

【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28年10月12日提出
【計算期間】	第19特定期間(自 平成28年1月21日至 平成28年7月20日)
【ファンド名】	ノムラ・グローバル・オールスターズ
【発行者名】	野村アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	C E O兼執行役社長 渡邊 国夫
【本店の所在の場所】	東京都中央区日本橋一丁目12番1号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁
【連絡場所】	東京都中央区日本橋一丁目12番1号
【電話番号】	03-3241-9511
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

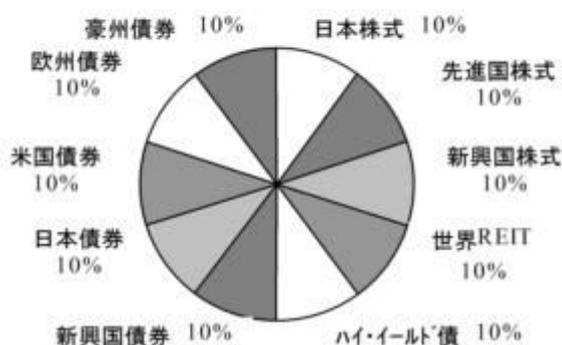
[1] 日本、先進国、新興国¹の各株式、日本、米国、欧州、豪州、新興国の各債券²、ハイ・イールド債³、および世界の不動産投資信託証券⁴（REIT）の10の資産（アセットクラス）について、各アセットクラスを実質的な投資対象とする投資信託証券への投資を通じて、信託財産の純資産総額に対して概ね均等（各10%程度）に、バランスよく分散投資を行ない、インカムゲインと中長期的な値上がり益の獲得によるトータル・リターン⁴の追求を目指して運用を行ないます。

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

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

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

<投資資産配分のイメージ①>



<投資資産配分のイメージ②>



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

[4] 為替ヘッジは行いません。

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

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

信託金の限度額

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

<商品分類>

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

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

（ノムラ・グローバル・オールスターズ）

《商品分類表》

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

《属性区分表》

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

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

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

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

上記、商品分類及び属性区分の定義については、下記をご覧ください。

なお、下記一般社団法人投資信託協会のホームページでもご覧頂けます。

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

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

<商品分類表定義>

[単位型投信・追加型投信の区分]

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

[投資対象地域による区分]

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

[投資対象資産(収益の源泉)による区分]

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

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

[独立した区分]

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

[補足分類]

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

< 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。

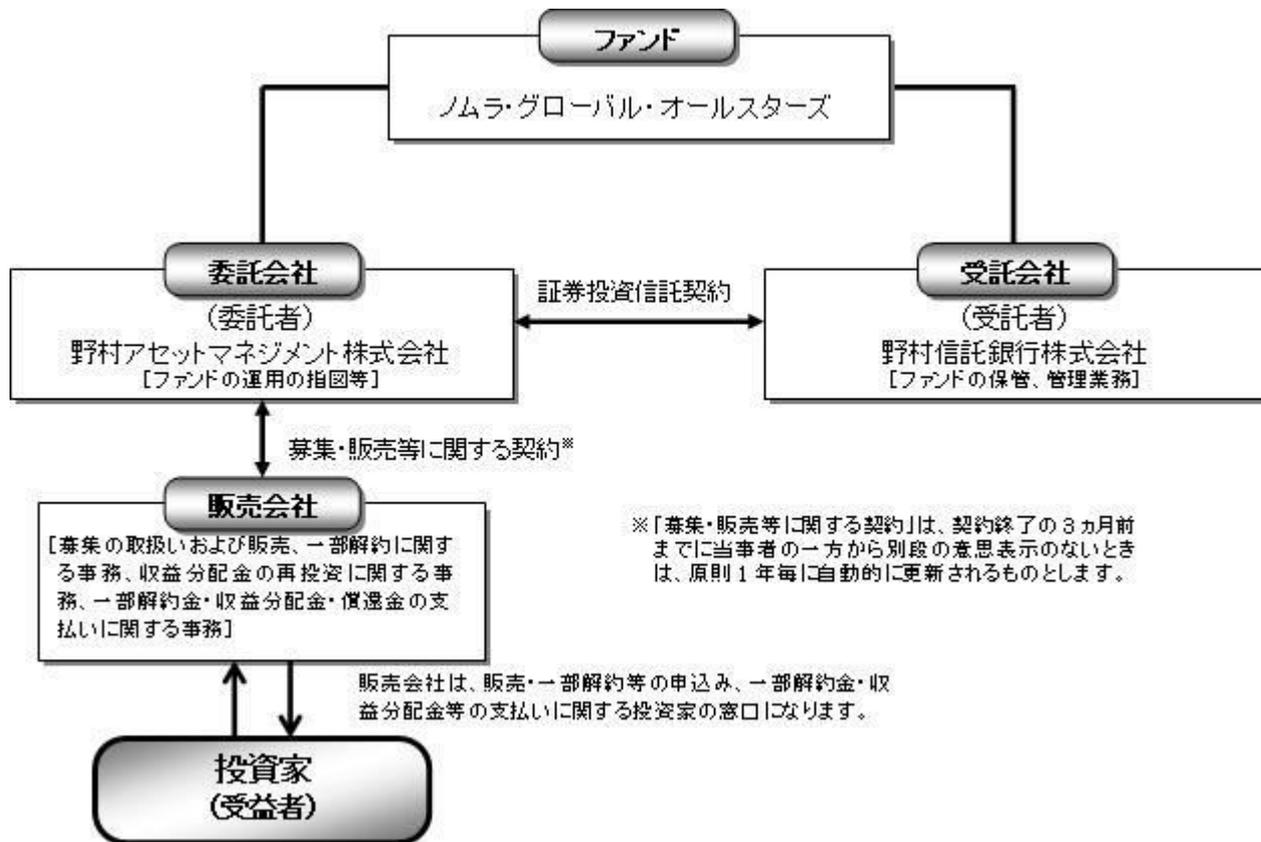
[特殊型]

- (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。

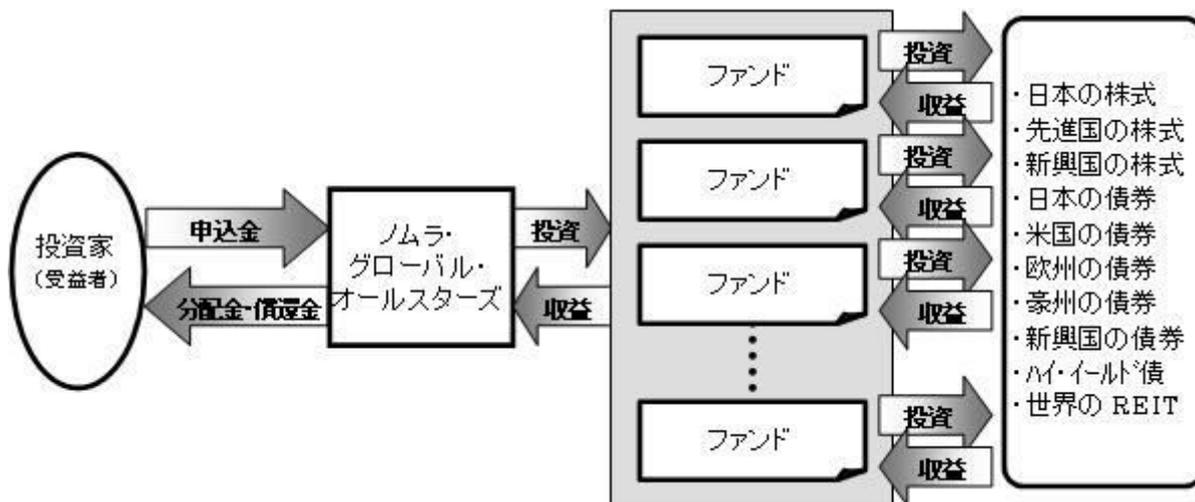
(2) 【ファンドの沿革】

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28年8月末現在)

・名称

野村アセットマネジメント株式会社

・本店の所在の場所

東京都中央区日本橋一丁目12番1号

・資本金の額

17,180百万円

・会社の沿革

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

・大株主の状況

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

2【投資方針】

(1)【投資方針】

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

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

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

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

[2] 為替ヘッジは行ないません。

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

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

(参考)野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジーについて

野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジーの概要

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

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

（２）【投資対象】

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

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

デリバティブの直接利用は行ないません。

投資の対象とする資産の種類(約款第15条)

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

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

有価証券の指図範囲(約款第16条第1項)

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

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

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

金融商品の指図範囲(約款第16条第2項)

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

1. 預金
2. 指定金銭信託(上記「(2)投資対象 有価証券の指図範囲」に掲げるものを除く。)
3. コール・ローン

4. 手形割引市場において売買される手形

ファンドは、以下に示す投資信託証券を主要投資対象とします。

投資対象とする投資信託証券

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

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

なお、以下は各投資信託証券の特色、投資制限、関係法人、委託会社の概要もしくは外部委託先の概要について、平成28年10月12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。

（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	「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。	
	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場合があります。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

（主な投資制限）

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。

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

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

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

(主な投資制限)

株式への投資は行ないません。

外貨建資産への投資は行ないません。

デリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

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

(ファンドの関係法人)

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

(委託会社の概要)

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

ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド

(ファンドの特色)

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

公社債への投資にあたっては、主として、()米国の国債（政府機関債を含む。以下同じ。）（以下「米国国債」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、ただし、信託財産の純資産総額の10%を限度として原則としてB格相当以上（B -、B3ないしは同等の格付、もしくはそれ以上の格付が付与されているもの、または同等の信用度を有すると判断されるもの）の投資適格格付未達の証券へ投資できるものとし、

投資する外貨建資産は、主として米国ドル建の公社債等とし、米国ドル建以外の外貨建資産の投資割合は信託財産の純資産総額の原則として10%以内とします。外貨建資産のうち、米国ドル建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。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いません。

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す。

外貨建資産については、原則として、対円で為替ヘッジを行ないません。

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

（主な投資制限）

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

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

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

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

（ファンドの関係法人）

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

（外部委託契約について）

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

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

（外部委託先の概要）

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

野村エマージング債券マザーファンド

（ファンドの特色）

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

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

投資にあたっては、原則として次の範囲内で行ないます。

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

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

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

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

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。

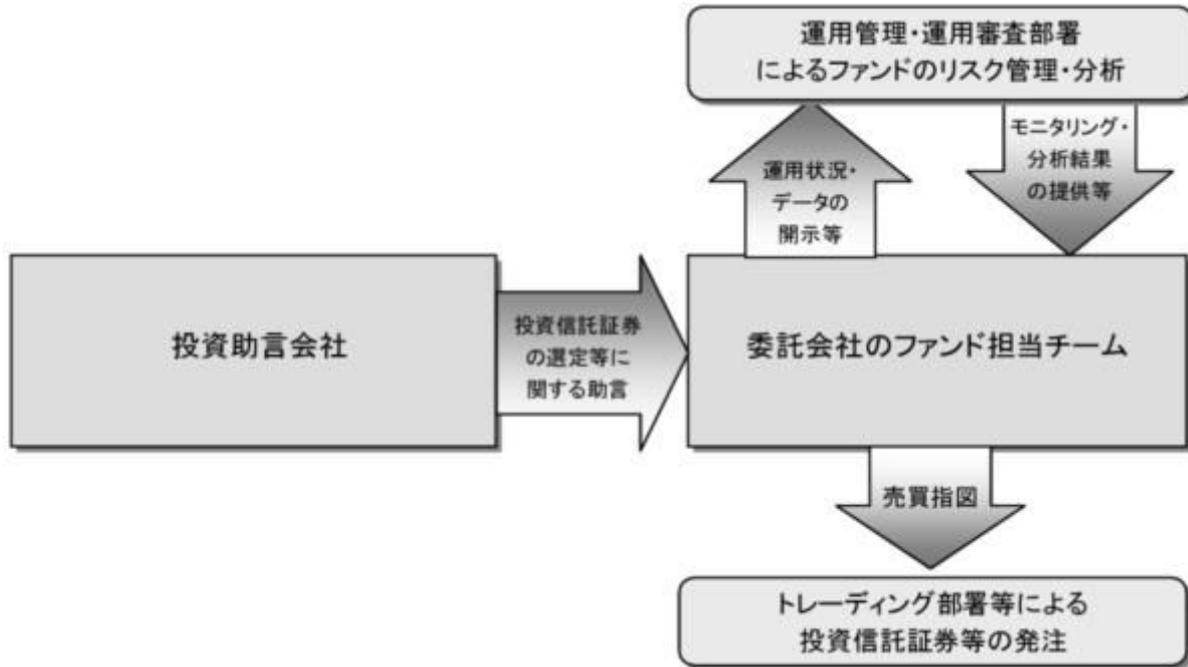
(外部委託先の概要)

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いません。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

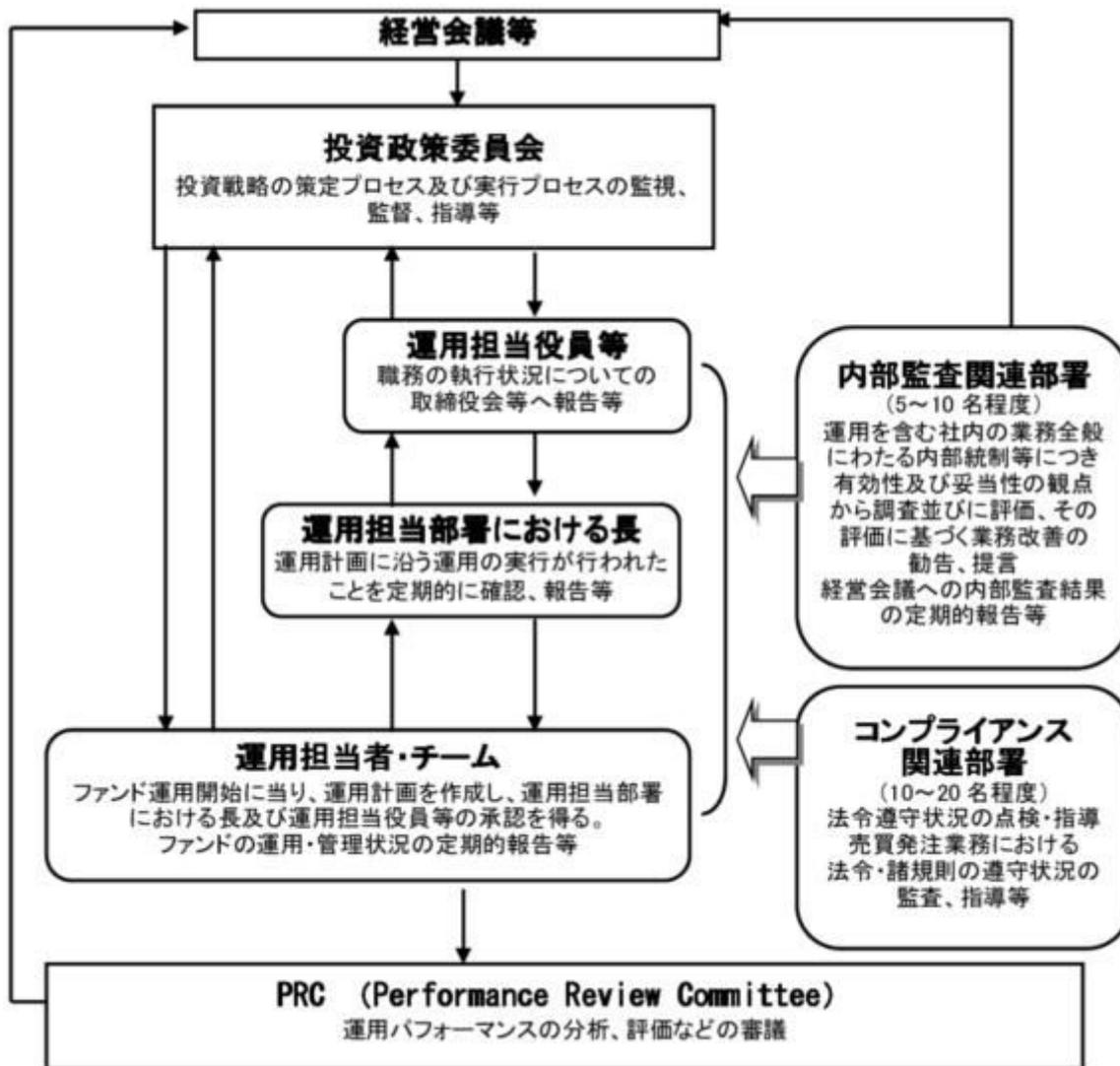
（３）【運用体制】

ファンドの運用体制は以下の通りです。



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

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



委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制等

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

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

ファンドの運用体制等は今後変更となる場合があります。

（４）【配分方針】

年6回の毎決算時に、原則として以下の方針に基づき配分を行いません。

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

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

配を行なう場合があります。

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

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

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

毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

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

ファンドの決算日

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

分配金のお支払い

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

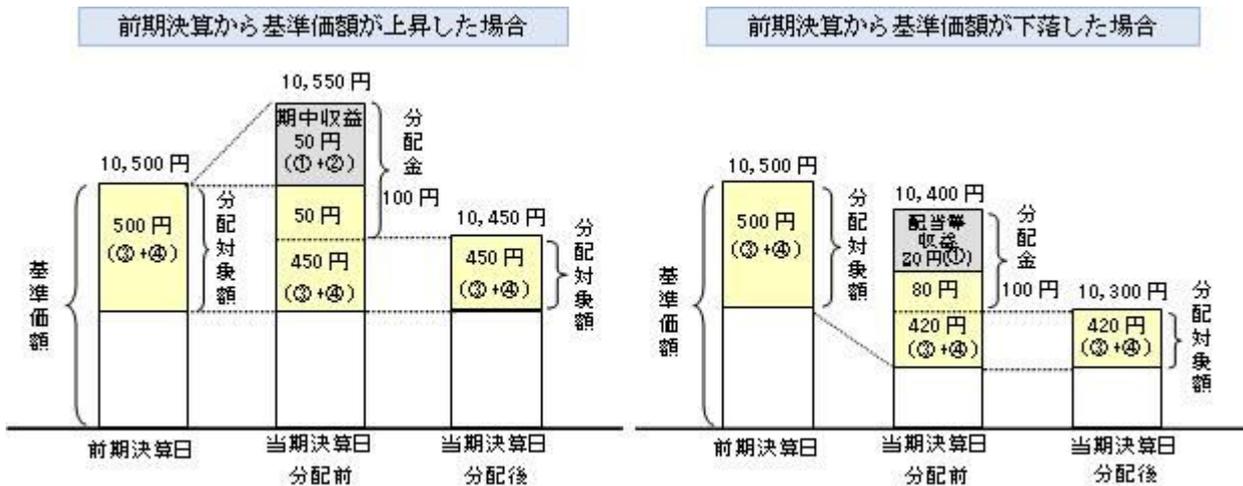


ファンドは、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。

・ 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。

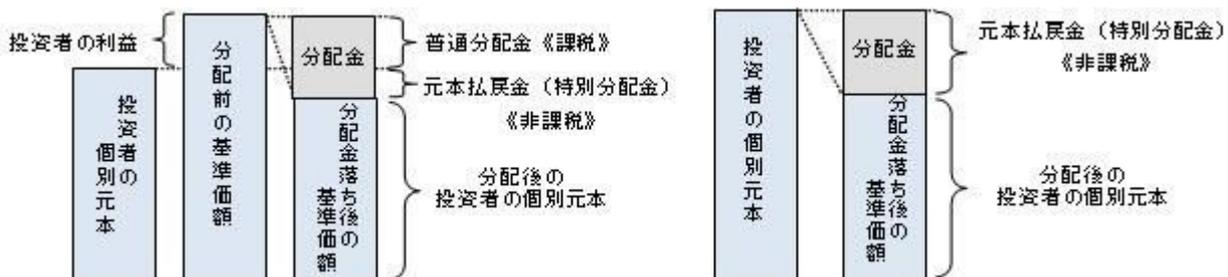
分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

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しません。

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しません。

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）の投資適格格付未滿の証券へ投資できるものとし、ます。

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

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

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

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

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

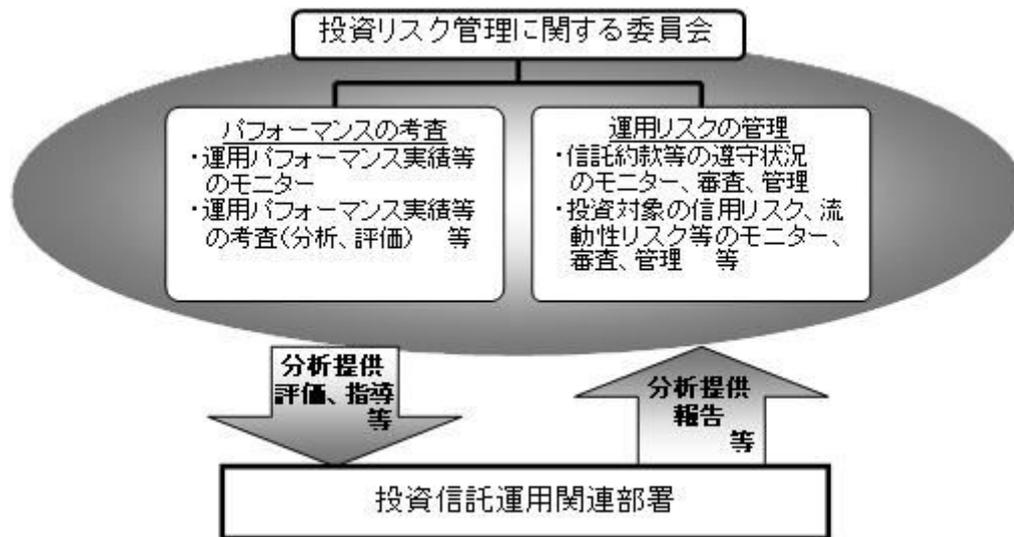
パフォーマンスの考査

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

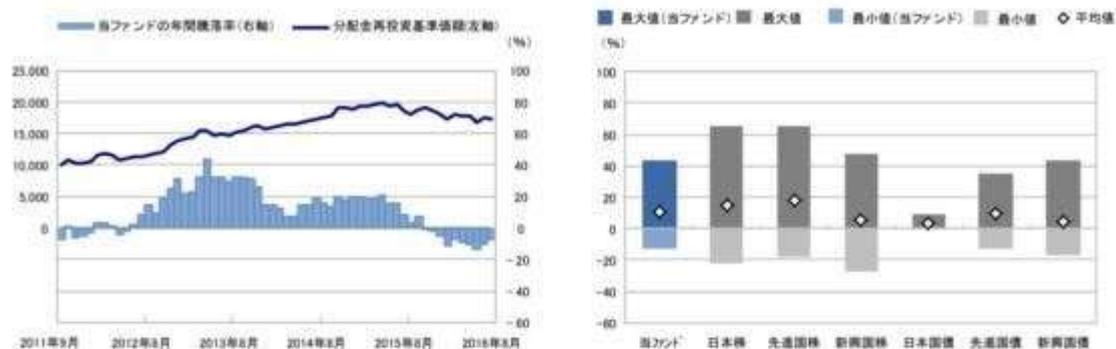


投資リスクに関する管理体制等は今後変更となる場合があります。

リスクの定量的比較

(2011年9月末～2016年8月末:月次)

〈ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移〉 〈ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較〉



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	43.4	65.0	65.7	47.4	9.3	34.9	43.7
最小値(%)	△13.3	△22.0	△17.5	△27.4	0.5	△12.3	△17.4
平均値(%)	11.1	15.0	17.7	5.0	2.9	9.7	4.8

- ※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。2011年9月末を10,000として指数化しております。
- ※年間騰落率は、2011年9月から2016年8月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

- ※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- ※2011年9月から2016年8月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- ※決算日に対応した数値とは異なります。
- ※当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

