ	47,608,851	0.86
	イギリス	374,335,636	6.81
	オーストラリア	463,843,094	8.44
	香港	43,634,905	0.79
	シンガポール	136,991,958	2.49
	小計	5,394,875,009	98.25
現金・預金・その他資産（負債控除後）		95,959,673	1.74
合計（純資産総額）		5,490,834,682	100.00

（２）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

ノムラ・グローバル・オールスターズ

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	親投資信託 受益証券	野村海外株式マザーファンド	2,137,908,270	1.8301	3,912,585,925	1.9687	4,208,900,011	10.92
2	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	2,727,625,656	1.4061	3,835,314,435	1.5194	4,144,354,421	10.76
3	日本	親投資信託 受益証券	野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	1,843,365,588	2.0819	3,837,702,818	2.1660	3,992,729,863	10.36
4	日本	親投資信託 受益証券	野村エマージング債券マザー ファンド	1,899,953,083	2.0251	3,847,594,989	2.0913	3,973,371,882	10.31
5	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	3,308,313,633	1.1930	3,946,818,165	1.1734	3,881,975,216	10.07
6	日本	親投資信託 受益証券	ノムラ - アパディーン新興国株 マザーファンド	1,391,994,312	2.5437	3,540,815,932	2.6795	3,729,848,759	9.68
7	日本	親投資信託 受益証券	ノムラ - ブラックロック米国債券 オープン マザーファンド	1,829,095,959	1.9923	3,644,107,880	2.0139	3,683,616,351	9.56
8	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	2,413,514,210	1.5099	3,644,165,106	1.5109	3,646,578,619	9.46
9	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	2,627,955,975	1.3574	3,567,187,441	1.3368	3,513,051,547	9.12
10	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	1,390,111,801	2.5834	3,591,306,025	2.5220	3,505,861,962	9.10

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率 (%)
親投資信託受益証券	99.38
合計	99.38

(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	4,849,000	626.04	3,035,690,395	777.70	3,771,067,300	4.69
2	日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機 器	393,000	5,920.13	2,326,611,090	8,063.00	3,168,759,000	3.94
3	日本	株式	三井住友フィナン シャルグループ	銀行業	497,200	4,520.39	2,247,539,747	4,759.50	2,366,423,400	2.94
4	日本	株式	ブリヂストン	ゴム製品	307,700	3,694.00	1,136,643,800	4,584.00	1,410,496,800	1.75
5	日本	株式	日立製作所	電気機器	1,686,000	817.35	1,378,052,100	818.00	1,379,148,000	1.71
6	日本	株式	東海旅客鉄道	陸運業	56,400	12,893.99	727,221,036	22,250.00	1,254,900,000	1.56
7	日本	株式	T D K	電気機器	147,000	5,173.38	760,487,004	8,420.00	1,237,740,000	1.54
8	日本	株式	T O T O	ガラス・ 土石製品	734,000	1,294.59	950,229,877	1,664.00	1,221,376,000	1.51
9	日本	株式	ニトリホールディン グス	小売業	150,700	5,132.67	773,493,789	7,920.00	1,193,544,000	1.48
10	日本	株式	東芝	電気機器	2,298,000	464.10	1,066,501,800	494.40	1,136,131,200	1.41

11	日本	株式	三菱重工業	機械	1,709,000	630.77	1,077,985,930	662.70	1,132,554,300	1.40
12	日本	株式	日本精工	機械	668,000	1,317.69	880,223,426	1,666.00	1,112,888,000	1.38
13	日本	株式	三井物産	卸売業	667,300	1,466.58	978,652,307	1,662.50	1,109,386,250	1.38
14	日本	株式	富士通	電気機器	1,535,000	713.06	1,094,553,470	720.90	1,106,581,500	1.37
15	日本	株式	三井不動産	不動産業	331,000	3,055.10	1,011,239,869	3,286.50	1,087,831,500	1.35
16	日本	株式	パナソニック	電気機器	708,500	1,131.05	801,353,279	1,495.00	1,059,207,500	1.31
17	日本	株式	ソフトバンク	情報・通信業	142,500	7,876.12	1,122,347,100	7,367.00	1,049,797,500	1.30
18	日本	株式	アイシン精機	輸送用機器	236,600	3,620.70	856,659,449	4,405.00	1,042,223,000	1.29
19	日本	株式	日本碍子	ガラス・土石製品	439,000	2,508.76	1,101,346,046	2,331.00	1,023,309,000	1.27
20	日本	株式	塩野義製薬	医薬品	289,000	2,886.29	834,138,659	3,515.00	1,015,835,000	1.26
21	日本	株式	H O Y A	精密機器	210,300	3,412.58	717,666,306	4,827.50	1,015,223,250	1.26
22	日本	株式	本田技研工業	輸送用機器	248,000	3,673.86	911,117,940	3,949.50	979,476,000	1.21
23	日本	株式	オリエンタルランド	サービス業	28,600	15,385.00	440,011,000	32,230.00	921,778,000	1.14
24	日本	株式	テルモ	精密機器	277,000	2,753.84	762,815,272	3,300.00	914,100,000	1.13
25	日本	株式	オリックス	その他金融業	534,400	1,490.41	796,477,683	1,696.50	906,609,600	1.12
26	日本	株式	いすゞ自動車	輸送用機器	519,000	1,278.22	663,399,349	1,737.00	901,503,000	1.12
27	日本	株式	カシオ計算機	電気機器	429,000	1,388.96	595,863,840	2,094.00	898,326,000	1.11
28	日本	株式	堀場製作所	電気機器	203,500	4,039.21	821,980,060	4,370.00	889,295,000	1.10
29	日本	株式	日本航空	空運業	232,400	3,630.98	843,839,752	3,680.00	855,232,000	1.06
30	日本	株式	D I C	化学	2,448,000	259.26	634,673,551	344.00	842,112,000	1.04

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	3.17
		食料品	2.55
		繊維製品	0.85
		化学	7.21
		医薬品	3.69
		ゴム製品	1.75
		ガラス・土石製品	3.54
		鉄鋼	0.77
		非鉄金属	1.15
		機械	5.30
		電気機器	15.65
		輸送用機器	13.08
		精密機器	4.45
		その他製品	0.93
		電気・ガス業	0.99
		陸運業	4.07
		空運業	1.06
情報・通信業	4.70		

	卸売業	3.72
	小売業	2.67
	銀行業	9.08
	保険業	1.84
	その他金融業	1.12
	不動産業	1.35
	サービス業	3.63
合 計		98.41

(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	57,200	7,028.71	402,042,281	7,330.33	419,295,116	2.96
2	ベルギー	株式	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	飲料	27,555	12,199.11	336,146,646	15,182.63	418,357,645	2.95
3	アメリカ	株式	BLACKROCK INC	資本市場	8,244	41,325.86	340,690,409	44,728.63	368,742,870	2.60
4	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	5,410	63,768.10	344,985,459	66,252.09	358,423,859	2.53
5	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェ ア	64,900	5,746.62	372,955,882	5,254.43	341,013,146	2.40
6	アメリカ	株式	ACTAVIS PLC	医薬品	8,640	32,723.68	282,732,676	34,562.06	298,616,204	2.10
7	ドイツ	株式	DEUTSCHE ANNINGTON IMMOBILIEN SE	不動産管 理・開発	63,537	3,627.77	230,498,073	4,582.19	291,138,621	2.05
8	アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS	通信機器	81,480	3,204.87	261,132,888	3,567.36	290,668,957	2.05
9	アメリカ	株式	APPLE INC	コンピュ ータ・周辺機 器	18,570	13,693.31	254,284,832	15,554.59	288,848,867	2.03
10	アメリカ	株式	MONSTER BEVERAGE CORP	飲料	17,300	13,169.79	227,837,426	14,877.73	257,384,899	1.81
11	イギリス	株式	WPP PLC	メディア	90,828	2,407.90	218,705,241	2,829.15	256,966,127	1.81
12	イギリス	株式	ASTRAZENECA PLC	医薬品	31,054	8,765.21	272,195,064	8,213.36	255,057,914	1.80
13	アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	インター ネットソフ トウェア・ サービス	23,867	9,068.47	216,437,400	9,590.50	228,896,480	1.61
14	オランダ	株式	ING GROEP NV	商業銀行	126,991	1,537.52	195,252,112	1,773.53	225,223,047	1.59
15	アメリカ	株式	ACCENTURE PLC-CL A	情報技術 サービス	20,370	10,319.28	210,203,786	10,770.08	219,386,550	1.54
16	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	18,170	10,368.07	188,387,874	11,844.70	215,218,266	1.51
17	アメリカ	株式	RAYTHEON COMPANY	航空宇宙・ 防衛	16,550	12,461.67	206,240,670	12,952.72	214,367,549	1.51
18	アメリカ	株式	WABCO HOLDINGS INC	機械	14,710	12,221.62	179,780,140	14,034.50	206,447,508	1.45
19	アメリカ	株式	BECTON, DICKINSON	ヘルスケ ア機器・用 品	11,380	15,807.03	179,884,002	17,716.36	201,612,243	1.42
20	アメリカ	株式	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	食品	45,920	4,593.74	210,944,974	4,379.59	201,110,975	1.42
21	アメリカ	株式	SALESFORCE.COM INC	ソフトウェ ア	23,720	7,273.08	172,517,566	8,377.52	198,714,888	1.40

22	アメリカ	株式	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	ホテル・レストラン・レジャー	59,220	3,050.82	180,669,676	3,340.75	197,839,375	1.39
23	香港	株式	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	各種金融サービス	71,100	2,612.42	185,743,754	2,766.86	196,723,888	1.38
24	ドイツ	株式	CONTINENTAL AG	自動車部品	6,887	24,339.76	167,627,930	28,133.32	193,754,209	1.36
25	アメリカ	株式	MERCK & CO INC	医薬品	26,920	7,122.37	191,734,338	7,032.15	189,305,726	1.33
26	アメリカ	株式	NORFOLK SOUTHERN CORP	陸運・鉄道	14,270	13,696.17	195,444,445	13,113.73	187,133,020	1.32
27	アメリカ	株式	DELPHI AUTOMOTIVE PLC	自動車部品	19,790	8,507.12	168,355,923	9,429.48	186,609,532	1.31
28	アメリカ	株式	SBA COMMUNICATIONS CORP-CL A	無線通信サービス	12,730	14,322.43	182,324,615	14,312.40	182,196,852	1.28
29	アメリカ	株式	ANADARKO PETE	石油・ガス・消耗燃料	17,880	9,602.45	171,691,882	10,166.57	181,778,357	1.28
30	アメリカ	株式	ALKERMES PLC	バイオテクノロジー	21,007	6,510.19	136,759,667	8,495.60	178,467,113	1.26

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	0.92
		石油・ガス・消耗燃料	2.40
		化学	0.69
		建設資材	1.77
		航空宇宙・防衛	2.29
		建設関連製品	0.60
		電気設備	1.06
		機械	2.42
		商社・流通業	0.50
		旅客航空輸送業	1.18
		陸運・鉄道	1.32
		自動車部品	2.68
		自動車	1.88
		家庭用耐久財	1.22
		繊維・アパレル・贅沢品	0.92
		ホテル・レストラン・レジャー	1.39
		メディア	4.38
		インターネット販売・カタログ販売	1.42
		専門小売り	2.22
		飲料	5.66
		食品	1.42
		パーソナル用品	1.03
		ヘルスケア機器・用品	1.42
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	3.12		
バイオテクノロジー	4.53		
医薬品	9.33		
商業銀行	2.29		

	各種金融サービス	1.38
	保険	2.08
	不動産管理・開発	3.23
	インターネットソフトウェア・サービス	4.14
	情報技術サービス	2.45
	ソフトウェア	4.41
	通信機器	2.05
	コンピュータ・周辺機器	3.14
	半導体・半導体製造装置	1.13
	各種電気通信サービス	1.10
	無線通信サービス	1.28
	電力	0.66
	資本市場	6.58
	専門サービス	3.04
合 計		96.90

(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	コンピュータ・周辺機器	3,072	104,665.59	321,532,722	116,198.39	356,961,484	4.60
2	アメリカ	投資信託受益証券	ABERDEEN GL-INDIA OPPORTUNITIES FUND-Z2		164,817.73	1,933.11	318,611,838	2,121.67	349,688,872	4.51
3	台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR	半導体・半導体製造装置	496,050	516.80	256,358,640	571.90	283,690,995	3.66
4	アメリカ	株式	FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	飲料	22,500	11,476.08	258,211,829	11,361.66	255,637,355	3.29
5	インドネシア	株式	PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	自動車	3,273,600	66.43	217,465,439	74.86	245,078,064	3.16
6	香港	株式	CHINA MOBILE LTD	無線通信サービス	146,500	1,443.41	211,460,005	1,645.66	241,089,190	3.11
7	香港	株式	AIA GROUP LTD	保険	320,900	676.35	217,042,922	703.63	225,796,471	2.91
8	アメリカ	株式	LUKOIL-SPON ADR	石油・ガス・消耗燃料	34,000	5,520.40	187,693,788	5,730.32	194,831,123	2.51
9	アメリカ	株式	BANCO BRADESCO-SPONSORED ADR	商業銀行	122,722	1,768.77	217,067,495	1,570.78	192,769,987	2.48
10	タイ	株式	SIAM CEMENT PUBLIC (F)	建設資材	99,000	1,648.64	163,215,360	1,943.04	192,360,960	2.48
11	インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	貯蓄・抵当・不動産金融	73,000	2,184.74	159,486,564	2,624.11	191,560,395	2.47
12	香港	株式	HANG LUNG GROUP LTD	不動産管理・開発	327,000	553.25	180,915,792	557.52	182,310,675	2.35
13	フィリピン	株式	AYALA LAND LTD	不動産管理・開発	1,800,100	95.39	171,715,139	99.99	180,008,200	2.32
14	アメリカ	株式	ULTRAPAR PARTICIPAC-SPON ADR	石油・ガス・消耗燃料	74,000	2,457.09	181,824,672	2,424.75	179,432,173	2.31

15	タイ	株式	SIAM COMMERCIAL BANK (F)	商業銀行	275,700	684.24	188,645,759	632.96	174,507,072	2.25
16	メキシコ	株式	GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	商業銀行	270,000	626.85	169,249,985	642.61	173,504,916	2.23
17	南アフリカ	株式	SABMILLER PLC	飲料	23,413	6,230.70	145,879,380	6,772.21	158,557,800	2.04
18	南アフリカ	株式	TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	専門小売り	166,000	735.56	122,104,601	921.46	152,962,443	1.97
19	香港	株式	SWIRE PACIFIC-B	不動産管理・開発	500,000	295.91	147,955,600	300.83	150,416,400	1.94
20	香港	株式	PETROCHINA CO LTD-H	石油・ガス・消耗燃料	1,073,500	130.26	139,843,342	138.72	148,924,079	1.92
21	インド	株式	INFOSYS LTD	情報技術サービス	32,000	4,079.00	130,528,274	4,403.29	140,905,440	1.81
22	トルコ	株式	TURKIYE GARANTI BANKASI	商業銀行	313,000	421.60	131,963,284	441.23	138,107,807	1.78
23	トルコ	株式	AKBANK T.A.S	商業銀行	340,637	385.06	131,168,873	404.54	137,804,187	1.77
24	インド	株式	ITC LTD	タバコ	178,520	723.06	129,082,061	771.51	137,731,304	1.77
25	アメリカ	株式	MAGNIT PJSC	食品・生活必需品小売り	6,031	26,279.49	158,491,616	22,604.00	136,324,739	1.75
26	アメリカ	株式	TENARIS SA-ADR	エネルギー設備・サービス	37,000	4,177.17	154,555,488	3,399.19	125,770,215	1.62
27	イギリス	株式	STANDARD CHARTERED PLC	商業銀行	69,962	1,696.57	118,695,488	1,795.35	125,606,416	1.62
28	ポーランド	株式	BANK PEKAO SA	商業銀行	21,000	5,865.07	123,166,639	5,954.25	125,039,376	1.61
29	アメリカ	株式	YUM BRANDS INC	ホテル・レストラン・レジャー	13,100	8,773.68	114,935,256	9,468.84	124,041,874	1.60
30	フィリピン	株式	BANK OF PHILIPPINE ISLANDS	商業銀行	457,267	257.17	117,599,470	262.86	120,201,776	1.55

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	1.62
		石油・ガス・消耗燃料	7.24
		建設資材	4.28
		金属・鉱業	3.10
		運送インフラ	1.25
		自動車	4.15
		ホテル・レストラン・レジャー	1.60
		複合小売り	1.12
		専門小売り	1.97
		食品・生活必需品小売り	6.62
		飲料	5.34
		タバコ	2.88
		家庭用品	0.95
		医薬品	0.99
商業銀行	19.96		
保険	2.91		

		不動産管理・開発	8.04
		情報技術サービス	1.81
		コンピュータ・周辺機器	4.60
		半導体・半導体製造装置	3.66
		無線通信サービス	5.20
		貯蓄・抵当・不動産金融	2.47
投資信託受益証券			4.51
合 計			96.36

(参考) ノムラ日本債券オープン マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 26回	9,000,000,000	103.57	9,321,334,000	103.95	9,356,310,000	0.7	2022/12/20	5.65
2	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第12 2回	6,900,000,000	100.18	6,912,672,000	100.14	6,909,867,000	0.1	2019/12/20	4.17
3	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 34回	5,600,000,000	102.96	5,765,916,000	102.76	5,754,560,000	0.6	2024/6/20	3.47
4	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 49回	5,400,000,000	106.99	5,777,494,500	106.53	5,752,998,000	1.5	2034/6/20	3.47
5	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 40回	4,400,000,000	109.93	4,837,088,500	111.70	4,914,888,000	1.7	2032/9/20	2.97
6	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 24回	4,200,000,000	103.81	4,360,187,000	104.76	4,400,256,000	0.8	2022/6/20	2.65
7	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 25回	4,200,000,000	103.69	4,355,346,000	104.73	4,398,870,000	0.8	2022/9/20	2.65
8	日本	国債証券	国庫債券 利付 (2年)第34 8回	3,900,000,000	100.15	3,906,130,000	100.16	3,906,552,000	0.1	2017/1/15	2.36
9	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 30回	3,200,000,000	111.90	3,580,998,000	114.03	3,649,024,000	1.8	2031/9/20	2.20

10	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 47回	2,800,000,000	106.39	2,979,031,000	108.89	3,048,948,000	1.6	2033/12/20	1.84
11	日本	国債証券	国庫債券 利付 (2年)第34 7回	3,000,000,000	100.13	3,003,990,000	100.16	3,005,070,000	0.1	2016/12/15	1.81
12	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 45回	2,700,000,000	109.64	2,960,438,000	110.99	2,996,973,000	1.7	2033/6/20	1.81
13	日本	国債証券	国庫債券 利付 (30年)第3 6回	2,600,000,000	111.14	2,889,734,500	114.23	2,970,136,000	2	2042/3/20	1.79
14	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 20回	2,600,000,000	110.58	2,875,265,000	111.81	2,907,268,000	1.6	2030/6/20	1.75
15	日本	国債証券	国庫債券 物価 連動(10年) 第18回	2,600,000,000	108.31	2,898,142,540	106.50	2,843,763,000	0.1	2024/3/10	1.71
16	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第11 9回	2,600,000,000	100.02	2,600,714,000	100.19	2,604,992,000	0.1	2019/6/20	1.57
17	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 23回	2,100,000,000	118.59	2,490,530,000	118.90	2,496,942,000	2.1	2030/12/20	1.50
18	日本	国債証券	国庫債券 利付 (30年)第4 3回	2,200,000,000	108.41	2,385,139,500	106.67	2,346,872,000	1.7	2044/6/20	1.41
19	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 36回	2,200,000,000	101.53	2,233,750,000	101.61	2,235,486,000	0.5	2024/12/20	1.35
20	日本	国債証券	国庫債券 利付 (30年)第3 5回	1,900,000,000	110.60	2,101,515,500	114.26	2,171,073,000	2	2041/9/20	1.31
21	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 30回	2,000,000,000	104.67	2,093,567,000	104.73	2,094,700,000	0.8	2023/9/20	1.26
22	日本	国債証券	国庫債券 利付 (30年)第2 9回	1,550,000,000	118.94	1,843,644,500	122.25	1,894,999,000	2.4	2038/9/20	1.14
23	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 28回	1,800,000,000	102.17	1,839,098,000	103.12	1,856,268,000	0.6	2023/3/20	1.12
24	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 41回	1,600,000,000	107.82	1,725,264,000	111.41	1,782,704,000	1.7	2032/12/20	1.07

25	日本	社債券	アコム 第62 回特定社債間限 定同順位特約付	1,700,000,000	101.06	1,718,070,000	100.77	1,713,226,000	1.07	2016/3/4	1.03
26	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第11 7回	1,700,000,000	100.38	1,706,584,000	100.62	1,710,642,000	0.2	2019/3/20	1.03
27	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 38回	1,500,000,000	105.15	1,577,290,000	108.65	1,629,825,000	1.5	2032/6/20	0.98
28	日本	社債券	三井住友銀行 第20回劣後特 約付	1,500,000,000	108.95	1,634,382,000	108.25	1,623,825,000	2.21	2019/7/24	0.98
29	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第11 8回	1,600,000,000	100.28	1,604,536,000	100.62	1,609,936,000	0.2	2019/6/20	0.97
30	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	100.38	1,405,320,000	0.3	2017/12/27	0.84

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	61.84
地方債証券	0.99
特殊債券	12.89
社債券	19.11
信託受益権	0.20
合計	95.04

(参考) ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	6,150,000	11,680.99	718,380,968	11,667.02	717,522,242	1.5	2022/1/31	3.96
2	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,000,000	11,878.97	593,948,680	11,882.73	594,136,944	0.875	2018/1/15	3.28
3	アメリカ	特殊債券	FN AL1711	3,467,153.35	13,007.58	450,992,960	13,119.51	454,873,708	4.5	2041/8/1	2.51
4	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	2,490,000	13,039.78	324,690,748	14,736.36	366,935,530	3.75	2043/11/15	2.02
5	アメリカ	特殊債券	FN AE3049	2,150,527.59	12,900.24	277,423,289	12,983.36	279,210,920	4.5	2040/9/1	1.54
6	アメリカ	特殊債券	FN AS1767	2,164,240.7	12,641.42	273,590,913	12,862.56	278,376,832	4	2044/2/1	1.53
7	アメリカ	特殊債券	FN AV9187	1,915,821.63	12,641.42	242,187,198	12,862.03	246,413,603	4	2044/3/1	1.36
8	アメリカ	特殊債券	FG Q15884	1,996,024.73	11,777.91	235,090,046	12,158.27	242,682,156	3	2043/2/1	1.34

9	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,870,000	13,147.40	245,856,438	12,904.45	241,313,298	3	2044/11/15	1.33
10	アメリカ	社債券	CDP FINANCIAL	1,608,000	13,275.13	213,464,133	13,198.08	212,225,194	4.4	2019/11/25	1.17
11	アメリカ	社債券	DBUBS 2011-LC1A A1	1,582,200.55	12,369.49	195,710,165	12,159.70	192,390,961	3.742	2046/11/10	1.06
12	アメリカ	特殊債券	FN AV0634	1,527,453.27	12,342.05	188,519,193	12,486.82	190,730,394	3	2028/11/1	1.05
13	アメリカ	特殊債券	FN 735288	1,430,389.57	13,192.45	188,703,495	13,278.31	189,931,646	5	2035/3/1	1.05
14	アメリカ	特殊債券	FN AL0054	1,457,721.88	12,908.59	188,171,371	12,990.49	189,365,302	4.5	2041/2/1	1.04
15	アメリカ	特殊債券	FN AY1871	1,497,203.04	12,251.26	183,426,317	12,141.96	181,789,799	3	2045/2/1	1.00
16	アメリカ	社債券	BANK OF AMERICA CORP	1,390,000	13,145.79	182,726,568	12,782.05	177,670,614	6.5	2016/8/1	0.98
17	アメリカ	特殊債券	FN AT7277	1,373,238.63	12,609.22	173,154,739	12,739.83	174,948,313	4	2043/9/1	0.96
18	アメリカ	特殊債券	G2SF 4.5 3/15 TBA	1,300,000	12,968.74	168,593,737	12,903.52	167,745,801	4.5	2045/3/23	0.92
19	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,375,000	11,729.01	161,273,912	12,071.89	165,988,542	2	2021/8/31	0.91
20	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,305,000	12,361.80	161,321,599	12,167.40	158,784,608	2.25	2024/11/15	0.87
21	アメリカ	特殊債券	FN AS0203	1,284,624.53	12,210.26	156,856,075	12,150.29	156,085,606	3	2043/8/1	0.86
22	アメリカ	特殊債券	G2 5115	1,141,882.06	13,019.51	148,667,485	12,960.88	147,997,964	4.5	2041/7/20	0.81
23	アメリカ	特殊債券	FN AL4452	1,107,969.38	12,641.42	140,063,143	12,857.60	142,458,357	4	2043/11/1	0.78
24	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,155,000	11,484.79	132,649,354	11,657.70	134,646,548	2.5	2045/2/15	0.74
25	アメリカ	特殊債券	FN AB4691	1,025,492.74	12,228.75	125,404,974	12,523.55	128,428,185	3.5	2042/3/1	0.71
26	アメリカ	特殊債券	FNCL 4 3/15 TBA	1,000,000	12,733.35	127,333,536	12,728.35	127,283,512	4	2045/3/12	0.70
27	アメリカ	特殊債券	FN AU7034	996,141.81	12,609.22	125,605,756	12,739.83	126,906,807	4	2043/11/1	0.70
28	アメリカ	特殊債券	FG C09000	1,002,753.63	12,206.09	122,397,028	12,478.72	125,130,856	3.5	2042/6/1	0.69
29	アメリカ	特殊債券	FN 995023	931,717.19	13,347.50	124,361,004	13,409.48	124,938,493	5.5	2037/8/1	0.69
30	アメリカ	特殊債券	G2 MA1448	957,904.03	12,399.30	118,773,481	12,521.69	119,945,781	3.5	2043/11/20	0.66

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	16.91
地方債証券	1.15
特殊債券	38.67
社債券	41.05
合計	97.79

(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	オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	19,100,000	16,039.04	3,063,457,138	16,088.78	3,072,958,317	3.25	2021/7/15	3.85
2	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	18,400,000	15,647.36	2,879,114,362	15,752.65	2,898,488,934	3.5	2020/4/25	3.64
3	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	19,500,000	13,702.70	2,672,027,697	13,865.51	2,703,776,254	1.4	2020/1/31	3.39

4	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	14,900,000	16,599.33	2,473,300,171	17,464.04	2,602,142,780	4	2037/2/1	3.26
5	イギリス	国債証券	UK TSY 3 1/4% 2044	11,630,000	19,267.55	2,240,817,057	21,531.34	2,504,095,715	3.25	2044/1/22	3.14
6	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL I/L	13,950,000	14,914.81	2,090,792,132	15,829.50	2,214,862,815	2.35	2024/9/15	2.78
7	イギリス	国債証券	UK TREASURY	7,800,000	22,082.52	1,722,436,758	23,882.22	1,862,813,823	4.25	2032/6/7	2.33
8	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	12,370,000	14,993.22	1,854,662,494	15,004.21	1,856,021,674	4.5	2018/1/31	2.33
9	ドイツ	特殊債券	KFW	11,700,000	15,667.16	1,833,057,730	15,760.00	1,843,920,936	3.625	2020/1/20	2.31
10	国際機関	特殊債券	EUROPEAN UNION	10,200,000	15,392.65	1,570,050,970	15,672.46	1,598,591,660	2.75	2021/9/21	2.00
11	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	10,800,000	13,770.00	1,484,110,711	14,252.43	1,532,936,713	1.65	2020/4/23	1.92
12	イギリス	国債証券	UK TREASURY	7,900,000	18,223.13	1,439,627,282	18,860.39	1,489,971,086	1.75	2019/7/22	1.87
13	アイルランド	国債証券	IRISH TSY 3.4% 2024	8,800,000	16,205.06	1,426,045,500	16,398.18	1,443,040,434	3.4	2024/3/18	1.81
14	イギリス	国債証券	UK TREASURY	6,240,000	22,434.89	1,399,937,458	22,548.59	1,407,032,078	3.5	2045/1/22	1.76
15	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL I/L	6,860,000	16,729.88	1,215,312,905	17,278.27	1,254,569,626	3.1	2026/9/15	1.57
16	国際機関	特殊債券	EURO STABILITY MECHANISM	8,400,000	14,128.56	1,186,799,170	14,370.04	1,207,084,032	1.375	2021/3/4	1.51
17	国際機関	特殊債券	EUROPEAN INVESTMENT BANK	6,700,000	17,124.69	1,147,354,779	17,351.77	1,162,569,227	2.625	2035/3/15	1.46
18	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL I/L	6,800,000	14,609.28	1,097,810,953	14,754.96	1,108,537,194	2.35	2019/9/15	1.39
19	オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	6,900,000	15,816.51	1,091,339,710	15,901.00	1,097,169,603	3.5	2020/7/15	1.37
20	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	7,400,000	14,700.56	1,087,841,769	14,713.52	1,088,801,109	4.75	2017/6/1	1.36
21	国際機関	特殊債券	EUROPEAN UNION	4,300,000	19,606.80	843,092,800	21,488.24	923,994,621	3.75	2042/4/4	1.16
22	オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	5,700,000	15,022.03	856,255,990	15,067.44	858,844,483	1.75	2023/10/20	1.07
23	国際機関	特殊債券	EUROPEAN INVESTMENT BANK	4,000,000	18,986.23	759,449,284	21,411.39	856,455,929	4	2037/10/15	1.07
24	オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	4,700,000	15,643.78	735,257,967	16,646.10	782,367,053	3.4	2022/11/22	0.98
25	国際機関	特殊債券	EUROPEAN UNION	4,800,000	15,550.95	746,445,942	16,221.10	778,612,824	3.5	2021/6/4	0.97
26	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	4,700,000	15,496.71	728,345,723	15,682.49	737,077,077	3.75	2021/5/1	0.92
27	ドイツ	国債証券	DEUTSCHLAND I/L BOND	4,400,000	15,206.69	675,738,778	15,838.86	702,833,640	0.5	2030/4/15	0.88
28	ドイツ	特殊債券	FMS WERTMANAGEMENT	4,400,000	15,777.38	694,204,830	15,828.16	696,439,458	3	2021/9/8	0.87
29	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3,660,000	17,470.28	639,412,513	18,657.54	682,865,964	5.15	2028/10/31	0.85
30	イギリス	社債券	GLENCORE FINANCE EUROPE	2,770,000	21,319.91	590,561,763	21,374.25	592,066,842	6	2022/4/3	0.74