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

〈代表的な資産クラスの指数〉

- 日本株: 東証株価指数(TOPX)(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: JPMorgan・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(TOPX)(配当込み)・・・東証株価指数(TOPX)(配当込み)は、株式会社東京証券取引所(東京証券取引所)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではなく、東京証券取引所は、ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。
- MSCI-KOKUSAI指数(配当込み、円ベース)、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)・・・MSCI-KOKUSAI指数(配当込み、円ベース)、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は、MSCIが発行した指数です。同指数に対する著作権、知的財産権その他の権利は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。
- JPMorgan・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)・・・「JPMorgan・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円ベース)」(ここでは「指数」とよびます)についてここに提供された情報は、指数のレベルも含め、但しそれに限定することなく、情報としてのみ使用されるものであり、金融商品の売買を勧誘、何らかの売買の公式なコンファメーション、或いは指数に関連する何らかの商品の価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を法的に推奨するものでもありません。ここに含まれる市場価格、データ、その他の情報は確かなものと考えられますが、JP Morgan Chase & Co. 及びその子会社(以下、JPM)がその完全性及び正確性を保証するものではありません。含まれる情報は通知なしに変更されることがあります。過去のパフォーマンスは将来のリターンを示唆するものではありません。本資料に含まれる発行体の金融商品について、JPMやその従業員がロング・ショート両方を含めてポジションを持ったり、売買を行ったり、またはマーケットメイクを行ったりすることがあり、また、発行体の引受人、ブレースメント・エージェンシー、アドバイザー、または買主になっている可能性もあります。米国のJP Morgan Securities LLC(ここでは「JPMSLLC」と呼びます)は、指数に関する証券、金融商品または取引(ここでは「プロダクト」と呼びます)についての援助、保証または販売促進を行いません。証券或いは金融商品全般、或いは特にプロダクトへの投資の推奨について、また金融市場における投資機会を指数に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、或いは伝達または示唆を行なうものではありません。指数スポンサーはプロダクトについての管理、マーケティング、トレーディングに関する義務または法的責任を負いません。指数は信用できると考えられる情報によって算出されていますが、その完全性及び正確性、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, JPMS, JP 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28年10月12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28年10月12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28年10月12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る有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、売買委託手数料に係る消費税等に相当する金額は信託財産から支払われます。

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

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

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

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

（５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

個人、法人別の課税について

個人の投資家に対する課税

<収益分配金に対する課税>

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

なお、配当控除は適用されません。

<換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対する課税>

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

損益通算について

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

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

（注1）「特定公社債」とは、国債、地方債、外国国債、公募公社債、上場公社債、平成27年12月31日以前に発行された公社債（同族会社が発行した社債を除きます。）などの一定の公社債をいいます。

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

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

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。

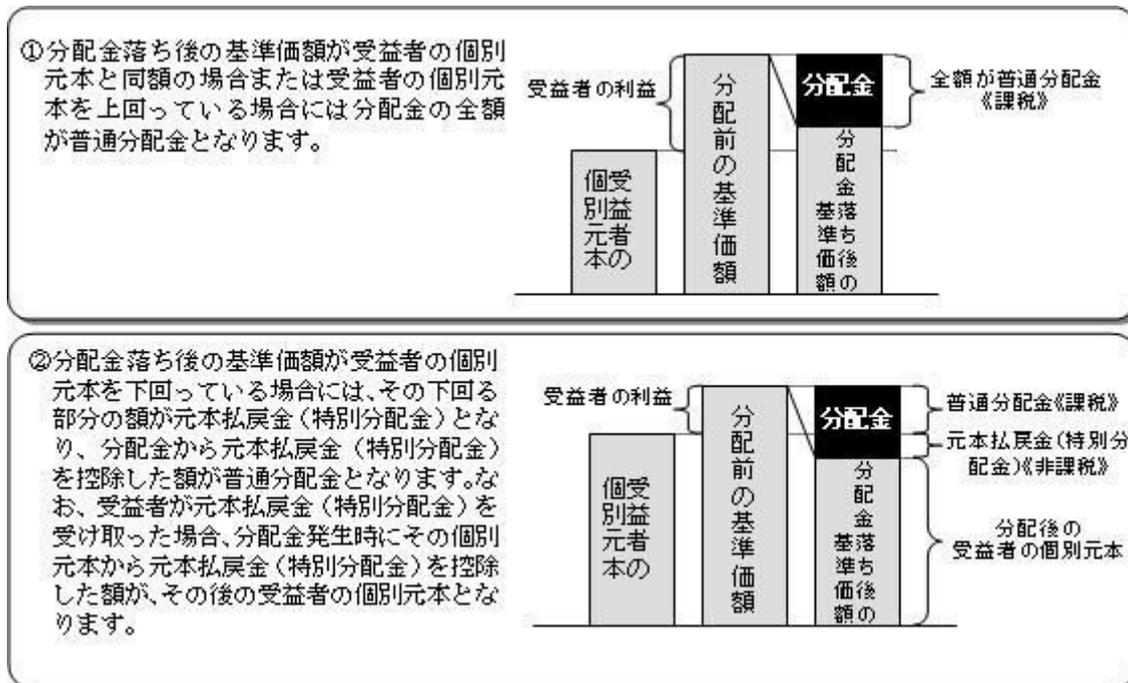
個別元本について

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28年8月末現在）が変更になる場合があります。

5【運用状況】

以下は平成28年 8月31日現在の運用状況であります。

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

(1)【投資状況】

ノムラ・グローバル・オールスターズ

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	26,832,290,875	99.80
現金・預金・その他資産(負債控除後)		53,571,755	0.19
合計(純資産総額)		26,885,862,630	100.00

(参考)ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	日本	61,334,847,810	98.93
現金・預金・その他資産(負債控除後)		659,281,679	1.06
合計(純資産総額)		61,994,129,489	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	16,193,201,822	73.49
	ドイツ	1,149,513,954	5.21
	イタリア	575,668,581	2.61
	フランス	930,374,953	4.22
	スペイン	219,914,718	0.99
	ベルギー	356,090,374	1.61
	イギリス	1,178,268,396	5.34
	スイス	406,297,688	1.84
	香港	181,478,470	0.82
	小計	21,190,808,956	96.17
投資証券	アメリカ	180,645,117	0.81
	オーストラリア	82,256,343	0.37
	小計	262,901,460	1.19
現金・預金・その他資産（負債控除後）		579,697,836	2.63
合計（純資産総額）		22,033,408,252	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	1,533,923,022	20.23
	メキシコ	252,169,872	3.32
	ブラジル	347,721,999	4.58
	ポルトガル	98,074,813	1.29
	イギリス	87,137,631	1.14
	トルコ	321,233,901	4.23
	ポーランド	106,850,631	1.40
	香港	905,386,619	11.94
	マレーシア	140,336,082	1.85
	タイ	376,218,891	4.96
	フィリピン	328,372,553	4.33
	インドネシア	375,747,645	4.95
	韓国	479,612,275	6.32
	台湾	354,145,861	4.67
	インド	962,597,539	12.69
	南アフリカ	366,314,322	4.83
	小計	7,035,843,656	92.81
	投資信託受益証券	アメリカ	368,027,750

現金・預金・その他資産（負債控除後）		176,285,371	2.32
合計（純資産総額）		7,580,156,777	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	158,779,593,000	58.52
地方債証券	日本	3,477,025,000	1.28
特殊債券	日本	31,473,919,995	11.60
社債券	日本	72,770,726,274	26.82
信託受益権	日本	1,249,124,723	0.46
現金・預金・その他資産（負債控除後）		3,538,108,238	1.30
合計（純資産総額）		271,288,497,230	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	2,573,970,000	0.94

（参考）ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	アメリカ	1,989,668,122	21.19
地方債証券	アメリカ	102,640,366	1.09
特殊債券	アメリカ	3,504,627,706	37.32
社債券	アメリカ	3,520,424,179	37.49
コマーシャルペーパー	アメリカ	55,973,352	0.59
譲渡性預金	アメリカ	282,197,300	3.00
現金・預金・その他資産（負債控除後）		66,271,674	0.70
合計（純資産総額）		9,389,259,351	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	794,139,400	8.45

下記の通りパススルー証券に係るTBA取引の売付を利用しており、負債として計上しております。なお、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価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	858,780,995	9.14

（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	5,281,539,690	5.05
	イタリア	22,287,581,144	21.34
	フランス	12,176,627,077	11.66
	スペイン	3,865,569,984	3.70
	ベルギー	1,283,399,503	1.22
	フィンランド	820,559,678	0.78
	アイルランド	715,391,324	0.68
	ポルトガル	842,123,700	0.80
	スロベニア	35,287,135	0.03
	スロバキア	324,911,923	0.31
	ブルガリア	330,196,174	0.31
	ルーマニア	138,653,265	0.13
	クロアチア	391,856,274	0.37
	イギリス	7,881,862,926	7.54
	ノルウェー	262,633,902	0.25
	デンマーク	1,236,805,698	1.18
	チェコ	274,628,306	0.26
	ポーランド	352,134,936	0.33
	小計	58,501,762,639	56.03
地方債証券	ドイツ	2,505,180,872	2.39
特殊債券	ドイツ	652,989,568	0.62
	オランダ	1,130,219,436	1.08
	国際機関	2,091,124,719	2.00
	小計	3,874,333,723	3.71
社債券	アメリカ	2,999,310,597	2.87

	メキシコ	254,188,015	0.24
	パナマ	395,371,697	0.37
	ドイツ	2,126,474,817	2.03
	イタリア	1,990,236,463	1.90
	フランス	5,073,325,549	4.85
	オランダ	2,866,424,375	2.74
	スペイン	3,481,398,782	3.33
	ベルギー	1,098,748,770	1.05
	ルクセンブルグ	222,387,512	0.21
	アイルランド	655,990,156	0.62
	イギリス	2,579,494,295	2.47
	スイス	345,914,552	0.33
	チェコ	197,099,017	0.18
	オーストラリア	1,500,460,052	1.43
	ジャージー	190,613,317	0.18
	イギリス	6,801,169,889	6.51
	小計	32,778,607,855	31.39
現金・預金・その他資産（負債控除後）		6,741,988,344	6.45
合計（純資産総額）		104,401,873,433	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	1,064,522,880	1.01
	売建	ドイツ	16,697,841,035	15.99

（参考）野村豪州債券ファンド マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	オーストラリア	8,859,213,680	31.36
地方債証券	オーストラリア	127,511,972	0.45
特殊債券	オーストラリア	10,950,545,721	38.77
社債券	オーストラリア	7,227,240,033	25.58
現金・預金・その他資産（負債控除後）		1,079,903,299	3.82
合計（純資産総額）		28,244,414,705	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	3,367,804,324	11.92
--------	----	---------	---------------	-------

(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	11,201,145,101	62.71
	ペルー	79,271,206	0.44
	アルゼンチン	45,133,200	0.25
	メキシコ	172,432,196	0.96
	ブルガリア	396,834,155	2.22
	ルーマニア	597,111,677	3.34
	クロアチア	57,347,406	0.32
	インドネシア	91,655,957	0.51
	モロッコ	266,438,697	1.49
	小計	12,907,369,595	72.26
地方債証券	アメリカ	440,258,545	2.46
特殊債券	アメリカ	392,074,806	2.19
社債券	アメリカ	2,502,978,753	14.01
	メキシコ	166,719,371	0.93
	ブルガリア	19,698,866	0.11
	小計	2,689,396,990	15.05
現金・預金・その他資産(負債控除後)		1,431,635,722	8.01
合計(純資産総額)		17,860,735,658	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	324,322,152	1.81
	売建	アメリカ	325,233,046	1.82

(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	278,197,490	1.78
新株予約権証券	アメリカ	47,020,628	0.30
社債券	アメリカ	13,852,268,137	88.63
外国証券(優先証券)	アメリカ	50,052,109	0.32
現金・預金・その他資産(負債控除後)		1,400,612,270	8.96

合計（純資産総額）	15,628,150,634	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	6,485,239.58	488,028,567	3.12

（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	315,362,800	8.74
	アメリカ	2,422,694,457	67.15
	ドイツ	18,311,714	0.50
	フランス	222,406,591	6.16
	オランダ	29,443,914	0.81
	アイルランド	16,981,211	0.47
	イギリス	151,899,231	4.21
	オーストラリア	277,417,230	7.69
	香港	74,229,162	2.05
	シンガポール	43,889,104	1.21
	小計	3,572,635,414	99.03
現金・預金・その他資産（負債控除後）		34,820,768	0.96
合計（純資産総額）		3,607,456,182	100.00

（２）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

ノムラ・グローバル・オールスターズ

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価単価（円）	簿価金額（円）	評価単価（円）	評価金額（円）	投資比率（％）
1	日本	親投資信託受益証券	ノムラ・アバディーン新興国株マザーファンド	1,240,834,101	2.2868	2,837,539,423	2.2874	2,838,283,922	10.55
2	日本	親投資信託受益証券	野村米國好利回り社債投信マザーファンド	1,429,943,427	1.9558	2,796,683,355	1.9517	2,790,820,586	10.38
3	日本	親投資信託受益証券	野村エマージング債券マザーファンド	1,341,588,908	2.0651	2,770,515,254	2.0541	2,755,757,775	10.24
4	日本	親投資信託受益証券	野村海外株式マザーファンド	1,566,799,290	1.7507	2,742,995,518	1.7237	2,700,691,936	10.04

5	日本	親投資信託 受益証券	ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド	1,998,788,894	1.3574	2,713,156,045	1.3394	2,677,177,844	9.95
6	日本	親投資信託 受益証券	ノムラ・インサイト欧州債券 マザーファンド	1,945,378,744	1.3624	2,650,384,001	1.3602	2,646,104,167	9.84
7	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	2,424,879,123	1.1280	2,735,263,651	1.0883	2,638,995,949	9.81
8	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	1,423,848,206	1.8875	2,687,513,489	1.8457	2,627,996,633	9.77
9	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	1,165,536,149	2.2876	2,666,280,495	2.2471	2,619,076,280	9.74
10	日本	親投資信託 受益証券	ノムラ日本債券オープン マザー ファンド	1,779,497,709	1.4471	2,575,111,135	1.4259	2,537,385,783	9.43

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	99.80
合計	99.80

(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	スズキ	輸送用機器	757,300	2,832.68	2,145,188,564	3,429.00	2,596,781,700	4.18
2	日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	565,200	3,770.09	2,130,854,868	4,064.00	2,296,972,800	3.70
3	日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	4,030,600	494.71	1,993,978,126	564.10	2,273,661,460	3.66
4	日本	株式	いすゞ自動車	輸送用機器	1,761,600	1,150.23	2,026,245,168	1,190.50	2,097,184,800	3.38
5	日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	284,000	5,586.20	1,586,480,800	6,756.00	1,918,704,000	3.09
6	日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	417,600	4,807.24	2,007,503,424	4,546.00	1,898,409,600	3.06
7	日本	株式	ダイキン工業	機械	165,000	7,797.66	1,286,615,375	9,589.00	1,582,185,000	2.55
8	日本	株式	日本航空	空運業	492,200	3,841.53	1,890,803,518	3,147.00	1,548,953,400	2.49
9	日本	株式	日本碍子	ガラス・土石製品	688,300	2,028.87	1,396,471,221	2,244.00	1,544,545,200	2.49
10	日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	408,400	3,442.69	1,405,994,596	3,621.00	1,478,816,400	2.38
11	日本	株式	長谷工コーポレーション	建設業	1,484,800	978.86	1,453,411,328	979.00	1,453,619,200	2.34
12	日本	株式	大塚商会	情報・通信業	329,500	5,376.35	1,771,510,465	4,385.00	1,444,857,500	2.33
13	日本	株式	東レ	繊維製品	1,415,000	918.90	1,300,257,288	996.40	1,409,906,000	2.27
14	日本	株式	小糸製作所	電気機器	281,200	5,007.98	1,408,243,976	4,925.00	1,384,910,000	2.23
15	日本	株式	S M C	機械	42,400	26,392.98	1,119,062,655	29,140.00	1,235,536,000	1.99
16	日本	株式	花王	化学	229,400	5,852.55	1,342,575,587	5,377.00	1,233,483,800	1.98
17	日本	株式	日本触媒	化学	189,500	5,869.08	1,112,190,660	6,350.00	1,203,325,000	1.94
18	日本	株式	アサヒグループホールディングス	食料品	345,700	3,443.79	1,190,518,203	3,386.00	1,170,540,200	1.88
19	日本	株式	オーエスジー	機械	597,900	1,952.95	1,167,674,158	1,920.00	1,147,968,000	1.85
20	日本	株式	アステラス製薬	医薬品	687,400	1,628.77	1,119,616,498	1,580.50	1,086,435,700	1.75

21	日本	株式	日立キャピタル	その他金融業	480,600	2,134.26	1,025,728,262	2,152.00	1,034,251,200	1.66
22	日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	839,400	1,339.14	1,124,074,116	1,221.00	1,024,907,400	1.65
23	日本	株式	ミネベア	電気機器	971,500	914.17	888,116,155	1,050.00	1,020,075,000	1.64
24	日本	株式	ディップ	サービス業	327,000	3,071.26	1,004,302,490	2,980.00	974,460,000	1.57
25	日本	株式	三菱電機	電気機器	713,000	1,148.24	818,695,120	1,350.50	962,906,500	1.55
26	日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	153,600	5,897.00	905,779,200	6,238.00	958,156,800	1.54
27	日本	株式	大和ハウス工業	建設業	353,200	3,090.00	1,091,388,000	2,671.50	943,573,800	1.52
28	日本	株式	スクウェア・エニックス・ホールディングス	情報・通信業	308,300	3,234.91	997,323,185	3,030.00	934,149,000	1.50
29	日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	234,500	4,065.19	953,288,992	3,935.00	922,757,500	1.48
30	日本	株式	太平洋セメント	ガラス・土石製品	2,910,000	296.89	863,949,900	314.00	913,740,000	1.47

種類別及び業種別投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国内	建設業	4.82
		食料品	4.42
		繊維製品	2.27
		化学	6.68
		医薬品	1.75
		石油・石炭製品	1.31
		ガラス・土石製品	3.96
		非鉄金属	1.36
		金属製品	1.27
		機械	8.07
		電気機器	8.60
		輸送用機器	9.11
		精密機器	1.21
		その他製品	0.58
		電気・ガス業	0.93
		陸運業	0.37
		空運業	2.49
		情報・通信業	12.19
		卸売業	4.32
		小売業	4.44
銀行業	6.05		
保険業	4.69		
その他金融業	1.66		
不動産業	2.01		
サービス業	4.26		
合計			98.93

（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	COLGATE PALMOLIVE CO.	家庭用品	70,298	6,688.12	470,161,994	7,686.90	540,374,399	2.45
2	アメリカ	株式	ALLERGAN PLC	医薬品	20,860	29,138.03	607,819,347	24,452.62	510,081,824	2.31
3	アメリカ	株式	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	各種金融 サービス	17,034	26,755.60	455,754,989	28,886.27	492,048,771	2.23
4	アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半 導体製造装 置	132,675	3,624.54	480,886,953	3,683.52	488,711,812	2.21
5	アメリカ	株式	BRISTOL MYERS SQUIBB	医薬品	80,227	6,866.56	550,884,019	5,906.02	473,822,523	2.15
6	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェ ア	76,575	5,473.69	419,148,501	5,973.09	457,389,382	2.07
7	アメリカ	株式	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	食品	96,425	4,489.36	432,886,711	4,616.27	445,124,143	2.02
8	アメリカ	株式	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	パーソナル 用品	47,927	8,790.93	421,323,189	9,272.78	444,416,843	2.01
9	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	インター ネットソフト ウェア・サ ービス	5,508	75,033.52	413,284,671	79,354.70	437,085,722	1.98
10	アメリカ	株式	FEDEX CORPORATION	航空貨物・ 物流サービ ス	25,422	14,947.48	379,995,030	17,017.47	432,618,310	1.96
11	アメリカ	株式	DELPHI AUTOMOTIVE PLC	自動車部品	59,275	7,388.71	437,966,366	7,264.90	430,627,173	1.95
12	アメリカ	株式	HONEYWELL INTERNATIONAL	航空宇宙・ 防衛	34,193	10,847.31	370,902,187	12,074.12	412,850,508	1.87
13	スイス	株式	LAFARGEHOLCIM LTD	建設資材	73,169	4,745.36	347,213,794	5,552.86	406,297,688	1.84
14	フランス	株式	TOTAL SA	石油・ガス ・消耗燃 料	78,350	4,681.91	366,827,923	4,999.75	391,730,432	1.77
15	アメリカ	株式	NXP SEMICONDUCTORS NV	半導体・半 導体製造装 置	40,615	8,389.56	340,742,215	9,131.42	370,873,029	1.68
16	ベルギー	株式	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	飲料	27,487	13,177.86	362,220,057	12,954.86	356,090,374	1.61
17	アメリカ	株式	KINDER MORGAN INC	石油・ガス ・消耗燃 料	157,100	2,253.97	354,099,996	2,260.67	355,151,854	1.61
18	アメリカ	株式	L BRANDS, INC	専門小売り	44,376	8,295.67	368,128,741	7,889.14	350,088,601	1.58
19	ドイツ	株式	VONOVIA SE	不動産管 理・開発	86,293	3,282.97	283,297,503	4,044.51	349,013,397	1.58
20	アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア ・プロバ イダー/ヘル スケア・サ ービス	24,594	11,693.38	287,587,219	14,122.24	347,322,533	1.57
21	イギリス	株式	SKY PLC	メディア	289,561	1,443.42	417,961,034	1,147.99	332,415,738	1.50
22	フランス	株式	AIRBUS GROUP SE	航空宇宙・ 防衛	55,775	7,403.92	412,954,168	5,913.02	329,799,137	1.49
23	アメリカ	株式	GENERAL DYNAMICS	航空宇宙・ 防衛	20,719	14,903.31	308,781,870	15,741.14	326,140,696	1.48
24	アメリカ	株式	NIKE INC-B	繊維・アパ レル・贅沢 品	53,615	5,987.43	321,016,096	5,984.44	320,855,751	1.45
25	アメリカ	株式	BLACKROCK INC	資本市場	8,147	36,973.39	301,222,237	38,795.68	316,068,405	1.43
26	アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	情報技術 サービス	37,099	8,224.47	305,119,902	8,375.12	310,708,599	1.41
27	アメリカ	株式	SERVICENOW INC	ソフトウェ ア	40,903	6,322.87	258,624,368	7,577.53	309,944,086	1.40

28	アメリカ	株式	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	ホテル・レストラン・レジャー	121,384	2,264.80	274,910,605	2,453.62	297,830,259	1.35
29	アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	173,752	1,655.73	287,687,610	1,670.48	290,249,971	1.31
30	アメリカ	株式	ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	情報技術サービス	13,580	24,743.59	336,018,031	20,708.22	281,217,709	1.27

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	0.46
		石油・ガス・消耗燃料	6.79
		建設資材	1.84
		金属・鉱業	1.69
		航空宇宙・防衛	6.30
		建設関連製品	0.92
		電気設備	0.15
		コングロマリット	0.46
		機械	1.60
		商社・流通業	1.88
		航空貨物・物流サービス	1.96
		旅客航空輸送業	0.90
		陸運・鉄道	0.96
		自動車部品	1.95
		繊維・アパレル・贅沢品	3.18
		ホテル・レストラン・レジャー	2.39
		メディア	1.50
		インターネット販売・カタログ販売	3.32
		専門小売り	2.44
		飲料	2.78
		食品	2.02
		家庭用品	2.45
		パーソナル用品	4.00
		ヘルスケア機器・用品	3.82
		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	1.57
		バイオテクノロジー	0.98
医薬品	5.62		
銀行	2.71		
各種金融サービス	3.70		
不動産管理・開発	1.58		
インターネットソフトウェア・サービス	1.98		
情報技術サービス	5.33		
ソフトウェア	5.71		
半導体・半導体製造装置	3.90		

		総合公益事業	1.35
		資本市場	3.31
		ヘルスケア・テクノロジー	0.72
		専門サービス	1.78
投資証券			1.19
合計			97.36

(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	2,900	105,637.87	306,349,833	125,023.20	362,567,280	4.78
2	アメリカ	投資信託受 益証券	ABERDEEN GL-INDIA OPPORTUNITIES FUND- Z2		167,928.61	1,582.78	265,794,258	1,822.21	306,001,271	4.03
3	インドネ シア	株式	PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	自動車	4,457,200	49.98	222,781,553	62.98	280,736,742	3.70
4	台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR	半導体・半 導体製造装 置	486,050	460.16	223,664,413	567.12	275,651,106	3.63
5	香港	株式	AIA GROUP LTD	保険	413,900	616.32	255,095,676	649.04	268,637,656	3.54
6	香港	株式	CHINA MOBILE LTD	無線通信 サービス	192,500	1,195.40	230,115,270	1,288.10	247,960,213	3.27
7	アメリカ	株式	FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	飲料	25,800	10,145.62	261,757,123	9,511.13	245,387,216	3.23
8	メキシコ	株式	GRUPO FINANCIERO BANORTE-0	銀行	392,800	499.94	196,376,589	563.89	221,496,778	2.92
9	インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	貯蓄・抵 当・不動産 金融	94,000	1,831.30	172,142,802	2,143.83	201,520,396	2.65
10	アメリカ	株式	BANCO BRADESCO- SPONSORED ADR	銀行	215,642	547.88	118,147,190	926.55	199,804,475	2.63
11	タイ	株式	SIAM CEMENT PUBLIC (F)	建設資材	124,800	1,357.24	169,383,677	1,555.56	194,133,888	2.56
12	フィリピン	株式	AYALA LAND LTD	不動産管 理・開発	2,210,100	75.25	166,327,706	85.47	188,897,247	2.49
13	アメリカ	株式	ULTRAPAR PARTICPAC- SPON ADR	石油・ガ ス・消耗燃 料	76,800	1,852.08	142,239,821	2,381.39	182,891,090	2.41
14	タイ	株式	SIAM COMMERCIAL BANK (F)	銀行	380,700	390.70	148,742,459	478.29	182,085,003	2.40
15	アメリカ	株式	LUKOIL PJSC-SPON ADR	石油・ガ ス・消耗燃 料	35,000	3,933.22	137,662,756	4,730.28	165,560,048	2.18
16	アメリカ	株式	MAGNIT PJSC	食品・生活 必需品小売 り	9,281	17,067.00	158,398,862	16,557.80	153,672,952	2.02
17	インド	株式	ITC LTD	タバコ	381,780	354.35	135,285,270	396.24	151,277,271	1.99
18	フィリピン	株式	BANK OF PHILIPPINE ISLANDS	銀行	605,267	191.58	115,960,683	230.43	139,475,306	1.84
19	香港	株式	SWIRE PACIFIC-B	不動産管 理・開発	610,000	213.33	130,132,520	204.28	124,615,680	1.64
20	ブラジル	株式	LOJAS RENNER S.A.	複合小売り	151,235	615.78	93,128,335	811.91	122,790,721	1.61
21	インド	株式	GRASIM INDUSTRIES LIMITED	建設資材	16,730	5,656.76	94,637,707	7,212.12	120,658,901	1.59

22	香港	株式	HANG LUNG GROUP LTD	不動産管理・開発	330,000	348.06	114,860,130	364.42	120,258,600	1.58
23	アメリカ	株式	YUM BRANDS INC	ホテル・レストラン・レジャー	12,700	7,472.29	94,898,154	9,366.68	118,956,841	1.56
24	トルコ	株式	AKBANK T.A.S	銀行	429,837	261.34	112,337,040	272.83	117,273,288	1.54
25	インド	株式	INFOSYS LTD	情報技術サービス	70,000	1,622.34	113,564,066	1,602.21	112,155,120	1.47
26	アメリカ	株式	GRUPO AEROPORTUARIO SUR-ADR	運送インフラ	6,778	15,986.70	108,357,915	15,976.39	108,287,980	1.42
27	ポーランド	株式	BANK PEKAO SA	銀行	31,253	3,715.17	116,110,470	3,418.89	106,850,631	1.40
28	アメリカ	株式	TENARIS SA-ADR	エネルギー設備・サービス	37,000	2,585.69	95,670,560	2,883.88	106,703,597	1.40
29	ブラジル	株式	BRF SA	食品	61,800	1,708.21	105,567,749	1,716.49	106,079,354	1.39
30	トルコ	株式	TURKIYE GARANTI BANKASI	銀行	397,000	277.00	109,972,176	263.78	104,722,248	1.38

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	1.40
		石油・ガス・消耗燃料	4.91
		建設資材	6.11
		金属・鉱業	1.56
		運送インフラ	1.42
		自動車	4.73
		ホテル・レストラン・レジャー	1.56
		複合小売り	1.61
		専門小売り	1.17
		食品・生活必需品小売り	6.62
		飲料	4.76
		食品	1.39
		タバコ	1.99
		家庭用品	1.17
		医薬品	1.19
		銀行	19.67
		各種金融サービス	0.99
		保険	3.54
		不動産管理・開発	7.37
		インターネットソフトウェア・サービス	0.90
情報技術サービス	2.18		
コンピュータ・周辺機器	4.78		
半導体・半導体製造装置	3.63		
無線通信サービス	5.36		
貯蓄・抵当・不動産金融	2.65		
投資信託受益証券			4.85
合計			97.67

（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(20年) 第140回	19,900,000,000	124.88	24,852,513,000	124.48	24,772,714,000	1.7	2032/9/20	9.13
2	日本	国債証券	国庫債券 利 付(20年) 第111回	12,300,000,000	127.75	15,714,111,000	127.58	15,692,586,000	2.2	2029/6/20	5.78
3	日本	国債証券	国庫債券 利 付(20年) 第108回	10,000,000,000	123.22	12,322,600,000	123.14	12,314,000,000	1.9	2028/12/20	4.53
4	日本	国債証券	国庫債券 利 付(20年) 第139回	9,300,000,000	123.04	11,443,320,000	122.75	11,416,122,000	1.6	2032/6/20	4.20
5	日本	国債証券	国庫債券 利 付(10年) 第343回	10,900,000,000	101.67	11,082,793,000	101.67	11,082,793,000	0.1	2026/6/20	4.08
6	日本	国債証券	国庫債券 利 付(10年) 第340回	9,800,000,000	104.61	10,252,368,000	104.61	10,252,074,000	0.4	2025/9/20	3.77
7	日本	国債証券	国庫債券 利 付(10年) 第322回	9,400,000,000	106.05	9,969,085,000	106.01	9,965,786,000	0.9	2022/3/20	3.67
8	日本	国債証券	国庫債券 利 付(20年) 第142回	6,100,000,000	126.56	7,720,221,000	126.15	7,695,150,000	1.8	2032/12/20	2.83
9	日本	国債証券	国庫債券 利 付(20年) 第154回	5,700,000,000	117.38	6,690,945,000	116.74	6,654,351,000	1.2	2035/9/20	2.45
10	日本	国債証券	国庫債券 利 付(10年) 第342回	6,200,000,000	101.85	6,315,076,000	101.73	6,307,322,000	0.1	2026/3/20	2.32
11	日本	国債証券	国庫債券 利 付(20年) 第155回	4,800,000,000	113.60	5,452,896,000	112.97	5,422,800,000	1	2035/12/20	1.99
12	日本	社債券	明治安田生命 2014基金 特定目的会 社 第1回特 定社債	4,300,000,000	100.74	4,332,078,000	100.81	4,335,045,000	0.51	2019/8/7	1.59

13	日本	国債証券	国庫債券 利付(30年) 第49回	3,200,000,000	128.41	4,109,408,000	127.39	4,076,608,000	1.4	2045/12/20	1.50
14	日本	国債証券	国庫債券 利付(30年) 第39回	2,800,000,000	139.17	3,896,872,000	138.31	3,872,764,000	1.9	2043/6/20	1.42
15	日本	国債証券	国庫債券 利付(30年) 第25回	2,600,000,000	138.54	3,602,274,000	138.26	3,594,916,000	2.3	2036/12/20	1.32
16	日本	社債券	ソフトバンク 第41回 社債間限定同順位特約付	3,450,000,000	100.51	3,467,767,500	100.52	3,467,974,500	1.47	2017/3/10	1.27
17	日本	国債証券	国庫債券 利付(20年) 第92回	2,800,000,000	122.26	3,423,504,000	122.19	3,421,404,000	2.1	2026/12/20	1.26
18	日本	国債証券	国庫債券 利付(10年) 第315回	3,200,000,000	106.60	3,411,456,000	106.62	3,412,032,000	1.2	2021/6/20	1.25
19	日本	国債証券	国庫債券 利付(30年) 第44回	2,500,000,000	135.52	3,388,150,000	134.48	3,362,025,000	1.7	2044/9/20	1.23
20	日本	社債券	三菱東京UFJ銀行 第28回無担保社債(劣後特約付)	3,000,000,000	105.74	3,172,290,000	105.77	3,173,340,000	1.56	2021/1/20	1.16
21	日本	国債証券	国庫債券 利付(20年) 第93回	2,600,000,000	121.61	3,161,964,000	121.53	3,159,988,000	2	2027/3/20	1.16
22	日本	国債証券	国庫債券 利付(20年) 第153回	2,600,000,000	118.69	3,086,070,000	118.53	3,081,832,000	1.3	2035/6/20	1.13
23	日本	社債券	三井住友信託銀行 第15回劣後特約付	2,700,000,000	107.22	2,894,994,000	107.28	2,896,776,000	1.62	2022/3/22	1.06
24	日本	特殊債券	中日本高速道路社債 第57回	2,600,000,000	100.75	2,619,526,000	100.72	2,618,824,000	0.294	2019/3/20	0.96
25	日本	国債証券	国庫債券 利付(40年) 第4回	1,600,000,000	157.75	2,524,032,000	156.05	2,496,848,000	2.2	2051/3/20	0.92

26	日本	社債券	三菱東京UFJ銀行 第3回無担保社債(劣後特約付)	2,100,000,000	106.49	2,236,353,000	106.51	2,236,731,000	1.62	2021/6/9	0.82
27	日本	国債証券	国庫債券 利付(30年) 第42回	1,600,000,000	134.93	2,159,024,000	133.91	2,142,656,000	1.7	2044/3/20	0.78
28	日本	特殊債券	商工債券 利付(3年) 第188回	2,000,000,000	100.34	2,006,860,000	100.33	2,006,620,000	0.17	2018/9/27	0.73
29	日本	社債券	明治安田生命2016基金 特定目的会社 第1回B号特定社債	2,000,000,000	98.80	1,976,160,000	98.79	1,975,900,000	0.28	2021/8/9	0.72
30	日本	社債券	ソフトバンクグループ 第43回社債間限定同順位特約付	1,800,000,000	101.55	1,828,044,000	101.61	1,829,034,000	1.74	2018/6/20	0.67

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	58.52
地方債証券	1.28
特殊債券	11.60
社債券	26.82
信託受益権	0.46
合計	98.69

(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	特殊債券	FNCL 4 9/16 TBA	3,100,000	11,042.27	342,310,532	11,053.96	342,672,831	4	2046/9/14	3.64
2	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2,770,000	10,230.89	283,395,756	10,197.08	282,459,265	1.25	2023/7/31	3.00
3	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2,515,000	10,297.36	258,978,704	10,270.84	258,311,691	0.75	2019/7/15	2.75
4	アメリカ	特殊債券	FN AL6389	1,780,305.61	11,255.58	200,383,890	11,243.36	200,166,215	4	2045/1/1	2.13
5	アメリカ	特殊債券	FG Q15884	1,617,336.35	10,739.40	173,692,328	10,727.02	173,492,076	3	2043/2/1	1.84
6	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,510,000	10,398.60	157,019,001	10,354.27	156,349,535	1.25	2021/3/31	1.66

7	アメリカ	特殊債券	G2SF 4.5 9/16 TBA	1,300,000	11,074.91	143,973,936	11,111.19	144,445,551	4.5	2046/9/21	1.53
8	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,025,000	12,012.40	123,127,187	12,007.57	123,077,618	3	2044/11/15	1.31
9	アメリカ	特殊債券	FN AV0634	1,106,223.39	10,832.54	119,832,183	10,813.08	119,616,914	3	2028/11/1	1.27
10	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,145,000	10,330.58	118,285,216	10,284.94	117,762,670	1.125	2021/7/31	1.25
11	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,120,000	10,336.94	115,773,758	10,308.72	115,457,767	0.875	2019/6/15	1.22
12	アメリカ	特殊債券	FREDDIE MAC	670,000	15,793.88	105,819,039	15,777.92	105,712,094	6.25	2032/7/15	1.12
13	アメリカ	特殊債券	FN AT7277	942,976.29	11,058.22	104,276,475	11,045.76	104,158,921	4	2043/9/1	1.10
14	アメリカ	特殊債券	FN AS5175	936,770.46	10,983.30	102,888,324	10,968.62	102,750,850	3.5	2045/6/1	1.09
15	アメリカ	国債証券	TSY INFL IX N/B I/L	920,000	10,802.94	100,604,725	10,761.14	100,408,413	0.625	2026/1/15	1.06
16	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	975,000	10,331.41	100,731,281	10,288.98	100,317,561	1.125	2021/6/30	1.06
17	アメリカ	特殊債券	FN AL4452	885,559.42	11,243.69	99,569,607	11,226.23	99,414,951	4	2043/11/1	1.05
18	アメリカ	社債券	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	875,000	10,850.92	94,945,591	10,827.83	94,743,539	6.625	2017/8/15	1.00
19	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	890,000	10,430.04	92,827,409	10,377.65	92,361,088	1.5	2023/3/31	0.98
20	アメリカ	特殊債券	FN AV9187	814,722.93	11,232.85	91,516,651	11,219.27	91,406,032	4	2044/3/1	0.97
21	アメリカ	社債券	BALL 2009-UB2 A4B4	825,000	10,361.37	85,481,333	10,483.31	86,487,373	6.150203	2051/2/24	0.92
22	アメリカ	特殊債券	FG C09000	785,967.37	10,914.71	85,786,104	10,900.99	85,678,295	3.5	2042/6/1	0.91
23	アメリカ	特殊債券	G2 5115	751,859.83	11,266.23	84,706,322	11,288.00	84,870,009	4.5	2041/7/20	0.90
24	アメリカ	特殊債券	FN AB4691	765,740.84	11,020.88	84,391,447	11,007.20	84,286,697	3.5	2042/3/1	0.89
25	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	800,000	10,286.17	82,289,413	10,291.80	82,334,413	1.125	2021/8/31	0.87
26	アメリカ	特殊債券	FG G07784	732,618.08	11,245.31	82,385,216	11,234.27	82,304,295	4	2044/7/1	0.87
27	アメリカ	社債券	WORLD FINANCIAL NETWORK	695,000	10,731.65	74,584,971	10,705.02	74,399,931	3.14	2023/1/17	0.79
28	アメリカ	特殊債券	G2 MA1090	658,063.1	11,008.37	72,442,022	10,992.27	72,336,079	3.5	2043/6/20	0.77
29	アメリカ	社債券	AMERICREDIT AUTOMOBILE R	700,000	10,330.75	72,315,301	10,333.03	72,331,212	1.68	2019/6/10	0.77
30	アメリカ	特殊債券	G2 MA1448	655,596.9	11,008.37	72,170,533	10,991.53	72,060,151	3.5	2043/11/20	0.76

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	21.19
地方債証券	1.09
特殊債券	37.32
社債券	37.49
コマーシャルペーパー	0.59
譲渡性預金	3.00
合計	100.70

(参考) ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	利率(%)	償還期限	投資比率(%)
1	イギリス	国債証券	UK TSY 3 1/4% 2044	23,328,345	16,773.46	3,912,972,016	19,752.05	4,607,828,233	3.25	2044/1/22	4.41

2	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL I/L	23,000,000	12,807.72	3,204,269,661	12,829.56	3,210,559,995	2.1	2021/9/15	3.07
3	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	22,200,000	11,714.55	2,600,631,099	11,772.02	2,613,390,549	0.7	2020/5/1	2.50
4	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	21,100,000	12,169.75	2,569,025,495	12,124.92	2,566,929,889	1.65	2020/4/23	2.45
5	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	19,400,000	13,212.35	2,563,196,482	13,189.36	2,558,736,422	4.25	2020/3/1	2.45
6	フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	18,800,000	11,619.72	2,184,507,501	11,715.70	2,202,552,352	0	2021/5/25	2.10
7	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	17,700,000	11,992.83	2,122,731,647	12,216.08	2,162,246,399	0.5	2026/2/15	2.07
8	イギリス	国債証券	UK TREASURY	9,450,000	19,776.98	1,868,925,080	20,761.11	1,961,924,895	3.5	2045/1/22	1.87
9	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL I/L	15,200,000	12,012.27	1,821,926,613	12,732.78	1,941,517,966	1.25	2032/9/15	1.85
10	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL I/L	14,000,000	13,191.32	1,854,097,933	13,458.34	1,901,578,155	2.35	2024/9/15	1.82
11	イタリア	国債証券	CCTS EU	15,900,000	11,672.13	1,855,869,934	11,675.81	1,856,454,800	0.862	2018/4/15	1.77
12	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	15,500,000	11,604.14	1,798,642,766	11,781.22	1,826,089,952	0.95	2023/3/15	1.74
13	ドイツ	国債証券	DEUTSCHLAND I/L BOND	13,600,000	12,362.87	1,742,316,435	12,432.99	1,758,268,755	0.1	2023/4/15	1.68
14	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	12,800,000	12,905.43	1,651,895,871	12,934.17	1,655,574,272	2.5	2020/10/25	1.58
15	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	10,100,000	12,948.04	1,307,752,585	14,430.07	1,457,437,659	3.45	2066/7/30	1.39
16	フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	11,300,000	11,844.18	1,338,393,312	11,892.72	1,343,878,151	0.5	2026/5/25	1.28
17	イタリア	国債証券	CCTS EU	11,300,000	11,612.40	1,312,201,379	11,598.68	1,310,651,393	0.662	2017/10/15	1.25
18	オーストラリア	社債券	WESTPAC BANKING CORP	10,600,000	11,879.11	1,259,186,393	11,976.06	1,269,462,969	0.75	2021/7/22	1.21
19	ドイツ	地方債証券	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN	10,060,000	11,780.07	1,185,075,646	11,890.42	1,196,177,057	0.375	2021/10/19	1.14
20	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	9,600,000	12,249.88	1,175,989,308	12,397.35	1,190,146,320	1	2025/11/25	1.13
21	フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	8,000,000	13,449.62	1,075,969,704	13,651.93	1,092,154,664	2.25	2024/5/25	1.04
22	イギリス	社債券	ASB FINANCE LTD	7,630,000	13,450.33	1,026,260,896	13,472.15	1,027,925,253	1	2020/9/7	0.98
23	ドイツ	国債証券	DEUTSCHLAND I/L BOND	7,300,000	13,489.14	993,870,878	13,873.31	1,027,700,251	0.5	2030/4/15	0.98
24	国際機関	特殊債券	EURO STABILITY MECHANISM	8,200,000	11,341.77	930,025,276	11,997.28	983,777,413	0.875	2042/7/18	0.94
25	イギリス	国債証券	UK TREASURY	6,705,349	14,179.33	950,774,166	14,656.88	982,795,291	1.75	2022/9/7	0.94
26	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	7,800,000	12,298.32	959,269,244	12,266.31	956,772,531	2.5	2019/5/1	0.91
27	スペイン	社債券	BANKINTER SA	7,600,000	11,781.46	895,391,484	11,884.58	903,228,729	0.625	2020/10/9	0.86
28	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	7,219,000	11,758.23	848,827,021	11,843.29	854,967,719	0.25	2020/11/25	0.81
29	スペイン	社債券	CAIXABANK SA	7,200,000	11,754.78	846,344,664	11,835.25	852,138,144	0.625	2020/11/12	0.81
30	ポルトガル	国債証券	OBRIGACOES DO TESOURO	7,400,000	11,528.33	853,096,827	11,380.05	842,123,700	2.875	2026/7/21	0.80

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	56.03
地方債証券	2.39
特殊債券	3.71
社債券	31.39
合 計	93.54

(参考) 野村豪州債券ファンド マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	58,500,000	9,258.99	5,416,513,515	9,401.96	5,500,148,355	4.25	2026/4/21	19.47
2	オーストラリア	特殊債券	QUEENSLAND TREASURY CORP	16,800,000	9,391.11	1,577,706,749	9,759.88	1,639,661,298	5.75	2024/7/22	5.80
3	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	11,000,000	9,242.53	1,016,678,517	9,233.51	1,015,687,009	5.75	2021/5/15	3.59
4	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	11,300,000	8,175.52	923,833,939	8,700.49	983,156,218	3.25	2039/6/21	3.48
5	オーストラリア	特殊債券	TREASURY CORP VICTORIA	10,600,000	8,957.13	949,456,109	8,985.60	952,473,868	6	2020/6/15	3.37
6	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	10,500,000	8,605.49	903,577,475	8,590.31	901,983,288	4.5	2020/4/15	3.19
7	オーストラリア	社債券	AUST & NZ BANKING GROUP	11,000,000	7,936.71	873,038,536	8,032.36	883,559,743	3.75	2019/11/11	3.12
8	オーストラリア	特殊債券	INTER-AMERICAN DEVEL BK	10,000,000	8,894.27	889,427,250	8,772.58	877,258,180	6.5	2019/8/20	3.10
9	オーストラリア	特殊債券	WESTERN AUST TREAS CORP	9,400,000	7,731.62	726,772,515	7,912.22	743,748,755	2.5	2020/7/22	2.63
10	オーストラリア	特殊債券	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	8,840,000	8,156.37	721,023,753	8,193.24	724,283,194	4	2019/7/17	2.56
11	オーストラリア	特殊債券	NEW S WALES TREASURY CRP	7,800,000	8,424.56	657,115,829	8,748.55	682,387,189	4	2023/4/20	2.41
12	オーストラリア	社債券	WESTPAC BANKING CORP	8,000,000	7,923.92	633,913,985	7,942.98	635,438,762	3.25	2020/1/22	2.24
13	オーストラリア	社債券	NATIONAL AUSTRALIA BANK	8,000,000	7,756.26	620,500,879	7,862.61	629,009,152	3	2021/5/12	2.22
14	オーストラリア	特殊債券	EUROPEAN INVESTMENT BANK	7,000,000	8,939.22	625,745,981	8,859.85	620,190,064	6	2020/8/6	2.19
15	オーストラリア	特殊債券	KFW	7,500,000	7,803.70	585,278,010	7,947.87	596,090,655	2.75	2020/4/16	2.11
16	オーストラリア	社債券	NATIONAL AUSTRALIA BANK	6,500,000	8,119.25	527,751,250	8,128.47	528,350,790	4.25	2019/5/20	1.87
17	オーストラリア	社債券	WESTPAC BANKING CORP	6,000,000	7,729.68	463,781,085	7,888.50	473,310,164	3.1	2021/6/3	1.67
18	オーストラリア	特殊債券	NEW S WALES TREASURY CRP	5,000,000	8,922.17	446,108,805	8,937.67	446,883,905	6	2020/5/1	1.58
19	オーストラリア	特殊債券	QUEENSLAND TREASURY CORP	4,500,000	8,940.00	402,300,153	8,923.67	401,565,242	6.25	2020/2/21	1.42
20	オーストラリア	特殊債券	TREASURY CORP VICTORIA	4,000,000	9,845.16	393,806,607	9,812.76	392,510,640	5.5	2024/12/17	1.38
21	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3,500,000	8,212.95	287,453,586	9,386.76	328,536,715	3.75	2037/4/21	1.16
22	オーストラリア	特殊債券	INTL BK RECON & DEVELOP	4,000,000	7,730.84	309,233,896	7,884.70	315,388,190	2.5	2020/3/12	1.11