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	52.41
特殊債券	11.38

社債券	29.71
合計	93.51

(参考) 野村豪州債券ファンド マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	オーストラリア	特殊債券	KFW	17,000,000	10,925.13	1,857,273,140	10,966.10	1,864,238,530	6	2020/8/20	5.09
2	オーストラリア	特殊債券	NEW S WALES TREASURY CRP	15,700,000	10,581.31	1,661,266,753	10,976.82	1,723,361,297	6	2020/5/1	4.70
3	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	16,300,000	9,714.83	1,583,518,251	10,005.99	1,630,976,720	3.25	2025/4/21	4.45
4	オーストラリア	特殊債券	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	14,400,000	10,438.31	1,503,117,015	10,642.80	1,532,564,511	5.5	2020/3/9	4.18
5	オーストラリア	特殊債券	NORTHERN TERRITORY TREAS	15,000,000	9,895.11	1,484,267,978	9,886.39	1,482,959,871	5.75	2016/11/20	4.04
6	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	10,600,000	10,765.79	1,141,174,111	11,530.25	1,222,206,855	5.5	2023/4/21	3.33
7	オーストラリア	特殊債券	TREASURY CORP VICTORIA	9,600,000	10,876.19	1,044,115,195	11,539.10	1,107,754,032	6	2022/10/17	3.02
8	オーストラリア	特殊債券	KFW	9,400,000	10,610.22	997,361,092	10,901.82	1,024,771,240	6.25	2019/12/4	2.79
9	オーストラリア	特殊債券	EUROPEAN INVESTMENT BANK	8,100,000	10,784.15	873,516,639	10,964.11	888,093,328	6	2020/8/6	2.42
10	オーストラリア	特殊債券	NEW S WALES TREASURY CRP	7,100,000	10,181.12	722,860,004	11,079.77	786,664,124	5	2024/8/20	2.14
11	オーストラリア	特殊債券	QUEENSLAND TREASURY CORP	7,900,000	9,610.48	759,228,355	9,944.03	785,578,694	4	2019/6/21	2.14
12	オーストラリア	特殊債券	WESTERN AUST TREAS CORP	6,800,000	10,605.54	721,176,794	10,583.18	719,656,260	8	2017/7/15	1.96
13	オーストラリア	地方債証券	AUST CAPITAL TERRITORY	6,000,000	10,118.72	607,123,671	10,267.33	616,040,040	5.5	2018/6/7	1.68
14	オーストラリア	特殊債券	AUSTRALIAN POSTAL CORP	6,000,000	9,760.15	585,609,227	9,811.33	588,679,924	5.5	2017/2/6	1.60
15	オーストラリア	特殊債券	WESTERN AUST TREAS CORP	5,000,000	10,939.08	546,954,486	11,201.36	560,068,163	7	2019/10/15	1.52
16	オーストラリア	特殊債券	INTL FINANCE CORP	5,000,000	10,392.33	519,616,544	10,840.27	542,013,680	5.75	2020/7/28	1.48
17	オーストラリア	特殊債券	TREASURY CORP VICTORIA	4,900,000	10,630.69	520,904,153	11,017.35	539,850,273	6	2020/6/15	1.47
18	オーストラリア	社債券	PERPETUAL TRUSTEE CO LTD	5,500,000	9,480.81	521,444,632	9,328.78	513,083,230	7.1	2015/3/15	1.40
19	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4,200,000	9,988.75	419,527,740	11,536.30	484,524,995	4.5	2033/4/21	1.32
20	オーストラリア	社債券	BBI DBCT FINANCE PTY	5,000,000	9,500.44	475,022,121	9,562.55	478,127,943	6.25	2016/6/9	1.30
21	オーストラリア	特殊債券	QUEENSLAND TREASURY CORP	3,600,000	10,655.85	383,610,704	10,981.01	395,316,583	6.25	2020/2/21	1.07
22	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3,700,000	9,146.96	338,437,696	10,573.25	391,210,535	3.75	2037/4/21	1.06
23	オーストラリア	特殊債券	COUNCIL OF EUROPE	3,500,000	10,667.77	373,372,253	10,895.29	381,335,493	6	2020/10/8	1.04
24	オーストラリア	特殊債券	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	4,000,000	9,572.75	382,910,066	9,476.32	379,052,828	5.5	2015/9/22	1.03
25	オーストラリア	特殊債券	EUROPEAN INVESTMENT BANK	3,400,000	10,609.54	360,724,612	10,911.08	370,976,815	6.5	2019/8/7	1.01
26	オーストラリア	社債券	JEM SOUTHBANK PTY LTD	3,500,000	9,685.48	338,992,058	9,837.35	344,307,406	6.637	2018/6/28	0.94

27	オーストラリア	社債券	DNB BOLIGKREDITT AS	3,500,000	9,753.96	341,388,856	9,745.58	341,095,370	6.25	2016/6/8	0.93
28	オーストラリア	特殊債券	NEW S WALES TREASURY CRP	3,300,000	9,576.94	316,039,162	10,148.54	334,901,894	4	2021/4/8	0.91
29	オーストラリア	特殊債券	QUEENSLAND TREASURY CORP	2,900,000	10,915.29	316,543,584	11,451.99	332,107,726	5.75	2024/7/22	0.90
30	オーストラリア	社債券	CIE FINANCEMENT FONCIER	3,500,000	9,541.07	333,937,585	9,459.55	331,084,254	5.5	2015/9/22	0.90

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	10.18
地方債証券	1.68
特殊債券	54.42
社債券	30.73
合計	97.01

(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	6,934,485	13,900.24	963,910,485	12,868.63	892,373,678	7.5	2030/3/31	4.60
2	アメリカ	国債証券	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	3,775,000	11,942.81	450,841,376	12,345.63	466,047,824	5.1	2050/6/18	2.40
3	アメリカ	国債証券	INDONESIA GLOBAL	2,490,000	16,183.93	402,980,024	17,510.02	435,999,715	8.5	2035/10/12	2.25
4	アメリカ	国債証券	COLOMBIA GLOBAL	2,205,000	18,934.11	417,497,181	18,874.47	416,182,229	10.375	2033/1/28	2.14
5	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF LATVIA	3,450,000	11,804.94	407,270,475	12,048.65	415,678,611	2.75	2020/1/12	2.14
6	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF LITHUANIA	2,645,000	14,735.80	389,762,135	14,618.32	386,654,764	7.375	2020/2/11	1.99
7	アメリカ	国債証券	FED REPUBLIC OF BRAZIL	3,516,000	11,558.39	406,393,060	10,960.91	385,385,701	5	2045/1/27	1.99
8	アメリカ	国債証券	INDONESIA GLOBAL	2,535,000	13,566.96	343,922,499	14,796.03	375,079,610	6.625	2037/2/17	1.93
9	アメリカ	社債券	PETROLEOS MEXICANOS	2,725,000	13,722.01	373,924,868	13,355.85	363,947,038	6.375	2045/1/23	1.88
10	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF LITHUANIA	2,386,000	14,013.03	334,350,951	14,167.48	338,036,239	6.125	2021/3/9	1.74
11	アメリカ	社債券	PETROLEOS MEXICANOS	2,720,000	12,040.47	327,500,810	12,165.54	330,902,688	5.5	2044/6/27	1.70
12	アメリカ	国債証券	TURKEY GLOBAL	2,355,000	13,555.03	319,221,086	13,328.42	313,884,350	6.75	2018/4/3	1.62
13	アメリカ	国債証券	TURKEY GLOBAL	2,015,000	14,670.20	295,604,731	15,023.24	302,718,471	7.375	2025/2/5	1.56
14	アメリカ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	1,966,000	14,394.69	282,999,729	15,117.47	297,209,509	6.05	2040/1/11	1.53
15	アメリカ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	2,148,000	13,080.22	280,963,146	13,417.87	288,215,955	5.75	2110/10/12	1.48
16	アメリカ	社債券	PETROLEOS DE VENEZUELA S	7,440,000	4,701.24	349,772,692	3,846.45	286,176,437	6	2026/11/15	1.47
17	アメリカ	国債証券	RUSSIAN FEDERATION	2,600,000	12,374.26	321,730,825	10,733.70	279,076,295	4.875	2023/9/16	1.44
18	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN	2,605,000	10,081.45	262,621,793	10,584.61	275,729,250	4.875	2044/10/14	1.42

19	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	2,030,000	12,678.40	257,371,540	12,875.43	261,371,331	5.125	2022/3/25	1.35
20	アメリカ	国債証券	COLOMBIA GLOBAL	1,549,000	16,178.12	250,599,091	16,339.98	253,106,445	7.375	2037/9/18	1.30
21	アメリカ	社債券	KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY	1,950,000	12,978.36	253,078,119	12,482.79	243,414,565	7	2016/5/11	1.25
22	ルーマニア	国債証券	ROMANIA	1,490,000	14,976.81	223,154,604	15,711.89	234,107,221	4.625	2020/9/18	1.20
23	アメリカ	国債証券	ROMANIA	1,486,000	13,676.69	203,235,627	15,607.07	231,921,147	6.125	2044/1/22	1.19
24	アメリカ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	1,845,000	11,925.09	220,017,943	12,448.80	229,680,476	4.6	2046/1/23	1.18
25	メキシコ	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	21,104,200	1,071.47	226,125,366	1,058.32	223,350,181	10	2024/12/5	1.15
26	アメリカ	社債券	EMPRESA NACIONAL DE PETR	1,620,000	13,626.59	220,750,879	13,343.33	216,161,966	6.25	2019/7/8	1.11
27	アメリカ	地方債証券	BRAZIL MINAS SPE	1,845,000	11,926.99	220,053,149	11,581.11	213,671,608	5.333	2028/2/15	1.10
28	アメリカ	国債証券	DOMINICAN REPUBLIC	1,740,000	11,952.70	207,977,062	12,189.39	212,095,456	5.5	2025/1/27	1.09
29	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	1,260,000	15,147.62	190,860,118	16,597.01	209,122,412	7.75	2038/1/17	1.08
30	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	1,515,000	13,402.96	203,054,939	13,641.50	206,668,820	5.875	2020/3/13	1.06

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率 (%)
国債証券	76.38
地方債証券	1.43
特殊債券	1.17
社債券	14.70
合計	93.70

(参考) 野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

順位	国/地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資比率 (%)
1	アメリカ	社債券	SABINE PASS LNG LP		2,075,000	12,582.98	261,096,939	12,754.43	264,654,539	7.5	2016/11/30	1.18
2	アメリカ	社債券	ALTOS HORNOS DE MEXICO		4,010,000	6,023.13	241,527,715	5,506.81	220,823,289	11.875	2004/4/30	0.99
3	アメリカ	株式	NEWARK GROUP INC	紙製品・林産品	253,213	685.80	173,654,109	811.03	205,364,859			0.92
4	アメリカ	株式	ENTEGRA TC A UNITS	その他の業種	5,886	26,835.74	157,955,224	32,799.24	193,056,385			0.86
5	アメリカ	社債券	GCI INC		1,225,000	12,538.25	153,593,669	12,508.44	153,228,405	8.625	2019/11/15	0.68
6	アメリカ	社債券	CHOCTAW RESORT DEVELOPMENT		1,282,000	11,897.18	152,521,879	11,867.36	152,139,619	7.25	2019/11/15	0.68

7	アメリカ	社債券	K HOVNANIAN ENTERPRSES		1,212,000	12,493.53	151,421,614	12,284.80	148,891,897	7.5	2016/5/15	0.66
8	アメリカ	社債券	FERRELLGAS PARTNERS LP		1,186,000	12,463.71	147,819,660	12,374.26	146,758,753	8.625	2020/6/15	0.65
9	アメリカ	社債券	ENERGY FUTURE/EFIH FINAN		1,000,000	14,222.94	142,229,475	14,178.22	141,782,212	0	2022/3/1	0.63
10	アメリカ	株式	NEW PENHALL HOLDING CO CL-A	商業サービ ス・用品	10,650	11,688.46	124,482,099	12,523.35	133,373,678			0.59
11	アメリカ	社債券	EXOPACK HOLDNG CORP		1,050,000	12,553.16	131,808,259	12,642.62	132,747,510	10	2018/6/1	0.59
12	アメリカ	社債券	CONSTELLATION ENTERPRISE		1,150,000	9,720.50	111,785,807	11,144.29	128,159,342	10.625	2016/2/1	0.57
13	アメリカ	社債券	SPRINT CAPITAL CORP		1,000,000	12,284.81	122,848,101	12,687.34	126,873,463	8.75	2032/3/15	0.56
14	アメリカ	株式	NORTEK INC	建設関連製 品	12,900	9,731.23	125,532,987	9,595.27	123,779,002			0.55
15	アメリカ	社債券	CENTURYLINK INC		1,000,000	11,986.63	119,866,350	12,225.17	122,251,750	7.6	2039/9/15	0.54
16	アメリカ	社債券	ALERIS INTL INC		1,000,000	12,120.81	121,208,137	11,882.27	118,822,737	7.625	2018/2/15	0.53
17	アメリカ	社債券	LANDRY'S INC		900,000	12,672.43	114,051,937	12,925.88	116,332,976	9.375	2020/5/1	0.52
18	アメリカ	株式	NEENAH ENTERPRISES INC	金属・鉱業	107,778	1,013.79	109,264,798	1,013.79	109,264,798			0.49
19	アメリカ	社債券	TALOS PRODUCTION LLC/FIN		1,050,000	10,853.57	113,962,486	10,197.58	107,074,643	9.75	2018/2/15	0.48
20	アメリカ	社債券	HARLAND ESCROW CORP		925,000	11,792.82	109,083,597	11,554.28	106,877,102	9.25	2021/3/1	0.47
21	アメリカ	社債券	GRAY TELEVISION INC		850,000	12,344.44	104,927,783	12,463.71	105,941,578	7.5	2020/10/1	0.47
22	アメリカ	社債券	BUFFALO THUNDER DEV REGS		1,052,025	10,081.97	106,064,846	10,048.49	105,712,706	11	2022/12/9	0.47
23	アメリカ	社債券	JACK COOPER HOLDINGS COR		825,000	12,582.98	103,809,627	12,374.26	102,087,666	9.25	2020/6/1	0.45
24	アメリカ	社債券	NFR ENERGY LLC/FIN CORP		1,800,000	8,527.80	153,500,490	5,605.69	100,902,420	9.75	2017/2/15	0.45
25	アメリカ	社債券	HEXION US FIN/NOVA SCOTI		1,320,000	8,373.74	110,533,472	7,633.28	100,759,296	9	2020/11/15	0.45
26	アメリカ	社債券	NAVIENT CORP		850,000	11,599.00	98,591,564	11,599.00	98,591,564	5.875	2024/10/25	0.44
27	アメリカ	社債券	ALTOS HORNOS DE MEXICO		1,675,000	6,023.13	100,887,511	5,506.81	92,239,154	11.375	2002/4/30	0.41
28	アメリカ	社債券	NIELSEN FINANCE LLC/CO		750,000	12,016.45	90,123,394	12,240.08	91,800,629	5.000	2022/4/15	0.41
29	アメリカ	社債券	NEOVIA LOGISTICS INT HLD		725,000	12,225.17	88,632,518	12,046.26	87,335,457	10.000	2018/2/15	0.39
30	アメリカ	社債券	REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD		700,000	12,375.45	86,628,186	12,418.98	86,932,921	7.125	2019/4/15	0.39

種類別及び業種別投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国外	石油・ガス・消耗燃料	0.03
		金属・鉱業	0.50
		紙製品・林産品	0.94
		航空宇宙・防衛	0.04
		建設関連製品	0.55
		建設・土木	0.37
		機械	0.04
		商業サービス・用品	0.79
		ホテル・レストラン・レジャー	0.26
		メディア	0.03
		インターネット販売・カタログ販売	0.04
		専門小売り	0.00
		各種金融サービス	0.18
		電力	0.01
		消費者金融	0.19
		独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.02
その他の業種	0.86		
新株予約権証券			0.77
社債券			86.28
外国証券（優先証券）			0.70
合 計			92.69

（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	14,874	21,035.64	312,884,256	22,320.18	331,990,473	6.04
2	アメリカ	投資証券	EQUITY RESIDENTIAL	23,800	8,257.06	196,518,078	9,164.70	218,120,022	3.97
3	アメリカ	投資証券	HEALTH CARE REIT INC	23,719	8,653.20	205,245,468	9,072.86	215,199,377	3.91
4	アメリカ	投資証券	PROLOGIS INC	41,597	4,870.98	202,618,438	5,060.62	210,506,864	3.83
5	アメリカ	投資証券	HOST HOTELS & RESORTS INC	78,000	2,683.57	209,318,850	2,518.98	196,480,627	3.57
6	アメリカ	投資証券	BOSTON PROPERTIES	11,000	15,262.98	167,892,801	16,248.15	178,729,673	3.25
7	アメリカ	投資証券	AVALONBAY COMMUNITIES INC	8,724	18,709.88	163,225,036	19,826.25	172,964,223	3.15
8	アメリカ	投資証券	GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	44,386	3,186.89	141,453,495	3,427.81	152,147,210	2.77
9	フランス	投資証券	UNIBAIL RODAMCO-NA	4,010	27,110.90	108,714,719	34,809.14	139,584,661	2.54
10	アメリカ	投資証券	VORNADO REALTY TRUST	10,325	11,829.19	122,136,476	13,045.75	134,697,396	2.45
11	アメリカ	投資証券	PUBLIC STORAGE	5,100	21,973.11	112,062,872	23,467.56	119,684,583	2.17

12	アメリカ	投資証券	KILROY REALTY CORP	13,400	7,914.75	106,057,746	8,848.64	118,571,793	2.15
13	アメリカ	投資証券	SL GREEN REALTY CORP	7,300	13,623.01	99,448,042	14,999.39	109,495,585	1.99
14	イギリス	投資証券	LAND SECURITIES GROUP PLC	47,448	2,152.21	102,118,297	2,286.49	108,489,781	1.97
15	日本	投資証券	ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	153	636,000	97,308,000	681,000	104,193,000	1.89
16	イギリス	投資証券	BRITISH LAND	66,116	1,379.62	91,215,286	1,518.50	100,397,625	1.82
17	アメリカ	投資証券	UDR INC	26,100	3,537.54	92,330,008	3,755.81	98,026,701	1.78
18	アメリカ	投資証券	DOUGLAS EMMETT INC	26,600	3,238.18	86,135,601	3,449.28	91,751,071	1.67
19	アメリカ	投資証券	ESSEX PROPERTY TRUST INC	3,459	23,598.76	81,628,118	26,279.95	90,902,353	1.65
20	アメリカ	投資証券	DDR CORP	38,800	2,117.04	82,141,249	2,239.89	86,907,755	1.58
21	オーストラリア	投資証券	WESTFIELD CORP	94,721	754.67	71,483,760	908.40	86,045,267	1.56
22	オーストラリア	投資証券	MIRVAC GROUP	446,900	163.04	72,865,927	191.93	85,773,606	1.56
23	オーストラリア	投資証券	GOODMAN GROUP	148,456	514.29	76,350,683	572.99	85,064,620	1.54
24	アメリカ	投資証券	CUBESMART	29,700	2,456.96	72,971,772	2,778.99	82,536,033	1.50
25	日本	投資証券	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	424	190,100	80,602,400	194,200	82,340,800	1.49
26	アメリカ	投資証券	BIOMED REALTY TRUST INC	30,600	2,499.89	76,496,915	2,645.40	80,949,503	1.47
27	アメリカ	投資証券	REGENCY CENTERS CORP	10,400	7,177.66	74,647,753	7,722.73	80,316,418	1.46
28	日本	投資証券	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	280	264,800	74,144,000	276,000	77,280,000	1.40
29	フランス	投資証券	KLEPIERRE	12,790	4,562.81	58,358,352	5,980.83	76,494,911	1.39
30	アメリカ	投資証券	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	50,400	1,383.53	69,730,013	1,470.59	74,118,195	1.34

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	98.25
合計	98.25

【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)(2015年03月限)	買建	43	日本円	6,331,496,440	6,359,700,000	3.84

（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) (2015年06月限)	買建	18	米ドル	3,930,085.48	468,741,294	3,932,437.5	469,021,819	2.59
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-NOTE先物(5年) (2015年03月限)	買建	45	米ドル	5,378,247.76	641,463,610	5,394,023.55	643,345,187	3.55
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-NOTE先物(10年) (2015年06月限)	買建	33	米ドル	4,225,723.59	504,002,053	4,212,140.79	502,382,032	2.77
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-ULTRA先物(2015 年06月限)	売建	2	米ドル	339,185.1	40,454,606	335,750	40,044,902	0.22

下記の通りパススルー証券に係るT B A取引の売付を利用しており、負債として計上しております。なお、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。

種類	通貨	帳簿価格	評価額	評価額(円)	投資比率(%)
売付債券	米ドル	16,366,109.39	16,377,993.60	1,953,403,296	10.80

（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(2015年 03月限)	売建	239	ユーロ	31,220,699.3	4,172,646,457	31,373,530	4,193,072,283	5.26
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	BTP先物(2015年03 月限)	売建	185	ユーロ	25,100,299.5	3,354,655,026	26,068,350	3,484,034,977	4.37
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	BUNDS先物(2015年 03月限)	売建	34	ユーロ	5,396,605.8	721,256,364	5,433,200	726,147,180	0.91
	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(2015年 06月限)	買建	92	英ポンド	10,891,985.8	2,003,580,788	10,959,960	2,016,084,642	2.53

（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(2015 年03月限)	売建	509	豪ドル	56,707,160.77	5,283,406,165	57,147,883.38	5,324,468,292	14.53
	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(2015 年03月限)	売建	151	豪ドル	19,249,541.94	1,793,479,819	19,938,947.51	1,857,711,738	5.07

（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(2015 年06月限)	売建	34	米ドル	5,512,559.72	657,482,994	5,504,812.5	656,558,985	3.39

（参考）野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

その他の資産として、下記の通り貸付債権を組み入れております。

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

資産の名称	国/地域	数量	簿価(円)	時価(円)	投資比率(%)
貸付債権	アメリカ	8,100,972.54	748,451,368	753,811,945	3.38

（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27年2月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額（百万円）	1口当たり純資産額(円)

		(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第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
第16特定期間	(2015年 1月20日)	38,327	38,463	1.1288	1.1328
	2014年 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	
	9月末日	39,082		1.0561	
	10月末日	38,908		1.0653	
	11月末日	40,156		1.1443	
	12月末日	39,192		1.1484	
	2015年 1月末日	38,263		1.1317	
	2月末日	38,516		1.1546	

【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
第16特定期間	2014年 7月23日～2015年 1月20日	0.0120円

各特定期間中の分配金単価の合計を表示しております。

【収益率の推移】

ノムラ・グローバル・オールスターズ

	計算期間	収益率
第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%
第16特定期間	2014年 7月23日～2015年 1月20日	12.0%

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
第16特定期間	2014年 7月23日～2015年 1月20日	174,546,675	5,126,987,728	33,953,523,361

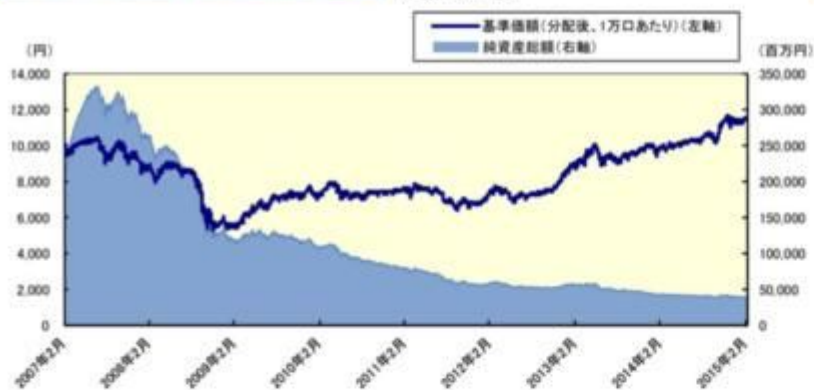
本邦外における設定及び解約の実績はありません。

参考情報

運用実績 (2015年2月27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)

2015年1月	40 円
2014年11月	40 円
2014年9月	40 円
2014年7月	40 円
2014年5月	40 円
直近1年間累計	240 円
設定来累計	2,010 円

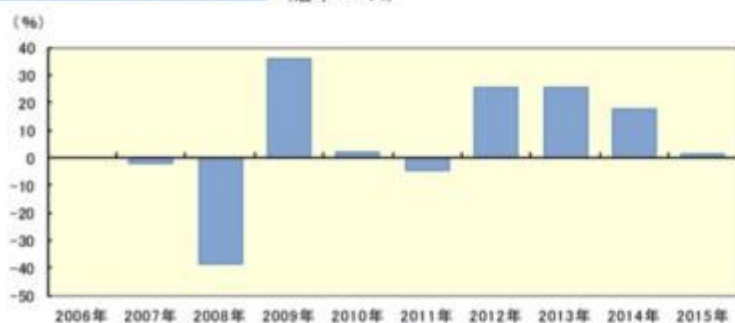
主要な資産の状況

銘柄別投資比率

順位	銘柄	投資比率 (%)
1	野村海外株式マザーファンド	10.9
2	ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド	10.8
3	野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	10.4
4	野村エマージング債券マザーファンド	10.3
5	ノムラ・CBRE グローバルリート マザーファンド	10.1
6	ノムラ・アパティーン新興国株 マザーファンド	9.7
7	ノムラ・ブラックロック米国債券オープン マザーファンド	9.6
8	ノムラ・インサイト欧州債券 マザーファンド	9.5
9	ノムラ日本債券オープン マザーファンド	9.1
10	野村豪州債券ファンド マザーファンド	9.1

年間収益率の推移

(暦年ベース)



- ・ファンドの年間収益率は税引前分配金を再投資して算出。
- ・ファンドにベンチマークはありません。
- ・2007年は設定日(2007年2月21日)から年末までの収益率。
- ・2015年は年初から運用実績作成基準日までの収益率。

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

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

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

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

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

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

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104 (フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

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

積立方式

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

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

受益権の販売価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額とします。

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

<申込手数料>

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

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

()収益分配金を再投資する場合には手数料は無手数料とします。

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

2【換金（解約）手続等】

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

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

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

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

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

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

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

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

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

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

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

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

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

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

<基準価額の計算方法>

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

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

ファンドの主な投資対象の評価方法は以下の通りです。

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

マザーファンド受益証券については、原則として基準価額計算日とします。

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104 (フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

(2)【保管】

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

(3)【信託期間】

無期限とします(平成19年2月21日設定)。

(4)【計算期間】

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

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

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ます。)に、原則として償還日(償還日が休業日の場合は翌営業日)から起算して5営業日までに支払いを開始します。

償還金請求権の失効

受益者は、償還金を支払開始日から10年間支払請求しないと権利を失います。

換金(解約)請求権

換金(解約)の単位

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

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

換金(解約)代金の支払い開始日

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

第3【ファンドの経理状況】

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

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

(3)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当期(平成26年7月23日から平成27年1月20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 7月22日現在)	当期 (平成27年 1月20日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	118,727,827	322,939,094
親投資信託受益証券	39,482,115,485	38,015,285,270
未収入金	380,000,000	280,000,000
未収利息	229	631
流動資産合計	39,980,843,541	38,618,224,995
資産合計	39,980,843,541	38,618,224,995
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	155,623,857	135,814,093
未払解約金	99,066,709	51,597,015
未払受託者報酬	3,750,587	3,544,167
未払委託者報酬	105,016,283	99,236,642
その他未払費用	225,015	212,632
流動負債合計	363,682,451	290,404,549
負債合計	363,682,451	290,404,549
純資産の部		
元本等		
元本	38,905,964,414	33,953,523,361
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	711,196,676	4,374,297,085
(分配準備積立金)	1,609,485,473	5,172,383,508
元本等合計	39,617,161,090	38,327,820,446
純資産合計	39,617,161,090	38,327,820,446
負債純資産合計	39,980,843,541	38,618,224,995

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期		当期			
	自 至	平成26年 平成26年	1月21日 7月22日	自 至	平成26年 平成27年	7月23日 1月20日
営業収益						
受取利息			58,716			55,311
有価証券売買等損益			1,886,309,723			4,797,369,785
その他収益			-			488,741
営業収益合計			1,886,368,439			4,797,913,837
営業費用						
受託者報酬			10,961,417			10,558,391
委託者報酬			306,919,540			295,634,892
その他費用			657,624			633,446
営業費用合計			318,538,581			306,826,729
営業利益又は営業損失（ ）			1,567,829,858			4,491,087,108
経常利益又は経常損失（ ）			1,567,829,858			4,491,087,108
当期純利益又は当期純損失（ ）			1,567,829,858			4,491,087,108
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（ ）			48,627,244			79,217,823
期首剰余金又は期首欠損金（ ）			384,897,613			711,196,676
剰余金増加額又は欠損金減少額			63,021,130			12,620,229
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額			63,021,130			-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額			-			12,620,229
剰余金減少額又は欠損金増加額			2,030,746			335,377,548
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額			-			335,377,548
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額			2,030,746			-
分配金			484,098,709			426,011,557
期末剰余金又は期末欠損金（ ）			711,196,676			4,374,297,085

(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 7月23日から平成27年 1月20日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