23	オーストラリア	特殊債券	COUNCIL OF EUROPE	3,500,000	8,885.97	311,009,262	8,854.19	309,896,994	6	2020/10/8	1.09
24	オーストラリア	社債券	JEM SOUTHBANK PTY LTD	3,500,000	8,132.69	284,644,158	8,053.24	281,863,487	6.637	2018/6/28	0.99
25	オーストラリア	特殊債券	KFW	2,500,000	8,244.50	206,112,654	8,293.57	207,339,250	3.2	2026/9/11	0.73
26	オーストラリア	社債券	COCA-COLA CO/THE	2,500,000	7,732.08	193,302,189	8,004.45	200,111,443	3.25	2024/6/11	0.70
27	オーストラリア	社債券	AUST & NZ BANKING GROUP	2,500,000	7,687.67	192,191,858	7,948.21	198,705,411	3.25	2021/4/7	0.70
28	オーストラリア	特殊債券	EXPORT DEVELOPMNT CANADA	2,300,000	7,965.43	183,205,101	7,917.87	182,111,218	3.25	2018/5/22	0.64
29	オーストラリア	社債券	PERPETUAL TRUSTEE CO LTD	2,000,000	9,023.63	180,472,733	8,914.90	178,298,113	7.2	2020/3/15	0.63
30	オーストラリア	社債券	CALTEX AUSTRALIA FIN LTD	2,000,000	8,684.84	173,696,810	8,495.39	169,907,811	7.25	2018/11/23	0.60

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率 (%)
国債証券	31.36
地方債証券	0.45
特殊債券	38.77
社債券	25.58
合計	96.17

(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	REPUBLIC OF SLOVENIA	7,394,000	11,969.43	885,019,934	12,226.82	904,051,810	5.85	2023/5/10	5.06
2	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF HUNGARY	5,810,000	11,770.00	683,837,031	11,909.83	691,961,124	6.375	2021/3/29	3.87
3	アメリカ	国債証券	HUNGARY	4,432,000	11,440.80	507,056,467	11,717.11	519,302,336	5.375	2023/2/21	2.90
4	アメリカ	国債証券	DOMINICAN REPUBLIC	4,060,000	11,497.83	466,812,115	11,649.02	472,950,294	7.5	2021/5/6	2.64
5	アメリカ	国債証券	RUSSIA FOREIGN BOND	3,800,000	10,960.85	416,512,402	11,120.20	422,567,747	5	2020/4/29	2.36
6	アメリカ	国債証券	INDONESIA GLOBAL	2,690,000	14,321.38	385,245,230	15,678.20	421,743,607	8.5	2035/10/12	2.36
7	アメリカ	社債券	PETROLEOS MEXICA PEMEX	3,927,000	8,959.11	351,824,619	9,954.49	390,913,092	5.5	2044/6/27	2.18
8	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	3,285,000	11,487.87	377,376,568	11,498.67	377,731,585	6.25	2022/9/26	2.11
9	ルーマニア	国債証券	ROMANIA	2,474,000	11,966.06	296,040,384	13,095.67	323,987,092	3.875	2035/10/29	1.81
10	モロッコ	国債証券	KINGDOM OF MOROCCO	2,130,000	11,974.58	255,058,615	12,508.85	266,438,697	3.5	2024/6/19	1.49
11	アメリカ	国債証券	BRAZIL GLOBAL	1,855,000	11,865.70	220,108,735	13,593.96	252,168,051	8.25	2034/1/20	1.41
12	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	1,641,000	13,531.77	222,056,412	15,005.45	246,239,550	7.75	2038/1/17	1.37
13	ブルガリア	国債証券	BULGARIA	1,875,000	10,761.61	201,780,356	11,792.72	221,113,509	3.125	2035/3/26	1.23

14	ルーマニア	国債証券	ROMANIA	1,600,000	12,733.93	203,742,898	13,194.53	211,112,572	3.625	2024/4/24	1.18
15	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF AZERBAIJAN	1,925,000	10,149.42	195,376,490	10,634.76	204,719,181	4.75	2024/3/18	1.14
16	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF ARGENTINA	1,835,000	10,701.82	196,378,573	10,857.11	199,228,069	7	2017/4/17	1.11
17	アメリカ	国債証券	BOLIVARIAN REP OF VZLA	4,105,000	4,081.80	167,557,923	4,798.90	196,994,919	9.25	2028/5/7	1.10
18	アメリカ	国債証券	IVORY COAST	1,865,000	9,539.91	177,919,501	10,410.13	194,149,106	5.375	2024/7/23	1.08
19	アメリカ	国債証券	FED REPUBLIC OF BRAZIL	1,600,000	10,782.31	172,516,960	11,607.75	185,724,000	6	2026/4/7	1.03
20	アメリカ	社債券	PETROBRAS INTL FIN CO	1,715,000	9,876.38	169,380,082	10,447.28	179,170,930	5.75	2020/1/20	1.00
21	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF LITHUANIA	1,415,000	12,203.63	172,681,439	12,231.47	173,075,344	7.375	2020/2/11	0.96
22	アメリカ	国債証券	RUSSIAN FEDERATION	1,400,000	11,427.28	159,982,034	12,221.92	171,107,005	5.875	2043/9/16	0.95
23	アメリカ	国債証券	ARGENT-GLOBAL	2,290,000	6,688.53	153,167,357	7,248.39	165,988,246	2.5	2038/12/31	0.92
24	アメリカ	社債券	PETROLEOS MEXICANOS	1,625,000	9,529.18	154,849,320	10,060.05	163,475,813	3.5	2023/1/30	0.91
25	アメリカ	国債証券	COLOMBIA GLOBAL	955,000	14,986.89	143,124,847	16,225.05	154,949,275	10.375	2033/1/28	0.86
26	アメリカ	社債券	PETROLEOS DE VENEZUELA S	3,915,000	3,533.91	138,352,771	3,952.10	154,724,853	6	2026/11/15	0.86
27	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF ARGENTINA	1,245,000	10,983.51	136,744,712	11,607.75	144,516,488	7.5	2026/4/22	0.80
28	アメリカ	国債証券	IVORY COAST	1,295,000	9,824.79	127,231,155	10,886.52	140,980,457	6.375	2028/3/3	0.78
29	アメリカ	国債証券	CROATIA	1,215,000	11,252.50	136,717,937	11,473.61	139,404,435	6.375	2021/3/24	0.78
30	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF LITHUANIA	1,056,000	12,018.40	126,914,372	12,145.31	128,254,556	6.125	2021/3/9	0.71

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	72.26
地方債証券	2.46
特殊債券	2.19
社債券	15.05
合計	91.98

(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	SPRINT CAPITAL CORP		1,750,000	8,462.97	148,101,990	10,318.00	180,565,000	8.75	2032/3/15	1.15
2	アメリカ	社債券	ALTOS ESCROW DEBT		4,010,000	3,920.84	157,225,684	3,404.94	136,538,094	11.875	2004/4/30	0.87
3	アメリカ	社債券	CENTURYLINK INC		1,350,000	8,151.22	110,041,470	9,337.79	126,060,165	7.6	2039/9/15	0.80

4	アメリカ	社債券	NUMERICABLE-SFR SA		1,000,000	10,356.69	103,566,925	10,679.13	106,791,300	7.375	2026/5/1	0.68
5	アメリカ	社債券	NUMERICABLE GROUP SA		1,000,000	10,018.77	100,187,780	10,537.25	105,372,575	6	2022/5/15	0.67
6	アメリカ	社債券	CHOCTAW RESORT DEVELOPMENT		1,002,000	10,161.16	101,814,887	10,240.61	102,610,962	7.25	2019/11/15	0.65
7	アメリカ	社債券	CHS/COMMUNITY HEALTH		1,175,000	9,637.40	113,239,534	8,660.67	101,762,887	6.875	2022/2/1	0.65
8	アメリカ	社債券	FRONTIER COMMUNICATIONS		900,000	10,516.46	94,648,174	11,182.13	100,639,190	11	2025/9/15	0.64
9	アメリカ	社債券	BOYD GAMING CORP		850,000	10,833.90	92,088,150	11,195.03	95,157,755	6.875	2023/5/15	0.60
10	アメリカ	社債券	VRX ESCROW CORP		975,000	8,866.25	86,446,010	9,105.63	88,779,942	6.125	2025/4/15	0.56
11	アメリカ	社債券	FRONTIER COMMUNICATIONS		700,000	10,326.29	72,284,040	11,311.10	79,177,753	10.5	2022/9/15	0.50
12	アメリカ	社債券	NEW ENTERPRISE STONE & L		750,000	8,615.53	64,616,475	10,279.30	77,094,806	11	2018/9/1	0.49
13	アメリカ	社債券	LOGO MERGER SUB CORP		700,000	10,524.36	73,670,520	10,601.74	74,212,215	8.375	2020/10/15	0.47
14	アメリカ	社債券	SCIENTIFIC GAMES INTERNA		750,000	8,257.73	61,933,020	9,569.94	71,774,587	10	2022/12/1	0.45
15	アメリカ	社債券	NEPTUNE FINCO CORP		600,000	10,679.13	64,074,780	11,865.70	71,194,200	10.125	2023/1/15	0.45
16	アメリカ	社債券	NAVIENT CORP		725,000	8,731.09	63,300,414	9,776.30	70,878,211	5.875	2024/10/25	0.45
17	アメリカ	社債券	ENERGY TRANSFER EQUITY		650,000	8,551.53	55,585,001	10,653.33	69,246,678	5.875	2024/1/15	0.44
18	アメリカ	社債券	THOMPSON CREEK METALS CO		675,000	2,682.68	18,108,090	10,034.25	67,731,221	7.375	2018/6/1	0.43
19	アメリカ	社債券	NELL AF SARL ESCROW		3,900,000	1,444.52	56,336,280	1,702.47	66,396,330	8.375	2015/8/15	0.42
20	アメリカ	社債券	HARLAND ESCROW CORP		750,000	8,240.98	61,807,399	8,834.78	66,260,906	9.25	2021/3/1	0.42
21	アメリカ	株式	GATEWAY CASINOS ENTERTAINMENT LTD	ホテル・レストラン・レジャー	140,813	515.90	72,645,427	464.30	65,380,884			0.41
22	アメリカ	社債券	UNIFRAX I LLC/UNIFRAX HO		700,000	9,492.56	66,447,920	9,337.79	65,364,530	7.5	2019/2/15	0.41
23	アメリカ	社債券	LANDRY'S INC		600,000	10,962.87	65,777,250	10,872.59	65,235,555	9.375	2020/5/1	0.41

24	アメリカ	社債券	SPRINT CORP		625,000	8,053.98	50,337,394	10,137.43	63,358,969	7.875	2023/9/15	0.40
25	アメリカ	社債券	INFOR US INC		600,000	9,203.44	55,220,646	10,524.36	63,146,160	6.5	2022/5/15	0.40
26	アメリカ	社債券	LTF MERGER SUB INC		600,000	10,008.46	60,050,760	10,446.97	62,681,850	8.5	2023/6/15	0.40
27	アメリカ	社債券	MICRON TECHNOLOGY INC		625,000	9,254.21	57,838,839	9,931.07	62,069,219	5.25	2024/1/15	0.39
28	アメリカ	社債券	ALLY FINANCIAL INC		550,000	10,743.61	59,089,896	11,166.03	61,413,200	5.125	2024/9/30	0.39
29	アメリカ	社債券	JPMORGAN CHASE & CO		550,000	10,459.87	57,529,298	11,059.60	60,827,834	6.125	2049/12/29	0.38
30	アメリカ	社債券	SLM CORP		600,000	8,886.37	53,318,265	9,956.87	59,741,220	6.125	2024/3/25	0.38

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	0.01
		石油・ガス・消耗燃料	0.05
		金属・鉱業	0.14
		紙製品・林産品	0.01
		航空宇宙・防衛	0.05
		建設関連製品	0.00
		建設・土木	0.30
		商業サービス・用品	0.00
		自動車部品	0.12
		ホテル・レストラン・レジャー	0.41
		メディア	0.01
		インターネット販売・カタログ販売	0.01
		専門小売り	0.00
		各種金融サービス	0.23
		情報技術サービス	0.04
		ソフトウェア	0.20
		無線通信サービス	0.03
		電力	0.00
		消費者金融	0.00
独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.01		
その他の業種	0.08		
新株予約権証券			0.30

社債券		88.63
外国証券（優先証券）		0.32
合計		91.03

（参考）ノムラ C B R E グローバルリート マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （%）
1	アメリカ	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP INC	11,774	19,711.50	232,083,286	22,276.56	262,284,241	7.27
2	アメリカ	投資証券	WELLTOWER INC	18,219	6,277.47	114,369,247	7,944.85	144,747,404	4.01
3	アメリカ	投資証券	EQUITY RESIDENTIAL	19,200	7,999.54	153,591,272	6,673.68	128,134,702	3.55
4	アメリカ	投資証券	AVALONBAY COMMUNITIES INC	7,024	18,272.07	128,343,060	17,996.65	126,408,509	3.50
5	アメリカ	投資証券	GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	40,386	2,641.40	106,675,903	3,019.04	121,927,224	3.37
6	アメリカ	投資証券	PROLOGIS INC	19,797	4,456.01	88,215,721	5,482.98	108,546,658	3.00
7	アメリカ	投資証券	VORNADO REALTY TRUST	10,025	9,987.63	100,126,047	10,614.12	106,406,619	2.94
8	フランス	投資証券	UNIBAIL RODAMCO-NA	3,617	28,439.77	102,866,682	28,208.72	102,030,976	2.82
9	アメリカ	投資証券	KIMCO REALTY CORP	31,100	2,709.50	84,265,661	3,093.33	96,202,762	2.66
10	アメリカ	投資証券	SL GREEN REALTY CORP	7,400	11,776.96	87,149,543	11,891.49	87,997,063	2.43
11	アメリカ	投資証券	PUBLIC STORAGE	3,800	24,259.68	92,186,790	23,088.58	87,736,637	2.43
12	アメリカ	投資証券	DIGITAL REALTY TRUST INC	8,500	7,530.84	64,012,219	10,216.88	86,843,511	2.40
13	アメリカ	投資証券	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	62,400	1,014.61	63,312,261	1,360.94	84,922,918	2.35
14	フランス	投資証券	KLEPIERRE	16,312	4,860.08	79,277,722	4,841.69	78,977,712	2.18
15	オーストラリア	投資証券	VICINITY CENTRES	292,415	221.77	64,849,614	258.10	75,474,739	2.09
16	アメリカ	投資証券	SUN COMMUNITIES INC	9,600	7,376.81	70,817,441	7,832.39	75,190,980	2.08
17	香港	投資証券	LINK REIT	100,200	623.63	62,488,427	740.81	74,229,162	2.05
18	日本	投資証券	ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	107	549,000	58,743,000	624,000	66,768,000	1.85
19	アメリカ	投資証券	KILROY REALTY CORP	9,100	6,738.68	61,322,041	7,302.04	66,448,642	1.84
20	アメリカ	投資証券	HOST HOTELS & RESORTS INC	35,500	1,675.64	59,485,334	1,866.52	66,261,680	1.83
21	アメリカ	投資証券	CUBESMART	23,400	2,990.70	69,982,444	2,820.94	66,010,024	1.82
22	アメリカ	投資証券	LIBERTY PROPERTY TRUST	15,100	3,461.91	52,274,890	4,216.96	63,676,196	1.76
23	オーストラリア	投資証券	WESTFIELD CORP	78,405	767.34	60,163,998	796.80	62,473,323	1.73
24	アメリカ	投資証券	VENTAS INC	8,200	7,226.72	59,259,163	7,558.96	61,983,528	1.71
25	イギリス	投資証券	LAND SECURITIES GROUP PLC	41,738	1,639.03	68,410,042	1,470.40	61,371,972	1.70
26	オーストラリア	投資証券	MIRVAC GROUP	336,256	145.71	48,998,821	180.59	60,727,262	1.68
27	アメリカ	投資証券	DDR CORP	31,100	1,747.86	54,358,732	1,934.62	60,166,837	1.66
28	アメリカ	投資証券	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	16,200	3,443.23	55,780,416	3,522.56	57,065,556	1.58
29	アメリカ	投資証券	QTS REALTY TRUST INC CL A	10,087	4,872.34	49,147,318	5,571.72	56,201,940	1.55
30	日本	投資証券	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	219	219,091	47,981,070	248,300	54,377,700	1.50

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率（%）
----	---------

投資証券	99.03
合計	99.03

【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)(2016年09月限)	買建	17	日本円	2,574,310,000	2,573,970,000	0.94

（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(5年) (2016年09月限)	買建	5	米ドル	607,232.8	62,654,280	606,171.9	62,544,816	0.66
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-NOTE先物(5年) (2016年12月限)	買建	37	米ドル	4,480,618.9	462,310,259	4,485,672.06	462,831,642	4.92
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-NOTE先物(10年) (2016年12月限)	買建	7	米ドル	915,531.03	94,464,492	916,453.16	94,559,636	1.00

アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-ULTRA先物(2016 年09月限)	買建	6米ドル	1,131,750	116,773,965	1,126,875	116,270,961	1.23
アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-ULTRA先物(2016 年12月限)	買建	3米ドル	561,124.65	57,896,841	561,468.75	57,932,345	0.61

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

種類	通貨	帳簿価格	評価額	評価額(円)	投資比率(%)
売付債券	米ドル	8,313,424.49	8,323,134.28	858,780,995	9.14

(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(2016年 09月限)	売建	685	ユーロ	91,027,979.2	10,463,666,207	91,543,400	10,522,913,830	10.07
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	BUNDS先物(2016年 09月限)	売建	164	ユーロ	27,447,986.8	3,155,146,081	27,507,720	3,162,012,413	3.02
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	BUXL先物(2016年 09月限)	売建	109	ユーロ	21,073,658.3	2,422,417,018	21,169,980	2,433,489,201	2.33
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	SCHATZ先物(2016 年09月限)	売建	45	ユーロ	5,032,800	578,520,359	5,040,675	579,425,591	0.55
	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(2016年 12月限)	買建	60	英ポンド	7,861,869	1,060,566,129	7,891,200	1,064,522,880	1.01

(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(2016 年09月限)	売建	327	豪ドル	37,093,006.29	2,875,078,917	37,114,408.44	2,876,737,798	10.18
	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(2016 年09月限)	売建	46	豪ドル	6,331,518.94	490,756,029	6,335,524.8	491,066,526	1.73

(参考) 野村エマージング債券マザーファンド

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

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

種類	国/地域	取引所	名称	買建/ 売建	枚数	通貨	帳簿価額	帳簿価額 (円)	評価額	評価額 (円)	投資 比率 (%)
債券先 物取引	アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-NOTE先物(5年) (2016年12月限)	売建	26	米ドル	3,158,374.7	325,881,101	3,152,093.88	325,233,046	1.82
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-BOND先物(2016 年12月限)	買建	10	米ドル	1,707,991.58	176,230,571	1,703,125	175,728,437	0.98
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-NOTE先物(10年) (2016年12月限)	買建	11	米ドル	1,443,848.12	148,976,250	1,440,140.68	148,593,715	0.83

(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	6,485,239.58	471,961,312	488,028,567	3.12

(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28年8月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

		純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
		(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1特定期間	(2007年 7月20日)	326,942	331,660	1.0273	1.0421
第2特定期間	(2008年 1月21日)	262,541	263,753	0.8664	0.8704
第3特定期間	(2008年 7月22日)	216,472	217,488	0.8523	0.8563
第4特定期間	(2009年 1月20日)	122,051	122,937	0.5511	0.5551
第5特定期間	(2009年 7月21日)	122,472	123,205	0.6678	0.6718
第6特定期間	(2010年 1月20日)	115,176	115,790	0.7504	0.7544
第7特定期間	(2010年 7月20日)	91,120	91,635	0.7070	0.7110
第8特定期間	(2011年 1月20日)	79,580	80,009	0.7409	0.7449
第9特定期間	(2011年 7月20日)	68,152	68,524	0.7338	0.7378

第10特定期間	(2012年 1月20日)	55,334	55,657	0.6855	0.6895
第11特定期間	(2012年 7月20日)	52,104	52,395	0.7180	0.7220
第12特定期間	(2013年 1月21日)	55,320	55,579	0.8568	0.8608
第13特定期間	(2013年 7月22日)	49,994	50,205	0.9461	0.9501
第14特定期間	(2014年 1月20日)	42,686	42,858	0.9911	0.9951
第15特定期間	(2014年 7月22日)	39,617	39,772	1.0183	1.0223
第16特定期間	(2015年 1月20日)	38,327	38,463	1.1288	1.1328
第17特定期間	(2015年 7月21日)	35,470	35,592	1.1686	1.1726
第18特定期間	(2016年 1月20日)	28,504	28,616	1.0167	1.0207
第19特定期間	(2016年 7月20日)	27,520	27,628	1.0216	1.0256
	2015年 8月末日	32,901		1.1065	
	9月末日	31,501		1.0658	
	10月末日	32,604		1.1164	
	11月末日	31,919		1.1183	
	12月末日	30,877		1.0969	
	2016年 1月末日	29,524		1.0544	
	2月末日	27,872		1.0055	
	3月末日	28,890		1.0476	
	4月末日	28,381		1.0354	
	5月末日	28,286		1.0360	
	6月末日	26,480		0.9792	
	7月末日	27,234		1.0137	
	8月末日	26,885		1.0070	

【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
第17特定期間	2015年 1月21日～2015年 7月21日	0.0120円
第18特定期間	2015年 7月22日～2016年 1月20日	0.0120円
第19特定期間	2016年 1月21日～2016年 7月20日	0.0120円

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%
第17特定期間	2015年 1月21日～2015年 7月21日	4.6%
第18特定期間	2015年 7月22日～2016年 1月20日	12.0%
第19特定期間	2016年 1月21日～2016年 7月20日	1.7%

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
第17特定期間	2015年 1月21日～2015年 7月21日	163,947,919	3,765,144,026	30,352,327,254
第18特定期間	2015年 7月22日～2016年 1月20日	135,168,963	2,451,440,579	28,036,055,638
第19特定期間	2016年 1月21日～2016年 7月20日	150,284,704	1,248,913,410	26,937,426,932

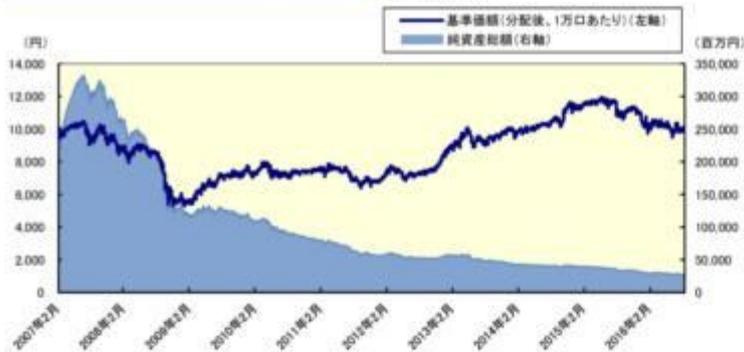
本邦外における設定及び解約の実績はありません。

参考情報

運用実績 (2016年8月31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)

2016年7月	40 円
2016年5月	40 円
2016年3月	40 円
2016年1月	40 円
2015年11月	40 円
直近1年間累計	240 円
設定来累計	2,370 円

主要な資産の状況

銘柄別投資比率

順位	銘柄	投資比率 (%)
1	ノムラアバディーン新興国株 マザーファンド	10.6
2	野村米固好利回り社債投信 マザーファンド	10.4
3	野村エマージング債券マザーファンド	10.2
4	野村海外株式マザーファンド	10.0
5	ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド	10.0
6	ノムラ・インサイト欧州債券 マザーファンド	9.8
7	ノムラ・CBRE グローバルリート マザーファンド	9.8
8	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	9.8
9	野村豪州債券ファンド マザーファンド	9.7
10	ノムラ日本債券オープン マザーファンド	9.4

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。
- ・2016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、取得申込みが行なわれかつ当該取得申込みにかかる販売会社所定の事務手続が完了したものを当日のお申込み分とします。

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

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

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104 (フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

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

積立方式

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

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

受益権の販売価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額とします。

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

<申込手数料>

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

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

()収益分配金を再投資する場合には手数料は無手数料とします。

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

2【換金（解約）手続等】

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

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

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

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

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

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

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

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

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

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

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

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

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

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

<基準価額の計算方法>

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

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

ファンドの主な投資対象の評価方法は以下の通りです。

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

マザーファンド受益証券については、原則として基準価額計算日とします。

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104 (フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

(2)【保管】

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

(3)【信託期間】

無期限とします(平成19年2月21日設定)。

(4)【計算期間】

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

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

条項 等」による解約の日までとします。

（５）【その他】

(a) ファンドの繰上償還条項

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

(b) 信託期間の終了

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

(c) 運用報告書

委託者は、毎年5月、11月に終了する計算期間の末日および償還時に、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続に関する事項は、前述の「(b)信託期間の終了」()または「(e)信託約款の変更」()に規定する公告または書面に付記します。

(h)関係法人との契約の更新に関する手続

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

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

収益分配金に対する請求権

収益分配金の支払い開始日

<自動けいぞく投資契約を結んでいない場合>

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

得申込者とします。)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28年1月21日から平成28年7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28年 1月20日現在)	当期 (平成28年 7月20日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	215,525,571	108,246,043
親投資信託受益証券	27,973,437,207	27,268,552,550
未収入金	520,000,000	370,239,479
未収利息	417	-
流動資産合計	28,708,963,195	27,747,038,072
資産合計	28,708,963,195	27,747,038,072
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	112,144,222	107,749,707
未払解約金	11,283,304	47,723,422
未払受託者報酬	2,781,028	2,451,633
未払委託者報酬	77,868,796	68,645,749
未払利息	-	144
その他未払費用	166,841	147,080
流動負債合計	204,244,191	226,717,735
負債合計	204,244,191	226,717,735
純資産の部		
元本等		
元本	28,036,055,638	26,937,426,932
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金 ()	468,663,366	582,893,405
(分配準備積立金)	5,330,305,062	5,133,330,691
元本等合計	28,504,719,004	27,520,320,337
純資産合計	28,504,719,004	27,520,320,337
負債純資産合計	28,708,963,195	27,747,038,072

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期		当期			
	自 至	平成27年 平成28年	7月22日 1月20日	自 至	平成28年 平成28年	1月21日 7月20日
営業収益						
受取利息			73,870			11,591
有価証券売買等損益			3,791,608,004			676,115,343
その他収益			4,594			243,216
営業収益合計			3,791,529,540			676,370,150
営業費用						
支払利息			-			22,594
受託者報酬			8,730,294			7,506,922
委託者報酬			244,448,356			210,193,786
その他費用			523,755			450,355
営業費用合計			253,702,405			218,173,657
営業利益又は営業損失（ ）			4,045,231,945			458,196,493
経常利益又は経常損失（ ）			4,045,231,945			458,196,493
当期純利益又は当期純損失（ ）			4,045,231,945			458,196,493
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（ ）			21,185,167			4,684,775
期首剰余金又は期首欠損金（ ）			5,118,578,095			468,663,366
剰余金増加額又は欠損金減少額			16,097,699			3,235,624
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額			16,097,699			3,235,624
剰余金減少額又は欠損金増加額			296,279,105			24,307,683
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額			296,279,105			24,307,683
分配金			345,686,545			327,579,170
期末剰余金又は期末欠損金（ ）			468,663,366			582,893,405

（ 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28年 1月21日から平成28年 7月20日までとなっております。

（ 貸借対照表に関する注記 ）

前期 平成28年 1月20日現在	当期 平成28年 7月20日現在
1. 特定期間の末日における受益権の総数 28,036,055,638口	1. 特定期間の末日における受益権の総数 26,937,426,932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 1.0167円 (10,000口当たり純資産額) (10,167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 1.0216円 (10,000口当たり純資産額) (10,216円)

（ 損益及び剰余金計算書に関する注記 ）

前期 自 平成27年 7月22日 至 平成28年 1月20日	当期 自 平成28年 1月21日 至 平成28年 7月20日
1. 運用の外部委託費用	1. 運用の外部委託費用

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

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

野村海外株式マザーファンド

支払金額 56,898,574 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 24,738,935 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 8,753,748 円

ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

支払金額 86,341,912 円

野村豪州債券ファンド マザーファンド

支払金額 32,168,896 円

野村エマージング債券マザーファンド

支払金額 54,498,472 円

野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

支払金額 56,683,052 円

ノムラ - CBRE グローバルリート マザーファンド

支払金額 10,279,702 円

2. 分配金の計算過程

平成27年 7月22日から平成27年 9月24日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	78,381,408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	234,321,487円
分配準備積立金額	D	5,661,772,056円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	5,974,474,951円
当ファンドの期末残存口数	F	29,560,113,752口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	2,021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	118,240,455円

平成27年 9月25日から平成27年11月20日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	157,977,536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	236,180,508円
分配準備積立金額	D	5,476,734,159円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	5,870,892,203円
当ファンドの期末残存口数	F	28,825,467,249口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	2,036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 54,921,158 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 25,851,460 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 6,997,737 円

ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

支払金額 91,433,871 円

野村豪州債券ファンド マザーファンド

支払金額 29,622,934 円

野村エマージング債券マザーファンド

支払金額 42,577,141 円

野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

支払金額 46,008,751 円

ノムラ - CBRE グローバルリート マザーファンド

支払金額 8,666,787 円

2. 分配金の計算過程

平成28年 1月21日から平成28年 3月22日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	145,432,552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	244,444,593円
分配準備積立金額	D	5,240,257,683円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	5,630,134,828円
当ファンドの期末残存口数	F	27,611,035,950口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	2,039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	110,444,143円

平成28年 3月23日から平成28年 5月20日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	108,754,934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	251,717,474円
分配準備積立金額	D	5,216,103,601円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	5,576,576,009円
当ファンドの期末残存口数	F	27,346,330,078口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	2,039円
10,000口当たり分配金額	H	40円

収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	115,301,868円
---------	-----------------------	--------------

平成27年11月21日から平成28年 1月20日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	79,170,733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	237,400,857円
分配準備積立金額	D	5,363,278,551円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	5,679,850,141円
当ファンドの期末残存口数	F	28,036,055,638口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	2,025円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	112,144,222円

収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	109,385,320円
---------	-----------------------	--------------

平成28年 5月21日から平成28年 7月20日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	110,512,447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	256,241,170円
分配準備積立金額	D	5,130,567,951円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	5,497,321,568円
当ファンドの期末残存口数	F	26,937,426,932口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	2,040円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	107,749,707円

3. 追加情報

平成28年1月29日の日本銀行による「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入発表後、国内短期金融市場では利回り水準が低下しております。この影響により、利息に相当する額を当ファンドが実質的に負担する場合には受取利息のマイナスまたは支払利息として表示しております。

(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27年 7月22日 至 平成28年 1月20日	当期 自 平成28年 1月21日 至 平成28年 7月20日
<p>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。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 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。 これらは、株価変動リスク、金利変動リスク、REITの価格変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p>	<p>1. 金融商品に対する取組方針 同左</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 同左</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</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28年 1月20日現在	当期 平成28年 7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27年 7月22日 至 平成28年 1月20日	当期 自 平成28年 1月21日 至 平成28年 7月20日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	同左

(その他の注記)

1 元本の移動

前期 自 平成27年 7月22日 至 平成28年 1月20日	当期 自 平成28年 1月21日 至 平成28年 7月20日
期首元本額 30,352,327,254円	期首元本額 28,036,055,638円

期中追加設定元本額	135,168,963円	期中追加設定元本額	150,284,704円
期中一部解約元本額	2,451,440,579円	期中一部解約元本額	1,248,913,410円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	前期 自 平成27年 7月22日 至 平成28年 1月20日	当期 自 平成28年 1月21日 至 平成28年 7月20日
	損益に含まれた評価差額（円）	損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	2,745,657,498	273,316,688
合計	2,745,657,498	273,316,688

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28年 7月20日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(平成28年 7月20日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	日本円	ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド		2,738,572,929	
		ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド		2,713,168,420	
		ノムラ日本債券オープン マザーファンド		2,600,296,254	
		野村豪州債券ファンド マザーファンド		2,691,668,267	
		ノムラ - アバディーン新興国株 マザーファンド		2,862,610,255	

		野村米国好利回り社債投信 マザーファンド		2,822,132,603	
		野村海外株式マザーファンド		2,607,540,695	
		ノムラ C B R E グローバルリート マザーファンド		2,760,910,256	
		野村エマージング債券マザーファンド		2,796,006,676	
		ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド		2,675,646,195	
	小計	銘柄数：10		27,268,552,550	
		組入時価比率：99.1%		100.0%	
	合計			27,268,552,550	

(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28年 7月20日現在)

資産の部	
流動資産	
金銭信託	153,053
コール・ローン	746,073,891
株式	66,432,915,150
未収入金	1,178,750,035
未収配当金	105,288,634
流動資産合計	68,463,180,763
資産合計	68,463,180,763
負債の部	
流動負債	
未払金	1,121,816,283
未払解約金	23,800,000
未払利息	995

(平成28年 7月20日現在)

流動負債合計	1,145,617,278
負債合計	1,145,617,278
純資産の部	
元本等	
元本	49,592,357,279
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	17,725,206,206
元本等合計	67,317,563,485
純資産合計	67,317,563,485
負債純資産合計	68,463,180,763

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28年 7月20日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.3574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28年 1月21日 至 平成28年 7月20日
1. 金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク

当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、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28年 7月20日現在

1.貸借対照表計上額、時価及び差額

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

2.時価の算定方法

株式

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

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

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成28年 7月20日現在

期首	平成28年 1月21日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	49,351,777,160円
同期中における追加設定元本額	2,198,638,382円
同期中における一部解約元本額	1,958,058,263円
期末元本額	49,592,357,279円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・ジャパン・オープン	27,004,360,247円
ノムラ・ジャパン・オープン（野村SMA向け）	678,538,209円
ノムラ・グローバル・オールスターズ	2,017,513,577円
ノムラ・ジャパン・オープンF（適格機関投資家専用）	8,958,628,858円
ノムラ・ジャパン・オープン（確定拠出年金向け）	3,360,356,952円
野村国内株式アクティブオープン（確定拠出年金向け）	5,443,680,319円
野村DC日本株式アクティブファンド	2,129,279,117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28年 7月20日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	日本円	長谷工コーポレーション	1,557,900	1,078.00	1,679,416,200	
		大和ハウス工業	377,200	2,927.50	1,104,253,000	
		明治ホールディングス	87,400	10,880.00	950,912,000	
		アサヒグループホールディングス	384,300	3,475.00	1,335,442,500	
		ニチレイ	857,000	966.00	827,862,000	
		東レ	1,341,000	941.60	1,262,685,600	
		日本触媒	211,100	6,200.00	1,308,820,000	
		三井化学	2,874,000	397.00	1,140,978,000	
		花王	227,200	6,111.00	1,388,419,200	
		アステラス製薬	624,800	1,673.00	1,045,290,400	
		小野薬品工業	184,700	4,075.00	752,652,500	
		J Xホールディングス	2,889,400	398.60	1,151,714,840	
		太平洋セメント	3,953,000	286.00	1,130,558,000	
		日本碍子	750,000	2,286.00	1,714,500,000	
		山陽特殊製鋼	978,000	538.00	526,164,000	
		日本軽金属ホールディングス	2,299,900	233.00	535,876,700	
		古河機械金属	2,292,000	162.00	371,304,000	
		三和ホールディングス	1,086,100	1,010.00	1,096,961,000	
		オーエスジー	538,300	1,739.00	936,103,700	
		S M C	35,400	26,010.00	920,754,000	
		ダイキン工業	139,100	9,347.00	1,300,167,700	
		ダイフク	281,900	2,063.00	581,559,700	
		T P R	247,700	2,092.00	518,188,400	
		ミネベア	963,100	734.00	706,915,400	
三菱電機	1,171,000	1,306.50	1,529,911,500			
横河電機	640,700	1,335.00	855,334,500			
カシオ計算機	719,100	1,537.00	1,105,256,700			
小糸製作所	282,400	5,010.00	1,414,824,000			

S C R E E Nホールディングス	1,081,000	1,239.00	1,339,359,000
いすゞ自動車	1,824,900	1,336.50	2,438,978,850
トヨタ自動車	192,100	5,775.00	1,109,377,500
スズキ	863,200	3,173.00	2,738,933,600
朝日インテック	91,700	4,570.00	419,069,000
タカラトミー	549,800	989.00	543,752,200
メタウォーター	197,900	3,070.00	607,553,000
東京急行電鉄	1,093,000	882.00	964,026,000
日本航空	483,800	3,387.00	1,638,630,600
日本オラクル	116,100	6,140.00	712,854,000
大塚商会	329,500	5,120.00	1,687,040,000
日本テレビホールディングス	538,400	1,824.00	982,041,600
日本電信電話	433,600	5,075.00	2,200,520,000
スクウェア・エニックス・ホールディングス	189,200	3,290.00	622,468,000
ソフトバンクグループ	298,200	5,409.00	1,612,963,800
伊藤忠商事	1,082,700	1,301.00	1,408,592,700
P A L T A C	375,300	2,116.00	794,134,800
トラスコ中山	104,200	5,300.00	552,260,000
M o n o t a R O	137,500	3,425.00	470,937,500
ツルハホールディングス	41,600	11,990.00	498,784,000
ドンキホーテホールディングス	260,900	3,945.00	1,029,250,500
しまむら	49,500	15,560.00	770,220,000
ニトリホールディングス	74,800	13,100.00	979,880,000
三菱UFJフィナンシャル・グループ	3,754,400	510.90	1,918,122,960
三井住友フィナンシャルグループ	457,600	3,170.00	1,450,592,000
東京海上ホールディングス	611,800	3,850.00	2,355,430,000
アコム	945,500	510.00	482,205,000
日立キャピタル	378,800	2,012.00	762,145,600
オリックス	496,700	1,455.00	722,698,500
オープンハウス	205,100	2,711.00	556,026,100
パーク24	306,400	3,535.00	1,083,124,000
スターツコーポレーション	178,200	2,052.00	365,666,400
ディップ	192,400	3,280.00	631,072,000
楽天	671,800	1,178.00	791,380,400
小計 銘柄数：62			66,432,915,150

	組入時価比率：98.7%		100.0%
合計			66,432,915,150

(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28年 7月20日現在)

該当事項はありません。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

野村海外株式マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(平成28年 7月20日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	356,489,892
コール・ローン	55,150,927
株式	21,628,340,221
投資証券	304,789,688
未収入金	122,483,746
未収配当金	9,620,170
流動資産合計	22,476,874,644
資産合計	22,476,874,644
負債の部	
流動負債	
未払金	159,273,537
未払解約金	15,400,000
未払利息	73
流動負債合計	174,673,610
負債合計	174,673,610
純資産の部	
元本等	
元本	12,753,744,287
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金()	9,548,456,747
元本等合計	22,302,201,034
純資産合計	22,302,201,034
負債純資産合計	22,476,874,644

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1.運用資産の評価基準及び評価方法	<p>株式 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>投資証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。</p>
2.外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3.費用・収益の計上基準	<p>受取配当金 受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>配当株式 配当株式は原則として、配当株式に伴う源泉税等の費用が確定した段階で、株式の配当落ち日に計上した数量に相当する券面額又は発行価額を計上しております。</p> <p>有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益 約定日基準で計上しております。</p>
4.金融商品の時価等に関する事項の補足説明	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28年 7月20日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.7487円
(10,000口当たり純資産額)	(17,487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28年 1月21日 至 平成28年 7月20日	
<p>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。</p>	
<p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 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。</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28年 7月20日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ	
ん。	
2. 時価の算定方法	
株式	(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。
投資証券	(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。
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28年 7月20日現在	
期首	平成28年 1月21日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	12,048,300,504円
同期中における追加設定元本額	1,805,910,185円
同期中における一部解約元本額	1,100,466,402円
期末元本額	12,753,744,287円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,491,130,952円
野村海外株式ファンドF(適格機関投資家専用)	2,961,502,199円
野村海外株式ファンドF B(適格機関投資家専用)	6,974,142,189円
野村海外株式ファンドF V A(適格機関投資家専用)	1,326,968,947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28年 7月20日現在)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	米ドル	ANADARKO PETE	14,880	53.85	801,288.00	
		EOG RESOURCES INC	24,090	82.04	1,976,343.60	
		HESS CORP	10,913	56.11	612,328.43	
		WPX ENERGY INC	61,374	9.84	603,920.16	
		GENERAL DYNAMICS	18,570	143.31	2,661,266.70	
		HONEYWELL INTERNATIONAL	37,078	119.35	4,425,259.30	
		RAYTHEON COMPANY	15,091	137.97	2,082,105.27	
		TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	16,760	103.56	1,735,665.60	
		FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	33,510	61.14	2,048,801.40	
		DANAHER CORP	23,208	80.88	1,877,063.04	
		FORTIVE CORP	14,058	51.55	724,689.90	
		WABCO HOLDINGS INC	18,050	92.09	1,662,224.50	
		AERCAP HOLDINGS NV	28,610	37.59	1,075,449.90	
		AIR LEASE CORP	44,770	29.30	1,311,761.00	
		FEDEX CORPORATION	21,640	159.68	3,455,475.20	
		AMERICAN AIRLINES GROUP INC	18,736	36.01	674,683.36	
		DELTA AIR LINES INC	35,703	40.53	1,447,042.59	
		KANSAS CITY SOUTHERN	12,654	97.42	1,232,752.68	
		DELPHI AUTOMOTIVE PLC	60,479	66.74	4,036,368.46	
		NIKE INC-B	45,960	57.76	2,654,649.60	
		V F CORP	29,100	63.80	1,856,580.00	
		HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	123,850	23.89	2,958,776.50	
		AMAZON.COM INC	3,309	739.95	2,448,494.55	
		EXPEDIA INC	18,915	116.13	2,196,598.95	
		PRICELINE GROUP INC/THE	1,861	1,327.00	2,469,547.00	
		ADVANCE AUTO PARTS	16,730	163.70	2,738,701.00	
		L BRANDS, INC	53,552	70.31	3,765,241.12	
		WHOLE FOODS MARKET INC	13,810	32.78	452,691.80	
		MOLSON COORS BREWING CO-B	20,979	98.03	2,056,571.37	
		MONSTER BEVERAGE CORP	2,542	157.37	400,034.54	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	110,219	45.58	5,023,782.02			
COLGATE PALMOLIVE CO.	73,440	74.56	5,475,686.40			

COTY INC-CL A	64,750	27.30	1,767,675.00	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	51,645	93.49	4,828,291.05	
BECTON,DICKINSON	15,739	174.52	2,746,770.28	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	129,083	23.75	3,065,721.25	
UNITEDHEALTH GROUP INC	25,094	142.59	3,578,153.46	
INCYTE CORP	9,520	82.82	788,446.40	
REGENERON PHARMACEUTICALS	2,244	377.15	846,324.60	
ALLERGAN PLC	22,304	242.64	5,411,842.56	
BRISTOL MYERS SQUIBB	80,900	75.47	6,105,523.00	
MERCK & CO INC	27,983	58.66	1,641,482.78	
BANK OF AMERICA CORP	53,486	14.26	762,710.36	
PNC FINANCIAL	24,830	82.37	2,045,247.10	
IHS MARKIT LTD	28,310	36.35	1,029,068.50	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	18,298	264.17	4,833,782.66	
S&P GLOBAL INC	10,210	116.58	1,190,281.80	
ALPHABET INC-CL C	5,620	736.96	4,141,715.20	
ACCENTURE PLC-CL A	13,575	113.37	1,538,997.75	
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	13,856	214.41	2,970,864.96	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	33,717	57.67	1,944,459.39	
GLOBAL PAYMENTS INC	28,135	76.77	2,159,923.95	
VISA INC-CLASS A SHARES	37,853	78.72	2,979,788.16	
MICROSOFT CORP	87,089	53.09	4,623,555.01	
SALESFORCE.COM INC	38,578	81.37	3,139,091.86	
SERVICENOW INC	43,354	69.99	3,034,346.46	
WORKDAY INC-CLASS A	41,631	78.96	3,287,183.76	
INTEL CORP	78,380	35.15	2,755,057.00	
NXP SEMICONDUCTORS NV	41,440	81.54	3,379,017.60	
BLACKROCK INC	7,292	356.58	2,600,181.36	
NORTHERN TRUST CORP	21,541	67.11	1,445,616.51	
WISDOMTREE INVESTMENTS INC	107,122	11.42	1,223,333.24	
CERNER CORP	24,500	60.63	1,485,435.00	
EQUIFAX INC	11,169	134.54	1,502,677.26	
NIELSEN HOLDINGS PLC	20,619	54.38	1,121,261.22	
小計銘柄数：65			154,915,670.43	
			(16,425,708,535)	

		組入時価比率：73.7%			76.0%
ユーロ	ENI SPA		128,127	14.51	1,859,122.77
	REPSOL SA		94,138	11.82	1,113,181.85
	TOTAL SA		109,085	43.54	4,749,560.90
	AIRBUS GROUP SE		61,349	52.27	3,206,712.23
	SIEMENS AG		10,514	93.51	983,164.14
	BRENTAG AG		25,479	45.61	1,162,097.19
	LUXOTTICA GROUP SPA		37,716	43.74	1,649,697.84
	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV		28,045	113.45	3,181,705.25
	BEIERSDORF AG		27,428	82.93	2,274,604.04
	ESSILOR INTERNATIONAL		16,155	120.85	1,952,331.75
	FINECOBANK BANCA FINECO SPA		141,011	5.64	795,302.04
	VONOVIA SE		88,046	33.49	2,948,660.54
	E.ON SE		163,053	9.33	1,521,936.70
	RWE AG		86,783	15.56	1,350,777.39
	BANCA GENERALI SPA		64,290	19.00	1,221,510.00
小計	銘柄数：15				29,970,364.63 (3,500,538,588)
		組入時価比率：15.7%			16.2%
英ポンド	ANGLO AMERICAN PLC		129,372	8.13	1,052,570.59
	GLENCORE PLC		670,712	1.79	1,206,610.88
	COMPASS GROUP PLC		119,471	14.53	1,735,913.63
	SKY PLC		316,689	8.89	2,816,948.65
	ASTRAZENECA PLC		36,855	45.33	1,670,821.42
	小計	銘柄数：5			
		組入時価比率：5.3%			5.4%
スイスフラン	LAFARGEHOLCIM LTD		74,655	43.22	3,226,589.10
	小計	銘柄数：1			
		組入時価比率：1.6%			1.6%
香港ドル	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD		68,378	189.50	12,957,631.00
	小計	銘柄数：1			
		組入時価比率：0.8%			0.8%

合計			21,628,340,221	
			(21,628,340,221)	

(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28年 7月20日現在)

種類	通貨	銘柄	口数	評価額	備考
投資証券	米ドル	PUBLIC STORAGE	7,983	2,012,833.62	
	小計	銘柄数: 1	7,983	2,012,833.62	
		組入時価比率: 1.0%			(213,420,748)
	豪ドル	WESTFIELD CORP	105,330	1,149,150.30	
小計	銘柄数: 1	105,330	1,149,150.30		
	組入時価比率: 0.4%			(91,368,940)	30.0%
合計				304,789,688	
				(304,789,688)	

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

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

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

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

ノムラ - 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28年 7月20日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	75,851,046
コール・ローン	155,400,963
株式	8,004,092,820
投資信託受益証券	348,315,168
派生商品評価勘定	68,727
未収入金	32,339,151
未収配当金	31,512,992

(平成28年 7月20日現在)

流動資産合計	8,647,580,867
資産合計	8,647,580,867
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	1,309
未払金	8,964,006
未払解約金	102,000,000
未払利息	207
流動負債合計	110,965,522
負債合計	110,965,522
純資産の部	
元本等	
元本	3,732,934,489
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	4,803,680,856
元本等合計	8,536,615,345
純資産合計	8,536,615,345
負債純資産合計	8,647,580,867

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	<p>株式</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>投資信託受益証券</p> <p>基準価額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>(株式)</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>(投資信託受益証券)</p> <p>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。</p> <p>配当株式</p> <p>配当株式は原則として、配当株式に伴う源泉税等の費用が確定した段階で、株式の配当落ち日に計上した数量に相当する券面額又は発行価額を計上しております。</p> <p>有価証券売買等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>

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

(貸借対照表に関する注記)

平成28年 7月20日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	2,2868円
(10,000口当たり純資産額)	(22,868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28年 1月21日 至 平成28年 7月20日
<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p style="padding-left: 20px;">市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p style="padding-left: 20px;">信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p style="padding-left: 20px;">流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>