前期 平成26年 7月22日現在	当期 平成27年 1月20日現在
1. 特定期間の末日における受益権の総数 38,905,964,414口	1. 特定期間の末日における受益権の総数 33,953,523,361口
2. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.0183円 (10,000口当たり純資産額) (10,183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 1.1288円 (10,000口当たり純資産額) (11,288円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 平成26年 1月21日 至 平成26年 7月22日	当期 自 平成26年 7月23日 至 平成27年 1月20日
1. 運用の外部委託費用	1. 運用の外部委託費用

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

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

野村海外株式マザーファンド

支払金額 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

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 30,415,112 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 21,791,119 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 12,797,931 円

ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

支払金額 55,647,658 円

野村豪州債券ファンド マザーファンド

支払金額 39,138,730 円

野村エマージング債券マザーファンド

支払金額 42,583,001 円

野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

支払金額 67,394,644 円

ノムラ - CBRE グローバルリート マザーファンド

支払金額 13,078,424 円

2. 分配金の計算過程

平成26年 7月23日から平成26年 9月22日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	189,174,632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	1,599,697,292円
収益調整金額	C	235,147,117円
分配準備積立金額	D	1,540,868,428円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	3,564,887,469円
当ファンドの期末残存口数	F	37,217,796,866口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	957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	148,871,187円

平成26年 9月23日から平成26年11月20日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	210,481,671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	2,331,843,191円
収益調整金額	C	228,121,489円
分配準備積立金額	D	3,019,562,780円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	5,790,009,131円
当ファンドの期末残存口数	F	35,331,569,287口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,638円
10,000口当たり分配金額	H	40円

収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	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

収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	141,326,277円
---------	-----------------------	--------------

平成26年11月21日から平成27年 1月20日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	102,516,234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	227,216,099円
分配準備積立金額	D	5,205,681,367円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	5,535,413,700円
当ファンドの期末残存口数	F	33,953,523,361口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	1,630円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	135,814,093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

前期 自 平成26年 1月21日 至 平成26年 7月22日	当期 自 平成26年 7月23日 至 平成27年 1月20日
<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。</p> <p>これらは、株価変動リスク、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 7月22日現在	当期 平成27年 1月20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26年 1月21日 至 平成26年 7月22日	当期 自 平成26年 7月23日 至 平成27年 1月20日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	同左

(その他の注記)

1 元本の移動

前期 自 平成26年 1月21日 至 平成26年 7月22日	当期 自 平成26年 7月23日 至 平成27年 1月20日
期首元本額 43,070,957,735円	期首元本額 38,905,964,414円

期中追加設定元本額	194,945,725円	期中追加設定元本額	174,546,675円
期中一部解約元本額	4,359,939,046円	期中一部解約元本額	5,126,987,728円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	前期 自 平成26年 1月21日 至 平成26年 7月22日	当期 自 平成26年 7月23日 至 平成27年 1月20日
	損益に含まれた評価差額（円）	損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	1,080,129,149	64,157,484
合計	1,080,129,149	64,157,484

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27年 1月20日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(平成27年 1月20日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	日本円	ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド		3,911,022,019	
		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		3,721,760,803	
		ノムラ日本債券オープン マザーファンド		3,615,912,708	
		野村豪州債券ファンド マザーファンド		3,520,929,262	
		ノムラ - アバディーン新興国株 マザーファンド		3,613,483,271	

		野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	3,914,202,512	
		野村海外株式マザーファンド	4,049,517,002	
		ノムラ C B R E グローバルリート マザーファンド	4,024,922,085	
		野村エマージング債券マザーファンド	3,924,240,118	
		ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド	3,719,295,490	
	小計	銘柄数：10	38,015,285,270	
		組入時価比率：99.2%	100.0%	
	合計		38,015,285,270	

(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 - アパディーン新興国株 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27年 1月20日現在)

資産の部	
流動資産	
金銭信託	208,039
コール・ローン	1,366,383,172
株式	73,942,661,700
未収入金	1,103,507,084
未収配当金	70,896,400
未収利息	2,672
流動資産合計	76,483,659,067
資産合計	76,483,659,067
負債の部	
流動負債	

(平成27年 1月20日現在)

未払金	695,698,936
未払解約金	4,998,964
流動負債合計	700,697,900
負債合計	700,697,900
純資産の部	
元本等	
元本	53,896,606,872
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	21,886,354,295
元本等合計	75,782,961,167
純資産合計	75,782,961,167
負債純資産合計	76,483,659,067

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27年 1月20日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.4061円
(10,000口当たり純資産額)	(14,061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 7月23日 至 平成27年 1月20日
1. 金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク

当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、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27年 1月20日現在

1.貸借対照表計上額、時価及び差額

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

2.時価の算定方法

株式

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

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

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成27年 1月20日現在

期首	平成26年 7月23日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	63,617,988,136円
同期中における追加設定元本額	1,241,795,754円
同期中における一部解約元本額	10,963,177,018円
期末元本額	53,896,606,872円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・ジャパン・オープン	33,423,704,377円
ノムラ・ジャパン・オープン（野村SMA向け）	250,118,633円
ノムラ・グローバル・オールスターズ	2,781,467,904円
ノムラ・ジャパン・オープンF（適格機関投資家専用）	6,899,954,793円
ノムラ・ジャパン・オープン（確定拠出年金向け）	3,478,416,707円
野村国内株式アクティブオープン（確定拠出年金向け）	4,915,707,600円
野村DC日本株式アクティブファンド	2,147,236,858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27年 1月20日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	日本円	清水建設	509,000	815.00	414,835,000	
		大東建託	48,000	13,940.00	669,120,000	
		前田道路	185,000	1,762.00	325,970,000	
		大和ハウス工業	294,200	2,245.50	660,626,100	
		明治ホールディングス	52,000	12,010.00	624,520,000	
		アサヒグループホールディングス	242,500	3,686.50	893,976,250	
		キューピー	232,100	2,481.00	575,840,100	
		東レ	691,000	972.90	672,273,900	
		昭和電工	1,207,000	144.00	173,808,000	
		住友化学	1,668,000	459.00	765,612,000	
		東ソー	1,495,000	624.00	932,880,000	
		エア・ウォーター	137,000	1,952.00	267,424,000	
		ダイセル	473,000	1,465.00	692,945,000	
		関西ペイント	379,000	1,947.00	737,913,000	
		D I C	2,448,000	278.00	680,544,000	
		富士フイルムホールディングス	207,200	3,814.50	790,364,400	
		コーセー	124,000	5,020.00	622,480,000	
		塩野義製薬	289,000	3,515.00	1,015,835,000	
		参天製薬	79,900	7,360.00	588,064,000	
		沢井製薬	104,700	7,140.00	747,558,000	
		大塚ホールディングス	192,000	3,775.50	724,896,000	
		ブリヂストン	348,000	4,614.50	1,605,846,000	
		T O T O	679,000	1,335.00	906,465,000	
		日本碍子	349,000	2,371.00	827,479,000	
日本特殊陶業	202,500	3,640.00	737,100,000			
ジェイ エフ イー ホールディングス	222,500	2,461.50	547,683,750			
日立金属	244,000	1,855.00	452,620,000			

三井金属鉱業	2,335,000	258.00	602,430,000
アイダエンジニアリング	179,300	1,113.00	199,560,900
オーエスジー	315,900	2,120.00	669,708,000
住友重機械工業	773,000	631.00	487,763,000
クボタ	336,000	1,737.00	583,632,000
荏原製作所	592,000	475.00	281,200,000
タダノ	252,000	1,389.00	350,028,000
サンデン	688,000	590.00	405,920,000
T P R	68,400	3,015.00	206,226,000
日本精工	668,000	1,395.00	931,860,000
三菱重工業	1,709,000	667.40	1,140,586,600
ミネベア	273,000	1,796.00	490,308,000
日立製作所	1,686,000	893.60	1,506,609,600
東芝	2,298,000	480.70	1,104,648,600
東芝テック	641,000	812.00	520,492,000
ジーエス・ユアサ コーポレーション	1,012,000	531.00	537,372,000
富士通	1,102,000	628.50	692,607,000
パナソニック	708,500	1,376.00	974,896,000
日立国際電気	242,000	1,792.00	433,664,000
ソニー	337,100	2,462.50	830,108,750
T D K	147,000	7,480.00	1,099,560,000
アルパイン	243,400	1,914.00	465,867,600
堀場製作所	156,800	3,815.00	598,192,000
カシオ計算機	429,000	1,881.00	806,949,000
浜松ホトニクス	63,700	5,740.00	365,638,000
新光電気工業	379,000	831.00	314,949,000
リコー	506,000	1,183.00	598,598,000
三井造船	3,092,000	200.00	618,400,000
川崎重工業	674,000	546.00	368,004,000
いすゞ自動車	519,000	1,534.00	796,146,000
トヨタ自動車	393,000	7,659.00	3,009,987,000
日野自動車	416,000	1,730.00	719,680,000
新明和工業	570,000	1,110.00	632,700,000
アイシン精機	236,600	4,220.00	998,452,000
マツダ	76,100	2,623.00	199,610,300

本田技研工業	248,000	3,646.00	904,208,000
富士重工業	228,000	4,400.00	1,003,200,000
ヤマハ発動機	161,000	2,475.00	398,475,000
日本精機	196,000	2,609.00	511,364,000
テルモ	277,000	2,791.00	773,107,000
オリンパス	85,100	4,175.00	355,292,500
H O Y A	148,000	4,246.50	628,482,000
朝日インテック	86,000	6,460.00	555,560,000
シチズンホールディングス	557,300	972.00	541,695,600
バンダイナムコホールディングス	276,900	2,374.00	657,360,600
アシックス	172,500	2,775.00	478,687,500
ヤマハ	211,900	1,707.00	361,713,300
電源開発	200,500	4,370.00	876,185,000
西日本旅客鉄道	98,000	5,854.00	573,692,000
東海旅客鉄道	61,400	18,865.00	1,158,311,000
山九	1,359,000	459.00	623,781,000
日本航空	292,400	3,710.00	1,084,804,000
I Tホールディングス	281,000	1,923.00	540,363,000
オービック	131,800	3,850.00	507,430,000
ヤフー	1,260,500	409.00	515,544,500
K D D I	94,700	8,129.00	769,816,300
ソフトバンク	153,500	6,922.00	1,062,527,000
あい ホールディングス	71,000	2,054.00	145,834,000
シップヘルスケアホールディングス	188,300	2,764.00	520,461,200
ガリバーインターナショナル	427,300	831.00	355,086,300
三井物産	597,300	1,545.00	922,828,500
しまむら	38,000	9,990.00	379,620,000
高島屋	552,000	980.00	540,960,000
ニトリホールディングス	150,700	6,580.00	991,606,000
新生銀行	2,560,000	194.00	496,640,000
三菱UFJフィナンシャル・グループ	3,879,000	625.00	2,424,375,000
三井住友フィナンシャルグループ	341,200	4,090.00	1,395,508,000
ふくおかフィナンシャルグループ	1,225,000	608.00	744,800,000
ソニーフィナンシャルホールディングス	368,300	1,657.00	610,273,100
第一生命保険	634,500	1,626.50	1,032,014,250

	芙蓉総合リース	78,000	3,880.00	302,640,000	
	オリックス	491,400	1,409.50	692,628,300	
	三井不動産	296,000	3,112.50	921,300,000	
	テンプホールディングス	53,400	4,095.00	218,673,000	
	ぐるなび	199,700	1,937.00	386,818,900	
	オリエンタルランド	31,100	31,810.00	989,291,000	
	リゾートトラスト	226,000	2,762.00	624,212,000	
	リクルートホールディングス	171,000	3,500.00	598,500,000	
	エイチ・アイ・エス	149,400	3,815.00	569,961,000	
	小計 銘柄数：106			73,942,661,700	
	組入時価比率：97.6%			100.0%	
	合計			73,942,661,700	

(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27年 1月20日現在)

該当事項はありません。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

野村海外株式マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(平成27年 1月20日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	487,198,691
コール・ローン	147,065,027
株式	12,470,031,057
未収入金	154,054,023
未収配当金	7,665,149
未収利息	287
流動資産合計	13,266,014,234
資産合計	13,266,014,234
負債の部	
流動負債	
未払金	165,401,885
未払解約金	2,000,000
流動負債合計	167,401,885

(平成27年 1月20日現在)

負債合計	167,401,885
純資産の部	
元本等	
元本	7,157,300,255
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	5,941,312,094
元本等合計	13,098,612,349
純資産合計	13,098,612,349
負債純資産合計	13,266,014,234

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.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。 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27年 1月20日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.8301円
(10,000口当たり純資産額)	(18,301円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

自 平成26年 7月23日 至 平成27年 1月20日
1.金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク

当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、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27年 1月20日現在

1.貸借対照表計上額、時価及び差額

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

ん。

2.時価の算定方法

株式

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

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

(その他の注記)

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成27年 1月20日現在

期首	平成26年 7月23日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	7,226,521,304円
同期中における追加設定元本額	897,280,940円
同期中における一部解約元本額	966,501,989円
期末元本額	7,157,300,255円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・グローバル・オールスターズ	2,212,729,907円
野村海外株式ファンドF（適格機関投資家専用）	998,238,639円
野村海外株式ファンドF B（適格機関投資家専用）	2,925,684,491円
野村海外株式ファンドF V A（適格機関投資家専用）	1,020,647,218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27年 1月20日現在)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	米ドル	HALLIBURTON CO	15,290	39.13	598,297.70	
		ANADARKO PETE	17,200	78.45	1,349,340.00	
		PHILLIPS 66	4,330	60.83	263,393.90	
		VULCAN MATERIALS CO	20,440	66.89	1,367,231.60	
		RAYTHEON COMPANY	17,140	105.73	1,812,212.20	
		TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	9,550	96.74	923,867.00	
		WABCO HOLDINGS INC	9,570	95.47	913,647.90	
		NORFOLK SOUTHERN CORP	15,560	103.58	1,611,704.80	
		DELPHI AUTOMOTIVE PLC	13,640	66.59	908,287.60	
		HARLEY-DAVIDSON INC	18,760	63.20	1,185,632.00	
		V F CORP	13,350	72.57	968,809.50	
		HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	56,930	25.86	1,472,209.80	
		MARKIT LIMITED	26,250	25.99	682,237.50	
		TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC	33,320	34.94	1,164,200.80	
		AMAZON.COM INC	2,100	290.74	610,554.00	
		PRICELINE GROUP INC/THE	305	1,008.22	307,507.10	
		ADVANCE AUTO PARTS	4,970	150.00	745,500.00	
		L BRANDS, INC	13,690	82.10	1,123,949.00	
		COCA COLA CO	46,790	42.53	1,989,978.70	
		MONSTER BEVERAGE CORP	18,260	118.89	2,170,931.40	
		MONDELEZ INTERNATIONAL INC	33,190	36.94	1,226,038.60	
		ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	12,360	74.22	917,359.20	
		BECTON,DICKINSON	10,940	140.38	1,535,757.20	
		AETNA INC	17,310	92.56	1,602,213.60	
		HCA HOLDINGS INC	12,860	69.84	898,142.40	
		MCKESSON CORP	4,620	213.98	988,587.60	
		ALKERMES PLC	20,617	70.00	1,443,190.00	
AMGEN INC	7,200	158.43	1,140,696.00			
BIOGEN IDEC INC	2,990	352.75	1,054,722.50			
CELGENE CORP	12,090	121.81	1,472,682.90			

	REGENERON PHARMACEUTICALS	2,790	408.69	1,140,245.10	
	VERTEX PHARMACEUTICALS	8,470	122.86	1,040,624.20	
	ACTAVIS PLC	2,960	268.66	795,233.60	
	BRISTOL MYERS SQUIBB	57,170	62.31	3,562,262.70	
	ELI LILLY & CO.	16,160	70.68	1,142,188.80	
	MERCK & CO INC	25,890	63.03	1,631,846.70	
	ZOETIS INC	12,320	44.22	544,790.40	
	CITIGROUP	23,540	47.61	1,120,739.40	
	AMERICAN INTL GROUP	15,640	51.11	799,360.40	
	LINCOLN NATIONAL CORP	15,000	51.43	771,450.00	
	CBRE GROUP INC	35,100	33.09	1,161,459.00	
	FACEBOOK INC-A	8,650	75.18	650,307.00	
	GOOGLE INC-CL C	2,710	508.08	1,376,896.80	
	ACCENTURE PLC-CL A	18,090	88.89	1,608,020.10	
	ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	3,690	289.55	1,068,439.50	
	MICROSOFT CORP	67,150	46.24	3,105,016.00	
	SALESFORCE.COM INC	24,740	56.64	1,401,273.60	
	SOLERA HOLDINGS INC	12,090	52.14	630,372.60	
	CISCO SYSTEMS	78,340	27.68	2,168,451.20	
	APPLE INC	17,850	105.99	1,891,921.50	
	WESTERN DIGITAL CORP	12,700	106.37	1,350,899.00	
	INTEL CORP	36,210	36.45	1,319,854.50	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	15,630	77.91	1,217,733.30	
	EDISON INTERNATIONAL	16,280	68.00	1,107,040.00	
	BLACKROCK INC	8,530	348.07	2,969,037.10	
	LEGG MASON INC	17,270	53.39	922,045.30	
	WISDOMTREE INVESTMENTS INC	36,630	16.02	586,812.60	
	EQUIFAX INC	18,190	83.32	1,515,590.80	
	NIELSEN NV	25,170	42.70	1,074,759.00	
	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	17,670	57.16	1,010,017.20	
	小計銘柄数：60			75,133,569.90	
				(8,858,247,891)	
	組入時価比率：67.6%			71.0%	
カナダドル	IMPERIAL OIL	34,200	46.29	1,583,118.00	
	TRANSCANADA CORP	30,100	53.18	1,600,718.00	

	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	8,418	46.35	390,174.30
小計	銘柄数：3			3,574,010.30 (352,540,375)
	組入時価比率：2.7%			2.8%
ユーロ	AIR LIQUIDE	17,552	104.90	1,841,204.80
	LEGRAND SA	19,699	42.82	843,609.67
	BRENNTAG AG	9,853	46.13	454,518.89
	CONTINENTAL AG	4,685	190.50	892,492.50
	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	25,406	101.10	2,568,546.60
	CAIXABANK	129,150	4.22	545,787.90
	FINECOBANK BANCA FINECO SPA	102,430	4.64	475,275.20
	ING GROEP NV	141,844	11.09	1,573,759.18
	ASSICURAZIONI GENERALI	68,961	17.49	1,206,127.89
	DEUTSCHE ANNINGTON IMMOBILIEN SE	55,415	29.57	1,638,621.55
	KONINKLIJKE KPN NV	106,407	2.64	281,340.10
	ORANGE	35,139	14.69	516,191.91
	BANCA GENERALI SPA	26,095	22.75	593,661.25
小計	銘柄数：13			13,431,137.44 (1,835,364,931)
	組入時価比率：14.0%			14.7%
英ポンド	CRH PLC	35,582	15.57	554,011.74
	INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	50,840	4.95	251,658.00
	WPP PLC	99,035	14.00	1,386,490.00
	ASTRAZENECA PLC	41,893	47.25	1,979,444.25
小計	銘柄数：4			4,171,603.99 (742,086,633)
	組入時価比率：5.7%			6.0%
スイスフラン	CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A	5,135	73.20	375,882.00
	JULIUS BAER GROUP LTD	27,764	36.55	1,014,774.20
小計	銘柄数：2			1,390,656.20 (186,278,397)
	組入時価比率：1.4%			1.5%
スウェーデンク ローナ	ASSA ABLOY AB-B	13,773	433.80	5,974,727.40
	SKF AB-B SHARES	44,151	176.30	7,783,821.30
	ELECTROLUX AB-B	42,917	219.80	9,433,156.60

小計	銘柄数：3 組入時価比率：2.6%			23,191,705.30 (335,815,892) 2.7%
香港ドル	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	60,100	174.70	10,499,470.00
小計	銘柄数：1 組入時価比率：1.2%			10,499,470.00 (159,696,938) 1.3%
合計				12,470,031,057 (12,470,031,057)

(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27年 1月20日現在)

該当事項はありません。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

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27年 1月20日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	77,375,229
コール・ローン	233,526,456
株式	6,554,789,876
投資信託受益証券	335,853,161
未収配当金	10,830,327
未収利息	456
流動資産合計	7,212,375,505
資産合計	7,212,375,505
負債の部	
流動負債	
未払金	6,560,171
未払解約金	2,000,000
流動負債合計	8,560,171
負債合計	8,560,171

(平成27年 1月20日現在)

純資産の部	
元本等	
元本	2,832,057,748
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	4,371,757,586
元本等合計	7,203,815,334
純資産合計	7,203,815,334
負債純資産合計	7,212,375,505

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。 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27年 1月20日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	2.5437円
(10,000口当たり純資産額)	(25,437円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

自 平成26年 7月23日

至 平成27年 1月20日

1. 金融商品に対する取組方針

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

2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク

当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、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27年 1月20日現在

1. 貸借対照表計上額、時価及び差額

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

ん。

2. 時価の算定方法

株式

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

投資信託受益証券

（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27年 1月20日現在

期首	平成26年 7月23日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	2,754,362,907円
同期中における追加設定元本額	379,212,895円
同期中における一部解約元本額	301,518,054円
期末元本額	2,832,057,748円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,420,561,887円
ノムラ - アパディーン新興国株ファンドF（適格機関投資家専用）	155,557,377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27年 1月20日現在)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考	
				単価	金額		
株式	米ドル	TENARIS SA-ADR	37,000	27.72	1,025,640.00		
		LUKOIL-SPON ADR	34,000	40.89	1,390,260.00		
		ULTRAPAR PARTICPAC- SPON ADR	74,000	19.39	1,434,860.00		
		VALE SA-SP ADR	101,779	8.41	855,961.39		
		VALE SA-SP PREF ADR	69,343	7.46	517,298.78		
		GRUPO AEROPORTUARIO SUR-ADR	6,028	132.97	801,543.16		
		YUM BRANDS INC	10,100	72.43	731,543.00		
		MAGNIT PJSC	4,821	173.13	834,687.20		
		FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	21,500	86.22	1,853,730.00		
		RICHTER GEDEON SPONS-GDR	43,000	12.41	533,630.00		
		BANCO BRADESCO-SPONSORED ADR	122,722	13.62	1,671,473.64		
		BANCO SANTANDER CHILE-ADR	35,937	19.02	683,521.74		
	小計	銘柄数：12				12,334,148.91 (1,454,196,156) 22.2%	
	組入時価比率：20.2%						
	メキシコペソ	ORGANIZACION SORIANA S.A.B-B	117,000	36.44	4,263,480.00		
GRUPO FINANCIERO BANORTE-0		270,000	77.55	20,938,500.00			
小計		銘柄数：2			25,201,980.00 (203,127,958) 3.1%		
組入時価比率：2.8%							
リアル	LOJAS RENNER S.A.	21,367	73.20	1,564,064.40			
	SOUZA CRUZ SA	82,500	21.01	1,733,325.00			
	BANCO BRADESCO S.A.	21,000	33.39	701,190.00			
	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	33,337	48.86	1,628,845.82			
	小計	銘柄数：4			5,627,425.22 (250,251,599)		

		組入時価比率：3.5%			3.8%
ユーロ	JERONIMO MARTINS		57,883	9.43	546,126.10
小計	銘柄数：1				546,126.10 (74,628,131)
		組入時価比率：1.0%			1.1%
英ポンド	STANDARD CHARTERED PLC		69,962	9.11	637,703.63
小計	銘柄数：1				637,703.63 (113,441,098)
		組入時価比率：1.6%			1.7%
トルコリラ	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS		40,426	50.90	2,057,683.40
	AKBANK T.A.S		340,637	9.00	3,065,733.00
	TURKIYE GARANTI BANKASI		313,000	10.00	3,130,000.00
小計	銘柄数：3				8,253,416.40 (416,632,459)
		組入時価比率：5.8%			6.4%
ズロチ	BANK PEKAO SA		19,000	175.45	3,333,550.00
小計	銘柄数：1				3,333,550.00 (105,073,496)
		組入時価比率：1.5%			1.6%
香港ドル	PETROCHINA CO LTD-H		1,073,500	8.50	9,124,750.00
	AIA GROUP LTD		320,900	44.85	14,392,365.00
	HANG LUNG GROUP LTD		327,000	35.00	11,445,000.00
	SWIRE PACIFIC-B		500,000	18.66	9,330,000.00
	SWIRE PROPERTIES LTD		94,500	24.40	2,305,800.00
	CHINA MOBILE LTD		146,500	97.00	14,210,500.00
小計	銘柄数：6				60,808,415.00 (924,895,992)
		組入時価比率：12.8%			14.1%
リングギ	CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD		276,865	5.95	1,647,346.75
	PUBLIC BANK BHD		155,320	17.64	2,739,844.80
小計	銘柄数：2				4,387,191.55 (144,338,601)
		組入時価比率：2.0%			2.2%
パーツ	PTT EXPLORATION & PRODUCTION (F)		91,000	105.50	9,600,500.00
	SIAM CEMENT PUBLIC (F)		99,000	460.00	45,540,000.00
	SIAM COMMERCIAL BANK (F)		255,700	181.00	46,281,700.00

小計	銘柄数：3			101,422,200.00	
				(366,134,142)	
	組入時価比率：5.1%			5.6%	
フィリピンペソ	BANK OF PHILIPPINE ISLANDS	457,267	94.00	42,983,098.00	
	AYALA LAND LTD	1,800,100	34.50	62,103,450.00	
小計	銘柄数：2			105,086,548.00	
				(278,479,352)	
	組入時価比率：3.9%			4.2%	
ルピア	PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	3,273,600	7,425.00	24,306,480,000.00	
小計	銘柄数：1			24,306,480,000.00	
				(228,480,912)	
	組入時価比率：3.2%			3.5%	
ウォン	E-MART CO	3,450	216,000.00	745,200,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS PFD	3,072	1,031,000.00	3,167,232,000.00	
小計	銘柄数：2			3,912,432,000.00	
				(426,846,331)	
	組入時価比率：5.9%			6.5%	
新台湾ドル	TAIWAN SEMICONDUCTOR	496,050	139.00	68,950,950.00	
	TAIWAN MOBILE CO LTD	204,795	108.00	22,117,860.00	
小計	銘柄数：2			91,068,810.00	
				(340,597,349)	
	組入時価比率：4.7%			5.2%	
インドルピー	GRASIM INDUSTRIES LIMITED	15,000	3,652.50	54,787,500.00	
	HERO MOTOCORP LTD	12,000	2,841.30	34,095,600.00	
	ITC LTD	157,520	358.80	56,518,176.00	
	HINDUSTAN UNILEVER LIMITED	42,717	892.55	38,127,058.35	
	ICICI BANK LTD	135,000	360.80	48,708,000.00	
	INFOSYS LTD	32,000	2,102.50	67,280,000.00	
	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	73,000	1,181.70	86,264,100.00	
小計	銘柄数：7			385,780,434.35	
				(744,556,238)	
	組入時価比率：10.3%			11.4%	
ランド	BHP BILLITON PLC	33,000	240.49	7,936,170.00	
	TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	147,000	75.23	11,058,810.00	
	MASSMART HOLDINGS LTD	51,150	164.50	8,414,175.00	
	SABMILLER PLC	23,413	596.00	13,954,148.00	

	MTN GROUP LTD	31,000	204.12	6,327,720.00	
小計	銘柄数：5			47,691,023.00	
				(483,110,062)	
	組入時価比率：6.7%			7.4%	
合計				6,554,789,876	
				(6,554,789,876)	

(注1)外貨建所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、外貨建所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27年 1月20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		2,848,627.32	
	小計	銘柄数：1		2,848,627.32	
				(335,853,161)	
		組入時価比率：4.7%		100.0%	
合計				335,853,161	
				(335,853,161)	

(注1)外貨建所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、外貨建所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27年 1月20日現在)

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	9,643,787,065
信託受益権	245,767,408
国債証券	91,327,341,800
地方債証券	1,151,932,414
特殊債券	17,456,081,038

(平成27年 1月20日現在)

社債券	28,176,185,321
派生商品評価勘定	37,077,600
未収入金	1,557,480,000
未収利息	221,419,586
前払費用	51,483,583
流動資産合計	149,868,555,815
資産合計	149,868,555,815
負債の部	
流動負債	
前受金	28,110,000
未払金	1,247,318,970
未払解約金	2,000,000
流動負債合計	1,277,428,970
負債合計	1,277,428,970
純資産の部	
元本等	
元本	109,469,707,096
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	39,121,419,749
元本等合計	148,591,126,845
純資産合計	148,591,126,845
負債純資産合計	149,868,555,815

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27年 1月20日現在

1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.3574円
(10,000口当たり純資産額)	(13,574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 7月23日 至 平成27年 1月20日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、債券先物取引を行っております。当該デリバティブ取引は、対象とする債券・金利等に係る価格変動リスクを有しております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p>市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p>信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p>流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>

(2)金融商品の時価等に関する事項

平成27年 1月20日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</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27年 1月20日現在	
期首	平成26年 7月23日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	60,200,301,779円
同期中における追加設定元本額	54,935,932,675円
同期中における一部解約元本額	5,666,527,358円
期末元本額	109,469,707,096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）	14,058,349,699円
野村ファンドラップ日本債券	73,397,553,978円
ノムラ・グローバル・オールスターズ	2,663,852,003円
ノムラ日本債券オープンF（適格機関投資家専用）	8,238,406,440円
ノムラ国内債券オープンVA（適格機関投資家専用）	836,526,422円
ノムラ日本債券オープン（確定拠出年金向け）	10,275,018,554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27年 1月20日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(平成27年 1月20日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
信託受益権	日本円	AURORAMスタートラスト シリーズ1403 受益権	145,376,000	145,630,408	
		ALBIREOMスタートラスト シリーズ1412 受益権	100,000,000	100,137,000	
	小計	銘柄数: 2	245,376,000	245,767,408	
		組入時価比率: 0.2%		0.2%	
合計				245,767,408	
国債証券	日本円	国庫債券 利付(5年)第113回	2,800,000,000	2,830,548,000	
		国庫債券 利付(5年)第115回	600,000,000	604,830,000	
		国庫債券 利付(5年)第117回	7,200,000,000	7,265,880,000	
		国庫債券 利付(5年)第118回	3,700,000,000	3,735,076,000	
		国庫債券 利付(5年)第119回	5,000,000,000	5,025,350,000	
		国庫債券 利付(5年)第122回	2,200,000,000	2,210,780,000	