(2)金融商品の時価等に関する事項

平成28年 7月20日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ	
ん。	
2. 時価の算定方法	

株式

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

投資信託受益証券

（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。

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28年 7月20日現在	
期首	平成28年 1月21日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	3,334,737,808円
同期中における追加設定元本額	825,604,649円
同期中における一部解約元本額	427,407,968円
期末元本額	3,732,934,489円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,251,797,383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）	443,522,073円
ノムラ - アパディーン新興国株ファンドF B（適格機関投資家専用）	2,037,615,033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28年 7月20日現在)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	米ドル	TENARIS SA-ADR	43,000	27.66	1,189,380.00	
		LUKOIL PJSC-SPON ADR	41,500	44.61	1,851,315.00	
		ULTRAPAR PARTICPAC- SPON ADR	91,000	22.18	2,018,380.00	
		VALE SA-SP ADR	87,779	5.20	456,450.80	
		VALE SA-SP PREF ADR	84,343	4.18	352,553.74	
		GRUPO AEROPORTUARIO SUR-ADR	7,528	154.57	1,163,602.96	
		YUM BRANDS INC	14,100	87.56	1,234,596.00	
		MAGNIT PJSC	10,031	143.43	1,438,752.44	
		FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	25,800	93.45	2,411,010.00	

	RICHTER GEDEON SPONS-GDR	43,000	20.36	875,480.00	
	BANCO BRADESCO-SPONSORED ADR	267,042	8.77	2,341,958.34	
	BANCO SANTANDER CHILE-ADR	48,737	20.52	1,000,083.24	
小計	銘柄数：12			16,333,562.52	
				(1,731,847,633)	
	組入時価比率：20.3%			21.7%	
メキシコペソ	ORGANIZACION SORIANA S.A.B-B	117,000	45.52	5,325,840.00	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-0	436,300	101.57	44,314,991.00	
小計	銘柄数：2			49,640,831.00	
				(283,449,145)	
	組入時価比率：3.3%			3.5%	
リアル	LOJAS RENNER S.A.	187,935	26.50	4,980,277.50	
	BRF SA	68,800	50.96	3,506,048.00	
	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	57,337	63.15	3,620,831.55	
小計	銘柄数：3			12,107,157.05	
				(394,935,462)	
	組入時価比率：4.6%			4.9%	
ユーロ	JERONIMO MARTINS	62,883	14.21	893,881.84	
小計	銘柄数：1			893,881.84	
				(104,405,398)	
	組入時価比率：1.2%			1.3%	
英ポンド	STANDARD CHARTERED PLC	128,093	6.01	770,863.67	
小計	銘柄数：1			770,863.67	
				(107,034,420)	
	組入時価比率：1.3%			1.3%	
トルコリラ	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	54,426	52.75	2,870,971.50	
	AKBANK T.A.S	487,637	7.97	3,886,466.89	
	TURKIYE GARANTI BANKASI	470,000	7.50	3,525,000.00	
小計	銘柄数：3			10,282,438.39	
				(357,828,855)	
	組入時価比率：4.2%			4.5%	
ズロチ	BANK PEKAO SA	33,253	126.95	4,221,468.35	
小計	銘柄数：1			4,221,468.35	
				(112,502,131)	
	組入時価比率：1.3%			1.4%	
香港ドル	PETROCHINA CO LTD-H	1,185,500	5.40	6,401,700.00	

	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	31,819	189.50	6,029,700.50	
	AIA GROUP LTD	451,900	48.85	22,075,315.00	
	HANG LUNG GROUP LTD	438,000	26.00	11,388,000.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	90,000	16.44	1,479,600.00	
	SWIRE PACIFIC-B	715,000	16.10	11,511,500.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	94,500	21.90	2,069,550.00	
	CHINA MOBILE LTD	217,500	93.50	20,336,250.00	
小計	銘柄数：8			81,291,615.50	
				(1,111,256,383)	
	組入時価比率：13.0%			14.0%	
リング	CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	327,456	4.28	1,401,511.68	
	PUBLIC BANK BHD	200,320	19.54	3,914,252.80	
小計	銘柄数：2			5,315,764.48	
				(139,857,763)	
	組入時価比率：1.6%			1.7%	
パーツ	SIAM CEMENT PUBLIC (F)	133,800	490.00	65,562,000.00	
	SIAM COMMERCIAL BANK (F)	472,700	151.00	71,377,700.00	
小計	銘柄数：2			136,939,700.00	
				(414,927,291)	
	組入時価比率：4.9%			5.2%	
フィリピンペソ	BANK OF PHILIPPINE ISLANDS	730,267	99.00	72,296,433.00	
	AYALA LAND LTD	2,632,100	40.05	105,415,605.00	
小計	銘柄数：2			177,712,038.00	
				(401,629,205)	
	組入時価比率：4.7%			5.0%	
ルピア	INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	740,200	16,600.00	12,287,320,000.00	
	PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	5,656,200	7,325.00	41,431,665,000.00	
小計	銘柄数：2			53,718,985,000.00	
				(435,123,778)	
	組入時価比率：5.1%			5.4%	
ウォン	E-MART CO	3,450	163,500.00	564,075,000.00	
	NAVER CORP	909	718,000.00	652,662,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS PFD	3,730	1,226,000.00	4,572,980,000.00	
小計	銘柄数：3			5,789,717,000.00	
				(537,864,709)	

		組入時価比率：6.3%			6.7%
新台湾ドル	TAIWAN SEMICONDUCTOR		584,050	170.50	99,580,525.00
	TAIWAN MOBILE CO LTD		232,795	113.50	26,422,232.50
小計	銘柄数：2				126,002,757.50 (417,069,127)
		組入時価比率：4.9%			5.2%
インドルピー	GRASIM INDUSTRIES LIMITED		16,599	4,760.05	79,012,069.95
	ULTRATECH CEMENT LTD		9,000	3,507.75	31,569,750.00
	HERO MOTOCORP LTD		14,600	3,231.20	47,175,520.00
	ITC LTD		381,780	249.05	95,082,309.00
	HINDUSTAN UNILEVER LIMITED		62,717	895.15	56,141,122.55
	ICICI BANK LTD		289,000	269.15	77,784,350.00
	INFOSYS LTD		70,000	1,086.95	76,086,500.00
	TATA CONSULTANCY SVS LTD		12,630	2,466.20	31,148,106.00
	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE		94,000	1,338.55	125,823,700.00
	小計	銘柄数：9			
		組入時価比率：11.5%			12.3%
ランド	BHP BILLITON PLC		33,000	179.28	5,916,240.00
	TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD		183,700	87.17	16,013,129.00
	MASSMART HOLDINGS LTD		114,150	140.45	16,032,367.50
	SABMILLER PLC		14,621	832.13	12,166,572.73
	MTN GROUP LTD		93,764	142.00	13,314,488.00
小計	銘柄数：5				63,442,797.23 (468,842,271)
		組入時価比率：5.5%			5.9%
合計					8,004,092,820 (8,004,092,820)

(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28年 7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		3,285,062.42	
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：4.1%		3,285,062.42 (348,315,168) 100.0%	
合計				348,315,168 (348,315,168)	

(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28年 7月20日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	8,093,436	-	8,097,269	3,833
米ドル	8,093,436	-	8,097,269	3,833
売建	8,093,436	-	8,029,851	63,585
メキシコペソ	1,105,076	-	1,093,565	11,511
ズロチ	6,988,360	-	6,936,286	52,074
合計	-	-	-	67,418

(注)時価の算定方法

1 為替予約取引

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

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

ノムラ日本債券オープン マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(平成28年 7月20日現在)

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	9,238,104,146
信託受益権	1,312,643,242
国債証券	149,176,406,750
地方債証券	3,491,540,000
特殊債券	39,361,403,894
社債券	69,601,499,324
未収入金	10,137,582,000
未収配当金	309,780
未収利息	341,530,239
前払費用	158,458,603
流動資産合計	282,819,477,978
資産合計	282,819,477,978
負債の部	
流動負債	
未払金	10,697,236,000
未払解約金	194,200,000
未払利息	12,323
流動負債合計	10,891,448,323
負債合計	10,891,448,323
純資産の部	
元本等	
元本	187,911,932,548
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	84,016,097,107
元本等合計	271,928,029,655
純資産合計	271,928,029,655
負債純資産合計	282,819,477,978

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。
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。

（貸借対照表に関する注記）

平成28年 7月20日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.4471円
(10,000口当たり純資産額)	(14,471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28年 1月21日 至 平成28年 7月20日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、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>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。</p> <p> 市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。</p> <p> 信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。</p> <p> 流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p>

(2)金融商品の時価等に関する事項

平成28年 7月20日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ</p> <p>ん。</p> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>信託受益権、国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券</p> <p>（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としており</p> <p>ます。</p>

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成28年 7月20日現在	
期首	平成28年 1月21日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	183,662,971,685円
同期中における追加設定元本額	16,714,742,206円
同期中における一部解約元本額	12,465,781,343円
期末元本額	187,911,932,548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）	13,398,312,332円
野村ファンドラップ日本債券	149,480,224,939円
ノムラ日本債券オープン（野村SMA・EW向け）	5,750,854,102円
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,796,901,565円
ノムラ日本債券オープンF（適格機関投資家専用）	5,768,727,413円
ノムラ国内債券オープンVA（適格機関投資家専用）	504,837,595円
ノムラ日本債券オープン（確定拠出年金向け）	11,212,074,602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28年 7月20日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(平成28年 7月20日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
信託受益権	日本円	AURORAMスタートラスト シリーズ1403 受益権	57,872,000	57,984,271	
		ALBIREOMスタートラスト シリーズ1412 受益権	47,749,000	47,898,454	
		UTOPUREスタートラスト シリーズ1502 受益権	63,838,000	63,964,399	
		AURORAMスタートラスト シリーズ1503 受益権	123,212,000	123,480,602	
		AURORAMスタートラスト シリーズ1506 受益権	218,136,000	218,707,516	
		UTOPUREスタートラスト シリーズ1512 受益権	200,000,000	200,608,000	
		AURORAMスタートラスト シリーズ1602 受益権	400,000,000	400,000,000	

		AURORAマスタートラスト シリーズ1606 受益権	200,000,000	200,000,000	
	小計	銘柄数：8 組入時価比率：0.5%	1,310,807,000	1,312,643,242	0.5%
	合計			1,312,643,242	
国債証券	日本円	国庫債券 利付(40年)第4回	900,000,000	1,488,258,000	
		国庫債券 利付(40年)第7回	800,000,000	1,218,128,000	
		国庫債券 利付(10年)第315回	1,500,000,000	1,613,385,000	
		国庫債券 利付(10年)第341回	3,400,000,000	3,585,436,000	
		国庫債券 利付(10年)第342回	5,800,000,000	6,003,928,000	
		国庫債券 利付(30年)第36回	1,200,000,000	1,742,076,000	
		国庫債券 利付(30年)第39回	4,800,000,000	6,945,936,000	
		国庫債券 利付(30年)第44回	1,800,000,000	2,540,196,000	
		国庫債券 利付(30年)第46回	700,000,000	954,429,000	
		国庫債券 利付(30年)第49回	5,300,000,000	7,106,240,000	
		国庫債券 利付(20年)第92回	16,700,000,000	20,773,798,000	
		国庫債券 利付(20年)第93回	8,400,000,000	10,395,924,000	
		国庫債券 利付(20年)第104回	12,600,000,000	16,028,838,000	
		国庫債券 利付(20年)第108回	8,300,000,000	10,425,879,000	
		国庫債券 利付(20年)第132回	13,500,000,000	17,129,745,000	
		国庫債券 利付(20年)第139回	7,500,000,000	9,431,925,000	
		国庫債券 利付(20年)第148回	5,900,000,000	7,397,597,000	
		国庫債券 利付(20年)第153回	1,500,000,000	1,834,095,000	
		国庫債券 利付(20年)第154回	4,000,000,000	4,818,280,000	
		国庫債券 利付(20年)第155回	12,900,000,000	15,053,655,000	
		国庫債券 物価連動(10年)第18回	2,000,000,000	2,157,507,000	
		国庫債券 物価連動(10年)第20回	500,000,000	531,151,750	
	小計	銘柄数：22	120,000,000,000	149,176,406,750	

		組入時価比率：54.9%		56.7%	
	合計			149,176,406,750	
地方債証券	日本円	東京都 公募第719回	600,000,000	634,410,000	
		静岡県 公募平成24年度第10回	300,000,000	313,458,000	
		愛知県 公募平成22年度第4回	200,000,000	252,688,000	
		広島県 公募平成26年度第1回	700,000,000	736,232,000	
		埼玉県 公募平成26年度第4回	200,000,000	210,206,000	
		名古屋市 公募(20年)第2回	700,000,000	841,176,000	
		神戸市 公募平成25年度第4回	500,000,000	503,370,000	
	小計	銘柄数：7 組入時価比率：1.3%	3,200,000,000	3,491,540,000	1.3%
	合計			3,491,540,000	
特殊債券	日本円	日本政策投資銀行社債 政府保証第23回	200,000,000	210,022,000	
		日本政策投資銀行債券 財投機関債第11回	200,000,000	208,230,000	
		日本政策投資銀行債券 財投機関債第49回	100,000,000	108,338,000	
		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	200,661,900	
		日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第93回	200,000,000	209,838,000	
		日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第96回	500,000,000	523,580,000	
		日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第106回	100,000,000	106,738,000	
		日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第118回	100,000,000	105,320,000	
		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	208,678,000	
		地方公共団体金融機構債券 20年第7回	200,000,000	254,328,000	
		地方公共団体金融機構債券 第59回	100,000,000	105,213,000	
		政保 地方公共団体金融機構債券(8年)第4回	1,000,000,000	1,022,720,000	
		地方公共団体金融機構債券 第75回	300,000,000	312,483,000	
		首都高速道路社債 第10回	400,000,000	401,548,000	
		首都高速道路社債 第12回	200,000,000	201,392,000	

首都高速道路社債 第13回	400,000,000	402,760,000	
阪神高速道路 第10回	200,000,000	201,474,000	
阪神高速道路 第12回	1,000,000,000	1,003,990,000	
日本政策金融公庫債券 政府保証第27回	300,000,000	303,954,000	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第21回	100,000,000	104,166,000	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第114回	300,000,000	344,160,000	
成田国際空港 第18回	300,000,000	313,452,000	
商工債券 利付第739回い号	400,000,000	400,581,270	
商工債券 利付第741回い号	400,000,000	400,857,488	
商工債券 利付第745回い号	400,000,000	401,461,721	
商工債券 利付第746回い号	100,000,000	100,295,000	
商工債券 利付第750回い号	800,000,000	803,144,000	
商工債券 利付第763回い号	200,000,000	201,414,000	
商工債券 利付第781回い号	800,000,000	807,072,000	
農林債券 利付第740回い号	2,000,000,000	2,005,117,920	
農林債券 利付第751回い号	1,400,000,000	1,405,838,000	
農林債券 利付第753回い号	210,000,000	210,808,500	
農林債券 利付第756回い号	600,000,000	603,210,000	
農林債券 利付第760回い号	300,000,000	302,592,000	
農林債券 利付第774回い号	1,000,000,000	1,007,540,000	
しんきん中金債券 利付第271回	1,000,000,000	1,003,654,268	
しんきん中金債券 利付第277回	200,000,000	200,690,000	
しんきん中金債券 利付第282回	800,000,000	804,280,000	
商工債券 利付(3年)第165回	1,200,000,000	1,200,121,806	
商工債券 利付(3年)第171回	1,200,000,000	1,201,734,972	
商工債券 利付(3年)第173回	1,000,000,000	1,002,248,775	
商工債券 利付(3年)第183回	500,000,000	501,235,000	
商工債券 利付(3年)第188回	2,000,000,000	2,007,200,000	
あおぞら債券 利付(3年)第66回	100,000,000	100,024,840	
あおぞら債券 利付(3年)第70回	1,400,000,000	1,402,660,000	
国際協力機構債券 第24回財投機関債	100,000,000	104,769,000	
国際協力機構債券 第26回財投機関債	600,000,000	625,236,000	

関債			
東日本高速道路 第2 1回	100,000,000	101,103,000	
東日本高速道路 第2 2回	400,000,000	403,036,000	
東日本高速道路 第2 3回	400,000,000	403,304,000	
東日本高速道路 第2 5回	100,000,000	100,783,000	
東日本高速道路 第2 6回	100,000,000	100,887,000	
東日本高速道路 第2 7回	200,000,000	201,444,000	
東日本高速道路 第2 9回	300,000,000	301,923,000	
東日本高速道路 第3 0回	100,000,000	101,006,000	
中日本高速道路債券 財投機関債第5回	200,000,000	208,134,000	
中日本高速道路社債 第2 2回	100,000,000	104,248,000	
中日本高速道路社債 第3 8回	200,000,000	203,508,000	
中日本高速道路社債 第4 3回	100,000,000	100,417,000	
中日本高速道路社債 第4 5回	800,000,000	843,048,000	
中日本高速道路社債 第4 6回	400,000,000	401,616,000	
中日本高速道路社債 第5 7回	2,600,000,000	2,620,020,000	
中日本高速道路社債 第5 9回	100,000,000	101,511,000	
西日本高速道路 第2 7回	200,000,000	209,258,000	
貸付債権担保第8 7回住宅金融支援機構債券	260,691,000	273,483,107	
貸付債権担保第8 8回住宅金融支援機構債券	264,111,000	276,614,014	
貸付債権担保第9 4回住宅金融支援機構債券	655,844,000	682,661,461	
貸付債権担保第9 5回住宅金融支援機構債券	849,582,000	885,485,335	
貸付債権担保第9 7回住宅金融支援機構債券	377,872,000	394,369,891	
貸付債権担保第9 8回住宅金融支援機構債券	382,904,000	401,681,612	
貸付債権担保第1 0 2回住宅金融支援機構債券	970,570,000	1,015,876,207	
貸付債権担保第1 0 3回住宅金融支援機構債券	1,459,695,000	1,528,154,695	
貸付債権担保第1 0 4回住宅金融支援機構債券	685,342,000	717,080,188	
貸付債権担保第1 0 5回住宅金融支援機構債券	982,610,000	1,023,918,924	
小計	銘柄数：74	38,599,221,000	39,361,403,894

		組入時価比率：14.5%		15.0%
	合計			39,361,403,894
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	100,250,826
		パークレイズ・ピーエルシー 第1 回円貨社債	100,000,000	99,135,000
		モルガン・スタンレー 第9回円貨 社債	300,000,000	302,124,000
		ドイツ銀行 第9回円貨社債(20 15)	300,000,000	297,129,000
		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	300,304,833
		ラボバンク・ネダーランド 第22 回円貨社債(2013)(コー	200,000,000	200,167,224
		五洋建設 第2回社債間限定同順位 特約付	100,000,000	101,422,000
		五洋建設 第3回社債間限定同順位 特約付	100,000,000	102,216,000
		森永製菓 第14回社債間限定同順 位特約付	100,000,000	100,667,000
		サントリーホールディングス 第5 回社債間限定同順位特約付	800,000,000	804,688,000
		双日 第32回社債間限定同順位特 約付	200,000,000	200,724,000
		ヒューリック 第3回社債間限定同 順位特約付	100,000,000	102,902,000
		セブン&アイ・ホールディングス 第10回社債間限定同順位特約	800,000,000	802,800,000
		トクヤマ 第23回社債間限定同順 位特約付	100,000,000	99,746,000
		三菱ケミカルホールディングス 第 21回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,295,000
		D I C 第36回社債間限定同順位 特約付	200,000,000	203,144,000
		J Xホールディングス 第8回社債 間限定同順位特約付	100,000,000	101,636,000
		太平洋セメント 第23回社債間限 定同順位特約付	100,000,000	101,308,000
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	101,132,000		
タダノ 第5回社債間限定同順位特 約付	400,000,000	424,440,000		

キッツ 第3回社債間限定同順位特約付	500,000,000	512,555,000	
日本電気 第47回社債間限定同順位特約付	400,000,000	404,636,000	
富士通 第34回社債間限定同順位特約付	100,000,000	102,426,000	
富士通 第36回社債間限定同順位特約付	300,000,000	306,678,000	
パナソニック 第12回社債間限定同順位特約付	1,000,000,000	1,012,950,000	
パナソニック 第13回社債間限定同順位特約付	500,000,000	511,515,000	
日立造船 第23回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,329,000	
日本生命2012基金特定目的会社 第1回特定社債	400,000,000	405,752,000	
明治安田生命2012基金特定目的会社 第1回B号特定社債	100,000,000	100,665,000	
明治安田生命2014基金特定目的会社 第1回特定社債	4,300,000,000	4,346,311,000	
日本生命2015基金特定目的会社 第1回特定社債	1,500,000,000	1,512,315,000	
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	100,146,000	
丸紅 第87回社債間限定同順位特約付	500,000,000	527,880,000	
丸紅 第100回社債間限定同順位特約付	200,000,000	203,522,000	
兼松 第2回無担保社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,248,000	
阪和興業 第26回社債間限定同順位特約付	300,000,000	302,892,000	
伊藤忠エネクス 第14回社債間限定同順位特約付	200,000,000	212,754,000	
丸井グループ 第26回社債間限定同順位特約付	300,000,000	306,210,000	
クレディセゾン 第53回社債間限定同順位特約付	100,000,000	101,126,000	
新生銀行 第1回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,212,000	
新生銀行 第2回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,839,000	
三菱UFJフィナンシャル・グルー	100,000,000	105,255,000	

ブ 第 1 回劣後特約付			
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	200,165,500	
りそなホールディングス 第 1 0 回社債間限定同順位特約付	900,000,000	904,491,000	
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	104,224,000	
みずほコーポレート銀行 第 2 7 回特定社債間限定同順位特約付	500,000,000	500,402,346	
みずほコーポレート銀行 第 3 2 回特定社債間限定同順位特約付	700,000,000	702,730,000	
みずほコーポレート銀行 第 3 3 回特定社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,696,000	
みずほコーポレート銀行 第 7 回劣後特約付	400,000,000	427,052,000	
東京三菱銀行 第 7 回無担保社債(劣後特約付)	200,000,000	213,914,000	
三菱東京 U F J 銀行 第 9 回無担保社債(劣後特約付)	300,000,000	322,857,000	
三菱東京 U F J 銀行 第 2 5 回無担保社債(劣後特約付)	500,000,000	525,650,000	
三菱東京 U F J 銀行 第 2 8 回無担保社債(劣後特約付)	3,000,000,000	3,193,770,000	
三菱東京 U F J 銀行 第 3 2 回無担保社債(劣後特約付)	2,100,000,000	2,252,523,000	
三菱東京 U F J 銀行 第 3 7 回劣後特約付	700,000,000	751,779,000	
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	312,510,000	
三井住友フィナンシャルグループ 第 3 回劣後特約付	400,000,000	418,408,000	
りそな銀行 第 4 回社債間限定同順位特約付	300,000,000	322,890,000	
りそな銀行 第 6 回劣後特約付	400,000,000	427,584,000	
りそな銀行 第 7 回劣後特約付	700,000,000	741,020,000	
りそな銀行 第 1 1 回劣後特約付	600,000,000	652,884,000	
千葉銀行 第 1 回劣後特約付	200,000,000	209,282,000	
三菱 U F J 信託銀行 第 6 回劣後特約付	1,000,000,000	1,063,970,000	
三菱 U F J 信託銀行 第 7 回劣後特約付	1,000,000,000	1,056,330,000	
三菱 U F J 信託銀行 第 9 回劣後特約付	200,000,000	214,450,000	

約付			
住友信託銀行 第11回劣後特約付	100,000,000	105,605,000	
住友信託銀行 第12回劣後特約付	1,000,000,000	1,051,670,000	
三井住友信託銀行 第15回劣後特約付	2,700,000,000	2,919,483,000	
三井住友信託銀行 第1回劣後特約付	200,000,000	215,000,000	
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	1,362,868,000	
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	519,070,000	
三井住友銀行 第10回劣後特約付	100,000,000	101,112,025	
三井住友銀行 第20回劣後特約付	1,500,000,000	1,596,210,000	
三井住友銀行 第22回劣後特約付	1,000,000,000	1,054,350,000	
三井住友銀行 第23回劣後特約付	200,000,000	213,020,000	
三井住友銀行 第24回劣後特約付	300,000,000	321,252,000	
みずほ銀行 第3回劣後特約付	100,000,000	107,447,000	
みずほ銀行 第10回劣後特約付	800,000,000	823,216,000	
みずほ銀行 第34回特定社債間限定同順位特約付	200,000,000	201,542,000	
ポケットカード 第16回社債間限定同順位特約付	100,000,000	101,107,000	
ポケットカード 第17回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,944,000	
アコム 第63回特定社債間限定同順位特約付	1,100,000,000	1,106,842,000	
アコム 第64回特定社債間限定同順位特約付	200,000,000	202,680,000	
アコム 第65回特定社債間限定同順位特約付	700,000,000	710,549,000	
アコム 第67回特定社債間限定同順位特約付	600,000,000	604,452,000	
アコム 第68回特定社債間限定同順位特約付	600,000,000	619,248,000	
アコム 第70回特定社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,208,000	
アコム 第71回特定社債間限定同順位特約付	200,000,000	202,156,000	
アコム 第72回特定社債間限定同順位特約付	200,000,000	200,630,000	
ジャックス 第8回社債間限定同順	400,000,000	414,572,000	

位特約付			
ジャックス 第9回社債間限定同順位特約付	200,000,000	204,810,000	
ジャックス 第11回社債間限定同順位特約付	500,000,000	503,325,000	
ジャックス 第12回社債間限定同順位特約付	200,000,000	202,772,000	
ジャックス 第13回社債間限定同順位特約付	800,000,000	813,480,000	
ジャックス 第14回社債間限定同順位特約付	300,000,000	306,522,000	
オリエントコーポレーション 第7回社債間限定同順位特約付	300,000,000	303,198,000	
オリエントコーポレーション 第8回社債間限定同順位特約付	500,000,000	500,150,000	
オリエントコーポレーション 第9回社債間限定同順位特約付	1,000,000,000	1,000,760,000	
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	100,253,000	
アプラスフィナンシャル 第3回社債間限定同順位特約付	300,000,000	304,212,000	
アプラスフィナンシャル 第4回社債間限定同順位特約付	200,000,000	199,882,000	
三菱UFJリース 第39回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,295,000	
三菱UFJリース 第30回社債間限定同順位特約付	200,000,000	203,686,000	
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	517,720,000	
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	513,455,000	
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	101,033,000	
三菱地所 第1回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付	100,000,000	101,370,000	
三菱地所 第72回担保提供制限等財務上特約無	300,000,000	352,875,000	
三菱地所 第116回担保提供制限等財務上特約無	200,000,000	208,650,000	
平和不動産 第18回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,091,000	
住友不動産 第95回社債間限定同順位特約付	200,000,000	210,122,000	

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	102,747,000	
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	106,051,000	
相鉄ホールディングス 第33回相模鉄道株式会社保証付	500,000,000	509,200,000	
東日本旅客鉄道 第53回社債間限定同順位特約付	100,000,000	125,695,000	
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	101,124,000	
近畿日本鉄道 第90回特定社債間限定同順位特約付	200,000,000	204,626,000	
近畿日本鉄道 第95回特定社債間限定同順位特約付	200,000,000	202,174,000	
南海電気鉄道 第38回社債間限定同順位特約付	200,000,000	202,388,000	
センコー 第6回社債間限定同順位特約付	100,000,000	102,120,000	
KDDI 第5回2号	150,000,000	153,605,760	
中部電力 第500回	100,000,000	106,071,000	
中部電力 第511回	400,000,000	397,792,000	
関西電力 第449回	1,000,000,000	1,000,298,368	
関西電力 第455回	500,000,000	507,193,600	
関西電力 第472回	300,000,000	312,003,000	
関西電力 第484回	200,000,000	207,254,000	
関西電力 第486回	100,000,000	100,827,000	
関西電力 第491回	1,900,000,000	1,902,264,552	
関西電力 第494回	700,000,000	709,534,000	
中国電力 第379回	1,000,000,000	1,025,280,000	
中国電力 第381回	300,000,000	319,830,000	
中国電力 第382回	800,000,000	816,696,000	
東北電力 第473回	1,400,000,000	1,433,320,000	
九州電力 第411回	100,000,000	104,917,000	
九州電力 第412回	400,000,000	416,140,000	
九州電力 第414回	500,000,000	523,190,000	
九州電力 第422回	100,000,000	104,125,000	
九州電力 第423回	100,000,000	102,840,000	
九州電力 第425回	200,000,000	200,326,290	
九州電力 第430回	300,000,000	306,192,000	

	九州電力 第436回	200,000,000	202,742,000	
	九州電力 第438回	500,000,000	503,020,000	
	北海道電力 第308回	200,000,000	208,702,000	
	北海道電力 第319回	100,000,000	101,394,000	
	北海道電力 第320回	200,000,000	204,800,000	
	北海道電力 第321回	100,000,000	105,823,000	
	北海道電力 第328回	300,000,000	305,364,000	
	ファーストリテイリング 第2回特定社債間限定同順位特約付	200,000,000	202,204,000	
	ファーストリテイリング 第3回特定社債間限定同順位特約付	100,000,000	102,846,000	
	ソフトバンク 第41回社債間限定同順位特約付	1,400,000,000	1,409,814,000	
	ソフトバンク 第42回社債間限定同順位特約付	300,000,000	302,043,000	
小計	銘柄数：152 組入時価比率：25.6%	67,450,000,000	69,601,499,324	26.5%
合計			69,601,499,324	
合計			262,943,493,210	

(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。

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28年 7月20日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	51,196,400
コール・ローン	186,740,945
国債証券	2,490,358,943
地方債証券	105,074,775
特殊債券	3,274,649,858
社債券	3,754,381,661
派生商品評価勘定	16,809,750
未収入金	733,365,548
未収利息	43,788,469
前払費用	1,621,417
差入委託証拠金	198,706,472
流動資産合計	10,856,694,238

(平成28年 7月20日現在)

資産合計	10,856,694,238
負債の部	
流動負債	
売付債券	506,177,737
未払金	444,006,796
未払解約金	2,000,000
未払利息	249
流動負債合計	952,184,782
負債合計	952,184,782
純資産の部	
元本等	
元本	5,247,337,533
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	4,657,171,923
元本等合計	9,904,509,456
純資産合計	9,904,509,456
負債純資産合計	10,856,694,238

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>
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28年 7月20日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.8875円

(10,000口当たり純資産額)

(18,875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28年 1月21日 至 平成28年 7月20日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、債券先物取引を行っております。当該デリバティブ取引は、対象とする債券・金利等に係る価格変動リスクを有しております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p style="padding-left: 2em;">市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p style="padding-left: 2em;">信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p style="padding-left: 2em;">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28年 7月20日現在
<p>1.貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ ん。</p> <p>2.時価の算定方法</p> <p>国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券 (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28年 7月20日現在

期首	平成28年 1月21日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	6,013,394,657円
同期中における追加設定元本額	219,346,551円
同期中における一部解約元本額	985,403,675円
期末元本額	5,247,337,533円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,437,440,223円
ノムラ - ブラックロック米国債券オープン A (為替ヘッジあり) V A (適格機関投資家専用)	590,504,970円
ノムラ - ブラックロック米国債券オープン B (為替ヘッジなし) V A (適格機関投資家専用)	3,219,392,340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28年 7月20日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(平成28年 7月20日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	米ドル	AID- ISRAEL	325,000.00	409,999.85	
		AID- ISRAEL	360,000.00	510,500.16	
		ORIENTAL REPUBLIC OF URU	60,684.00	67,207.53	
		REPUBLIC OF PERU	39,000.00	50,115.00	
		REPUBLICA ORIENT URUGUAY	35,000.00	37,502.50	
		TSY INFL IX N/B I/L	920,000.00	976,681.25	
		TSY INFL IX N/BI/L	100,000.00	103,828.18	
		UNITED MEXICAN STATES	54,000.00	58,671.00	
		US TREASURY N/B	220,000.00	220,730.46	
		US TREASURY N/B	1,570,000.00	1,572,146.33	
		US TREASURY N/B	3,125,000.00	3,117,553.43	
		US TREASURY N/B	3,495,000.00	3,596,846.39	
		US TREASURY N/B	1,510,000.00	1,520,145.23	
		US TREASURY N/B	1,900,000.00	1,923,156.24	
		US TREASURY N/B	1,480,000.00	1,480,809.25	

		US TREASURY N/B	390,000.00	408,890.62	
		US TREASURY N/B	890,000.00	897,857.00	
		US TREASURY N/B	475,000.00	482,978.47	
		US TREASURY N/B	2,885,000.00	2,884,549.05	
		US TREASURY N/B	570,000.00	573,562.50	
		US TREASURY N/B	400,000.00	402,468.72	
		US TREASURY N/B	1,025,000.00	1,183,314.42	
		US TREASURY N/B	210,000.00	219,712.50	
		US TREASURY N/B	405,000.00	468,186.31	
		US TREASURY N/B	305,000.00	319,892.56	
	小計	銘柄数：25	22,748,684.00	23,487,304.95	
				(2,490,358,943)	
		組入時価比率：25.1%		25.9%	
	合計			2,490,358,943	
				(2,490,358,943)	
地方債証券	米ドル	LAS VEGAS VLY NV WTR DIS	190,000.00	231,543.50	
		MET SAINT LOUIS MO SWR D	105,000.00	124,488.00	
		NEW JERSEY ST HLTH CARE	70,000.00	82,203.10	
		NEW JERSEY ST TRANSPRTN	180,000.00	198,383.40	
		NEW YORK CITY NY MUNI WT	130,000.00	154,165.70	
		NEW YORK ST URBAN DEV CO	115,000.00	142,424.05	
		UNIV OF CALIFORNIA CA RE	53,000.00	57,783.25	
	小計	銘柄数：7	843,000.00	990,991.00	
				(105,074,775)	
		組入時価比率：1.1%		1.1%	
	合計			105,074,775	
				(105,074,775)	
特殊債券	米ドル	FG C09000	799,681.18	844,016.30	
		FG G01838	403,713.12	449,039.28	
		FG G07028	592,648.54	636,979.59	
		FG G07784	743,860.47	809,738.83	
		FG G08521	42,811.00	44,467.43	
		FG Q14508	249,583.95	259,244.07	
		FG Q14855	580,276.08	611,848.66	
		FG Q15884	1,636,590.34	1,699,849.63	
		FG Q17642	569,245.10	591,027.32	

FGLMC 6 8/16 TBA	200,000.00	227,964.80
FGOLD 15YR B16835	33,234.59	34,805.77
FGOLD 15YR E01050	111.73	112.11
FGOLD 15YR E89336	657.94	665.85
FGOLD 15YR E89686	211.62	213.83
FGOLD 15YR E89704	1,096.40	1,108.07
FGOLD 15YR E90380	130.71	132.82
FGOLD 15YR E90381	419.24	425.36
FGOLD 15YR E90514	1,310.01	1,330.80
FGOLD 15YR E90623	430.75	437.54
FGOLD 15YR E90662	1,838.37	1,869.94
FGOLD 15YR G12381	1,245.91	1,326.42
FGOLD 15YR G12452	5,386.50	5,732.92
FGOLD 30YR C00603	4,973.92	5,752.56
FGOLD 30YR C63171	10,288.35	11,436.48
FGOLD 30YR C68001	2,679.62	3,050.46
FGOLD 30YR G01449	8,647.76	10,233.23
FH 1B8062	73,477.14	77,397.95
FHLMC MULTIFAMILY I/O	1,187,831.60	85,366.01
FN 676661	156,626.55	177,703.04
FN 735893	315,751.23	350,939.11
FN 995023	256,239.50	290,241.68
FN 995203	146,668.99	163,438.63
FN AB3493	109,870.66	120,160.30
FN AB4425	366,699.93	389,552.41
FN AB4691	773,805.14	824,744.57
FN AB7795	172,052.88	179,486.04
FN AD0332	184,682.44	208,887.62
FN AH1452	59,669.56	63,726.12
FN AH6958	96,450.94	100,882.81
FN AJ6935	191,435.50	202,833.32
FN AK2071	135,755.20	145,858.67
FN AL0054	57,688.06	63,166.56
FN AL1704	333,325.81	386,878.63
FN AL4452	894,351.60	972,645.01

FN AL5376	76,926.94	83,685.07
FN AL6389	1,809,490.49	1,971,680.00
FN AQ4372	480,251.44	498,442.54
FN AQ4772	68,849.73	71,404.50
FN AQ9026	447,422.57	466,312.21
FN AR2627	623,878.89	656,991.51
FN AS0203	324,602.78	339,799.12
FN AS1767	422,320.70	459,165.68
FN AS3097	58,876.38	62,830.44
FN AS5104	653,858.00	697,671.91
FN AS5175	949,747.23	1,008,620.16
FN AT7268	135,502.08	144,579.73
FN AT7277	975,956.04	1,045,228.22
FN AT8547	217,111.37	231,996.26
FN AU0153	72,968.95	77,985.39
FN AU4349	170,923.68	182,444.02
FN AU4721	524,383.01	560,130.09
FN AV0634	1,137,445.08	1,193,315.13
FN AV9187	835,980.95	909,423.88
FN AX8624	116,594.94	124,408.17
FN BC9367	198,422.00	209,391.81
FN MA0799	393,291.05	416,036.48
FNA2013-M7X2 IO	22,639,898.90	271,352.77
FNCI 4.5 8/16 TBA	600,000.00	614,586.60
FNMA #AL0533 ARM	197,360.82	208,506.51
FNMA 15YR 781922	3,845.75	4,082.48
FNMA 15YR 849404	3,382.37	3,553.13
FNMA 30YR 555531	43,539.66	49,337.76
FNMA 30YR 636877	1,002.44	1,075.85
FNMA 30YR 699381	8,821.78	9,908.12
FNMA 30YR 704553	33,826.12	38,377.88
FNMA 30YR 708998	35,590.53	40,274.49
FNMA 30YR 735989	383,921.87	435,565.61
FREDDIE MAC	670,000.00	1,017,872.04
G2 4559	129,308.32	144,078.22

		G2 5018	10,686.25	11,903.91	
		G2 5083	23,478.12	26,153.40	
		G2 5115	769,214.39	837,230.09	
		G2 5116	12,224.87	13,617.87	
		G2 MA0221	465,424.36	500,174.57	
		G2 MA1090	671,343.86	715,631.87	
		G2 MA1448	668,117.50	712,124.26	
		G2SF 4.5 8/16 TBA	1,300,000.00	1,391,405.60	
		GN 615516	78,664.22	87,190.85	
		GN 761209	510,544.58	550,211.03	
		GN 782557	399,450.37	451,530.58	
		GN 782696	29,097.26	32,722.23	
		GN 783177	55,017.84	60,621.21	
		GN 783571	139,193.79	156,935.08	
		GNMA 30YR 543737	6,766.51	7,385.98	
		GNMA 30YR 562902	741.03	753.93	
		GNMA 30YR 600211	14,074.22	15,850.94	
		GNMA 30YR 781584	5,165.58	5,906.66	
	小計	銘柄数：97	52,007,963.54	30,884,182.39	
				(3,274,649,858)	
		組入時価比率：33.1%		34.0%	
	合計			3,274,649,858	
				(3,274,649,858)	
社債券	米ドル	21ST CENTURY FOX AMERICA	50,000.00	54,798.75	
		ABBVIE INC	25,000.00	25,419.55	
		ABBVIE INC	45,000.00	45,695.92	
		ABBVIE INC	40,000.00	42,486.00	
		ABBVIE INC	45,000.00	46,279.84	
		ABBVIE INC	67,000.00	72,360.73	
		ABBVIE INC	10,000.00	10,559.81	
		ABBVIE INC	9,000.00	9,563.67	
		ABBVIE INC	25,000.00	27,703.50	
		ACE INA HOLDINGS	60,000.00	64,242.90	
		ACTAVIS FUNDING SCS	345,000.00	349,962.82	
		ACTAVIS FUNDING SCS	197,000.00	204,616.41	

ACTAVIS FUNDING SCS	28,000.00	29,759.21	
AETNA INC	20,000.00	20,219.30	
AETNA INC	25,000.00	25,541.80	
AGRIUM INC	35,000.00	34,202.98	
AH4R 2014-SFR2 A	281,366.57	303,367.94	
AIR LEASE CORP	25,000.00	26,000.00	
ALLY FINANCIAL INC	350,000.00	358,376.20	
ALTRIA GROUP INC	60,000.00	63,225.30	
ALTRIA GROUP INC	8,000.00	9,041.56	
ALTRIA GROUP INC	12,000.00	15,647.10	
AMAZON.COM INC	9,000.00	10,809.17	
AMAZON.COM INC	8,000.00	9,900.15	
AMER AIRLN 15-1 A PTT	205,219.13	210,093.08	
AMERICAN AIRLINES GROUP	125,000.00	124,218.75	
AMERICAN INTL GROUP	210,000.00	234,066.00	
AMERICAN INTL GROUP	50,000.00	50,208.10	
AMERICAN TOWER CORP	80,000.00	83,667.52	
AMERICAN TOWER CORP	40,000.00	43,944.28	
AMERICREDIT AUTOMOBILE R	700,000.00	701,465.80	
AMGEN INC	83,000.00	90,712.11	
ANADARKO PETROLEUM CORP	82,000.00	86,097.04	
ANADARKO PETROLEUM CORP	24,000.00	27,072.50	
ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN	34,000.00	35,407.49	
ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN	75,000.00	79,475.62	
ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN	85,000.00	91,548.91	
ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN	40,000.00	46,047.24	
ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN	53,000.00	64,235.84	
ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR	55,000.00	56,475.65	
AON PLC	35,000.00	37,186.38	
AON PLC	25,000.00	27,044.90	
APACHE CORP	20,000.00	23,104.16	
APACHE CORP	13,000.00	14,025.91	
APACHE CORP	57,000.00	60,158.02	
APPLE INC	39,000.00	40,320.57	
APPLE INC	55,000.00	52,758.91	

APPLE INC	50,000.00	57,840.25	
AT&T INC	50,000.00	51,096.85	
AT&T INC	50,000.00	51,105.00	
AT&T INC	140,000.00	143,479.28	
AT&T INC	250,000.00	253,036.00	
AT&T INC	80,000.00	80,020.16	
AT&T INC	105,000.00	104,527.92	
BAE SYSTEMS HOLDINGS INC	15,000.00	15,976.36	
BALL 2009-UB2 A4B4	825,000.00	829,966.58	
BANK OF AMERICA	18,000.00	19,617.57	
BANK OF AMERICA CORP	51,000.00	51,309.61	
BANK OF AMERICA CORP	40,000.00	40,161.88	
BANK OF AMERICA CORP	150,000.00	151,222.50	
BANK OF AMERICA CORP	200,000.00	205,447.20	
BANK OF AMERICA CORP	190,000.00	201,754.73	
BANK OF AMERICA CORP	11,000.00	11,632.47	
BANK OF AMERICA CORP	227,000.00	235,626.00	
BANK OF NY MELLON CORP	75,000.00	78,778.57	
BANK OF NY MELLON CORP	84,000.00	85,785.00	
BARCLAYS PLC	200,000.00	206,027.60	
BAXALTA INC	35,000.00	36,995.14	
BAXALTA INC	42,000.00	48,762.12	
BECTON DICKINSON AND CO	25,000.00	25,778.37	
BECTON DICKINSON AND CO	35,000.00	38,026.55	
BERKSHIRE HATHAWAY INC	20,000.00	20,782.86	
BERKSHIRE HATHAWAY INC	15,000.00	15,792.57	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	35,000.00	36,125.42	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	10,000.00	10,547.55	
CALIFORNIA INSTITUTE OF	25,000.00	30,055.25	
CAPITAL ONE FINANCIAL CO	137,000.00	139,246.52	
CAPITAL ONE FINANCIAL CO	85,000.00	88,193.36	
CCART 2013-BA C	585,000.00	587,864.92	
CDP FINANCIAL	483,000.00	529,154.51	
CF INDUSTRIES INC	40,000.00	40,091.56	
CF INDUSTRIES INC	20,000.00	19,921.00	

CF INDUSTRIES INC	40,000.00	39,224.00	
CIGNA CORP	60,000.00	61,653.66	
CISCO SYSTEMS INC	90,000.00	92,739.60	
CITIGROUP COMMERCIAL MOR	190,000.00	194,833.54	
CITIGROUP INC	320,000.00	321,504.64	
CITIGROUP INC	170,000.00	171,538.50	
CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	67,000.00	69,847.50	
COLONY AMERICAN HOMES	319,343.69	317,753.19	
COMCAST CORP	109,000.00	122,125.88	
COMCAST CORP	30,000.00	34,496.37	
COMCAST CORP	95,000.00	111,937.36	
COMM MORTGAGE TRUST	255,000.00	266,860.96	
COVENTRY HEALTH CARE INC	200,000.00	226,913.20	
COX COMMUNICATIONS INC	245,000.00	220,943.69	
CRED SUIS GP FUN LTD	250,000.00	248,539.50	
CREDIT ACCEPTANCE AUTO L	495,000.00	494,307.59	
CROWN CASTLE INTL CORP	105,000.00	115,598.28	
CSAIL 2015-C3 XA IO	4,176,743.56	219,193.41	
CVS HEALTH CORP	115,000.00	117,275.16	
CVS HEALTH CORP	120,000.00	123,494.28	
CVS HEALTH CORP	25,000.00	32,190.90	
DEUTSCHE BANK AG	75,000.00	74,780.62	
DEVON ENERGY CORPORATION	36,000.00	40,742.64	
DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	20,000.00	21,088.84	
DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	60,000.00	63,960.72	
DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	5,000.00	5,663.60	
DISCOVER BANK	250,000.00	253,757.00	
DOW CHEMICAL CO/THE	7,000.00	7,211.91	
EASTMAN CHEMICAL CO	135,000.00	144,261.94	
EASTMAN CHEMICAL CO	15,000.00	15,836.88	
EATON CORP	53,000.00	54,549.98	
EATON CORP	40,000.00	44,275.56	
ECOPETROL SA	95,000.00	90,221.50	
EDISON INTERNATIONAL	48,000.00	49,405.58	
ELI LILLY & CO	35,000.00	37,563.57	

ENTERGY CORP	75,000.00	81,105.82	
EOG RESOURCES INC	80,000.00	81,368.96	
EXELON CORP	30,000.00	31,099.53	
EXELON CORP	5,000.00	5,057.94	
EXELON CORP	5,000.00	5,275.76	
FEDEX CORP	53,000.00	55,061.27	
FIDELITY NATIONAL INFORM	24,000.00	27,532.00	
FIRST DATA CORPORATION	95,000.00	99,581.66	
FLORIDA POWER & LIGHT	165,000.00	201,590.56	
FLORIDA POWER CORP	120,000.00	151,261.92	
FN 555424	227,772.09	258,420.55	
FN 995113	90,183.67	102,297.65	
FORD CREDIT FLOORPLAN MA	305,000.00	306,648.52	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	875,000.00	924,670.25	
FOREST LABORATORIES INC	250,000.00	282,086.25	
GAHR 2015-NRF DFX	475,000.00	476,879.43	
GENERAL ELECTRIC CO	105,000.00	124,802.68	
GENERAL MOTORS CO	420,000.00	433,770.54	
GENERAL MOTORS FINL CO	80,000.00	80,658.16	
GENERAL MOTORS FINL CO	145,000.00	145,972.95	
GILEAD SCIENCES INC	45,000.00	52,628.26	
GILEAD SCIENCES INC	44,000.00	51,879.60	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	164,000.00	166,102.80	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	264,000.00	269,591.25	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	15,000.00	15,455.56	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	105,000.00	109,462.29	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	35,000.00	36,594.32	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	45,000.00	48,539.65	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	25,000.00	27,730.95	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	195,000.00	196,706.25	
HARRIS CORPORATION	20,000.00	20,414.08	
HARRIS CORPORATION	40,000.00	44,362.64	
HARRIS CORPORATION	30,000.00	35,089.44	
HARTFORD FINL SVCS GRP	210,000.00	229,162.50	
HERTZ CORP	100,000.00	102,250.00	