国庫債券 利付(40年)第4回	150,000,000	195,462,000	
国庫債券 利付(10年)第323回	350,000,000	371,409,500	
国庫債券 利付(10年)第324回	3,500,000,000	3,688,300,000	
国庫債券 利付(10年)第325回	2,400,000,000	2,530,584,000	
国庫債券 利付(10年)第326回	2,400,000,000	2,512,992,000	
国庫債券 利付(10年)第328回	1,800,000,000	1,870,524,000	
国庫債券 利付(10年)第330回	700,000,000	739,214,000	
国庫債券 利付(10年)第332回	300,000,000	311,730,000	
国庫債券 利付(10年)第334回	2,200,000,000	2,284,414,000	
国庫債券 利付(10年)第336回	7,600,000,000	7,810,140,000	
国庫債券 利付(30年)第15回	100,000,000	129,320,000	
国庫債券 利付(30年)第20回	200,000,000	259,590,000	
国庫債券 利付(30年)第24回	600,000,000	781,092,000	
国庫債券 利付(30年)第29回	1,850,000,000	2,391,291,500	
国庫債券 利付(30年)第35回	1,900,000,000	2,314,523,000	
国庫債券 利付(30年)第36回	2,600,000,000	3,172,182,000	
国庫債券 利付(30年)第40回	1,100,000,000	1,293,138,000	
国庫債券 利付(30年)第41回	1,150,000,000	1,323,109,500	
国庫債券 利付(30年)第43回	1,900,000,000	2,184,848,000	
国庫債券 利付(20年)第59回	300,000,000	337,800,000	
国庫債券 利付(20年)第88回	700,000,000	857,738,000	
国庫債券 利付(20年)第117回	500,000,000	612,275,000	
国庫債券 利付(20年)第120回	3,400,000,000	3,912,652,000	
国庫債券 利付(20年)第123回	1,100,000,000	1,349,425,000	
国庫債券 利付(20年)第128回	700,000,000	836,556,000	
国庫債券 利付(20年)第129回	600,000,000	708,078,000	
国庫債券 利付(20年)第130回	3,300,000,000	3,893,868,000	

		回			
		国庫債券 利付(20年)第133回	1,000,000,000	1,179,690,000	
		国庫債券 利付(20年)第138回	1,500,000,000	1,692,765,000	
		国庫債券 利付(20年)第140回	2,450,000,000	2,844,009,000	
		国庫債券 利付(20年)第141回	1,600,000,000	1,854,624,000	
		国庫債券 利付(20年)第143回	900,000,000	1,027,170,000	
		国庫債券 利付(20年)第145回	2,900,000,000	3,353,734,000	
		国庫債券 利付(20年)第147回	2,800,000,000	3,183,600,000	
		国庫債券 利付(20年)第149回	2,700,000,000	3,012,444,000	
		国庫債券 物価連動(10年)第18回	2,600,000,000	2,834,586,300	
	小計	銘柄数: 42 組入時価比率: 61.5%	83,350,000,000	91,327,341,800	66.0%
	合計			91,327,341,800	
地方債証券	日本円	北海道 公募平成22年度第5回	200,000,000	200,332,118	
		愛知県 公募平成22年度第4回	200,000,000	241,496,000	
		埼玉県 公募平成17年度第6回	200,000,000	202,657,368	
		新潟県 公募平成17年度第1回	400,000,000	402,478,928	
		千葉市 公募平成19年度第2回	100,000,000	104,968,000	
	小計	銘柄数: 5 組入時価比率: 0.8%	1,100,000,000	1,151,932,414	0.8%
	合計			1,151,932,414	
特殊債券	日本円	日本政策投資銀行債券 財投機関債第11回	200,000,000	212,524,000	
		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	206,420,000	
		日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第89回	200,000,000	211,760,000	
		地方公共団体金融機構債券 20年第7回	200,000,000	243,608,000	
		首都高速道路社債 第10回	400,000,000	402,348,000	
		首都高速道路社債 第12回	100,000,000	100,654,000	

首都高速道路社債 第13回	400,000,000	402,004,000	
阪神高速道路 第10回	200,000,000	201,568,000	
阪神高速道路債券 財投機関債第6回	300,000,000	300,659,022	
日本政策金融公庫債券 政府保証第27回	300,000,000	304,458,000	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第21回	100,000,000	106,591,000	
商工債券 利付第731回い号	300,000,000	302,067,000	
商工債券 利付第732回い号	300,000,000	301,797,000	
商工債券 利付第745回い号	400,000,000	401,844,000	
商工債券 利付第746回い号	100,000,000	100,355,000	
商工債券 利付第750回い号	800,000,000	803,288,000	
農林債券 利付第731回い号	300,000,000	302,142,000	
農林債券 利付第751回い号	1,400,000,000	1,404,704,000	
農林債券 利付第756回い号	600,000,000	601,986,000	
農林債券 利付第760回い号	300,000,000	302,250,000	
商工債券 利付(3年)第165回	1,200,000,000	1,200,948,000	
商工債券 利付(3年)第171回	1,200,000,000	1,201,080,000	
商工債券 利付(3年)第173回	1,000,000,000	1,000,970,000	
あおぞら債券 利付(3年)第66回	100,000,000	100,277,000	
あおぞら債券 利付(3年)第70回	1,400,000,000	1,399,916,000	
東日本高速道路 第21回	100,000,000	101,529,000	
東日本高速道路 第22回	400,000,000	403,684,000	
東日本高速道路 第23回	200,000,000	201,868,000	
東日本高速道路 第27回	200,000,000	201,168,000	
中日本高速道路債券 財投機関債第5回	200,000,000	212,666,000	
中日本高速道路社債 第38回	200,000,000	204,544,000	
中日本高速道路社債 第43回	100,000,000	100,656,000	
中日本高速道路社債 第53回	500,000,000	501,225,000	
中日本高速道路社債 第57回	800,000,000	805,760,000	
西日本高速道路 第14回	200,000,000	200,044,128	
西日本高速道路 第15回	500,000,000	500,107,395	
西日本高速道路 第16回	200,000,000	200,155,352	
西日本高速道路 第17回	300,000,000	300,263,613	

		貸付債権担保第78回住宅金融支援機構債券	94,526,000	98,497,982	
		貸付債権担保第79回住宅金融支援機構債券	95,124,000	99,008,864	
		貸付債権担保第80回住宅金融支援機構債券	191,262,000	199,201,285	
		貸付債権担保第81回住宅金融支援機構債券	191,768,000	199,741,713	
		貸付債権担保第82回住宅金融支援機構債券	192,666,000	199,684,822	
		貸付債権担保第87回住宅金融支援機構債券	294,897,000	304,628,601	
		貸付債権担保第88回住宅金融支援機構債券	296,352,000	305,429,261	
	小計	銘柄数：45 組入時価比率：11.7%	17,256,595,000	17,456,081,038 12.6%	
	合計			17,456,081,038	
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	100,160,000	
		モルガン・スタンレー 第9回円貨社債	300,000,000	302,103,000	
		ルノー 第13回円貨社債(2013)	700,000,000	704,298,000	
		ルノー 第14回円貨社債(2013)	100,000,000	100,818,000	
		ルノー 第15回円貨社債(2014)	500,000,000	504,085,000	
		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	300,573,000	
		ウエストバック・バンキング・コー ポレーション 第5回円貨社債	100,000,000	100,021,794	
		ウエストバック・バンキング・コー ポレーション 第7回円貨社債	100,000,000	100,528,161	
		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	201,630,000	
		ラボバンク・ネダーランド 第17 回円貨社債(2012)(コー	100,000,000	100,284,772	
		ラボバンク・ネダーランド 第20 回円貨社債(2013)(コー	300,000,000	301,068,000	
		ラボバンク・ネダーランド 第22 回円貨社債(2013)(コー	200,000,000	200,608,000	

五洋建設 第3回社債間限定同順位特約付	100,000,000	101,047,000	
森永製菓 第14回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,692,000	
ヒューリック 第3回社債間限定同順位特約付	100,000,000	102,660,000	
荒川化学工業 第2回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,159,000	
太平洋セメント 第21回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,322,000	
太平洋セメント 第23回社債間限定同順位特約付	100,000,000	101,915,000	
太平洋セメント 第25回社債間限定同順位特約付	300,000,000	302,907,000	
小森コーポレーション 第1回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,982,000	
タダノ 第5回社債間限定同順位特約付	200,000,000	207,548,000	
富士通 第34回社債間限定同順位特約付	100,000,000	102,257,000	
富士通 第36回社債間限定同順位特約付	300,000,000	306,078,000	
パナソニック 第11回社債間限定同順位特約付	100,000,000	102,903,000	
三井造船 第15回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,210,000	
日立造船 第23回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,191,000	
日本生命2010基金特定目的会社 第1回特定社債	400,000,000	401,491,594	
日本生命2012基金特定目的会社 第1回特定社債	400,000,000	407,992,000	
明治安田生命2014基金特定目的会社 第1回特定社債	400,000,000	402,592,000	
曙ブレーキ工業 第2回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,859,000	
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	100,529,000	
阪和興業 第24回社債間限定同順位特約付	200,000,000	203,140,000	
阪和興業 第26回社債間限定同順位特約付	300,000,000	301,719,000	
丸井グループ 第26回社債間限定	300,000,000	304,461,000	

同順位特約付			
クレディセゾン 第50回社債間限定同順位特約付	200,000,000	207,858,000	
新生銀行 第1回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,108,000	
新生銀行 第2回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,174,000	
三菱UFJフィナンシャル・グループ 第1回劣後特約付	100,000,000	103,481,000	
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	201,592,000	
三井住友トラスト・ホールディングス 第1回劣後特約付	100,000,000	102,415,000	
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	502,160,000	
みずほコーポレート銀行 第26回特定社債間限定同順位特約付	900,000,000	905,175,000	
みずほコーポレート銀行 第27回特定社債間限定同順位特約付	500,000,000	503,135,000	
みずほコーポレート銀行 第7回劣後特約付	200,000,000	219,160,000	
三菱東京UFJ銀行 第9回無担保社債(劣後特約付)	200,000,000	219,142,000	
三菱東京UFJ銀行 第25回無担保社債(劣後特約付)	100,000,000	106,072,000	
三井住友フィナンシャルグループ 第1回劣後特約付	300,000,000	307,740,000	
りそな銀行 第6回劣後特約付	200,000,000	217,918,000	
りそな銀行 第7回劣後特約付	700,000,000	750,820,000	
りそな銀行 第11回劣後特約付	300,000,000	329,922,000	
千葉銀行 第1回劣後特約付	200,000,000	205,428,000	
三菱UFJ信託銀行 第6回劣後特約付	400,000,000	433,184,000	
三菱UFJ信託銀行 第7回劣後特約付	100,000,000	107,077,000	
住友信託銀行 第12回劣後特約付	1,000,000,000	1,061,410,000	
みずほフィナンシャルグループ 第1回劣後特約付	1,300,000,000	1,339,429,000	
みずほフィナンシャルグループ 第3回劣後特約付	500,000,000	507,110,000	
三井住友銀行 第20回劣後特約付	1,500,000,000	1,632,495,000	

みずほ銀行 第3回劣後特約付	100,000,000	109,450,000	
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	100,290,000	
ポケットカード 第16回社債間限定同順位特約付	100,000,000	101,080,000	
ポケットカード 第17回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,516,000	
アコム 第61回特定社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,304,000	
アコム 第62回特定社債間限定同順位特約付	1,700,000,000	1,714,331,000	
アコム 第63回特定社債間限定同順位特約付	100,000,000	101,589,000	
ジャックス 第7回社債間限定同順位特約付	100,000,000	101,714,000	
ジャックス 第8回社債間限定同順位特約付	100,000,000	103,994,000	
ジャックス 第9回社債間限定同順位特約付	200,000,000	204,358,000	
ジャックス 第11回社債間限定同順位特約付	500,000,000	501,955,000	
ジャックス 第12回社債間限定同順位特約付	200,000,000	201,538,000	
アプラスフィナンシャル 第2回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,220,000	
オリックス 第167回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,962,000	
三菱UFJリース 第22回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,123,000	
三菱UFJリース 第23回社債間限定同順位特約付	200,000,000	202,406,000	
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	526,895,000	
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	522,100,000	
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	101,288,000	
平和不動産 第18回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,996,000	
住友不動産 第90回社債間限定同順位特約付	400,000,000	403,344,000	
住友不動産 第95回社債間限定同順位特約付	200,000,000	206,950,000	

	相鉄ホールディングス 第28回社債間限定同順位特約付	100,000,000	102,607,000	
	相鉄ホールディングス 第31回相模鉄道株式会社保証付	100,000,000	103,684,000	
	東日本旅客鉄道 第53回社債間限定同順位特約付	100,000,000	123,065,000	
	近畿日本鉄道 第83回特定社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,692,000	
	南海電気鉄道 第38回社債間限定同順位特約付	200,000,000	201,446,000	
	センコー 第6回社債間限定同順位特約付	100,000,000	101,143,000	
	K D D I 第5回2号	150,000,000	160,464,000	
	中部電力 第495回	200,000,000	201,346,000	
	中部電力 第500回	100,000,000	103,620,000	
	中国電力 第355回	100,000,000	102,123,000	
	中国電力 第381回	300,000,000	313,119,000	
	東北電力 第458回	100,000,000	100,341,000	
	東北電力 第473回	300,000,000	305,751,000	
	北海道電力 第311回	400,000,000	401,652,000	
	北海道電力 第320回	100,000,000	101,069,000	
	北海道電力 第321回	100,000,000	102,062,000	
	ソフトバンク 第30回社債間限定同順位特約付	1,000,000,000	1,004,170,000	
	ソフトバンク 第32回社債間限定同順位特約付	1,000,000,000	1,004,640,000	
	ソフトバンク 第34回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,526,000	
	ソフトバンク 第42回社債間限定同順位特約付	300,000,000	304,425,000	
小計	銘柄数：99	27,450,000,000	28,176,185,321	
	組入時価比率：19.0%		20.4%	
合計			28,176,185,321	
合計			138,357,307,981	

(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

	平成27年 1月20日現在
--	---------------

種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち1年超		
市場取引				
債券先物取引				
買建	4,416,990,000	-	4,454,100,000	37,077,600
合計	4,416,990,000	-	4,454,100,000	37,077,600

（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27年 1月20日現在）

資産の部	
流動資産	
預金	1,226,371,682
コール・ローン	257,312,554
国債証券	2,663,987,396
地方債証券	210,342,595
特殊債券	6,597,253,558
社債券	7,544,087,700
派生商品評価勘定	55,070,289
未収入金	3,285,494,135
未収利息	105,573,171
前払費用	4,657,170
差入委託証拠金	149,271,262
流動資産合計	22,099,421,512
資産合計	22,099,421,512
負債の部	
流動負債	
売付債券	1,802,225,318
派生商品評価勘定	3,706,481
未払金	1,288,987,305
未払解約金	2,000,000
流動負債合計	3,096,919,104
負債合計	3,096,919,104
純資産の部	
元本等	
元本	9,537,751,115
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	9,464,751,293
元本等合計	19,002,502,408
純資産合計	19,002,502,408
負債純資産合計	22,099,421,512

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

（貸借対照表に関する注記）

平成27年 1月20日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.9923円
(10,000口当たり純資産額)	(19,923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 7月23日 至 平成27年 1月20日	
1. 金融商品に対する取組方針	<p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p>
2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク	

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

当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。

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

当ファンドは、信託財産に属する資産の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。

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27年 1月20日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ	
ん。	
2. 時価の算定方法	
国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券	
(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。	
派生商品評価勘定	
デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。	
コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務	
これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としており	
ます。	

(その他の注記)

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成27年 1月20日現在	
期首	平成26年 7月23日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	12,096,599,197円
同期中における追加設定元本額	180,202,828円
同期中における一部解約元本額	2,739,050,910円
期末元本額	9,537,751,115円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,868,072,481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)	918,650,398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)	6,751,028,236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27年 1月20日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(平成27年 1月20日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	米ドル	AID- ISRAEL	325,000.00	413,455.57	
		AID- ISRAEL	360,000.00	503,682.12	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	515,000.00	551,050.00	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	310,000.00	283,960.00	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	200,000.00	201,250.00	
		HASHEMITE KINGDOM OF JOR	605,000.00	619,873.32	
		ORIENTAL REPUBLIC OF URU	190,000.00	200,925.00	
		REPUBLIC OF COLOMBIA	220,000.00	223,300.00	
		REPUBLIC OF PANAMA	200,000.00	206,000.00	
		TSY INFL IX N/B I/L	1,565,000.00	1,544,407.57	
		TSY INFL IX N/B I/L	520,000.00	625,856.12	
		TSY INFL IX N/BI/L	2,055,000.00	2,088,263.08	
		TURKEY GLOBAL	265,000.00	301,763.45	
		UNITED MEXICAN STATES	52,000.00	53,430.00	
		UNITED MEXICAN STATES	360,000.00	368,269.20	
		UNITED MEXICAN STATES	423,000.00	423,807.93	
		US TREASURY BOND	2,630,000.00	3,348,935.22	
		US TREASURY N/B	5,175,000.00	5,188,948.17	
		US TREASURY N/B	985,000.00	987,539.42	
		US TREASURY N/B	825,000.00	846,398.43	
		US TREASURY N/B	1,375,000.00	1,409,482.38	
US TREASURY N/B	170,000.00	175,697.65			
US TREASURY N/B	1,360,000.00	1,410,149.99			
US TREASURY N/B	555,000.00	618,868.33			

	小計	銘柄数：24 組入時価比率：14.0%	21,240,000.00	22,595,312.95 (2,663,987,396) 15.7%
	合計			2,663,987,396 (2,663,987,396)
地方債証券	米ドル	DALLAS-FORT WORTH TX INT	245,000.00	267,532.65
		ILLINOIS ST	290,000.00	343,232.40
		LAS VEGAS VLY NV WTR DIS	190,000.00	224,887.80
		MET SAINT LOUIS MO SWR D	105,000.00	122,281.95
		NEW JERSEY ST HLTH CARE	70,000.00	80,381.00
		NEW JERSEY ST TRANSPRTN	180,000.00	200,322.00
		NEW YORK CITY NY MUNI WT	130,000.00	149,537.70
		NEW YORK ST URBAN DEV CO	320,000.00	395,900.80
	小計	銘柄数：8 組入時価比率：1.1%	1,530,000.00	1,784,076.30 (210,342,595) 1.2%
	合計			210,342,595 (210,342,595)
特殊債券	米ドル	BANCO NAC DE DESEN ECONO	325,000.00	322,517.00
		FG C09000	1,009,763.83	1,061,892.58
		FG G01838	614,055.71	679,410.64
		FG G01840	460,746.51	509,795.64
		FG G04913	652,590.35	718,759.55
		FG G05132	196,573.17	216,359.81
		FG G05205	148,936.41	163,915.64
		FG G07028	822,140.20	879,126.43
		FG G08521	50,069.29	51,440.93
		FG Q14508	288,623.53	296,530.31
		FG Q14855	757,386.03	796,167.45
		FG Q15884	2,005,994.58	2,060,586.31
		FG Q17642	687,810.13	706,342.14
		FGLMC 6 2/15 TBA	200,000.00	226,062.60
		FGOLD 15YR B16835	57,721.58	62,442.33
		FGOLD 15YR E01050	3,043.88	3,147.58
		FGOLD 15YR E85274	792.17	796.32
		FGOLD 15YR E89336	3,002.83	3,150.78

FGOLD 15YR E89686	781.17	811.62
FGOLD 15YR E89704	3,818.87	3,962.67
FGOLD 15YR E89982	1,793.88	1,802.50
FGOLD 15YR E90380	562.99	587.24
FGOLD 15YR E90381	1,779.42	1,850.40
FGOLD 15YR E90514	4,169.30	4,327.04
FGOLD 15YR E90623	2,029.93	2,117.55
FGOLD 15YR E90662	5,203.29	5,440.38
FGOLD 15YR E91346	6,346.47	6,456.89
FGOLD 15YR G12381	2,095.83	2,255.97
FGOLD 15YR G12452	9,253.93	9,960.78
FGOLD 30YR C00603	7,421.96	8,496.47
FGOLD 30YR C63171	14,281.15	16,910.84
FGOLD 30YR C68001	5,719.32	6,558.76
FGOLD 30YR G01449	12,105.17	14,217.39
FH 1B8062	116,655.40	123,101.55
FHLMC MULTIFAMILY I/O	3,850,225.07	338,319.27
FN 676661	239,754.93	269,742.94
FN 735288	1,460,022.45	1,617,032.97
FN 735893	477,357.46	528,386.11
FN 995023	947,222.64	1,062,242.55
FN 995203	901,029.76	997,378.67
FN AB3493	162,266.70	176,752.62
FN AB4425	520,954.65	556,406.23
FN AB4691	1,034,084.65	1,089,676.42
FN AB7795	214,195.31	220,869.63
FN AB9674	175,601.40	184,947.74
FN AD0332	279,726.71	313,688.44
FN AE3049	2,188,873.93	2,376,779.12
FN AH1452	71,937.38	76,254.31
FN AH6953	76,144.41	81,436.40
FN AH6958	167,382.48	177,965.27
FN AJ6935	260,961.90	277,112.77
FN AK2071	320,510.82	342,786.12
FN AL0054	1,473,204.09	1,600,355.15

FN AL1704	533,828.26	608,863.32	
FN AL1711	3,508,110.13	3,880,635.64	
FN AL4452	1,118,894.24	1,212,252.98	
FN AL4464	531,171.78	548,058.89	
FN AL5376	94,872.87	102,830.85	
FN AP7699	258,420.19	265,964.79	
FN AQ4372	625,015.51	644,858.12	
FN AQ4772	85,296.22	87,959.05	
FN AQ9026	574,836.11	592,798.53	
FN AR2627	726,968.82	751,814.36	
FN AS1767	2,186,448.03	2,369,843.35	
FN AS4301	2,297,730.98	2,457,421.90	
FN AT7268	148,862.84	157,809.70	
FN AT7277	1,386,210.84	1,482,551.66	
FN AT8547	261,838.32	277,575.71	
FN AU0153	75,230.05	79,751.36	
FN AU4349	218,701.81	231,845.65	
FN AU4721	594,513.48	630,243.50	
FN AU7034	1,009,752.18	1,079,929.35	
FN AU9553	256,425.71	274,247.14	
FN AV0605	244,530.82	261,525.56	
FN AV0634	1,542,731.89	1,617,278.85	
FN AV8421	102,276.73	107,720.38	
FN AV9187	1,936,465.86	2,098,902.03	
FN AW7930	150,329.74	158,331.01	
FN MA0562	814,650.35	884,202.26	
FN MA0799	794,243.89	850,847.90	
FNA2013-M7X2 IO	24,029,193.56	339,844.88	
FNCI 4.5 2/15 TBA	600,000.00	629,718.60	
FNMA #AL0533 ARM	368,959.99	393,437.42	
FNMA 15YR 781922	6,763.17	7,298.72	
FNMA 15YR 849404	7,745.15	8,245.47	
FNMA 30YR 555531	63,585.71	71,552.98	
FNMA 30YR 636877	1,083.57	1,171.78	
FNMA 30YR 699381	13,915.79	15,620.19	

		FNMA 30YR 704553	49,867.77	56,101.20	
		FNMA 30YR 708998	56,980.10	64,122.80	
		FNMA 30YR 735989	565,774.41	636,643.53	
		FREDDIE MAC	670,000.00	1,016,028.20	
		G2 4559	207,263.81	229,830.19	
		G2 5018	16,551.49	18,339.49	
		G2 5083	36,289.29	40,210.06	
		G2 5115	1,161,060.65	1,264,398.18	
		G2 5116	18,603.14	20,612.80	
		G2 MA0221	687,182.89	732,293.76	
		G2 MA1090	913,495.69	962,491.48	
		G2 MA1448	972,014.80	1,023,804.33	
		G2SF 4.5 2/15 TBA	1,300,000.00	1,409,077.80	
		GN 615516	105,872.15	116,569.55	
		GN 761209	646,648.16	693,093.08	
		GN 782557	560,994.70	620,280.45	
		GN 782696	42,189.15	47,017.70	
		GN 783177	85,530.15	93,532.07	
		GN 783571	195,974.80	217,707.24	
		GNMA 30YR 543737	9,545.91	11,199.97	
		GNMA 30YR 562902	791.20	809.09	
		GNMA 30YR 600211	15,258.81	17,100.38	
		GNMA 30YR 781584	6,861.33	8,344.13	
		SBIC 2005-P10A 1	217,708.94	218,352.92	
	小計	銘柄数：112	79,011,788.95	55,956,349.10	
				(6,597,253,558)	
		組入時価比率：34.7%		38.8%	
	合計			6,597,253,558	
				(6,597,253,558)	
社債券	米ドル	ABBVIE INC	130,000.00	138,986.90	
		AGRIUM INC	50,000.00	57,046.00	
		AH4R 2014-SFR2 A	612,486.31	641,067.37	
		ALIBABA GROUP HOLDING	200,000.00	199,180.00	
		ALLY FINANCIAL INC	350,000.00	367,500.00	
		ALLY FINANCIAL INC	515,000.00	660,487.50	

AMERICAN INTL GROUP	500,000.00	568,305.00	
AMERICAN INTL GROUP	150,000.00	160,224.00	
AMERICREDIT AUTOMOBILE R	700,000.00	702,629.90	
AMGEN INC	135,000.00	156,544.65	
AMGEN INC	120,000.00	145,095.60	
ANADARKO PETROLEUM CORP	648,000.00	722,098.80	
APACHE CORP	150,000.00	137,023.50	
ARC PROP OPER PART LP/CL	230,000.00	218,095.20	
ASHLAND INC	470,000.00	474,465.00	
ASHLAND INC	375,000.00	379,687.50	
AT&T INC	80,000.00	78,052.80	
AT&T INC	105,000.00	102,386.55	
AVALONBAY COMMUNITIES IN	180,000.00	178,414.20	
BALL 2009-UB2 A4B4	825,000.00	890,558.62	
BANK OF AMERICA CORP	1,390,000.00	1,498,183.70	
BANK OF AMERICA CORP	35,000.00	35,538.30	
BANK OF AMERICA CORP	330,000.00	328,010.10	
BANK OF AMERICA CORP	275,000.00	273,399.50	
BANK OF AMERICA CORP	285,000.00	291,777.30	
BANK OF AMERICA CORP	220,000.00	213,987.40	
BARCLAYS PLC	210,000.00	212,952.60	
BARCLAYS PLC	200,000.00	198,622.00	
BEAR STEARNS COMMERCIAL	673,463.21	721,978.82	
BECTON DICKINSON AND CO	25,000.00	25,618.50	
BECTON DICKINSON AND CO	35,000.00	36,772.40	
BECTON DICKINSON AND CO	90,000.00	99,908.10	
BERKSHIRE HATHAWAY FIN	270,000.00	299,421.90	
BHP BILLITON FIN USA LTD	65,000.00	75,362.95	
BP CAPITAL MARKETS PLC	80,000.00	77,002.40	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	70,000.00	79,877.70	
CAALT 2014-1A A	690,000.00	690,358.11	
CALIFORNIA RESOURCES CRP	285,000.00	226,575.00	
CCART 2013-BA C	585,000.00	591,147.76	
CDP FINANCIAL	1,608,000.00	1,797,840.48	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	175,000.00	187,468.75	

CHESAPEAKE ENERGY CORP	155,000.00	159,262.50	
CHEVRON CORP	35,000.00	35,644.35	
CHEVRON CORP	140,000.00	146,542.20	
CIT GROUP INC	440,000.00	440,940.28	
CIT GROUP INC	500,000.00	521,250.00	
CIT GROUP INC	550,000.00	547,937.50	
CITIGROUP INC	220,000.00	205,785.80	
CITIGROUP INC	400,000.00	399,476.00	
CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	145,000.00	153,582.55	
COMCAST CORP	190,000.00	205,773.80	
COMCAST CORP	170,000.00	193,240.70	
COMM 2014-CR16 A4	220,000.00	242,741.40	
COMM 2014-CR21 B	310,000.00	328,540.48	
COMM 2014-TWC A	760,000.00	757,035.24	
COMM 2014-UBS3 A4	190,000.00	206,006.74	
COMM MORTGAGE TRUST	255,000.00	259,127.43	
CONNECTICUT AVENUE SECUR	374,717.75	375,098.83	
CONOCOPHILLIPS COMPANY	20,000.00	21,517.80	
CONSOL ENERGY INC	245,000.00	224,175.00	
CONTINENTAL RESOURCES	64,000.00	59,450.88	
COVENTRY HEALTH CARE INC	325,000.00	378,852.50	
COX COMMUNICATIONS INC	245,000.00	255,035.20	
CREDIT AGRICOLE LONDON	250,000.00	265,547.50	
CREDIT SUISSE MORTGAGE T	700,000.00	719,488.70	
DBRR TRUST 2013-EZ3 A	671,275.48	675,316.55	
DBUBS 2011-LC1A A1	1,586,313.54	1,623,939.31	
DISH DBS CORP	170,000.00	172,550.00	
DISH DBS CORP	75,000.00	73,125.00	
DISH DBS CORP	85,000.00	85,531.25	
DOLLAR GENERAL CORP	240,000.00	222,667.20	
EASTMAN CHEMICAL CO	135,000.00	140,163.75	
EASTMAN CHEMICAL CO	15,000.00	15,883.80	
EATON CORP	81,000.00	81,584.82	
EATON CORP	125,000.00	130,413.75	
ECOPETROL SA	95,000.00	88,446.90	

EL PASO CORPORATION	335,000.00	371,330.75	
ENSCO PLC	105,000.00	100,219.35	
FIFTH THIRD BANCORP	200,000.00	203,898.00	
FIFTH THIRD BANCORP	130,000.00	126,360.00	
FLORIDA POWER & LIGHT	665,000.00	802,585.17	
FLORIDA POWER CORP	370,000.00	493,747.61	
FLORIDA POWER CORP	425,000.00	613,321.75	
FN 555424	336,544.33	378,680.01	
FN 995113	130,478.26	146,740.52	
FORD CREDIT AUTO OWNER T	435,000.00	434,981.29	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	875,000.00	978,888.75	
FOREST LABORATORIES INC	650,000.00	712,235.55	
FREEPORT-MCMORAN INC	165,000.00	159,959.25	
FREEPORT-MCMORAN INC	280,000.00	262,939.60	
GE COMMERCIAL MORTGAGE C	477,974.84	514,536.56	
GENERAL ELECTRIC CO	355,000.00	401,647.00	
GENERAL MOTORS CO	420,000.00	431,251.80	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	345,000.00	347,056.20	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	140,000.00	144,529.00	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	290,000.00	294,106.40	
GSMS 12-SHOP CMBS SENIOR	460,000.00	476,550.34	
HARTFORD FINL SVCS GRP	210,000.00	238,612.50	
HCA INC	145,000.00	146,993.75	
HCA INC	485,000.00	511,495.55	
HCP INC	50,000.00	49,745.45	
HILTON USA TRUST	450,000.00	450,924.30	
HOME DEPOT INC	50,000.00	56,983.50	
HSBC HOLDINGS PLC	200,000.00	231,500.00	
ING BANK NV	820,000.00	860,852.40	
INGERSOLL-RAND LUX FINAN	95,000.00	96,590.30	
INTELSAT JACKSON HLDG	250,000.00	260,625.00	
INTELSAT JACKSON HLDG	85,000.00	83,821.05	
INTERNATIONAL PAPER CO	14,000.00	14,350.84	
INTERNATIONAL PAPER CO	38,000.00	40,634.16	
INTESA SANPAOLO SPA	200,000.00	198,982.00	

INVITATION HOMES TRUST	505,000.00	499,606.60	
JP MORGAN CHASE & CO	385,000.00	432,462.80	
JP MORGAN CHASE COMMERC I	270,000.00	284,680.71	
JP MORGAN CHASE COMMERC I	695,490.73	742,920.41	
JPMBB 2014-C22 XA IO	7,541,117.94	524,537.54	
JPMCC 2007-CB20 AM	590,000.00	650,736.96	
JPMCC 2012-WLDN A	160,000.00	170,806.40	
JPMORGAN CHASE & CO	610,000.00	627,025.10	
JPMORGAN CHASE & CO	220,000.00	219,199.20	
JPMORGAN CHASE & CO	105,000.00	105,884.10	
JPMORGAN CHASE & CO	305,000.00	299,436.80	
KINDER MORGAN INC/DELAWA	40,000.00	41,228.00	
LBCMT 2007-C3 AM	400,000.00	438,006.00	
LEVEL 3 FINANCING INC	175,000.00	185,678.50	
LOWE'S COS INC	55,000.00	60,252.50	
MARATHON PETROLEUM CORP	80,000.00	77,292.00	
MASS INSTITUTE OF TECH	175,000.00	212,696.40	
MEDTRONIC INC	185,000.00	192,653.45	
MEDTRONIC INC	120,000.00	134,230.80	
MEG ENERGY CORP	100,000.00	88,250.00	
METLIFE INC	175,000.00	203,701.75	
MIDAMERICAN ENERGY HLDGS	500,000.00	692,636.00	
MLCFC 2006-4 A1A	519,177.15	548,127.50	
MORGAN STANLEY	440,000.00	458,154.40	
MORGAN STANLEY	230,000.00	230,722.20	
MORGAN STANLEY BAML TRUS	510,000.00	562,539.18	
MSC 2007-HQ11 A1A	527,164.60	566,076.72	
MSC 2007-IQ14 A1A	348,352.60	377,030.37	
MSC 2007-IQ15 A4	798,580.24	870,311.11	
MYLAN INC	45,000.00	51,669.00	
NAVIENT STUDENT LOAN TRU	405,000.00	399,720.01	
NBCUNIVERSAL ENTERPRISE	490,000.00	494,411.96	
NEWFIELD EXPLORATION CO	110,000.00	108,075.00	
NEXTGEAR FLOORPLAN MASTE	420,000.00	422,071.86	
NORTHWEST FLORIDA TIMBER	110,000.00	111,639.00	

NOVELIS INC	510,000.00	540,600.00	
NRG ENERGY INC	85,000.00	90,525.00	
NRG ENERGY INC	95,000.00	102,362.50	
OMNICOM GROUP INC	575,000.00	608,746.75	
ORACLE CORP	145,000.00	159,397.05	
ORACLE CORP	115,000.00	129,714.25	
PACIFICORP	275,000.00	301,500.92	
PART 2013-1A A3	705,000.00	706,751.22	
PETROBRAS GLOBAL FINANCE	155,000.00	145,886.00	
PETROLEOS MEXICA PEMEX	458,000.00	474,730.74	
PETROLEOS MEXICANOS	96,000.00	107,273.28	
PETROLEOS MEXICANOS	98,000.00	97,288.52	
PFIZER INC	30,000.00	33,778.50	
PFIZER INC	95,000.00	107,787.00	
PHILIP MORRIS INTL INC	45,000.00	49,161.60	
PHILIP MORRIS INTL INC	20,000.00	19,859.20	
PHILIP MORRIS INTL INC	140,000.00	143,537.80	
PIONEER NATURAL RESOURCE	475,000.00	536,497.77	
PRECISION CASTPARTS CORP	163,000.00	174,861.51	
PRESTIGE AUTO RECEIVABLE	620,000.00	621,698.80	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	220,000.00	251,585.40	
QVC INC	554,000.00	581,007.50	
REALTY INCOME CORP	190,000.00	197,858.40	
REYNOLDS AMERICAN INC	60,000.00	71,334.60	
RIO TINTO FIN USA PLC	50,000.00	50,000.00	
ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	385,000.00	399,141.05	
SANTANDER DRIVE AUTO REC	590,000.00	597,202.13	
SEVEN GENERATIONS ENERGY	90,000.00	86,850.00	
SLM STUDENT LOAN 2005BA2	536,705.58	532,192.95	
SPRINT CORP	270,000.00	270,675.00	
SPRINT NEXTEL CORP	290,000.00	330,237.50	
SPRINT NEXTEL CORP	188,000.00	203,481.80	
STATE STREET CORP	260,000.00	262,776.80	
STATOIL ASA	315,000.00	310,536.45	
STRIP_12-A	211,605.68	211,605.68	

	SWAY RESIDENTIAL TRUST	370,000.00	368,611.76	
	SWISS RE TREASURY (US)	300,000.00	302,556.60	
	TCI COMMUNICATIONS INC	50,000.00	70,289.90	
	TRANSOCEAN INC	100,000.00	82,193.00	
	UNITED TECHNOLOGIES CORP	720,000.00	748,490.40	
	UNITED TECHNOLOGIES CORP	56,000.00	63,308.56	
	UNITEDHEALTH GROUP INC	95,000.00	101,678.50	
	UNITEDHEALTH GROUP INC	105,000.00	108,909.15	
	UNITEDHEALTH GROUP INC	80,000.00	88,638.08	
	VERIZON COMMUNICATIONS	171,000.00	192,929.04	
	VERIZON COMMUNICATIONS	160,000.00	163,172.80	
	VERIZON COMMUNICATIONS	190,000.00	201,094.10	
	VIRGINIA ELEC & POWER CO	270,000.00	369,692.10	
	VIRGINIA ELEC & POWER CO	50,000.00	71,153.00	
	VIRGINIA ELEC & POWER CO	120,000.00	129,129.48	
	VODAFONE GROUP PLC	59,000.00	57,887.85	
	VODAFONE GROUP PLC	111,000.00	112,544.01	
	WAL-MART STORES INC	135,000.00	152,936.10	
	WELLPOINT INC	145,000.00	159,121.55	
	WELLS FARGO & COMPANY	500,000.00	501,195.00	
	WELLS FARGO & COMPANY	125,000.00	145,002.50	
	WELLS FARGO & COMPANY	50,000.00	50,065.50	
	WELLS FARGO & COMPANY	90,000.00	90,000.00	
	WILLIAMS COS INC	295,000.00	342,933.37	
	WORLD FINANCIAL NETWORK	695,000.00	731,722.41	
小計	銘柄数：206	67,483,448.24	63,987,173.03	
			(7,544,087,700)	
	組入時価比率：39.7%		44.3%	
合計			7,544,087,700	
			(7,544,087,700)	
合計			17,015,671,249	
			(17,015,671,249)	

(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27年 1月20日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち1年超		
市場取引				
債券先物取引				
買建	2,506,403,083	-	2,561,473,371	55,070,288
売建	37,330,088	-	41,036,568	3,706,480
合計	-	-	-	51,363,808

(注) 時価の算定方法

1 先物取引

外国先物取引について

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(平成27年 1月20日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	1,812,080,692
コール・ローン	1,113,627,200
国債証券	35,814,522,432
特殊債券	8,036,102,951
社債券	20,816,366,237
派生商品評価勘定	1,140,706,637
未収入金	783,567,429
未収利息	497,210,917
前払費用	453,544,454
差入委託証拠金	719,048,434
流動資産合計	71,186,777,383
資産合計	71,186,777,383
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	825,420,293
未払金	1,437,156,689
未払解約金	2,000,000
流動負債合計	2,264,576,982
負債合計	2,264,576,982
純資産の部	
元本等	
元本	45,647,096,701
剰余金	

(平成27年 1月20日現在)

期末剰余金又は期末欠損金（ ）	23,275,103,700
元本等合計	68,922,200,401
純資産合計	68,922,200,401
負債純資産合計	71,186,777,383

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27年 1月20日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.5099円
(10,000口当たり純資産額)	(15,099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 7月23日 至 平成27年 1月20日
1.金融商品に対する取組方針

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

2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク

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

当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。

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

当ファンドは、信託財産に属する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。

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27年 1月20日現在

1. 貸借対照表計上額、時価及び差額

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

ん。

2. 時価の算定方法

国債証券、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27年 1月20日現在

期首	平成26年 7月23日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	25,863,577,499円
同期中における追加設定元本額	22,918,400,527円
同期中における一部解約元本額	3,134,881,325円
期末元本額	45,647,096,701円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・グローバル・オールスターズ	2,463,272,727円
ノムラ - インサイト欧州債券ファンドF C（適格機関投資家専用）	8,142,627,919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)	23,011,959,099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)	2,709,105,462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)	9,320,131,494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27年 1月20日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(平成27年 1月20日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	ユーロ	BELGIUM KINGDOM	940,000.00	1,188,959.00	
		BELGIUM KINGDOM	1,920,000.00	3,085,152.00	
		BELGIUM KINGDOM	490,000.00	747,740.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3,500,000.00	3,633,875.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	12,370,000.00	13,848,833.50	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5,730,000.00	7,792,800.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,970,000.00	2,693,778.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	260,000.00	352,976.00	
		BUONI POLIENNALI DEL I/L	3,400,000.00	3,509,560.08	
		BUONI POLIENNALI DEL I/L	3,700,000.00	3,846,276.55	
		BUONI POLIENNALI DEL I/L	8,150,000.00	9,322,199.65	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6,400,000.00	6,413,824.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5,030,000.00	5,514,892.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,940,000.00	2,170,860.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	9,820,000.00	11,142,754.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	9,700,000.00	10,060,207.56	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5,100,000.00	5,991,990.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	840,000.00	1,134,336.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	13,910,000.00	18,450,224.00	
		FINNISH GOVERNMENT		2,700,000.00	3,265,245.00
FRANCE (GOVT OF)		1,360,000.00	1,567,808.00		

	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	17,500,000.00	20,639,500.00	
	IRISH GOVERNMENT	15,800,000.00	19,058,750.00	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	8,860,000.00	10,457,901.00	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	3,220,000.00	3,831,961.00	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	7,900,000.00	8,819,560.00	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	2,900,000.00	4,630,720.00	
	OBRIGACOES DO TESOURO	3,680,000.00	3,726,368.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	2,800,000.00	3,042,200.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	600,000.00	726,600.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	4,700,000.00	5,835,050.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	500,000.00	741,750.00	
	REPUBLIC OF IRELAND	8,820,000.00	10,906,371.00	
	REPUBLIKA SLOVENIJA	250,000.00	286,562.50	
	REPUBLIKA SLOVENIJA	270,000.00	295,542.00	
	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND	470,000.00	631,351.00	
小計	銘柄数：36	177,500,000.00	209,364,476.84	
			(28,609,655,760)	
	組入時価比率：41.5%		44.3%	
英債券	UK TREASURY	7,900,000.00	8,153,590.00	
	UK TREASURY	6,700,000.00	8,957,900.00	
	UK TREASURY	650,000.00	916,630.00	
	UK TSY 3 1/4% 2044	10,460,000.00	12,798,856.00	
小計	銘柄数：4	25,710,000.00	30,826,976.00	
			(5,483,810,760)	
	組入時価比率：8.0%		8.5%	
スウェーデンク ローナ	SWEDISH GOVERNMENT	27,000,000.00	32,891,400.00	
	SWEDISH GOVERNMENT	7,900,000.00	8,484,995.00	
小計	銘柄数：2	34,900,000.00	41,376,395.00	
			(599,130,199)	
	組入時価比率：0.9%		0.9%	
ノルウェークロー ネ	NORWEGIAN GOVERNMENT	12,500,000.00	14,565,000.00	
小計	銘柄数：1	12,500,000.00	14,565,000.00	
			(224,737,950)	
	組入時価比率：0.3%		0.3%	
ズロチ	POLAND GOVERNMENT BOND	8,550,000.00	9,359,685.00	

	小計	POLAND GOVERNMENT BOND	4,200,000.00	5,269,786.20		
		POLAND GOVERNMENT BOND	12,100,000.00	13,834,607.60		
		銘柄数：3	24,850,000.00	28,464,078.80	(897,187,763)	
		組入時価比率：1.3%			1.4%	
合計				35,814,522,432	(35,814,522,432)	
特殊債券	ユーロ	EURO STABILITY MECHANISM	7,200,000.00	7,695,360.00		
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	6,700,000.00	7,129,135.00		
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	3,400,000.00	5,247,560.00		
		EUROPEAN UNION	4,800,000.00	5,793,120.00		
		EUROPEAN UNION	10,200,000.00	11,862,090.00		
		EUROPEAN UNION	3,900,000.00	6,053,190.00		
		KFW	9,700,000.00	11,408,170.00		
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	3,400,000.00	3,619,300.00		
		銘柄数：8	49,300,000.00	58,807,925.00	(8,036,102,951)	
		組入時価比率：11.7%			12.4%	
合計				8,036,102,951	(8,036,102,951)	
社債券	ユーロ	ABBEY NATL TREASURY SERV	2,000,000.00	2,012,500.00		
		ABBEY NATL TREASURY SERV	630,000.00	630,976.50		
		ACHMEA BANK NV	1,100,000.00	1,124,200.00		
		ACHMEA BANK NV	300,000.00	330,105.00		
		ACHMEA BV	810,000.00	882,414.00		
		ALD INTERNATIONAL	1,400,000.00	1,444,450.00		
		ALLIANZ SE	400,000.00	452,420.00		
		AMERICA MOVIL SAB DE CV	800,000.00	870,000.00		
		AMERICA MOVIL SAB DE CV	1,200,000.00	1,395,960.00		
		ASSICURAZIONI GENERALI	2,310,000.00	3,029,911.50		
		ASSICURAZIONI GENERALI	500,000.00	697,850.00		
		AT&T INC	350,000.00	381,675.00		
		AUTOROUTES DU SUD DE LA	200,000.00	228,410.00		
		BAA FUNDING LTD	1,350,000.00	1,438,020.00		
		BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	2,000,000.00	2,185,200.00		
		BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	400,000.00	515,240.00		

BANCO SANTANDER SA	2,300,000.00	2,447,890.00	
BANK OF AMERICA CORP	405,000.00	439,789.50	
BAT HOLDINGS BV	190,000.00	227,610.50	
BELFIUS BANK SA/NV	1,500,000.00	1,585,725.00	
BNP PARIBAS CARDIF	2,000,000.00	2,015,600.00	
BPCE SA	800,000.00	944,160.00	
BPCE SA	1,300,000.00	1,531,985.00	
BPCE SFH - SOCIETE DE FI	2,000,000.00	2,204,200.00	
BRUSSELS AIR HOLDING NV/	600,000.00	672,570.00	
CAISSE REFINANCE L'HABIT	1,180,000.00	1,369,744.00	
CAIXABANK	1,900,000.00	1,889,605.10	
CAJA AHORRO MONTE MADRID	2,200,000.00	2,738,670.00	
CASINO GUICHARD PERRACHO	700,000.00	743,435.00	
CHANNEL LINK	1,050,000.00	1,050,000.00	
CHN IND FIN EMTN	340,000.00	341,870.00	
CITIGROUP INC	1,600,000.00	1,651,520.00	
CODELCO INC	550,000.00	565,152.50	
COMMERZBANK AG	1,400,000.00	1,454,390.00	
COVENTRY BLDG SOCIETY	2,000,000.00	2,100,700.00	
CREDIT AGRICOLE ASSRNCES	2,800,000.00	2,804,340.00	
CREDIT AGRICOLE HOME LOA	1,100,000.00	1,176,945.00	
CREDIT AGRICOLE LONDON	900,000.00	994,995.00	
CREDIT SUISSE LONDON	3,000,000.00	3,010,800.00	
DANSKE BANK A/S	2,300,000.00	2,305,980.00	
DANSKE BANK A/S	1,200,000.00	1,290,888.00	
DEUTSCHE ANN FIN BV	800,000.00	821,112.00	
DEUTSCHE ANN FIN BV	525,000.00	609,393.75	
DEUTSCHE ANN FIN BV	500,000.00	513,250.00	
DEXIA CREDIT LOCAL	4,100,000.00	4,303,975.00	
DIRECTV HOLDINGS/FING	300,000.00	333,690.00	
ELECTRICITE DE FRANCE	900,000.00	1,267,470.00	
ELECTRICITE DE FRANCE	300,000.00	340,965.00	
ENBW	1,080,000.00	1,113,534.00	
ENEL FINANCE INTL NV	460,000.00	554,622.00	
ENI SPA	390,000.00	471,510.00	

EP ENERGY AS	580,000.00	610,334.00	
FONCIERE DES REGIONS	1,000,000.00	1,012,350.00	
FONCIERE LYONNAISE	600,000.00	648,990.00	
GE CAPITAL EURO FUNDING	850,000.00	939,080.00	
GLENCORE FINANCE EUROPE	1,000,000.00	1,017,150.00	
HSBC HOLDINGS PLC	1,500,000.00	1,598,700.00	
IBERDROLA INTL BV	300,000.00	333,000.00	
ING BANK NV	1,500,000.00	1,618,950.00	
INTESA SANPAOLO SPA	2,500,000.00	2,497,500.00	
INTESA SANPAOLO SPA	600,000.00	732,060.00	
INTESA SANPAOLO SPA	1,000,000.00	1,241,850.00	
INTESA SANPAOLO SPA	720,000.00	862,056.00	
INTESA SANPAOLO VITA SPA	800,000.00	821,080.00	
JPMORGAN CHASE & CO	880,000.00	904,376.00	
KONINKLIJKE KPN NV	300,000.00	365,010.00	
LLOYDS BANK PLC	870,000.00	913,717.50	
MERCK & CO INC	420,000.00	450,618.00	
MFINANCE FRANCE SA	1,000,000.00	934,850.00	
MONTE DEI PASCHI SIENA	2,100,000.00	2,216,760.00	
MORGAN STANLEY	1,370,000.00	1,486,381.50	
MORGAN STANLEY	1,330,000.00	1,425,760.00	
NATIONWIDE BLDG SOCIETY	1,400,000.00	1,484,770.00	
NATIONWIDE BLDG SOCIETY	700,000.00	750,610.00	
PROLOGIS LP	1,690,000.00	1,717,631.50	
PROLOGIS LP	400,000.00	459,600.00	
ROYAL BK OF SCOTLAND PLC	1,500,000.00	1,779,450.00	
ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	4,000,000.00	4,072,200.00	
RTE RESEAU DE TRANSPORT	800,000.00	847,000.00	
SCENTRE MGMT LTD	2,000,000.00	2,012,300.00	
SCENTRE MGMT LTD	1,160,000.00	1,254,424.00	
SKY PLC	1,320,000.00	1,423,356.00	
SOCIETE DES AUTOROUTES	1,500,000.00	1,562,250.00	
SOCIETE FONCIERE LYONNAI	1,600,000.00	1,621,600.00	
STORM BV	1,900,000.00	1,953,865.00	
SYDNEY AIRPORT FINANCE	930,000.00	1,028,952.00	

	TELEFONICA EMISIONES SAU	300,000.00	357,645.00	
	TELEFONICA EUROPE BV	1,700,000.00	1,853,765.00	
	UNICREDIT SPA	500,000.00	556,675.00	
	UNICREDIT SPA	1,350,000.00	1,589,760.00	
	UNITYMEDIA HESSEN / NRW	960,000.00	989,280.00	
	VERIZON COMMUNICATIONS	560,000.00	655,704.00	
	VOLKSWAGEN INTL FIN NV	1,080,000.00	1,169,370.00	
	XSTRATA FINANCE DUBAI LT	600,000.00	609,570.00	
小計	銘柄数：94	109,590,000.00	117,887,768.85	
			(16,109,363,613)	
	組入時価比率：23.4%		24.9%	
英債券	ABP FINANCE PLC	845,000.00	1,103,823.50	
	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	610,000.00	966,545.00	
	BHP BILLITON FINANCE LTD	1,000,000.00	1,051,300.00	
	ELECTRICITE DE FRANCE 6.	550,000.00	744,535.00	
	GATWICK FUNDING LIMITED	1,280,000.00	1,524,544.00	
	GENERAL ELEC CAP CORP	1,800,000.00	2,149,650.00	
	GLENCORE FINANCE EUROPE	770,000.00	899,706.50	
	HEALTH CARE REIT INC	1,340,000.00	1,475,742.00	
	HEATHROW FUNDING LTD	1,000,000.00	1,386,700.00	
	HOLMES MASTER ISSUER PLC	1,500,000.00	1,539,366.00	
	HSBC HOLDINGS PLC	1,400,000.00	1,848,630.00	
	IMPERIAL TOBACCO FINANCE	865,000.00	1,000,156.25	
	INTU (SGS) FINANCE PLC	950,000.00	1,039,300.00	
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	620,000.00	686,898.00	
	KONINKLIJKE KPN NV	930,000.00	1,071,871.50	
	LLOYDS BANK PLC	1,000,000.00	1,156,750.00	
	LLOYDS BANK PLC	1,410,000.00	1,787,457.00	
	PEARSON FUNDING ONE	610,000.00	636,260.50	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	1,174,000.00	1,210,370.52	
	RSA INSURANCE GROUP PLC	800,000.00	845,360.00	
	TESCO PLC	250,000.00	278,137.50	
	THAMES WATER UTIL CAY FI	430,000.00	518,343.50	
	WPP PLC	1,400,000.00	1,538,740.00	
小計	銘柄数：23	22,534,000.00	26,460,186.77	

			(4,707,002,624)	
		組入時価比率：6.8%	7.3%	
	合計		20,816,366,237	
			(20,816,366,237)	
	合計		64,666,991,620	
			(64,666,991,620)	

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

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

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

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	平成27年 1月20日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引				
債券先物取引				
買建	1,923,875,013	-	2,016,520,125	92,645,112
売建	7,303,337,141	-	7,427,551,990	124,214,849
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	13,645,251,997	-	13,123,430,854	521,821,143
ユーロ	5,023,978,949	-	4,734,423,294	289,555,655
英ポンド	5,039,561,031	-	4,807,723,100	231,837,931
スイスフラン	1,497,853,679	-	1,675,125,000	177,271,321
スウェーデンクローナ	393,481,163	-	356,483,120	36,998,043
ノルウェークローネ	109,808,036	-	103,314,000	6,494,036
デンマーククローネ	582,139,105	-	538,827,000	43,312,105
チェココルナ	186,494,687	-	170,201,340	16,293,347
ズロチ	811,935,347	-	737,334,000	74,601,347
売建	13,250,422,508	-	12,381,745,284	868,677,224
ユーロ	8,621,273,048	-	8,012,175,554	609,097,494
英ポンド	3,253,582,260	-	3,145,626,800	107,955,460
ズロチ	1,375,567,200	-	1,223,942,930	151,624,270
合計	-	-	-	315,286,344

(注)時価の算定方法

1 先物取引

外国先物取引について

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

2 為替予約取引

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

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

野村豪州債券ファンド マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(平成27年 1月20日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	441,150,761
コール・ローン	387,631,773
国債証券	7,887,211,583
地方債証券	633,501,192
特殊債券	16,959,754,358
社債券	11,553,611,266
未収入金	490,210,980
未収利息	415,258,443
前払費用	49,298,129
差入委託証拠金	167,331,337
流動資産合計	38,984,959,822
資産合計	38,984,959,822
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	73,300,225
未払金	486,921,980
未払解約金	60,900,000
流動負債合計	621,122,205
負債合計	621,122,205
純資産の部	
元本等	
元本	14,836,236,796
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	23,527,600,821
元本等合計	38,363,837,617
純資産合計	38,363,837,617

(平成27年 1月20日現在)

負債純資産合計

38,984,959,822

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

(貸借対照表に関する注記)

平成27年 1月20日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	2.5858円
(10,000口当たり純資産額)	(25,858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 7月23日 至 平成27年 1月20日	
1. 金融商品に対する取組方針	<p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p>
2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク	

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

当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。

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

当ファンドは、信託財産に属する資産の価格変動リスクの低減を目的として、債券先物取引を行っております。

3.金融商品に係るリスク管理体制

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

市場リスクの管理

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

信用リスクの管理

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

流動性リスクの管理

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

(2)金融商品の時価等に関する事項

平成27年 1月20日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ	
ん。	
2. 時価の算定方法	
国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券	
(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。	
派生商品評価勘定	
デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。	
コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務	
これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としており	
ます。	

(その他の注記)

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成27年 1月20日現在	
期首	平成26年 7月23日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	16,256,343,818円
同期中における追加設定元本額	494,501,482円
同期中における一部解約元本額	1,914,608,504円
期末元本額	14,836,236,796円
期末元本額の内訳*	
野村豪州債券ファンドAコース	88,788,004円
野村豪州債券ファンドBコース	1,305,891,378円
野村豪州債券ファンドCコース	111,686,559円
野村豪州債券ファンドDコース	8,109,625,375円
オーストラリア債券ファンド	3,464,767,207円
野村豪州債券ファンド Aコース(野村SMA向け)	322,072,978円

野村豪州債券ファンド Bコース(野村SMA向け)	71,765,082円
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,361,640,213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27年 1月20日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(平成27年 1月20日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	豪ドル	AUSTRALIAN GOVERNMENT	13,000,000.00	13,110,500.00	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	8,400,000.00	9,340,380.00	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	7,700,000.00	9,230,760.00	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	17,600,000.00	21,488,720.00	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	18,300,000.00	19,310,160.00	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4,200,000.00	5,110,980.00	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3,700,000.00	4,090,475.80	
		小計	銘柄数：7 組入時価比率：20.6%	72,900,000.00	81,681,975.80 (7,887,211,583) 21.3%
	合計			7,887,211,583 (7,887,211,583)	
地方債証券	豪ドル	AUST CAPITAL TERRITORY	6,000,000.00	6,560,700.00	
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：1.7%	6,000,000.00	6,560,700.00 (633,501,192) 1.7%	
	合計			633,501,192 (633,501,192)	
特殊債券	豪ドル	AIRSERVICES AUSTRALIA	3,000,000.00	3,131,400.00	
		ASIAN DEVELOPMENT BANK	3,000,000.00	3,502,050.00	
		AUSTRALIAN POSTAL CORP	6,000,000.00	6,287,472.00	
		BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	4,000,000.00	4,072,400.00	

COUNCIL OF EUROPE	1,500,000.00	1,728,600.00	
EUROFIMA	3,000,000.00	3,370,050.00	
EUROPEAN INVESTMENT BANK	3,400,000.00	3,941,280.00	
EUROPEAN INVESTMENT BANK	2,500,000.00	2,897,210.00	
EXPORT DEVELOPMNT CANADA	2,300,000.00	2,343,143.40	
EXPORT-IMPORT BK KOREA	1,000,000.00	999,560.00	
INTER-AMERICAN DEVEL BK	1,000,000.00	1,036,426.00	
INTL BK RECON & DEVELOP	500,000.00	576,552.50	
INTL FINANCE CORP	5,000,000.00	5,756,500.00	
KFW	9,400,000.00	10,919,980.00	
KOMMUNALBANKEN AS	2,000,000.00	2,085,600.00	
KOREA DEVELOPMENT BANK	1,000,000.00	1,003,800.00	
LANDWIRTSCH. RENTENBANK	1,500,000.00	1,625,250.00	
LANDWIRTSCH. RENTENBANK	2,000,000.00	2,088,200.00	
LANDWIRTSCH. RENTENBANK	7,400,000.00	8,329,440.00	
NEW S WALES TREASURY CRP	3,000,000.00	3,309,300.00	
NEW S WALES TREASURY CRP	15,700,000.00	18,325,040.00	
NEW S WALES TREASURY CRP	3,300,000.00	3,549,150.00	
NEW S WALES TREASURY CRP	500,000.00	541,200.00	
NEW S WALES TREASURY CRP	7,100,000.00	8,314,810.00	
NORDIC INVESTMENT BANK	2,000,000.00	2,013,000.00	
NORTHERN TERRITORY TREAS	15,000,000.00	15,883,170.00	
QUEENSLAND TREASURY CORP	7,900,000.00	8,392,170.00	
QUEENSLAND TREASURY CORP	3,600,000.00	4,236,300.00	
QUEENSLAND TREASURY CORP	2,900,000.00	3,551,630.00	
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	3,000,000.00	3,256,350.00	
TREASURY CORP VICTORIA	2,000,000.00	2,057,400.00	
TREASURY CORP VICTORIA	1,500,000.00	1,667,475.00	
TREASURY CORP VICTORIA	4,900,000.00	5,756,765.00	
TREASURY CORP VICTORIA	9,600,000.00	11,747,520.00	
WESTERN AUST TREAS CORP	1,800,000.00	1,814,040.00	
WESTERN AUST TREAS CORP	6,800,000.00	7,709,160.00	
WESTERN AUST TREAS CORP	5,000,000.00	5,981,000.00	
WESTERN AUST TREAS CORP	1,500,000.00	1,839,150.00	
小計	銘柄数：38	156,600,000.00	175,639,543.90

				(16,959,754,358)	
		組入時価比率：44.2%		45.8%	
	合計			16,959,754,358	
				(16,959,754,358)	
社債券	豪ドル	ABN AMRO BANK NV	1,000,000.00	1,046,300.00	
		ABN AMRO BANK NV	500,000.00	505,780.00	
		AMP CAPITAL WHOLESALE OF	1,350,000.00	1,394,550.00	
		ANGLO AMERICAN CAPITAL	1,500,000.00	1,590,150.00	
		ANZ WEALTH AUST LTD	1,000,000.00	1,004,650.00	
		AURIZON NETWORK PTY LTD	2,000,000.00	2,173,400.00	
		AUS PAC AIR(MELBOURNE)	1,000,000.00	1,021,680.00	
		AUSNET SERVICES HOLDINGS	1,000,000.00	1,093,500.00	
		AUST & NZ BANKING GROUP	2,500,000.00	2,540,875.00	
		AUSTRALIAN RAIL TRACK	500,000.00	503,395.00	
		BANCO SANTANDER CHILE	1,500,000.00	1,516,500.00	
		BANK OF AMERICA CORP	1,000,000.00	1,029,200.00	
		BANK OF CHINA/SYDNEY	500,000.00	500,650.00	
		BARCLAYS BANK PLC/AUST	2,000,000.00	2,038,500.00	
		BARCLAYS BANK PLC/AUST	500,000.00	520,050.00	
		BBI DBCT FINANCE PTY	5,000,000.00	5,150,000.00	
		BHP BILLITON FINANCE LTD	500,000.00	510,350.00	
		BK TOKYO-MIT UFJ SYDNEY	1,000,000.00	1,008,046.00	
		BNP PARIBAS AUSTRALIA	1,500,000.00	1,501,725.00	
		BNP PARIBAS AUSTRALIA	2,000,000.00	2,069,400.00	
		BRISBANE AIRPORT CORP LT	500,000.00	554,900.00	
		CALTEX AUSTRALIA FIN LTD	2,000,000.00	2,257,900.00	
		CANADIAN IMPERIAL BANK	500,000.00	500,028.00	
		CATERPILLAR FIN AUSTRALI	1,800,000.00	1,806,570.00	
		CHINA CONSTRUCTION BANK	1,000,000.00	998,400.00	
		CIE FINANCEMENT FONCIER	3,500,000.00	3,557,225.00	
		COCA-COLA AMATIL LTD	500,000.00	519,375.00	
		CROWN GROUP FINANCE LTD	1,000,000.00	1,046,520.00	
		DEXUS FINANCE PTY LTD	1,000,000.00	1,110,057.00	
		DNB BOLIGKREDITT AS	1,000,000.00	1,043,750.00	
		FEDERATION CENTRES LTD	1,000,000.00	1,084,193.00	

FEDERATION CENTRES LTD	500,000.00	528,205.00	
GAIF BOND ISSUER P/L	500,000.00	523,325.50	
GLOBAL SWITCH PROP AU	500,000.00	551,408.00	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	1,500,000.00	1,548,750.00	
HOLCIM FINANCE AUSTRALIA	1,500,000.00	1,507,305.00	
HOLCIM FINANCE AUSTRALIA	500,000.00	526,800.00	
HSBC BANK PLC	1,500,000.00	1,503,750.00	
INCITEC PIVOT LTD	2,000,000.00	2,110,380.00	
IND & COMM BK CHINA SYDN	1,000,000.00	1,001,300.00	
ING BANK NV/SYDNEY	1,000,000.00	1,014,000.00	
JEM SOUTHBANK PTY LTD	3,500,000.00	3,667,650.00	
JPMORGAN CHASE & CO	1,500,000.00	1,501,875.00	
JPMORGAN CHASE & CO	2,000,000.00	2,081,000.00	
KOREA GAS CORP	500,000.00	502,565.00	
LLOYDS TSB BANK PLC-AU	2,000,000.00	2,056,400.00	
MACQUARIE UNIVERSITY	2,000,000.00	2,334,312.00	
MIRVAC GROUP FUNDING LTD	500,000.00	503,775.00	
NATIONAL BK OF ABU DHABI	2,000,000.00	2,077,800.00	
NETWORK RAIL INFRA FIN	2,000,000.00	2,115,100.00	
NEW TERMINAL FINANCING C	2,500,000.00	2,598,000.00	
NEW ZEALAND MILK PTY LTD	900,000.00	936,945.00	
OPTUS FINANCE PTY LTD	1,000,000.00	1,056,396.00	
PERPETUAL TRUSTEE CO LTD	5,500,000.00	5,526,488.00	
PERPETUAL TRUSTEE CO LTD	2,000,000.00	2,337,658.00	
PERTH AIRPORT PTY LTD	500,000.00	554,500.00	
PERTH AIRPORT PTY LTD	500,000.00	545,825.00	
RABOBANK NEDERLAND	1,500,000.00	1,512,450.00	
RABOBANK NEDERLAND AU	2,000,000.00	2,242,200.00	
SANTOS FINANCE LIMITED	1,500,000.00	1,523,475.00	
SGSP AUSTRALIA ASSETS	2,000,000.00	2,035,640.00	
SHINHAN BANK	2,000,000.00	2,020,600.00	
SPI AUSTRALIA ASSETS PTY	1,000,000.00	1,050,500.00	
STOCKLAND TRUST MANAGEME	500,000.00	500,100.00	
STOCKLAND TRUST MANAGEME	3,000,000.00	3,164,700.00	
SUNCORP METWAY LTD	3,000,000.00	3,073,500.00	

	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	2,000,000.00	2,082,400.00	
	TELSTRA CORP LTD	1,500,000.00	1,830,150.00	
	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	1,000,000.00	1,046,700.00	
	TRANSURBAN FINANCE CO PT	1,500,000.00	1,546,725.00	
	UBS AG AUSTRALIA	1,000,000.00	1,021,700.00	
	UNIVERSITY OF MELBOURNE	700,000.00	747,110.00	
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	1,900,000.00	1,901,140.00	
	WELLS FARGO & COMPANY	2,000,000.00	2,052,200.00	
	WESFARMERS LTD	2,000,000.00	2,114,700.00	
	WEST RETAIL TRUST 1	2,000,000.00	2,122,000.00	
	WOOLWORTHS LIMITED	1,500,000.00	1,655,025.00	
小計	銘柄数：77	114,650,000.00	119,652,146.50	
			(11,553,611,266)	
	組入時価比率：30.1%		31.2%	
合計			11,553,611,266	
			(11,553,611,266)	
合計			37,034,078,399	
			(37,034,078,399)	

(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27年 1月20日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引				
債券先物取引				
売建	5,800,837,011	-	5,874,137,236	73,300,225
合計	5,800,837,011	-	5,874,137,236	73,300,225

(注)時価の算定方法

1 先物取引

外国先物取引について

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

野村エマージング債券マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)	
(平成27年 1月20日現在)	
資産の部	
流動資産	
預金	396,745,365
コール・ローン	174,693,247
国債証券	14,390,474,677
地方債証券	214,806,431
特殊債券	109,497,921
社債券	2,678,236,787
派生商品評価勘定	116,855,107
未収入金	221,153,331
未収利息	269,382,528
前払費用	32,446,292
差入委託証拠金	128,946,150
流動資産合計	18,733,237,836
資産合計	18,733,237,836
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	104,513,448
未払金	370,507,376
未払解約金	19,300,000
流動負債合計	494,320,824
負債合計	494,320,824
純資産の部	
元本等	
元本	9,006,458,908
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	9,232,458,104
元本等合計	18,238,917,012
純資産合計	18,238,917,012
負債純資産合計	18,733,237,836

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買相場の仲値によって計算しております。</p>

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

(貸借対照表に関する注記)

平成27年 1月20日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	2.0251円
(10,000口当たり純資産額)	(20,251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 7月23日 至 平成27年 1月20日	
1.金融商品に対する取組方針	<p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p>
2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク	<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</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>
3.金融商品に係るリスク管理体制	<p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。</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>

(2)金融商品の時価等に関する事項

平成27年 1月20日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ ん。
2. 時価の算定方法	<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27年 1月20日現在	
期首	平成26年 7月23日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	11,146,495,948円
同期中における追加設定元本額	314,185,221円
同期中における一部解約元本額	2,454,222,261円
期末元本額	9,006,458,908円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,937,800,661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）	172,821,845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）	6,895,836,402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27年 1月20日現在)

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券(平成27年 1月20日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	米ドル	ARGENT-GLOBAL	410,000.00	411,681.00	

BOLIVARIAN REP OF VZLA	4,220,000.00	1,383,738.00	
BOLIVARIAN REP OF VZLA	900,000.00	285,570.00	
BOLIVARIAN REP OF VZLA	350,000.00	116,200.00	
BRAZIL GLOBAL	248,333.33	272,918.32	
BRAZIL GLOBAL	204,000.00	280,500.00	
COLOMBIA GLOBAL	445,000.00	620,330.00	
COLOMBIA GLOBAL	275,000.00	362,312.50	
COLOMBIA GLOBAL	2,205,000.00	3,472,875.00	
COLOMBIA GLOBAL	1,549,000.00	2,062,106.25	
CROATIA	745,000.00	798,006.75	
DOMINICA GLOBAL	252,477.66	272,478.94	
DOMINICAN REPUBLIC	120,000.00	134,829.60	
DOMINICAN REPUBLIC	690,000.00	752,196.60	
DOMINICAN REPUBLIC	845,000.00	879,602.75	
DOMINICAN REPUBLIC	755,000.00	841,945.80	
ECUADOR GLOBAL	225,000.00	222,390.00	
EL SALVADOR GLOBAL	270,000.00	305,775.00	
EL SALVADOR GLOBAL	275,000.00	288,062.50	
EL SALVADOR GLOBAL	170,000.00	178,756.70	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	340,000.00	363,800.00	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	425,000.00	389,300.00	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	3,516,000.00	3,463,260.00	
GOVERNMENT OF JAMAICA	400,000.00	426,904.00	
HUNGARY	750,000.00	782,775.00	
HUNGARY	530,000.00	587,637.50	
HUNGARY	132,000.00	150,400.80	
INDONESIA GLOBAL	2,490,000.00	3,554,226.00	
INDONESIA GLOBAL	2,535,000.00	3,046,436.25	
ISLAMIC REP OF PAKISTAN	250,000.00	255,937.50	
ISLAMIC REP OF PAKISTAN	245,000.00	253,428.00	
IVORY COAST	1,665,000.00	1,579,668.75	
IVORY COAST	655,000.00	612,425.00	
KINGDOM OF MOROCCO	930,000.00	993,333.00	
ORIENTAL REPUBLIC OF URU	212,000.00	224,190.00	
PANAMA GLOBAL	765,000.00	1,114,987.50	

PANAMA GLOBAL	360,000.00	545,400.00	
PERU GLOBAL	360,000.00	479,700.00	
PHILIPPINES GLOBAL	355,000.00	578,248.85	
PHILIPPINES GLOBAL	129,000.00	190,605.24	
REPUBLIC OF ARGENTINA	1,080,000.00	1,032,145.20	
REPUBLIC OF ARGENTINA	580,000.00	566,642.60	
REPUBLIC OF CHILE	185,000.00	172,975.00	
REPUBLIC OF COLOMBIA	695,000.00	731,487.50	
REPUBLIC OF COLOMBIA	280,000.00	259,700.00	
REPUBLIC OF COLOMBIA	1,610,000.00	1,634,150.00	
REPUBLIC OF COLOMBIA	690,000.00	814,200.00	
REPUBLIC OF EL SALVADOR	102,000.00	96,390.00	
REPUBLIC OF EL SALVADOR	40,000.00	40,019.20	
REPUBLIC OF HUNGARY	678,000.00	954,698.58	
REPUBLIC OF ICELAND	1,250,000.00	1,303,750.00	
REPUBLIC OF ICELAND	575,000.00	645,828.50	
REPUBLIC OF INDONESIA	1,515,000.00	1,693,830.60	
REPUBLIC OF INDONESIA	1,220,000.00	1,306,437.00	
REPUBLIC OF INDONESIA	640,000.00	644,198.40	
REPUBLIC OF INDONESIA	1,260,000.00	1,696,401.00	
REPUBLIC OF INDONESIA	1,285,000.00	1,325,927.25	
REPUBLIC OF INDONESIA	235,000.00	241,314.45	
REPUBLIC OF KAZAKHSTAN	955,000.00	879,220.75	
REPUBLIC OF KAZAKHSTAN	2,605,000.00	2,323,399.50	
REPUBLIC OF KENYA	255,000.00	258,187.50	
REPUBLIC OF KENYA	595,000.00	619,930.50	
REPUBLIC OF LATVIA	3,450,000.00	3,470,527.50	
REPUBLIC OF LITHUANIA	2,895,000.00	3,555,783.75	
REPUBLIC OF LITHUANIA	2,386,000.00	2,828,364.40	
REPUBLIC OF LITHUANIA	216,000.00	266,738.40	
REPUBLIC OF NIGERIA	445,000.00	432,762.50	
REPUBLIC OF PHILIPPINES	1,690,000.00	2,042,601.60	
REPUBLIC OF SENEGAL	1,220,000.00	1,364,814.00	
REPUBLIC OF SENEGAL	535,000.00	509,320.00	
REPUBLIC OF SERBIA	1,245,000.00	1,307,250.00	

	REPUBLIC OF SLOVENIA	375,000.00	428,100.00	
	REPUBLIC OF SLOVENIA	1,420,000.00	1,664,524.00	
	REPUBLIC OF SLOVENIA	365,000.00	413,581.50	
	REPUBLIC OF SRI LANKA	885,000.00	896,637.75	
	REPUBLIC OF SRI LANKA	587,000.00	596,861.60	
	REPUBLIC OF TURKEY	585,000.00	654,849.00	
	REPUBLIC OF TURKEY	840,000.00	934,290.00	
	REPUBLIC OF TURKEY	685,000.00	794,209.55	
	REPUBLIC OF TURKEY	225,000.00	217,653.75	
	REPUBLIC OF VENEZUELA	825,000.00	259,875.00	
	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	3,320,000.00	3,353,200.00	
	ROMANIA	476,000.00	582,814.40	
	ROMANIA	1,486,000.00	1,945,159.14	
	RUSSIA	6,934,485.00	7,133,851.44	
	RUSSIA FOREIGN BOND	800,000.00	745,160.00	
	RUSSIAN FEDERATION	2,600,000.00	2,323,750.00	
	TURKEY GLOBAL	2,355,000.00	2,638,848.15	
	TURKEY GLOBAL	865,000.00	985,001.45	
	TURKEY GLOBAL	2,015,000.00	2,549,781.00	
	UKRAINE GOVERNMENT	679,000.00	474,892.60	
	UKRAINE GOVERNMENT	250,000.00	153,437.50	
	UNITED MEXICAN STATES	2,704,000.00	2,911,099.36	
	UNITED MEXICAN STATES	353,000.00	362,707.50	
	UNITED MEXICAN STATES	745,000.00	746,422.95	
	UNITED MEXICAN STATES	1,966,000.00	2,403,435.00	
	UNITED MEXICAN STATES	1,845,000.00	1,830,682.80	
	VENEZUELA GLOBAL	1,048,000.00	338,346.80	
小計	銘柄数：98	101,843,295.99	106,893,107.02	
			(12,602,697,317)	
	組入時価比率：69.1%		72.5%	
メキシコペソ	MEX BONOS DESARR FIX RT	21,104,200.00	28,485,520.57	
	MEXICAN UDIBONOS I/L	534,800.00	3,384,658.51	
	MEXICAN UDIBONOS I/L	349,300.00	2,301,137.29	
小計	銘柄数：3	21,988,300.00	34,171,316.37	
			(275,420,809)	

		組入時価比率：1.5%		1.6%
リアル		NOTA DO TESOURO NACIONAL	175,500.00	4,546,083.55
小計		銘柄数：1	175,500.00	4,546,083.55
				(202,164,335)
		組入時価比率：1.1%		1.2%
コロンビアペソ		TITULOS DE TESORERII/L	1,412,000,000.00	3,180,593,189.61
小計		銘柄数：1	1,412,000,000.00	3,180,593,189.61
				(159,347,718)
		組入時価比率：0.9%		0.9%
ユーロ		BULGARIA	255,000.00	262,981.50
		KINGDOM OF MOROCCO	230,000.00	257,795.50
		KINGDOM OF MOROCCO	900,000.00	946,665.00
		REPUBLIC OF HUNGARY	485,000.00	551,202.50
		REPUBLIC OF ICELAND	1,155,000.00	1,183,875.00
		ROMANIA	270,000.00	315,441.00
		ROMANIA	1,490,000.00	1,740,394.50
		ROMANIA	960,000.00	1,089,024.00
		ROMANIA	335,000.00	359,706.25
小計		銘柄数：9	6,080,000.00	6,707,085.25
				(916,523,199)
		組入時価比率：5.0%		5.3%
ランド		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8,795,000.00	8,019,281.00
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	14,335,000.00	15,112,140.48
小計		銘柄数：2	23,130,000.00	23,131,421.48
				(234,321,299)
		組入時価比率：1.3%		1.3%
合計				14,390,474,677
				(14,390,474,677)
地方債証券	米ドル	BRAZIL MINAS SPE	1,845,000.00	1,821,937.50
小計		銘柄数：1	1,845,000.00	1,821,937.50
				(214,806,431)
		組入時価比率：1.2%		1.2%
合計				214,806,431
				(214,806,431)
特殊債券	米ドル	AFRICAN EXPORT-IMPORT BA	525,000.00	514,552.50
		DEVELOPMENT BANK OF KAZA	349,000.00	352,926.25

		NATIONAL POWER CORP	40,000.00	61,256.80	
	小計	銘柄数：3	914,000.00	928,735.55	
				(109,497,921)	
		組入時価比率：0.6%		0.6%	
	合計			109,497,921	
				(109,497,921)	
社債券	米ドル	ALPEK SA DE CV	365,000.00	371,146.60	
		EL FONDO MIVIVIENDA SA	770,000.00	740,124.00	
		EMPRESA NACIONAL DE PETR	1,620,000.00	1,808,406.00	
		EMPRESA NACIONAL DE PETR	160,000.00	164,640.00	
		EMPRESA NACIONAL DEL PET	320,000.00	317,616.00	
		GAZ CAPITAL (GAZPROM)	165,000.00	169,768.50	
		GAZ CAPITAL SA	635,000.00	640,143.50	
		GAZPROM (GAZ CAPITAL SA)	890,000.00	788,050.50	
		GNL QUINTERO SA	245,000.00	252,033.95	
		ISRAEL ELECTRIC CORP LTD	620,000.00	626,200.00	
		KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY	1,950,000.00	2,036,092.50	
		KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY	230,000.00	212,543.00	
		KAZATOMPROM	690,000.00	685,584.00	
		KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB	450,000.00	450,855.00	
		KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	335,000.00	279,825.50	
		KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	395,000.00	331,049.50	
		MTN MAURITIUS INVSTMENTS	235,000.00	236,327.75	
		PEMEX PROJ FDG MASTER TR	770,000.00	873,126.10	
		PEMEX PROJ FDG MASTER TR	200,000.00	224,224.00	
		PETROBRAS GLOBAL FINANCE	740,000.00	696,488.00	
		PETROBRAS GLOBAL FINANCE	25,000.00	23,557.75	
		PETROBRAS INTL FIN CO	280,000.00	253,839.60	
		PETROLEOS DE VENEZUELA S	1,165,000.00	422,801.80	
		PETROLEOS DE VENEZUELA S	1,200,000.00	424,200.00	
		PETROLEOS DE VENEZUELA S	2,418,000.00	780,772.20	
		PETROLEOS DE VENEZUELA S	3,200,000.00	1,023,712.00	
		PETROLEOS MEXICA PEMEX	505,000.00	500,010.60	
		PETROLEOS MEXICANOS	135,000.00	145,482.75	
		PETROLEOS MEXICANOS	586,000.00	604,734.42	

	PETROLEOS MEXICANOS	705,000.00	699,226.05	
	PETROLEOS MEXICANOS	1,255,000.00	1,240,015.30	
	PETROLEOS MEXICANOS	2,725,000.00	3,024,886.25	
	PETROLEOS MEXICANOS	460,000.00	456,039.40	
	RELIANCE HOLDINGS USA	385,000.00	422,976.40	
	STATE OIL CO OF THE AZER	245,000.00	249,998.00	
	YPF SOCIEDAD ANONIMA	540,000.00	539,676.00	
小計	銘柄数：36	27,614,000.00	22,716,172.92	
			(2,678,236,787)	
	組入時価比率：14.7%		15.4%	
合計			2,678,236,787	
			(2,678,236,787)	
合計			17,393,015,816	
			(17,393,015,816)	

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

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

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

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27年 1月20日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引				
債券先物取引				
売建	766,556,325	-	810,967,781	44,411,456
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	2,320,705,472	-	2,260,603,480	60,101,992
米ドル	1,811,614,160	-	1,765,448,680	46,165,480
メキシコペソ	509,091,312	-	495,154,800	13,936,512
売建	2,320,705,472	-	2,203,850,365	116,855,107
米ドル	509,091,312	-	502,059,665	7,031,647
メキシコペソ	417,194,860	-	404,320,280	12,874,580
ユーロ	966,055,530	-	886,865,330	79,190,200
豪ドル	185,775,600	-	182,994,300	2,781,300
ランド	242,588,170	-	227,610,790	14,977,380

合計	-	-	-	12,341,659
----	---	---	---	------------

(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27年 1月20日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	209,348,491
コール・ローン	212,307,299
株式	1,036,645,510
新株予約権証券	134,576,692
社債券	19,421,648,795
貸付債権	739,842,497
未収入金	47,053,153
未収配当金	961,877
未収利息	361,669,348
前払金	751,825
前払費用	11,824,567
流動資産合計	22,176,630,054
資産合計	22,176,630,054
負債の部	
流動負債	
未払金	155,200,613
未払解約金	19,800,000
流動負債合計	175,000,613
負債合計	175,000,613
純資産の部	
元本等	
元本	10,568,273,759

(平成27年 1月20日現在)

剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	11,433,355,682
元本等合計	22,001,629,441
純資産合計	22,001,629,441
負債純資産合計	22,176,630,054

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	<p>株式</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>新株予約権証券</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>社債券</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>貸付債権</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3. 費用・収益の計上基準	<p>受取配当金</p> <p>受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>有価証券売買等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(貸借対照表に関する注記)

平成27年 1月20日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	2.0819円
(10,000口当たり純資産額)	(20,819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 7月23日

至 平成27年 1月20日

1. 金融商品に対する取組方針

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

2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク

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

当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。

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

3. 金融商品に係るリスク管理体制

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

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27年 1月20日現在

1. 貸借対照表計上額、時価及び差額

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

ん。

2. 時価の算定方法

株式

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

新株予約権証券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

社債券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

貸付債権

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務（貸付債権は除く）

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

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成27年 1月20日現在

期首	平成26年 7月23日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	12,184,098,902円
同期中における追加設定元本額	38,238,987円

同期中における一部解約元本額	1,654,064,130円
期末元本額	10,568,273,759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	35,051,017円
野村米国好利回り社債投信 Bコース	802,668,604円
野村米国好利回り社債投信 Cコース	236,457,452円
野村米国好利回り社債投信 Dコース	7,613,985,964円
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,880,110,722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27年 1月20日現在)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	米ドル	ENTEGRA TC A UNITS	5,886	280.00	1,648,080.00	
		WOODBINE HOLDINGS LLC	18,186	2.00	36,372.00	
		AVENTINE RENEWABLE ENE-144A	336	11.50	3,864.00	
		AVENTINE RENEWABLE ENERGY HOLDINGS INC	1,130	12.96	14,644.80	
		NEENAH ENTERPRISES INC	107,778	8.46	911,801.88	
		CATALYST PAPER CORP	9,887	3.19	31,539.53	
		NEWARK GROUP INC	253,213	7.00	1,772,491.00	
		BEECHCRAFT BEECH HOLDINGS	10,097	7.87	79,513.87	
		ATRIUM CORPORATION	708	0.00	0.00	
		NORTEK INC	12,900	77.87	1,004,523.00	
		HC2 HOLDINGS INC	93,961	8.00	751,688.00	
		ACCURIDE CORP	14,200	4.50	63,900.00	
		NEW PENHALL HOLDING CO CL-A	10,650	98.00	1,043,700.00	
		NEW PENHALL HOLDING CO CL-B	3,550	98.00	347,900.00	
		GATEWAY CASINOS ENTERTAINMENT LTD	140,813	3.50	492,845.50	
		TRIBUNE MEDIA CO-A	948	55.84	52,936.32	
		TRAVELPORT WORLDWIDE LTD	4,746	15.51	73,610.46	
		DIRECTBUY HOLDINGS INC	2,772	0.00	0.00	
CAPMARK FINANCIAL GROUP INC	11,344	4.40	49,913.60			

		EME REORGANIZATION TRUST	729,466	0.03	27,354.97	
		JG WENTWORTH CO	35,351	9.08	320,987.08	
		NRG ENERGY INC	1,632	26.30	42,921.60	
	小計	銘柄数：22			8,770,587.61	
					(1,034,052,279)	
		組入時価比率：4.7%			99.7%	
	豪ドル	MIRABELA NICKEL LTD	926,075	0.02	26,856.17	
	小計	銘柄数：1			26,856.17	
					(2,593,231)	
		組入時価比率：0.0%			0.3%	
	合計				1,036,645,510	
					(1,036,645,510)	

(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27年 1月20日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
新株予約権証券	米ドル	AFFINION GROUP SERIES A WARRANT	290,461.00	377,599.30	
		AFFINION GROUP SERIES B WARRANT	179,895.00	3,597.90	
		AVENTINE RESTRICTED WRT 09/27/2017	6,912.00	0.00	
		HAWAIIAN TELCOM HOLDCO WARRANT	19,531.00	263,082.57	
		IPAYMENT HOLDINGS INC WARRANT	1,975.00	0.00	
		IPAYMENT HOLDINGS INC WARRANT 12/29/2022	21,186.00	0.00	
		TRIBUNE MEDIA CO WARRANTS	8,878.00	497,168.00	
	小計	銘柄数：7	528,838.00	1,141,447.77	
				(134,576,692)	
		組入時価比率：0.6%	0.7%		
	合計			134,576,692	
				(134,576,692)	
社債券	米ドル	1011778 BC / NEW RED FIN	175,000.00	178,718.75	
		1839688 ALBERTA ULC	163,839.00	144,178.32	
		99 CENTS ONLY STORES	375,000.00	395,625.00	

AAF HLG/FIN	103,187.00	99,575.45	
ACCESS MIDSTREAM PARTNER	125,000.00	128,125.00	
ACE CASH EXPRESS INC	315,000.00	218,137.50	
ACTIVISION BLIZZARD	150,000.00	159,750.00	
ADT CORP	200,000.00	210,000.00	
ADVANCED MICRO DEVICES	75,000.00	67,464.75	
ADVANCED MICRO DEVICES	225,000.00	190,154.25	
AECOM TECHNOLOGY	250,000.00	257,500.00	
AES CORP/VA	175,000.00	174,125.00	
AES CORPORATION	400,000.00	405,000.00	
AFFINIA GROUP INC	600,000.00	622,500.00	
AINSWORTH LUMBER LTD	180,000.00	186,975.00	
AIR CANADA	525,000.00	548,625.00	
AIR CANADA 2013-1B PTC	46,158.73	47,081.90	
AIR CANADA 2013-1C PTC	50,000.00	50,875.00	
AIRCASTLE LTD	125,000.00	126,667.50	
AIRCASTLE LTD	375,000.00	400,597.50	
AIRCASTLE LTD	200,000.00	201,000.00	
ALBEA BEAUTY HOLDINGS SA	200,000.00	211,500.00	
ALERE INC	175,000.00	184,625.00	
ALERE INC	350,000.00	353,500.00	
ALERIS INTERNATIONAL INC	3,225,000.00	0.00	
ALERIS INTERNATIONAL INC	8,950,000.00	0.00	
ALERIS INTL INC	1,000,000.00	981,250.00	
ALERIS INTL INC	325,000.00	316,875.00	
ALLEGION US HOLDING CO	125,000.00	133,125.00	
ALLEN SYSTEMS GROUP INC	1,050,000.00	367,500.00	
ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	225,000.00	223,312.50	
ALLY FINANCIAL INC	550,000.00	562,347.50	
ALLY FINANCIAL INC	350,000.00	448,875.00	
ALPHA NATURAL RESOURCES	100,000.00	40,000.00	
ALPHA NATURAL RESOURCES	250,000.00	65,000.00	
ALPHABET HOLDING CO INC	100,000.00	87,500.00	
ALTA MESA HLDGS/FINANC S	894,000.00	733,080.00	
ALTOS HORNOS DE MEXICO	1,675,000.00	837,500.00	

ALTOS HORNOS DE MEXICO	4,010,000.00	2,005,000.00	
AMERICAN AIRLINES GROUP	75,000.00	76,125.00	
AMERICAN CAPITAL LTD	275,000.00	289,059.37	
AMERICAN GILSONITE CO	100,000.00	97,000.00	
AMERICAN GREETINGS	500,000.00	528,750.00	
AMSURG CORP	175,000.00	181,125.00	
ANCESTRY.COM INC	200,000.00	195,000.00	
ANIXTER INC	200,000.00	202,750.00	
ANTERO RESOURCES CORP	175,000.00	166,906.25	
ANTERO RESOURCES FINANCE	275,000.00	256,437.50	
APPROACH RESOURCES INC	175,000.00	137,375.00	
APPVION INC	225,000.00	153,000.00	
APX GROUP INC	125,000.00	122,187.50	
APX GROUP INC	525,000.00	447,562.50	
ARCELORMITTAL	100,000.00	118,817.00	
ARCELORMITTAL	75,000.00	76,704.00	
ARCELORMITTAL	75,000.00	76,861.50	
ARCELORMITTAL	1,000,000.00	1,028,750.00	
ARCH COAL INC	325,000.00	95,875.00	
ARDAGH FINANCE HOLDINGS	417,537.00	409,708.18	
ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	200,000.00	189,500.00	
ARDAGH PKG FIN/MP HD USA	110,294.12	108,915.44	
ARMOURED AUTOGROUP	600,000.00	599,862.00	
ARTESYN ESCROW INC	525,000.00	490,875.00	
ASSOC MAT LLC/AMH NEW FI	150,000.00	123,375.00	
AUDATEX NORTH AMERICA IN	125,000.00	129,975.00	
AUDATEX NORTH AMERICA IN	300,000.00	310,500.00	
AURICO GOLD INC	125,000.00	117,187.50	
AV HOMES INC	225,000.00	217,406.25	
AVAYA INC	575,000.00	471,859.36	
AVENTINE ENERGY ESCROW	2,850,000.00	0.00	
AVIV HEALTHCARE PROPERTI	325,000.00	340,031.25	
AVIV HLTH PROP/AVIV HLTH	175,000.00	184,406.25	
B COMMUNICATIONS LTD	325,000.00	340,437.50	
B-CORP MERGER SUB INC	700,000.00	567,000.00	

BAKER & TAYLOR ACQUISITI	173,000.00	165,215.00	
BANK OF AMERICA CORP	375,000.00	372,817.50	
BANK OF AMERICA CORP	300,000.00	307,134.00	
BARCLAYS PLC	400,000.00	407,840.00	
BC LUXCO 1 SA	150,000.00	144,937.50	
BCP SINGAPORE VI CAYMN	200,000.00	200,000.00	
BEAZER HOMES USA	100,000.00	106,500.00	
BEAZER HOMES USA	150,000.00	142,500.00	
BEV PACK HLDS LU/ISSUER	125,000.00	122,968.75	
BEV PACK HLDS LU/ISSUER	450,000.00	441,562.50	
BI-LO LLC/BI-LO FIN CORP	475,000.00	352,687.50	
BLUELINE RENTAL FINANCE	125,000.00	125,468.75	
BOISE CASCADE LLC/FIN	200,000.00	210,500.00	
BOWATER CANADA FINANCE	5,200,000.00	520.00	
BOXER PARENT CO INC	300,000.00	255,000.00	
BROCADE COMMUNICATIONS	275,000.00	266,750.00	
BROOKFIELD RESIDENTIAL	350,000.00	365,750.00	
BUFFALO THUNDER DEV AUTH	2,255,000.00	879,450.00	
BUILDING MATERIALS CORP	550,000.00	552,750.00	
CAESARS ENTERTAINMENT OP	25,000.00	19,187.50	
CALCIPAR SA	225,000.00	229,500.00	
CALFRAC HOLDINGS LP	575,000.00	489,077.75	
CALIFORNIA RESOURCES CRP	100,000.00	81,250.00	
CALIFORNIA RESOURCES CRP	600,000.00	477,000.00	
CALPINE CORP	525,000.00	525,656.25	
CALPINE CORP	275,000.00	290,812.50	
CAPSUGEL SA	75,000.00	76,359.37	
CARLSON TRAVEL HOLDINGS	400,000.00	403,000.00	
CASCADES INC	150,000.00	149,062.50	
CASTLE (AM) & CO	325,000.00	324,187.50	
CATALYST PAPER CORP	71,570.00	68,349.35	
CBC AMMO LLC/CBC FINCO	175,000.00	164,500.00	
CBS OUT AMER CAP LLC/COR	150,000.00	153,375.00	
CBS OUT AMER CAP LLC/COR	150,000.00	154,500.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	300,000.00	302,625.00	

CCO HLDGS LLC/CAP CORP	200,000.00	209,540.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	400,000.00	387,500.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	425,000.00	429,143.75	
CCOH SAFARI LLC	125,000.00	125,932.50	
CCOH SAFARI LLC	375,000.00	379,110.00	
CDW LLC/CDW FINANCE	450,000.00	452,250.00	
CEDAR FAIR LP/CANADA'S W	100,000.00	99,500.00	
CEMEX FINANCE LLC	200,000.00	219,350.00	
CEMEX SAB DE CV	375,000.00	375,453.75	
CENTENE CORP	125,000.00	125,937.50	
CENTRAL GARDEN & PET CO	425,000.00	431,375.00	
CENTURYLINK INC	1,000,000.00	988,870.00	
CENVEO CORP	150,000.00	141,375.00	
CENVEO CORP	150,000.00	118,125.00	
CEQUEL COM ESCRW 1/CAP C	150,000.00	156,562.50	
CERIDIAN CORP	275,000.00	298,031.25	
CGG VERITAS	350,000.00	272,765.50	
CHASSIX INC	175,000.00	125,125.00	
CHC HELICOPTER SA	211,250.00	193,293.75	
CHECKERS DRIVE-IN RESTAU	200,000.00	218,500.00	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	375,000.00	377,812.50	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	100,000.00	98,250.00	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	50,000.00	51,375.00	
CHOCTAW RESORT DEVEL ENT	1,282,000.00	1,278,795.00	
CINEMARK USA INC	175,000.00	171,937.50	
CIT GROUP INC	150,000.00	149,437.50	
CITGO PETROLEUM CORP	125,000.00	129,687.50	
CITIGROUP INC	625,000.00	584,618.75	
CLAYTON WILLIAMS ENERGY	700,000.00	609,000.00	
CLEAR CHANNEL COMMUNICAT	125,500.00	101,341.25	
CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN	75,000.00	67,500.00	
CMA CGM	350,000.00	358,396.50	
CNG HOLDINGS INC	175,000.00	113,750.00	
CNH INDUSTRIAL CAPITAL L	75,000.00	72,187.50	
COEUR D'ALENE MINES CORP	300,000.00	253,500.00	

COLT DEFENSE/FINANCE	250,000.00	107,500.00	
COMMERCIAL METALS CO	275,000.00	264,000.00	
COMMSCOPE INC	300,000.00	297,000.00	
COMMSCOPE INC	300,000.00	294,000.00	
COMMUNITY CHOICE FINANCI	250,000.00	163,750.00	
COMPASS MINERALS INTERNA	200,000.00	197,000.00	
COMPRESSCO PARTNERS/FINA	150,000.00	130,500.00	
CONCHO RESOURCES INC	50,000.00	49,937.50	
CONN'S INC	100,000.00	82,500.00	
CONSOL ENERGY INC	200,000.00	197,000.00	
CONSOLIDATEC COMM FIN CO	450,000.00	507,937.50	
CONSTELLATION ENTERPRISE	1,150,000.00	937,250.00	
CONSTELLIUM NV	250,000.00	248,750.00	
CONTL AIRLINES 2012-2 B	45,299.07	46,884.53	
CONTL AIRLINES 2012-3 C	150,000.00	157,500.00	
CONTOURGLOBAL POWER HLDG	200,000.00	199,500.00	
COPANO ENERGY LLC/FIN CO	176,000.00	191,665.93	
COTT BEVERAGES INC	425,000.00	385,687.50	
CPI INTERNATIONAL ACQ	475,000.00	490,437.50	
CREDIT AGRICOLE SA	200,000.00	201,738.00	
CRESTWOOD MIDSTREAM PART	200,000.00	190,500.00	
CRESTWOOD MIDSTREAM PART	175,000.00	166,250.00	
CROSSTEX ENERGY LP/CROSS	227,000.00	259,669.84	
CSC HOLDINGS LLC	150,000.00	149,250.00	
CVR REF LLC/COFF FIN INC	350,000.00	330,750.00	
CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN	250,000.00	263,750.00	
DANA HOLDING CORP	125,000.00	130,781.25	
DENBURY RESOURCES INC	125,000.00	111,993.75	
DIAMOND FOODS INC	150,000.00	152,625.00	
DIGICEL GROUP LTD	125,000.00	126,875.00	
DIGICEL GROUP LTD	525,000.00	507,496.50	
DIGICEL GROUP LTD	600,000.00	548,688.00	
DIGICEL LIMITED	200,000.00	199,000.00	
DIRECTBUY HOLDINGS INC	316,399.00	83,845.73	
DISH DBS CORP	575,000.00	560,625.00	

DISH DBS CORP	100,000.00	100,625.00	
DRIVETIME AUTO GP & ACCE	100,000.00	93,250.00	
DYNEGY FINANCE I/II INC	325,000.00	331,906.25	
DYNEGY INC	250,000.00	235,000.00	
EAGLE MIDCO INC	100,000.00	102,000.00	
ECO SERVICES OP/ECO FIN	250,000.00	253,750.00	
EMECO PTY LTD	200,000.00	143,000.00	
ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	400,000.00	394,500.00	
ENERGY FUTURE/EFIH FINAN	1,000,000.00	1,207,500.00	
ENERGY XXI GULF COAST IN	125,000.00	73,750.00	
ENPRO INDUSTRIES INC	125,000.00	127,968.75	
ENTEGRIS INC	75,000.00	76,500.00	
ENVISION HEALTHCARE CORP	275,000.00	279,468.75	
EQUINIX INC	375,000.00	385,312.50	
EQUINIX INC	375,000.00	382,361.25	
ERICKSON INC	279,000.00	252,495.00	
ESCROW NEWPAGE CORP 10%	1,775,000.00	17,750.00	
ESCROW QUEBECOR	7,775,000.00	19,437.50	
EXCO RESOURCES INC	125,000.00	85,000.00	
EXOPACK HOLDINGS SA	200,000.00	203,000.00	
EXOPACK HOLDNG CORP	1,050,000.00	1,105,125.00	
FERRELLGAS PARTNERS LP	1,186,000.00	1,211,842.94	
FIRST DATA CORPORATION	276,000.00	312,915.00	
FIRST QUANTUM MINERALS L	200,000.00	165,000.00	
FLORIDA EAST COAST HLDGS	75,000.00	74,250.00	
FLORIDA EAST COAST HLDGS	75,000.00	73,500.00	
FLY LEASING LTD	200,000.00	202,500.00	
FMG RESOURCES AUG 2006	33,333.33	32,499.99	
FMG RESOURCES AUG 2006	300,000.00	270,375.00	
FONTAINEBLEAU LAS VEGAS	11,880,000.00	148,500.00	
FORBES ENERGY SERVICES	450,000.00	273,375.00	
FORESTAR USA REAL ESTATE	50,000.00	48,375.00	
FRESENIUS MED CARE II	175,000.00	178,500.00	
FRESENIUS MED CARE II	150,000.00	164,250.00	
FRESENIUS MED CARE II	50,000.00	52,187.50	

FRONTIER COMMUNICATIONS	150,000.00	152,259.00	
GANNETT CO INC	200,000.00	206,500.00	
GANNETT CO INC	125,000.00	124,062.50	
GANNETT CO INC	200,000.00	213,000.00	
GARDA WORLD SECURITY COR	175,000.00	172,375.00	
GARDA WORLD SECURITY COR	450,000.00	443,250.00	
GCI INC	1,225,000.00	1,281,656.25	
GENCORP INC	125,000.00	130,937.50	
GENERAL MOTORS CO	350,000.00	429,354.10	
GENON ESCROW CORP	500,000.00	486,250.00	
GESTAMP FUND LUX SA	200,000.00	203,570.00	
GIBRALTAR STEEL CORP OF	150,000.00	153,000.00	
GIBSON ENERGY INC	125,000.00	125,625.00	
GLOBAL BRASS AND COPPER	508,000.00	549,910.00	
GLP CAPITAL LP / FIN II	375,000.00	383,437.50	
GOLDEN NUGGET ESCROW INC	125,000.00	119,218.75	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	75,000.00	76,062.00	
GRAFTECH INTERNATIONAL	275,000.00	232,375.00	
GRAPHIC PACKAGING INTL	75,000.00	75,937.50	
GRATON ECONOMIC DEV AUTH	225,000.00	246,375.00	
GRAY TELEVISION INC	1,100,000.00	1,138,500.00	
GREAT LAKES DREDGE&DOCK	525,000.00	535,500.00	
GREIF INC	350,000.00	399,000.00	
GRIFFON CORPORATION	175,000.00	165,375.00	
GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	200,000.00	196,500.00	
GULFPORT ENERGY CORP	75,000.00	74,156.25	
GYMBOREE CORP	25,000.00	9,562.50	
H&E EQUIPMENT SERVICES	225,000.00	227,812.50	
HALCON RESOURCES CORP	150,000.00	110,625.00	
HALCON RESOURCES CORP	75,000.00	54,512.25	
HARBINGER GROUP INC	53,000.00	56,445.00	
HARBINGER GROUP INC	350,000.00	354,812.50	
HARDWOODS ACQUISITION IN	300,000.00	292,500.00	
HARLAND CLARKE HLDINGS	150,000.00	147,000.00	
HARLAND CLARKE HOLDINGS	225,000.00	239,062.50	

HARLAND ESCROW CORP	925,000.00	879,906.25	
HARRAHS OPERATING CO INC	1,225,000.00	243,468.75	
HCA INC	150,000.00	154,125.00	
HD SUPPLY INC	300,000.00	342,000.00	
HD SUPPLY INC	175,000.00	178,937.50	
HEADWATERS INC	275,000.00	284,625.00	
HEADWATERS INC	425,000.00	444,125.00	
HEARTHSIDE GROUP HLDS/FI	250,000.00	246,250.00	
HECLA MINING CO	50,000.00	44,750.00	
HELLAS II	5,050,000.00	0.00	
HERCULES OFFSHORE INC	675,000.00	351,000.00	
HEXION FIN/HEXION ESCROW	225,000.00	195,187.50	
HEXION US FIN/NOVA SCOTI	1,320,000.00	933,900.00	
HILAND PART LP/CORP	525,000.00	489,562.50	
HILAND PART LP/CORP	100,000.00	85,250.00	
HILLMAN GROUP INC	170,000.00	164,475.00	
HOCKEY MERGER SUB 2 INC	350,000.00	347,375.00	
HUNT COS INC	350,000.00	356,125.00	
HUNTINGTON INGALLS INDUS	275,000.00	298,375.00	
HUNTSMAN INTERNATIONAL L	75,000.00	73,875.00	
IAMGOLD CORP	200,000.00	158,000.00	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	400,000.00	404,000.00	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	100,000.00	103,750.00	
ICON HEALTH & FITNESS	100,000.00	95,500.00	
IGATE CORP	250,000.00	253,125.00	
IHS INC	175,000.00	175,875.00	
ILFC E-CAPITAL TRUST I	470,000.00	439,450.00	
ILLINOIS PWR GENERATING	150,000.00	136,125.00	
INDALEX HOLDING	3,767,000.00	18,835.00	
INEOS GROUP HOLDINGS SA	300,000.00	283,500.00	
INEOS GROUP HOLDINGS SA	200,000.00	184,500.00	
INMARSAT FINANCE PLC	100,000.00	99,250.00	
INTELSAT LUXEMBOURG SA	275,000.00	281,875.00	
INTELSAT LUXEMBOURG SA	225,000.00	226,687.50	
INTERACTIVE DATA CORP	125,000.00	125,312.50	

INTERGEN NV	300,000.00	285,000.00	
INTREPID AVIATION GRP HL	150,000.00	145,500.00	
INVENTIV HEALTH INC	351,000.00	303,615.00	
INVENTIV HEALTH INC	487,000.00	457,780.00	
IPAYMENT HOLDINGS INC	2,184,049.00	709,815.92	
IPAYMENT INC	125,000.00	111,875.00	
ISLE OF CAPRI CASINOS	275,000.00	288,750.00	
JAC HOLDING CORP	125,000.00	127,500.00	
JACK COOPER HOLDINGS COR	825,000.00	866,250.00	
JAMES RIVER ESCROW INC	325,000.00	812.50	
JBS INVESTMENTS GMBH	200,000.00	203,092.00	
JCH PARENT INC	300,000.00	279,750.00	
JMC STEEL GROUP	750,000.00	690,937.50	
JPMORGAN CHASE & CO	375,000.00	397,826.25	
JPMORGAN CHASE & CO	100,000.00	94,680.00	
JPMORGAN CHASE & CO	125,000.00	125,146.25	
JPMORGAN CHASE & CO	550,000.00	551,133.00	
JPMORGAN CHASE & CO	425,000.00	417,248.00	
JURASSIC HOLDINGS III	500,000.00	458,750.00	
K HOVNANIAN ENTERPRISES	125,000.00	117,890.62	
K HOVNANIAN ENTERPRISES	150,000.00	135,375.00	
K HOVNANIAN ENTERPRISIES	1,212,000.00	1,248,360.00	
KB HOME	300,000.00	340,500.00	
KB HOME	250,000.00	253,437.50	
KCG HOLDINGS INC	369,000.00	380,070.00	
KENAN ADVANTAGE GROUP	225,000.00	231,750.00	
KENNEDY-WILSON INC	150,000.00	151,608.00	
KINDRED ESCROW CORP II	150,000.00	159,375.00	
KINDRED ESCROW CORP II	100,000.00	106,750.00	
KISSNER MILLING CO LTD	250,000.00	249,375.00	
KLX INC	275,000.00	272,250.00	
KODIAK OIL & GAS CORP	150,000.00	151,875.00	
L BRANDS INC	150,000.00	162,000.00	
LADDER CAP FIN LLC/CORP	375,000.00	386,250.00	
LANDRY'S INC	900,000.00	965,250.00	

LAREDO PETROLEUM INC	175,000.00	175,437.50	
LAREDO PETROLEUM INC	300,000.00	259,500.00	
LBC TANK TERMINAL HLDING	200,000.00	199,000.00	
LBG CAPITAL NO.1 PLC	40,000.00	42,176.00	
LEAR CORP	150,000.00	153,732.00	
LEAR CORP	150,000.00	151,590.00	
LEHMAN BROTHERS HOLDINGS	1,834,000.00	277,392.50	
LEVEL 3 FINANCING INC	250,000.00	251,875.00	
LEVEL 3 FINANCING INC	250,000.00	265,255.00	
LEVEL 3 FINANCING INC	250,000.00	259,675.00	
LEVEL 3 FINANCING INC	200,000.00	201,000.00	
LIGHT TOWER RENTALS INC	100,000.00	70,000.00	
LIMITED BRANDS INC	475,000.00	513,000.00	
LIN TELEVISION CORP	300,000.00	302,250.00	
LINN ENERGY LLC/FIN CORP	175,000.00	139,125.00	
LINN ENERGY LLC/FIN CORP	50,000.00	41,875.00	
LIVE NATION ENTERTAINMEN	100,000.00	100,000.00	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	325,000.00	326,404.00	
LOGO MERGER SUB CORP	700,000.00	703,500.00	
LOUISIANA PACIFIC CORP	75,000.00	79,875.00	
LUNDIN MINING CORP	75,000.00	73,687.50	
LUNDIN MINING CORP	75,000.00	73,687.50	
LYNX I CORP	125,000.00	129,641.25	
MAGNETATION LLC/FIN CORP	100,000.00	76,750.00	
MANITOWOC COMPANY INC	225,000.00	232,875.00	
MARIPOSA BOR / MERG SUB	357,000.00	370,387.50	
MARKWEST ENERGY PART/FIN	200,000.00	208,500.00	
MASONITE INTERNATIONAL C	100,000.00	107,000.00	
MATTAMY GROUP CORP	375,000.00	374,062.50	
MBIA INC	150,000.00	159,099.00	
MBIA INSURANCE CO	425,000.00	248,625.00	
MDC PARTNERS INC	150,000.00	155,062.50	
MEDIACOM BRDBND LLC/CORP	125,000.00	125,156.25	
MEDIACOM BRDBND LLC/CORP	475,000.00	490,437.50	
MEG ENERGY CORP	350,000.00	314,125.00	

MEMORIAL RESOURCE DEVELO	150,000.00	137,250.00	
MERCER INTL INC	150,000.00	153,750.00	
MERCER INTL INC	150,000.00	153,375.00	
MERISANT ESCROW	4,750,000.00	0.00	
MERITAGE HOMES CORP	125,000.00	125,312.50	
METHANEX CORP	175,000.00	189,862.75	
MGM RESORTS INTL	400,000.00	453,000.00	
MGM RESORTS INTL	100,000.00	104,947.00	
MGM RESORTS INTL	350,000.00	351,018.50	
MHGE PARENT LLC/FINANCE	375,000.00	367,031.25	
MICHAEL BAKER HLDINGS/FI	150,000.00	147,000.00	
MICHAELS FINCO HLDG/INC	174,000.00	177,915.00	
MIDAS INT HOLDCO II/FIN	250,000.00	245,000.00	
MIDSTATES PETRO INC/LLC	475,000.00	230,375.00	
MIDWEST VANADIUM PTY LTD	200,000.00	23,000.00	
MILACRON LLC/MCRON FIN	650,000.00	661,375.00	
MILESTONE AVIATION GROUP	125,000.00	139,031.25	
MILLAR WESTERN FOREST	125,000.00	129,375.00	
MIRABELA NICKEL LTD SUBO	5,379.74	0.00	
MOHEGAN TRIBAL GAMING	775,000.00	767,250.00	
MOOD MEDIA CORP	200,000.00	159,000.00	
MPG HOLDCO I INC	175,000.00	181,125.00	
MPT OPER PARTNERSP/FINL	250,000.00	268,125.00	
MRT MID PART/MRT MID FIN	225,000.00	211,500.00	
MULTI-COLOR CORP	150,000.00	151,125.00	
NANA DEVELOPMENT CORP	100,000.00	89,000.00	
NATIONAL CINEMEDIA LLC	350,000.00	351,750.00	
NATIONSTAR MORT/CAP CORP	200,000.00	189,500.00	
NATIONSTAR MORT/CAP CORP	725,000.00	630,750.00	
NAVIENT CORP	850,000.00	809,625.00	
NAVIOS MARITIME ACQ CORP	325,000.00	308,750.00	
NAVIOS MARITIME HLDS/FIN	225,000.00	203,625.00	
NAVIOS SA LOGIST/FIN US	75,000.00	73,031.25	
NCI BUILDING SYSTEMS INC	75,000.00	76,312.50	
NCR CORP	125,000.00	128,125.00	

NELL AF SARL ESCROW	3,900,000.00	663,000.00	
NEOVIA LOGISTICS INT HLD	725,000.00	735,875.00	
NES RENTALS HOLDINGS	625,000.00	634,375.00	
NEUSTAR INC	175,000.00	151,812.50	
NEW ACAD FIN CO/FIN CORP	325,000.00	320,125.00	
NEW ENTERPRISE STONE & L	61,123.00	65,554.41	
NEW ENTERPRISE STONE & L	750,000.00	701,250.00	
NFR ENERGY LLC/FIN CORP	1,800,000.00	729,000.00	
NGL ENRGY PART LP/FIN CO	125,000.00	119,062.50	
NIELSEN FINANCE LLC/CO	175,000.00	175,875.00	
NII CAPITAL CORP	375,000.00	131,250.00	
NII CAPITAL CORP	300,000.00	108,000.00	
NII CAPITAL CORP	225,000.00	41,625.00	
NII INTERNATL TELECOM SA	300,000.00	229,500.00	
NII INTERNATL TELECOM SA	100,000.00	76,000.00	
NORANDA ALUMINUM ACQUISI	150,000.00	147,750.00	
NORDEA BANK AB	200,000.00	196,024.00	
NORTEK INC	425,000.00	454,750.00	
NPC INTL/OPER CO A&B INC	425,000.00	438,812.50	
NRG ENERGY INC	275,000.00	283,250.00	
NRG ENERGY INC	50,000.00	50,250.00	
NSG HOLDINGS LLC/NSG HLD	557,600.89	600,814.95	
NUMERICABLE GROUP SA	400,000.00	400,400.00	
OASIS PETROLEUM INC	375,000.00	337,500.00	
ONCURE ESCROW 11.75%	1,450,000.00	0.00	
ONCURE HOLDINGS INC	517,857.00	572,231.98	
OPPENHEIMER HOLDINGS INC	136,000.00	143,140.00	
ORTHO-CLINICAL DIAGNOSTI	700,000.00	617,750.00	
OUTERWALL INC	175,000.00	165,812.50	
OWENS-BROCKWAY	150,000.00	154,312.50	
PACNET LTD	200,000.00	221,204.00	
PALACE ENT HLDG LLC/CORP	400,000.00	406,750.00	
PANTRY INC	225,000.00	247,500.00	
PAPERWORKS INDUSTRIES IN	300,000.00	301,125.00	
PAR PHARMACEUTICAL COS I	225,000.00	236,250.00	

PARKER DRILLING CO	200,000.00	146,500.00	
PATRIOT MERGER CORP	225,000.00	235,125.00	
PC NEXTCO HOLDINGS/FINAN	450,000.00	456,750.00	
PEABODY ENERGY CORP	175,000.00	147,437.50	
PENN NATIONAL GAMING INC	100,000.00	93,750.00	
PENN VIRGINIA RESOURCE	275,000.00	280,500.00	
PENSKE AUTO GROUP INC	300,000.00	313,500.00	
PERRY ELLIS INTL INC	675,000.00	695,250.00	
PERSTORP HOLDING AB	200,000.00	195,500.00	
PETROBAKKEN ENERGY LTD	600,000.00	381,000.00	
PINNACLE FOODS FINANCE L	50,000.00	49,125.00	
PINNACLE MERGER SUB INC	255,000.00	283,050.00	
PIONEER ENERGY SERVICES	175,000.00	124,250.00	
POLYMER GROUP INC	125,000.00	118,906.25	
POST HOLDINGS INC	150,000.00	149,062.50	
POST HOLDINGS INC	175,000.00	168,218.75	
PRECISION DRILLING CORP	100,000.00	80,000.00	
PROSPECT HLDG LLC/FINANC	300,000.00	234,000.00	
QUEBECOR MEDIA INC	200,000.00	204,500.00	
QVC INC	75,000.00	80,133.30	
RADIAN GROUP INC	75,000.00	75,937.50	
RADIO SYSTEMS CORP	350,000.00	377,125.00	
REALOGY GROUP/CO-ISSUER	275,000.00	269,500.00	
REGAL ENTERTAINMENT GRP	200,000.00	193,000.00	
REGENCY ENERGY PARTNERS	175,000.00	162,750.00	
RESOLUTE FOREST PRODUCTS	600,000.00	576,000.00	
REXEL	600,000.00	622,500.00	
REXEL SA	450,000.00	456,750.00	
REYNOLDS GROUP HOLDINGS	275,000.00	281,187.50	
REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	700,000.00	727,125.00	
REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	100,000.00	105,750.00	
RITE AID CORP	375,000.00	390,558.75	
RITE AID CORP	50,000.00	55,500.00	
RITE AID CORP	200,000.00	209,000.00	
RJS POWER HOLDINGS LLC	200,000.00	196,000.00	

RR DONNELLEY & SONS CO	200,000.00	221,552.00	
RR DONNELLEY & SONS CO	100,000.00	102,750.00	
RR DONNELLEY & SONS CO	175,000.00	174,191.50	
RSI HOME PRODUCTS INC	350,000.00	364,875.00	
RYLAND GROUP	650,000.00	679,250.00	
RYLAND GROUP	200,000.00	194,000.00	
SABINE PASS LIQUEFACTION	100,000.00	97,375.00	
SABINE PASS LNG LP	2,075,000.00	2,158,000.00	
SABLE INTL FINANCE LTD	200,000.00	217,308.00	
SABRA HEALTH/CAPTL CORP	175,000.00	183,093.75	
SALLY HOLDINGS/SALLY CAP	100,000.00	106,750.00	
SALLY HOLDINGS/SALLY CAP	175,000.00	183,312.50	
SANCHEZ ENERGY CORP	525,000.00	493,500.00	
SANCHEZ ENERGY CORP	450,000.00	392,625.00	
SANDRIDGE ENERGY INC	450,000.00	292,500.00	
SANDRIDGE ENERGY INC	300,000.00	192,000.00	
SANDRIDGE ENERGY INC	325,000.00	206,375.00	
SANMINA CORP	75,000.00	73,406.25	
SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH	200,000.00	206,500.00	
SBA COMMUNICATIONS CORP	600,000.00	585,000.00	
SCHAEFFLER HLDG FIN BV	400,000.00	417,000.00	
SEALED AIR CORP	150,000.00	153,750.00	
SEITEL INC	225,000.00	191,250.00	
SELECT MEDICAL CORP	100,000.00	101,000.00	
SENSATA TECHNOLOGIES BV	150,000.00	158,625.00	
SERVICE CORP INTL	275,000.00	283,937.50	
SERVICE CORP INTL	125,000.00	129,375.00	
SEVENTY SEVEN ENE	150,000.00	83,250.00	
SHELF DRILL HOLD LTD	525,000.00	430,500.00	
SIDEWINDER DRILLING INC	225,000.00	130,500.00	
SIGNODE INDUSTRIAL GROUP	325,000.00	313,625.00	
SINCLAIR TELEVISION GROU	375,000.00	390,937.50	
SINCLAIR TELEVISION GROU	250,000.00	248,125.00	
SLM CORP	75,000.00	78,937.50	
SLM CORP	600,000.00	594,000.00	

SOCIETE GENERALE	200,000.00	178,236.00	
SONIC AUTOMOTIVE INC	175,000.00	172,812.50	
SOPHIA HOLDING FIN LP/IN	500,000.00	503,125.00	
SOUTHERN STAR CENT CORP	250,000.00	252,500.00	
SPECTRUM BRANDS HLDGS	125,000.00	131,562.50	
SPECTRUM BRANDS INC	125,000.00	131,875.00	
SPENCER SPIRIT HOLDINGS	82,000.00	83,230.00	
SPIRIT AEROSYSTEMS INC	125,000.00	128,125.00	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	25,000.00	25,250.00	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	150,000.00	168,000.00	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	175,000.00	198,625.00	
SPRINT CAPITAL CORP	1,000,000.00	998,340.00	
SPRINT CORP	75,000.00	71,770.50	
STACKPOLE INTL INTER CO	100,000.00	98,500.00	
STAR GAS PARTNER/FINANCE	650,000.00	672,750.00	
STEEL DYNAMICS INC	250,000.00	265,000.00	
STEEL DYNAMICS INC	400,000.00	424,000.00	
SUBURBAN PROPANE PARTNRS	300,000.00	293,217.00	
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	300,000.00	333,000.00	
SUMMIT MID HLDS LLC / FI	450,000.00	468,000.00	
SUMMIT MID HLDS LLC / FI	300,000.00	289,500.00	
SUNCOKE ENRGY PART LP/FI	175,000.00	180,687.50	
SUNCOKE ENRGY PART LP/FI	150,000.00	154,875.00	
SUNCOKE ENRGY PART LP/FI	100,000.00	103,250.00	
SUNGARD AVAIL SERV CAP	300,000.00	166,500.00	
SYNCREON GROUP BV/SYNCRE	475,000.00	437,000.00	
T-MOBILE USA INC	75,000.00	76,882.50	
T-MOBILE USA INC	325,000.00	329,797.00	
T-MOBILE USA INC	150,000.00	152,809.50	
TALOS PRODUCTION LLC/FIN	1,050,000.00	921,375.00	
TARGA RESOURCES PARTNERS	250,000.00	251,875.00	
TARGA RESOURCES PARTNERS	175,000.00	167,562.50	
TARGA RESOURCES PARTNERS	450,000.00	465,750.00	
TAYLOR MORRISON COMM/MON	250,000.00	236,250.00	
TEMPEL STEEL COMPANY	425,000.00	393,125.00	

TEREX CORP	275,000.00	280,500.00	
TERVITA CORP	200,000.00	177,000.00	
TESORO CORP	200,000.00	198,750.00	
TESORO LOGISTICS LP/CORP	39,000.00	39,195.00	
TESORO LOGISTICS LP/CORP	350,000.00	349,125.00	
TEXAS COMPETITIVE/TCEH	225,000.00	155,250.00	
THOMPSON CREEK METALS CO	675,000.00	553,500.00	
TITAN INTERNATIONAL INC	225,000.00	185,625.00	
TMS INTERNATIONAL CORP	100,000.00	100,750.00	
TMX FIN LLC/TITLEMAX FIN	225,000.00	181,125.00	
TOLL BROS FINANCE CORP	350,000.00	374,237.50	
TOPS HLDG CORP/TOPS MKTS	475,000.00	484,500.00	
TOPS HOLDING II CORP	725,000.00	703,250.00	
TPC GROUP INC	75,000.00	69,750.00	
TRAC INTERMODAL LLC/CORP	425,000.00	463,250.00	
TRANSDIGM INC	175,000.00	173,250.00	
TRANSFIELD SERVICES LTD	150,000.00	161,250.00	
TRIANGLE USA PETROLEUM	200,000.00	138,500.00	
TRINIDAD DRILLING LTD	700,000.00	661,500.00	
TRIUMPH GROUP INC	200,000.00	200,000.00	
TULLOW OIL PLC	200,000.00	166,520.00	
TULLOW OIL PLC	400,000.00	326,588.00	
UNIFRAX I LLC/UNIFRAX HO	525,000.00	523,687.50	
UNIFRAX I LLC/UNIFRAX HO	175,000.00	174,562.50	
UNISYS CORP	115,000.00	120,462.50	
UNIT CORP	425,000.00	386,750.00	
UNITED AIR 2014-1 B PTT	100,000.00	98,500.00	
UNITED REFINING	162,000.00	167,670.00	
UNITED RENTALS NORTH AM	350,000.00	378,000.00	
UNITED RENTALS NORTH AM	50,000.00	51,000.00	
UNITYMEDIA HESSEN / NRW	350,000.00	364,430.50	
UNITYMEDIA KABELBW GMBH	400,000.00	417,828.00	
UNIVERSAL HOSPITAL SERVI	325,000.00	287,625.00	
US AIRWAYS 2012-2B PTT	92,269.91	98,959.47	
US SHALE SOLUTIONS INC	225,000.00	180,000.00	

US STEEL CORP	75,000.00	75,000.00	
VALEANT PHARMACEUTICALS	200,000.00	204,750.00	
VALEANT PHARMACEUTICALS	250,000.00	268,906.25	
VALEANT PHARMACEUTICALS	225,000.00	228,656.25	
VANDER INTERMEDIATE HOLD	125,000.00	125,125.00	
VERISIGN INC	175,000.00	173,908.00	
VIASAT INC	225,000.00	233,437.50	
VIKING CRUISES LTD	100,000.00	109,000.00	
VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	200,000.00	201,750.00	
VISANT CORP	200,000.00	171,000.00	
VPII ESCROW CORP	100,000.00	106,250.00	
VPII ESCROW CORP	50,000.00	54,750.50	
VTR FINANCE BV	400,000.00	404,896.00	
WARREN RESOURCES INC	475,000.00	287,375.00	
WATERJET HOLDINGS INC	75,000.00	77,250.00	
WAVE HOLDCO LLC/CORP	150,000.00	152,250.00	
WELLCARE HEALTH PLANS IN	250,000.00	260,625.00	
WELLS FARGO & COMPANY	175,000.00	175,229.25	
WELLS FARGO & COMPANY	75,000.00	75,000.00	
WEST CORP	500,000.00	481,250.00	
WEYERHAEUSER REAL ESTATE	250,000.00	244,375.00	
WEYERHAEUSER REAL ESTATE	250,000.00	245,312.50	
WHITEWAVE FOODS CO	175,000.00	183,312.50	
WILLIAM LYON HOMES INC	75,000.00	74,625.00	
WILLIAM LYON HOMES INC	50,000.00	53,625.00	
WILLIAMS COMPANIES INC	75,000.00	71,051.47	
WIND ACQUISITION FIN SA	400,000.00	377,976.00	
WINDSTREAM CORP	275,000.00	273,968.75	
WINDSTREAM CORP	200,000.00	200,000.00	
WISE HLDG/FIN CORP	150,000.00	159,562.50	
WISE METALS GROUP LLC/WI	625,000.00	668,750.00	
WMG ACQUISITION CORP	25,000.00	24,500.00	
WMG HOLDINGS CORP	575,000.00	658,375.00	
WOODSIDE HOMES CO LLC/FI	25,000.00	24,525.00	
WR GRACE & CO-CONN	250,000.00	259,375.00	

	WYNN MACAU LTD	200,000.00	193,000.00	
	ZIGGO BOND FINANCE BV	200,000.00	201,916.00	
	ALLY FINANCIAL 8.50% Series A	255,000	273,972.00	
	CITIGROUP INC 6.8750% Series K	206,725	220,368.85	
	COWEN GROUP INC 8.2500% 10/15/21 SERIES	122,225	130,682.97	
	REGIONS FINL (RF) 6.3750% Series A	176,875	181,969.00	
	SEASPAN CORP 6.375% 4/30/19 Series	511,900	510,108.35	
小計	銘柄数：605	240,844,371.79	164,729,845.59 (19,421,648,795)	
	組入時価比率：88.3%		99.3%	
合計			19,421,648,795 (19,421,648,795)	
合計			19,556,225,487 (19,556,225,487)	

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

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

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

(注4)備考欄の の銘柄はハイブリッド優先証券であることを表しております。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

第3 その他特定資産の明細表(平成27年1月20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							
ADVANTAGE SALE DD TL 1L	1,612.91	98.99	1,596.78	98.92	1,595.43	1.35	
ADVANTAGE SALE DD TL1L#2	1,604.85	98.99	1,588.80	98.92	1,587.46	1.34	
ADVANTAGE SALE INTL 1LTL	96,532.25	98.99	95,566.92	98.92	95,486.51	80.41	
ADVANTAGE SALES 2L TL	100,000.00	98.96	98,968.80	98.45	98,446.40	522.40	
AMSURG INITIAL #1	124,375.00	99.54	123,804.98	99.20	123,380.00	424.98	
AMSURG INITIAL #2	312.50	99.53	311.06	99.20	310.00	1.06	
ASURION 1L IRL B-1	1,102,522.15	99.40	1,096,017.26	98.35	1,084,376.84	11,640.42	
BOSTON GENERATING TRM 2L	1,357,664.13	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
CITGO PETROLEUM TL B	99,750.00	99.50	99,251.25	97.00	96,757.50	2,493.75	
ENERGY FUTURE DIP TL	456,414.88	100.00	456,414.88	100.00	456,414.88	0.00	
ENTEGRA NEW 3RD LIEN TL	1,878,979.05	92.17	1,732,012.76	95.00	1,785,030.09	53,017.33	
FORMULA ONE 2ND LIEN	275,000.00	98.50	270,875.00	96.38	265,031.25	5,843.75	
GLOBAL AVIATION 2ND LIEN	276,371.44	0.99	2,763.71	1.00	2,763.71	0.00	
HARLAND CLARKE #B-3 TL1	868,729.17	100.80	875,765.87	100.17	870,177.34	5,588.53	

HARLAND CLARKE #B-3 TL2	156,800.00	100.81	158,074.00	100.17	157,061.38	1,012.62	
HARLAND CLARKE #B-3 TL3	153,533.33	100.81	154,780.78	100.17	153,789.27	991.51	
MULTIPLAN INITIAL TRM	140,186.91	98.24	137,733.63	96.96	135,922.84	1,810.79	
OXEA SARL 2ND LIEN TRM	350,000.00	97.12	339,937.50	93.50	327,250.00	12,687.50	
OXEA SARL TRM B-2 #1	469,062.50	97.49	457,335.93	95.50	447,954.68	9,381.25	
SOUTHCROSS HOLDING 1L TL	149,250.00	92.74	138,429.37	89.75	133,951.87	4,477.50	
STALLION OILFIELD TL	48,104.34	82.74	39,806.34	78.75	37,882.16	1,924.18	
貸付債権計	8,106,805.41		6,281,035.62		6,275,169.61	5,866.01	
銘柄数：21			(740,534,100)		(739,842,497)	(691,603)	
組入時価比率：3.4%					100.0%		
合計			740,534,100		739,842,497	691,603	
			(740,534,100)		(739,842,497)	(691,603)	

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

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

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

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27年 1月20日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	56,018,042
コール・ローン	18,762,554
投資証券	5,686,030,370
未収入金	290,348,195
未収配当金	21,604,025
未収利息	36
流動資産合計	6,072,763,222
資産合計	6,072,763,222
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	3,181,007
未払解約金	262,000,000
流動負債合計	265,181,007
負債合計	265,181,007
純資産の部	
元本等	
元本	4,868,029,287
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金()	939,552,928
元本等合計	5,807,582,215
純資産合計	5,807,582,215
負債純資産合計	6,072,763,222

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27年 1月20日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.1930円
(10,000口当たり純資産額)	(11,930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 7月23日 至 平成27年 1月20日
<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、REITの価格変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>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>

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27年 1月20日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ	
ん。	
2. 時価の算定方法	
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27年 1月20日現在	
期首	平成26年 7月23日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	6,228,341,670円
同期中における追加設定元本額	22,639,452円
同期中における一部解約元本額	1,382,951,835円
期末元本額	4,868,029,287円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・オールインワン・ファンド	1,494,247,153円
ノムラ・グローバル・オールスターズ	3,373,782,134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27年 1月20日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(平成27年 1月20日現在)

種類	通貨	銘柄	口数	評価額	備考
投資証券	日本円	アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	39	43,251,000	
		G L P 投資法人 投資証券	57	7,871,700	
		日本プロロジスリート投資法人 投資証券	280	76,524,000	
		ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	118	74,340,000	
		日本リテールファンド投資法人 投資証券	209	55,259,600	
		オリックス不動産投資法人 投資証券	246	44,329,200	
		ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	424	82,128,800	
		ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	153	108,171,000	
		ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	700	55,580,000	
	小計		銘柄数：9 組入時価比率：9.4%	2,226	547,455,300 9.6%
米ドル		AMERICAN REALTY CAPITAL PROP	51,900	479,037.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	8,724	1,562,293.92	
		BIOMED REALTY TRUST INC	32,200	778,274.00	
		BOSTON PROPERTIES	11,600	1,636,644.00	
		CUBESMART	29,700	744,282.00	
		DDR CORP	40,600	799,008.00	
		DOUGLAS EMMETT INC	28,100	825,297.00	
		DUKE REALTY CORP	23,800	523,838.00	
		EQUITY RESIDENTIAL	24,800	1,968,872.00	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	3,459	789,240.03	
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	3,400	490,416.00	
		GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	44,486	1,353,708.98	
		HEALTH CARE REIT INC	22,419	1,890,145.89	
		HEALTHCARE REALTY TRUST INC	23,420	692,061.00	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	78,000	1,850,160.00	

	KILROY REALTY CORP	14,900	1,091,872.00	
	LEXINGTON REALTY TRUST	38,300	438,152.00	
	POST PROPERTIES INC	10,700	677,738.00	
	PROLOGIS INC	43,497	1,920,392.55	
	PUBLIC STORAGE	5,400	1,092,150.00	
	REGENCY CENTERS CORP	10,600	734,050.00	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	14,874	2,986,699.20	
	SL GREEN REALTY CORP	7,600	972,800.00	
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	50,400	637,560.00	
	STRATEGIC HOTELS & RESORTS INC	25,100	348,890.00	
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	36,100	638,970.00	
	TANGER FACTORY OUTLET CENTER	15,800	640,532.00	
	TAUBMAN CENTERS INC	7,000	587,370.00	
	UDR INC	27,300	904,176.00	
	URBAN EDGE PROPERTIES	5,412	129,779.76	
	VORNADO REALTY TRUST	10,825	1,236,972.75	
小計	銘柄数：31	750,416	31,421,382.08	
			(3,704,580,947)	
	組入時価比率：63.8%		65.2%	
カナダドル	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	3,050	119,773.50	
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	3,700	233,803.00	
小計	銘柄数：2	6,750	353,576.50	
			(34,876,785)	
	組入時価比率：0.6%		0.6%	
ユーロ	BENI STABILI SPA	188,392	112,846.80	
	EUROCOMMERCIAL PROPERTI-CVA	4,400	167,200.00	
	ICADE	3,569	255,005.05	
	KLEPIERRE	14,890	583,092.40	
	NSI NV	43,560	165,528.00	
	UNIBAIL RODAMCO-NA	5,110	1,218,224.00	
小計	銘柄数：6	259,921	2,501,896.25	
			(341,884,122)	
	組入時価比率：5.9%		6.0%	
英ポンド	BRITISH LAND	73,416	588,429.24	
	DERWENT LONDON PLC	9,400	297,792.00	
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	34,800	263,610.00	

小計	HAMMERSON PLC	60,727	396,547.31
	LAND SECURITIES GROUP PLC	47,448	587,880.72
	銘柄数：5	225,791	2,134,259.27 (379,663,381)
	組入時価比率：6.5%		6.7%
豪ドル	FEDERATION CENTRES	162,500	471,250.00
	GOODMAN GROUP	157,156	913,076.36
	GPT GROUP	147,400	641,190.00
	INVESTA OFFICE FUND	112,325	416,725.75
	MIRVAC GROUP	452,300	825,447.50
	STOCKLAND TRUST GROUP	167,700	697,632.00
	WESTFIELD CORP	121,321	1,110,087.15
小計	銘柄数：7	1,320,702	5,075,408.76 (490,081,469)
	組入時価比率：8.4%		8.6%
香港ドル	LINK REIT	59,700	3,116,340.00
小計	銘柄数：1	59,700	3,116,340.00 (47,399,531)
	組入時価比率：0.8%		0.8%
シンガポールドル	CAPITACOMMERCIAL TRUST	387,596	705,424.72
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	305,000	448,350.00
	SUNTEC REIT	217,000	432,915.00
	小計	銘柄数：3	909,596
	組入時価比率：2.4%		2.5%
合計			5,686,030,370 (5,138,575,070)

(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27年 1月20日現在		
	契約額等(円)		時価(円)
	うち1年超		
			評価損益(円)

市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	255,723,393	-	258,904,400	3,181,007
米ドル	232,756,800	-	235,780,000	3,023,200
英ポンド	22,966,593	-	23,124,400	157,807
合計	255,723,393	-	258,904,400	3,181,007

(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27年 2月27日現在

資産総額	38,692,602,351円
負債総額	176,304,692円
純資産総額（ - ）	38,516,297,659円
発行済口数	33,358,382,833口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1546円

（参考）ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド

平成27年 2月27日現在

資産総額	81,320,093,988円
負債総額	949,004,627円
純資産総額（ - ）	80,371,089,361円
発行済口数	52,898,135,636口
1口当たり純資産額（ / ）	1.5194円

（参考）野村海外株式マザーファンド

平成27年 2月27日現在

資産総額	14,235,889,923円
負債総額	74,354,480円
純資産総額（ - ）	14,161,535,443円
発行済口数	7,193,308,900口
1口当たり純資産額（ / ）	1.9687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27年 2月27日現在

資産総額	7,757,918,189円
負債総額	8,000,000円
純資産総額（ - ）	7,749,918,189円
発行済口数	2,892,305,514口
1口当たり純資産額（ / ）	2.6795円

（参考）ノムラ日本債券オープン マザーファンド

平成27年 2月27日現在

資産総額	174,876,591,285円
負債総額	9,395,389,440円
純資産総額（ - ）	165,481,201,845円
発行済口数	123,792,994,373口
1口当たり純資産額（ / ）	1.3368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27年 2月27日現在

資産総額	18,278,866,592円
負債総額	196,848,000円
純資産総額（ - ）	18,082,018,592円
発行済口数	8,978,539,846口
1口当たり純資産額（ / ）	2.0139円

（参考）ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

平成27年 2月27日現在

資産総額	101,225,183,598円
負債総額	21,600,205,143円
純資産総額（ - ）	79,624,978,455円
発行済口数	52,701,001,383口
1口当たり純資産額（ / ）	1.5109円

（参考）野村豪州債券ファンド マザーファンド

平成27年 2月27日現在

資産総額	36,657,233,176円
負債総額	36,300,000円
純資産総額（ - ）	36,620,933,176円
発行済口数	14,520,639,193口
1口当たり純資産額（ / ）	2.5220円

（参考）野村エマージング債券マザーファンド

平成27年 2月27日現在

資産総額	24,086,650,590円
負債総額	4,729,186,944円
純資産総額（ - ）	19,357,463,646円
発行済口数	9,256,039,667口
1口当たり純資産額（ / ）	2.0913円

（参考）野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

平成27年 2月27日現在

資産総額	22,274,565,971円
負債総額	8,100,000円
純資産総額（ - ）	22,266,465,971円
発行済口数	10,279,846,957口
1口当たり純資産額（ / ）	2.1660円

（参考）ノムラ CBRE グローバルリート マザーファンド

平成27年 2月27日現在

資産総額	5,543,331,871円
負債総額	52,497,189円
純資産総額（ - ）	5,490,834,682円
発行済口数	4,679,337,525口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1734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27年2月末現在、17,180百万円

会社が発行する株式総数 20,000,000株

発行済株式総数 5,150,693株

過去5年間における主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

(2)会社の機構

(a)会社の意思決定機構

当社は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27年1月30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	841	16,865,044
単位型株式投資信託	47	245,094

追加型公社債投資信託	18	7,101,856
単位型公社債投資信託	94	858,097
合計	1,000	25,070,090

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。

委託会社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号、以下「中間財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第38条及び第57条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。

2. 財務諸表及び中間財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度(平成25年4月1日から平成26年3月31日まで)の財務諸表ならびに中間会計期間(平成26年4月1日から平成26年9月30日まで)の中間財務諸表について、新日本有限責任監査法人の監査及び中間監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

区分	注記 番号	前事業年度 (平成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	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
經常利益			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			
	資本剰余金	利益剰余金		
		その他利益剰余金		

	資本金	資本 準備金	資本 剰余金 合計	利益 準備金	別 途 積立金	繰 越 利益 剰余金	利益 剰余金 合計	株 主 資 本 合 計
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

株主資本以外の 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。 建物 38～50年 附属設備 8～15年 構築物 20年 器具備品 4～15年 (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。

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。	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	受取配当金 3,568百万円
支払利息 44	支払利息 5
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	3. 固定資産除却損
建物 5百万円	建物 -百万円
器具備品 23	器具備品 6
ソフトウェア 89	ソフトウェア 11
ア	ア
合計 118	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、自らが運用する投資信託の商品性維持等を目的として、当該投資信託を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			
その他有価証券	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	-
その他未払金	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			
其他有価証券	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	-
其他未払金	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

 其他有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によってます。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) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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

注2：非上場株式等（貸借対照表計上額：投資有価証券1,080百万円、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上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手手数料については、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

中間財務諸表

中間貸借対照表

		平成26年9月30日現在
区分	注記 番号	金額(百万円)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金		363
金銭の信託		49,988
有価証券		7,300
未収委託者報酬		11,088
未収収益		7,909
繰延税金資産		1,224
その他		543
貸倒引当金		9
流動資産計		78,408
固定資産		
有形固定資産	1	1,554
無形固定資産		7,237
ソフトウェア		7,236
その他		1
投資その他の資産		21,240
投資有価証券		10,219
関係会社株式		10,458
前払年金費用		262
その他		299
固定資産計		30,031
資産合計		108,440

		平成26年9月30日現在
区分	注記 番号	金額(百万円)
(負債の部)		
流動負債		
未払収益分配金		1
未払償還金		32
未払手数料		4,484
その他未払金	2	2,354
未払費用		8,902
未払法人税等		1,266
賞与引当金		2,372
その他		122
流動負債計		19,538
固定負債		
時効後支払損引当金		521
繰延税金負債		2,673
固定負債計		3,194
負債合計		22,732
(純資産の部)		
株主資本		
資本金		80,007
資本剰余金		17,180
資本剰余金		11,729
資本準備金		11,729
利益剰余金		51,097
利益準備金		685
その他利益剰余金		50,412
別途積立金		24,606

繰越利益剰余金		25,805
評価・換算差額等		5,699
その他有価証券評価差額金		5,699
純資産合計		85,707
負債・純資産合計		108,440

中間損益計算書

		自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日
区分	注記 番号	金額(百万円)
営業収益		
委託者報酬		45,964
運用受託報酬		14,813
その他営業収益		103
営業収益計		60,881
営業費用		
支払手数料		22,789
調査費		13,225
その他営業費用		2,376
営業費用計		38,390
一般管理費	1	12,272
営業利益		10,218
営業外収益	2	2,879
営業外費用	3	25
経常利益		13,071
特別利益	4	912
特別損失	5	279
税引前中間純利益		13,704
法人税、住民税及び事業税		2,975
法人税等調整額		845
中間純利益		9,883

中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日)

(単位:百万円)

	株主資本
--	------

	資本金	資本剰余金		利益剰余金				株主 資本 合計
		資本 準備金	資本 剰余金 合計	利益 準備金	その他利益剰余金		利益 剰余金 合計	
					別途 積立金	繰越 利益 剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	26,048	51,339	80,249
会計方針の変更による累積的影響額						81	81	81
会計方針の変更を反映した当期首残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	25,966	51,258	80,168
当中間期変動額								
剰余金の配当						10,043	10,043	10,043
中間純利益						9,883	9,883	9,883
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）								
当中間期変動額合計	-	-	-	-	-	160	160	160
当中間期末残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	25,805	51,097	80,007

(単位：百万円)

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	6,679	6,679	86,929
会計方針の変更による累積的影響額			81
会計方針の変更を反映した当期首残高	6,679	6,679	86,847
当中間期変動額			
剰余金の配当			10,043
中間純利益			9,883
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）	979	979	979
当中間期変動額合計	979	979	1,140
当中間期末残高	5,699	5,699	85,707

[重要な会計方針]

1 有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 子会社株式及び関連会社株式...移動平均法による原価法 (2) その他有価証券 時価のあるもの...中間決算日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定しております) 時価のないもの...移動平均法による原価法
2 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。 (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。
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等により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。 (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。 (3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企業年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 確定給付型企業年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。 退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。 (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。
5 消費税等の会計処理	消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっております。
6 連結納税制度の適用	連結納税制度を適用しております。

[会計方針の変更]

（退職給付に関する会計基準等の適用）

「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。以下「退職給付会計基準」という。）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。以下「退職給付適用指針」という。）を、退職給付会計基準第35項本文及び退職給付適用指針第67項本文に掲げられた定めについて当中間会計期間より適用し、退職給付債務及び勤務費用の計算方法を見直し、退職給付見込額の期間帰属方法を期間定額基準から給付算定式基準へ変更、割引率の決定方法を平均残存勤務期間に基づく割引率から、退職給付の支払見込期間及び支払見込期間ごとの金額を反映した単一の加重平均割引率を使用する方法へ変更しております。

退職給付会計基準等の適用については、退職給付会計基準第37項に定める経過的な取扱いに従って、当中間会計期間の期首において、退職給付債務及び勤務費用の計算方法の変更に伴う影響額を繰越利益剰余金に加減しております。

この結果、当中間会計期間の期首の前払年金費用が127百万円減少し、繰越利益剰余金が81百万円減少しております。また、当中間会計期間の営業利益、経常利益及び税引前中間純利益はそれぞれ19百万円増加しております。

[注記事項]

中間貸借対照表関係

平成26年9月30日現在	
1 有形固定資産の減価償却累計額	3,584百万円
2 消費税等の取扱い	
仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「その他未払金」に含めて表示しております。	

中間損益計算書関係

	自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日
1 減価償却実施額	
有形固定資産	212百万円
無形固定資産	1,362百万円
長期前払費用	9百万円
2 営業外収益のうち主要なもの	
受取配当金	2,308百万円
金銭信託運用益	346百万円
3 営業外費用のうち主要なもの	
時効後支払損引当金繰入	23百万円
4 特別利益の内訳	
投資有価証券等売却益	794百万円
株式報酬受入益	117百万円
5 特別損失の内訳	
投資有価証券等評価損	90百万円
固定資産除却損	189百万円

中間株主資本等変動計算書関係

自 平成26年 4月 1日 至 平成26年 9月30日				
1 発行済株式に関する事項				
株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当中間会計期間末
普通株式	5,150,693株	-	-	5,150,693株
2 配当に関する事項				
配当金支払額				
平成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				
(1) 配当金の総額			10,043百万円	
(2) 1株当たり配当額			1,950円	
(3) 基準日			平成26年 3月31日	
(4) 効力発生日			平成26年 6月 2日	

金融商品関係

当中間会計期間（自 平成26年 4月 1日 至 平成26年 9月30日）

金融商品の時価等に関する事項

平成26年 9月30日における中間貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	363	363	-
(2)金銭の信託	49,988	49,988	-
(3)未収委託者報酬	11,088	11,088	-
(4)有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	16,412	16,412	-
(5)関係会社株式	3,064	153,806	150,742
資産計	80,916	231,659	150,742
(6)未払金	6,874	6,874	-
未払収益分配金	1	1	-
未払償還金	32	32	-
未払手数料	4,484	4,484	-
その他未払金	2,354	2,354	-
(7)未払費用	8,902	8,902	-
(8)未払法人税等	1,266	1,266	-
負債計	17,043	17,043	-

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額、デリバティブ取引に関しては、上場デリバティブ取引は取引所の価格、為替予約取引は先物為替相場、店頭デリバティブ取引は取引先金融機関から提示された価格等によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(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) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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

注2：非上場株式等（中間貸借対照表計上額：投資有価証券1,106百万円、関係会社株式7,394百万円）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。

有価証券関係

当中間会計期間末（平成26年9月30日）

1．満期保有目的の債券(平成26年9月30日)

該当事項はありません。

2．子会社株式及び関連会社株式(平成26年9月30日)

区分	中間貸借対照表 計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
関連会社株式	3,064	153,806	150,742
合計	3,064	153,806	150,742

3．その他有価証券(平成26年9月30日)

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

中間貸借対照表計上額 が取得原価を超えるもの 株式	9,112	282	8,829
小計	9,112	282	8,829
中間貸借対照表計上額 が取得原価を超えないもの 譲渡性預金	7,300	7,300	-
小計	7,300	7,300	-
合計	16,412	7,582	8,829

セグメント情報等

当中間会計期間(自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日)

1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品・サービスごとの情報

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

(2) 地域ごとの情報

売上高

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

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

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

1 株当たり情報

	自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日
1株当たり純資産額	16,639円93銭
1株当たり中間純利益	1,918円81銭
(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり中間純利益につきましては、新株予約権付社債等潜在株式がないため、記載しておりません。	
2. 1株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。	
中間純利益	9,883百万円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式に係る中間純利益	9,883百万円
期中平均株式数	5,150千株

4【利害関係人との取引制限】

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

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

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

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

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

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

5【その他】

(1)定款の変更

委託者の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2)訴訟事件その他の重要事項

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

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1)受託者

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
野村信託銀行株式会社	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27年1月末現在

(2)販売会社

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
株式会社三菱東京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。
株式会社SBI証券	47,937百万円	

* 平成27年1月末現在

株式会社SBI証券は、平成27年4月24日より募集・販売等の事務を開始します。

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 7月28日	臨時報告書
平成26年 9月29日	臨時報告書
平成26年10月17日	有価証券届出書の訂正届出書
平成26年10月17日	有価証券報告書
平成26年11月27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27年2月26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7月23日から平成27年1月20日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ノムラ・グローバル・オールスターズの平成27年1月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

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

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

平成26年11月21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26年4月1日から平成27年3月31日までの第56期事業年度の中間会計期間（平成26年4月1日から平成26年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的な手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監

査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、野村アセットマネジメント株式会社の平成26年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成26年4月1日から平成26年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

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