HILTON USA TRUST	450,000.00	451,667.11
HJ HEINZ CO	40,000.00	48,626.40
HOME DEPOT INC	50,000.00	60,181.25
HP ENTERPRISE CO	90,000.00	92,264.22
HP ENTERPRISE CO	105,000.00	110,023.83
HYUNDAI CAPITAL AMERICA	40,000.00	40,575.44
HYUNDAI CAPITAL AMERICA	30,000.00	30,539.34
HYUNDAI CAPITAL AMERICA	100,000.00	103,449.60
INTERCONTINENTALEXCHANGE	40,000.00	43,548.40
INTERNATIONAL PAPER CO	38,000.00	40,197.27
INTERNATIONAL PAPER CO	38,000.00	40,793.45
INVITATION HOMES TRUST	187,716.88	187,918.07
JOHNSON & JOHNSON	15,000.00	16,799.74
JOHNSON & JOHNSON	15,000.00	17,157.13
JP MORGAN CHASE & CO	385,000.00	411,176.92
JPM CHASE CAPITAL XXIII	76,000.00	57,855.00
JPMBB 2014-C22 XA IO	7,435,926.63	414,934.37
JPMCC 2007-CB20 AM	590,000.00	615,026.26
JPMCC 2012-WLDN A	156,409.47	167,976.85
JPMORGAN CHASE & CO	375,000.00	377,434.12
JPMORGAN CHASE & CO	220,000.00	223,742.20
JPMORGAN CHASE & CO	50,000.00	53,799.65
JPMORGAN CHASE & CO	45,000.00	44,893.71
KEYCORP	50,000.00	51,762.70
KINDER MORGAN INC/DELAWA	335,000.00	349,075.69
KINDER MORGAN INC/DELAWA	300,000.00	317,033.70
KLA-TENCOR CORP	2,000.00	2,199.34
KRAFT HEINZ FOODS CO	15,000.00	15,329.10
LAM RESEARCH CORP	5,000.00	5,124.60
LAM RESEARCH CORP	20,000.00	20,734.40
LAM RESEARCH CORP	16,000.00	16,989.78
LBCMT 2007-C3 AM	400,000.00	411,598.08
LOCKHEED MARTIN CORP	15,000.00	15,575.61
LOCKHEED MARTIN CORP	30,000.00	30,955.65
LOCKHEED MARTIN CORP	29,000.00	33,353.65

LOWE'S COS INC	20,000.00	20,477.50
LOWE'S COS INC	6,000.00	6,811.87
LOWE'S COS INC	18,000.00	19,155.72
LYB INTL FINANCE BV	23,000.00	25,283.67
MARATHON PETROLEUM CORP	126,000.00	110,847.87
MARSH & MCLENNAN COS INC	15,000.00	15,990.79
MASS INSTITUTE OF TECH	45,000.00	54,744.03
MCDONALD'S CORP	5,000.00	5,233.90
MCDONALD'S CORP	15,000.00	16,371.63
MCDONALD'S CORP	10,000.00	11,570.23
MCDONALD'S CORP	30,000.00	34,910.70
MCDONALD'S CORP	5,000.00	5,966.96
MEDTRONIC INC	105,000.00	128,431.17
METLIFE INC	15,000.00	14,700.15
MOLSON COORS BREWING CO	15,000.00	15,265.60
MOLSON COORS BREWING CO	15,000.00	15,976.86
MONSANTO CO	35,000.00	36,269.06
MONSANTO CO	43,000.00	44,367.70
MORGAN STANLEY	106,000.00	106,590.52
MORGAN STANLEY	50,000.00	50,516.30
MORGAN STANLEY	130,000.00	133,428.10
MORGAN STANLEY	20,000.00	20,151.00
MORGAN STANLEY	245,000.00	259,704.65
MORGAN STANLEY	49,000.00	51,866.35
MORGAN STANLEY	70,000.00	71,231.51
MORGAN STANLEY BAML TRUS	260,000.00	290,469.37
MYLAN INC	45,000.00	49,969.21
MYLAN NV	30,000.00	30,588.09
MYLAN NV	60,000.00	62,519.70
MYLAN NV	10,000.00	11,320.87
NAVIENT STUDENT LOAN TRU	405,000.00	379,505.97
NEXTGEAR FLOORPLAN WASTE	270,000.00	267,758.91
NEXTGEAR FLOORPLAN WASTE	420,000.00	417,651.27
NORTHROP GRUMMAN CORP	40,000.00	42,993.08
NORTHWEST FLORIDA TIMBER	110,000.00	98,780.00

NOVELIS INC	25,000.00	26,218.75	
ONEMAIN FINANCIAL ISSUAN	525,000.00	531,330.45	
ORACLE CORP	110,000.00	110,743.82	
ORACLE CORP	145,000.00	157,838.15	
ORACLE CORP	35,000.00	38,276.73	
ORACLE CORP	40,000.00	41,017.72	
PACIFICORP	275,000.00	307,090.30	
PETRO-CANADA	34,000.00	45,364.09	
PETROLEOS MEXICANOS	96,000.00	104,448.00	
PETROLEOS MEXICANOS	100,000.00	105,240.00	
PFIZER INC	30,000.00	34,362.99	
PFIZER INC	95,000.00	109,826.27	
PIONEER NATURAL RESOURCE	475,000.00	514,788.37	
PRINCIPAL FINANCIAL GROU	10,000.00	10,191.43	
PROGRESS RESIDENTIAL TRU	418,034.02	422,974.47	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	220,000.00	249,105.78	
QUALCOMM INC	66,000.00	71,011.84	
QUALCOMM INC	14,000.00	15,519.81	
REPUBLIC SERVICES INC	15,000.00	15,327.55	
REYNOLDS AMERICAN INC	19,000.00	20,044.27	
REYNOLDS AMERICAN INC	45,000.00	50,918.49	
REYNOLDS AMERICAN INC	20,000.00	26,504.32	
ROYAL BANK OF CANADA	80,000.00	82,410.80	
ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	117,000.00	116,621.97	
SANTANDER DRIVE AUTO REC	590,000.00	593,124.34	
SANTANDER HOLDINGS USA	60,000.00	60,197.58	
SANTANDER HOLDINGS USA	40,000.00	39,991.72	
SANTANDER HOLDINGS USA	60,000.00	62,505.12	
SANTANDER UK GROUP HLDGS	80,000.00	80,424.64	
SANTANDER UK PLC	20,000.00	25,062.32	
SFAVE COMMERCIAL MORTGAG	255,000.00	261,492.83	
SHELL INTERNATIONAL FIN	45,000.00	46,097.86	
SHELL INTERNATIONAL FIN	41,000.00	45,570.76	
SLM STUDENT LOAN 2005BA2	214,058.40	212,201.61	
SMB PRIVATE EDUCATION LO	215,000.00	207,020.96	

SOCIAL PROFESSIONAL LOAN	312,278.04	312,837.86	
SOCIAL PROFESSIONAL LOAN	259,655.22	261,095.81	
ST JUDE MEDICAL INC	7,000.00	7,638.37	
STATE STREET CORP	80,000.00	83,048.32	
STATE STREET CORP	10,000.00	10,114.08	
STATE STREET CORP	10,000.00	10,890.45	
STATE STREET CORP	10,000.00	10,189.93	
STRIP_12-A	44,710.89	44,655.00	
STRYKER CORP	10,000.00	10,653.58	
STRYKER CORP	15,000.00	17,243.95	
SWAY RESIDENTIAL TRUST	366,571.25	365,066.91	
SWISS RE TREASURY (US)	100,000.00	101,114.40	
SYNCHRONY FINANCIAL	20,000.00	21,322.78	
TCI COMMUNICATIONS INC	50,000.00	71,348.60	
TEVA PHARMACEUT FIN BV	80,000.00	82,276.96	
THERMO FISHER SCIENTIFIC	15,000.00	15,448.95	
UNION PACIFIC CORP	35,000.00	35,902.96	
UNION PACIFIC CORP	51,000.00	53,118.79	
UNITED TECHNOLOGIES CORP	84,000.00	84,714.84	
UNITEDHEALTH GROUP INC	30,000.00	31,395.66	
UNITEDHEALTH GROUP INC	51,000.00	53,810.25	
UNITEDHEALTH GROUP INC	20,000.00	21,466.96	
UNITEDHEALTH GROUP INC	15,000.00	17,803.26	
UNITEDHEALTH GROUP INC	38,000.00	42,709.94	
UNITEDHEALTH GROUP INC	10,000.00	12,308.92	
US BANCORP	15,000.00	15,529.18	
VERIZON COMM INC	197,000.00	205,641.60	
VERIZON COMMUNICATIONS	160,000.00	168,930.40	
VERIZON COMMUNICATIONS	47,000.00	51,839.73	
VERIZON COMMUNICATIONS	40,000.00	42,126.92	
VIACOM INC	40,000.00	38,640.96	
VIRGINIA ELEC & POWER CO	70,000.00	94,461.78	
VIRGINIA ELEC & POWER CO	50,000.00	69,417.85	
VISA INC	87,000.00	99,865.90	
VISA INC	31,000.00	36,628.08	

	VRX ESCROW CORP	37,000.00	33,068.75	
	VRX ESCROW CORP	25,000.00	20,734.50	
	WACHOVIA CORPORATION	5,000.00	5,895.72	
	WAL-MART STORES INC	45,000.00	51,129.27	
	WALGREENS BOOTS ALLIANCE	15,000.00	15,339.99	
	WALGREENS BOOTS ALLIANCE	10,000.00	10,290.89	
	WALGREENS BOOTS ALLIANCE	70,000.00	73,128.71	
	WALGREENS BOOTS ALLIANCE	35,000.00	39,157.23	
	WALGREENS BOOTS ALLIANCE	15,000.00	16,724.19	
	WASTE MANAGEMENT INC	40,000.00	42,088.28	
	WASTE MANAGEMENT INC	25,000.00	26,881.37	
	WASTE MANAGEMENT INC	30,000.00	33,848.76	
	WELLPOINT INC	65,000.00	71,553.88	
	WELLS FARGO & COMPANY	74,000.00	76,190.17	
	WELLS FARGO & COMPANY	20,000.00	20,007.60	
	WELLS FARGO & COMPANY	55,000.00	59,830.76	
	WELLS FARGO & COMPANY	32,000.00	33,732.83	
	WELLS FARGO & COMPANY	30,000.00	33,603.96	
	WELLS FARGO & COMPANY	50,000.00	51,964.50	
	WESTVACO CORP	50,000.00	67,604.40	
	WFCM 2015-NXS4 XA IO	2,241,442.43	144,303.16	
	WORLD FINANCIAL NETWORK	695,000.00	723,467.54	
小計	銘柄数：314	47,090,431.94	35,408,673.60	
			(3,754,381,661)	
	組入時価比率：37.9%		39.0%	
合計			3,754,381,661	
			(3,754,381,661)	
合計			9,624,465,237	
			(9,624,465,237)	

(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

	平成28年 7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	466,079,037	-	482,888,787	16,809,750
合計	466,079,037	-	482,888,787	16,809,750

（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28年 7月20日現在）

資産の部	
流動資産	
預金	2,076,601,744
コール・ローン	1,302,863,218
国債証券	57,083,263,102
地方債証券	2,451,119,364
特殊債券	4,833,813,738
社債券	30,490,376,010
派生商品評価勘定	603,242,362
未収入金	2,424,113,812
未収利息	488,131,796
前払費用	124,627,490
差入委託証拠金	1,390,498,367
流動資産合計	103,268,651,003
資産合計	103,268,651,003
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	1,024,848,976
未払金	1,966,341,130
未払解約金	12,000,000
未払利息	1,737
流動負債合計	3,003,191,843
負債合計	3,003,191,843
純資産の部	
元本等	
元本	73,594,516,713
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	26,670,942,447
元本等合計	100,265,459,160
純資産合計	100,265,459,160
負債純資産合計	103,268,651,003

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28年 7月20日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.3624円
(10,000口当たり純資産額)	(13,624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

<p>自 平成28年 1月21日</p> <p>至 平成28年 7月20日</p>	
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。

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28年 7月20日現在

1. 貸借対照表計上額、時価及び差額

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

2. 時価の算定方法

国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

派生商品評価勘定

デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

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

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成28年 7月20日現在

期首	平成28年 1月21日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	61,406,212,439円
同期中における追加設定元本額	16,302,189,262円
同期中における一部解約元本額	4,113,884,988円
期末元本額	73,594,516,713円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,963,921,165円
ノムラ - インサイト欧州債券ファンドFC（適格機関投資家専用）	20,275,644,716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）	45,320,493,982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）	2,138,088,754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28年 7月20日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(平成28年 7月20日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	ユーロ	BELGIUM KINGDOM	5,390,000.00	5,792,234.14	
		BELGIUM KINGDOM	4,110,000.00	4,967,218.59	
		BELGIUM KINGDOM	4,830,000.00	5,940,465.30	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	11,200,000.00	11,985,153.60	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	6,500,000.00	7,595,113.50	
		BULGARIA	2,800,000.00	2,741,564.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	17,700,000.00	18,697,395.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,600,000.00	2,873,444.80	
		BUONI POLIENNALI DEL I/L	14,000,000.00	16,280,438.34	
		BUONI POLIENNALI DEL I/L	9,850,000.00	13,094,699.91	
		BUONI POLIENNALI DEL I/L	15,200,000.00	16,284,004.61	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4,700,000.00	5,025,710.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	21,100,000.00	22,336,678.91	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	22,200,000.00	22,692,840.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	46,800,000.00	47,759,400.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2,940,000.00	3,824,352.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	15,500,000.00	15,768,150.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,180,000.00	1,818,262.00	
		CCTS EU	13,900,000.00	14,026,768.00	
		CROATIA	3,200,000.00	3,327,008.00	
		DEUTSCHLAND I/L BOND	13,600,000.00	15,122,594.62	
		DEUTSCHLAND I/L BOND	7,300,000.00	8,791,852.75	

	FINNISH GOVERNMENT	2,200,000.00	2,462,504.00	
	FINNISH GOVERNMENT	4,000,000.00	4,668,800.00	
	FRANCE (GOVT OF)	18,800,000.00	19,117,720.00	
	FRANCE (GOVT OF)	2,500,000.00	2,834,385.00	
	FRANCE (GOVT OF)	8,000,000.00	9,467,960.00	
	FRANCE (GOVT OF)	5,900,000.00	6,065,790.00	
	FRANCE (GOVT OF)	4,360,000.00	4,988,755.60	
	FRANCE (GOVT OF) I/L	3,800,000.00	4,225,511.12	
	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	12,800,000.00	14,412,160.00	
	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	7,219,000.00	7,425,463.40	
	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4,800,000.00	5,716,560.00	
	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4,350,000.00	5,033,754.75	
	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	9,600,000.00	10,363,200.00	
	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4,140,000.00	4,709,117.52	
	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4,530,000.00	7,093,074.00	
	IRISH TSY 3.4% 2024	5,000,000.00	6,190,550.00	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	1,000,000.00	1,040,900.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	3,530,000.00	5,930,011.70	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	1,260,000.00	1,471,516.20	
	REPUBLIKA SLOVENIJA	250,000.00	287,931.25	
	REPUBLIKA SLOVENIJA	270,000.00	307,623.42	
	ROMANIA	1,100,000.00	1,173,293.00	
	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND	2,500,000.00	2,763,612.50	
	SPAIN I/L BOND	4,550,000.00	4,754,816.78	
小計	銘柄数：46	362,059,000.00	399,250,358.31	
			(46,632,441,850)	
	組入時価比率：46.5%		49.1%	
英ポンド	UK TREASURY	8,400,000.00	9,026,640.00	
	UK TREASURY	9,660,000.00	13,621,566.00	
	UK TSY 3 1/4% 2044	25,600,000.00	34,444,800.00	
小計	銘柄数：3	43,660,000.00	57,093,006.00	
			(7,927,363,883)	
	組入時価比率：7.9%		8.4%	
ノルウェークローネ	NORWEGIAN GOVERNMENT	12,500,000.00	14,423,125.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	34,930,000.00	36,763,825.00	

	小計	銘柄数：2	47,430,000.00	51,186,950.00 (637,789,397)	0.7%	
		組入時価比率：0.6%				
	デンマーククローネ	KINGDOM OF DENMARK		33,000,000.00	38,942,475.00	
		KINGDOM OF DENMARK		36,700,000.00	41,063,630.00	
	小計	銘柄数：2	69,700,000.00	80,006,105.00 (1,256,095,848)	1.3%	
		組入時価比率：1.3%				
	チェココルナ	CZECH REPUBLIC		45,000,000.00	64,532,250.00	
		小計	銘柄数：1	45,000,000.00	64,532,250.00 (278,779,320)	0.3%
		組入時価比率：0.3%				
	ズロチ	POLAND GOVERNMENT BOND		9,000,000.00	9,299,961.00	
POLAND GOVERNMENT BOND			4,000,000.00	3,862,996.00		
小計		銘柄数：2	13,000,000.00	13,162,957.00 (350,792,804)	0.4%	
	組入時価比率：0.3%					
合計			57,083,263,102 (57,083,263,102)			
地方債証券	ユーロ	LAND HESSEN	7,565,000.00	7,820,697.00		
		LAND NORDRHEIN-WESTFALEN	10,060,000.00	10,390,974.00		
		LAND NORDRHEIN-WESTFALEN	2,600,000.00	2,773,940.00		
	小計	銘柄数：3	20,225,000.00	20,985,611.00 (2,451,119,364)	2.6%	
		組入時価比率：2.4%				
合計			2,451,119,364 (2,451,119,364)			
特殊債券	ユーロ	EURO STABILITY MECHANISM	2,960,000.00	3,480,456.80		
		EURO STABILITY MECHANISM	8,200,000.00	8,090,940.00		
		EURO STABILITY MECHANISM	4,300,000.00	5,237,099.00		
		EUROPEAN UNION	8,180,000.00	9,377,633.80		
		KFW	5,600,000.00	5,606,720.00		
		NEDER WATERSCHAPSBANK	3,200,000.00	3,140,064.00		
		NEDER WATERSCHAPSBANK	6,000,000.00	6,452,478.00		
	小計	銘柄数：7	38,440,000.00	41,385,391.60 (4,833,813,738)		

		組入時価比率：4.8%		5.1%
	合計			4,833,813,738 (4,833,813,738)
社債券	ユーロ	ABBEY NATL TREASURY SERV	750,000.00	745,384.50
		ABN AMRO BANK NV	3,470,000.00	3,862,110.00
		ACHMEA BANK NV	2,200,000.00	2,239,204.00
		ACHMEA BV	810,000.00	891,143.37
		ALD INTERNATIONAL	1,400,000.00	1,423,030.00
		ALD INTERNATIONAL	3,500,000.00	3,526,530.00
		ALLIED IRISH BANKS PLC	1,780,000.00	1,691,000.00
		AMERICA MOVIL SAB DE CV	800,000.00	859,097.60
		AMERICA MOVIL SAB DE CV	1,200,000.00	1,350,084.00
		ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	1,513,000.00	1,691,063.45
		ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	1,608,000.00	1,940,513.49
		ASML HOLDING NV	342,000.00	349,447.73
		ASML HOLDING NV	1,013,000.00	1,055,339.34
		ASSICURAZIONI GENERALI	1,445,000.00	1,506,687.05
		BANCA POPOLARE DI MILANO	4,646,000.00	4,743,686.79
		BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	3,300,000.00	3,418,572.30
		BANCO DE SABADELL SA	4,300,000.00	4,383,463.00
		BANKINTER SA	7,600,000.00	7,818,636.80
		BARCLAYS PLC	1,975,000.00	1,890,308.05
		BELFIUS BANK SA/NV	1,500,000.00	1,571,850.00
		BELFIUS BANK SA/NV	1,800,000.00	1,867,500.00
		BNP PARIBAS CARDIF	3,900,000.00	3,876,720.90
		BP CAPITAL MARKETS PLC	1,450,000.00	1,536,211.20
		BPCE SA	3,500,000.00	3,576,258.00
		BRITISH TELECOMMUNICATIO	1,700,000.00	1,812,036.80
		CAIXABANK	1,900,000.00	1,901,421.20
		CAIXABANK SA	7,200,000.00	7,398,000.00
		CARNIVAL CORP	630,000.00	648,459.00
		CARNIVAL CORP	2,592,000.00	2,777,068.80
		CHANNEL LINK	1,050,000.00	1,039,496.85
		CIE FINANCEMENT FONCIER	5,700,000.00	5,902,857.30
		COMMERZBANK AG	1,400,000.00	1,436,030.40

COMMERZBANK AG	4,830,000.00	4,885,786.50	
COMMERZBANK AG	1,269,000.00	1,318,865.35	
COVENTRY BLDG SOCIETY	2,000,000.00	2,054,636.00	
CREDIT AGRICOLE ASSRNCES	3,400,000.00	3,342,030.00	
CREDIT SUISSE LONDON	3,000,000.00	3,006,756.00	
DAIMLER AG	4,700,000.00	4,716,544.00	
DEUTSCHE BANK AG	800,000.00	804,948.00	
DEXIA CREDIT LOCAL	1,600,000.00	1,603,920.00	
DEXIA CREDIT LOCAL	2,700,000.00	2,800,755.90	
DEXIA CREDIT LOCAL	3,400,000.00	3,625,416.60	
ELECTRICITE DE FRANCE	900,000.00	1,276,020.00	
ELECTRICITE DE FRANCE	1,300,000.00	1,248,266.50	
ENBW	2,580,000.00	2,573,421.00	
ENI SPA	390,000.00	509,319.72	
EP ENERGY AS	1,610,000.00	1,702,575.00	
ESB FINANCE LIMITED	1,815,000.00	1,981,562.55	
EUROGRID GMBH	1,700,000.00	1,909,761.30	
EUROGRID GMBH	300,000.00	322,152.90	
EUTELSAT SA	1,100,000.00	1,135,754.40	
FCA CAPITAL IRELAND PLC	857,000.00	876,293.64	
FONCIERE LYONNAISE	600,000.00	628,290.00	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	1,190,000.00	1,324,815.10	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	1,300,000.00	1,509,547.00	
HSBC HOLDINGS PLC	1,500,000.00	1,565,142.00	
IBERDROLA INTL BV	1,800,000.00	1,892,602.80	
IE2 HOLDCO	3,000,000.00	3,162,744.00	
ING BANK NV	1,500,000.00	1,630,482.00	
INOVYN FINANCE PLC	720,000.00	744,480.00	
INTESA SANPAOLO SPA	2,650,000.00	2,669,451.00	
JP MORGAN CHASE BK NA	2,500,000.00	2,513,575.00	
JPMORGAN CHASE & CO	1,650,000.00	1,728,244.65	
KBC GROEP NV	2,400,000.00	2,467,648.80	
KINDER MORGAN INC/DELAWA	360,000.00	358,992.00	
KRAFT HEINZ FOODS CO	1,342,000.00	1,467,195.18	
LEASEPLAN CORPORATION NV	2,800,000.00	2,843,120.00	

LIBERTY MUTUAL GROUP INC	2,390,000.00	2,513,527.15	
LLOYDS BANK PLC	870,000.00	901,585.35	
MCDONALD'S CORP	2,200,000.00	2,285,360.00	
MOLSON COORS BREWING CO	2,005,000.00	2,064,680.83	
MONTE DEI PASCHI SIENA	3,500,000.00	3,572,250.50	
MORGAN STANLEY	1,750,000.00	1,836,072.00	
NATIONWIDE BLDG SOCIETY	1,400,000.00	1,431,229.80	
ROYAL BK OF SCOTLAND PLC	1,500,000.00	1,593,606.00	
ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	4,000,000.00	4,018,584.00	
RTE RESEAU DE TRANSPORT	400,000.00	462,674.40	
SANTAN CONSUMER FINANCE	2,000,000.00	2,015,988.00	
SCENTRE MGMT LTD	2,000,000.00	2,009,116.00	
SES SA	1,864,000.00	1,889,965.52	
SILVERBACK FINANCE	3,196,328.18	3,172,119.19	
SNS BANK NV	1,488,000.00	1,485,217.44	
SOCIETE DES AUTOROUTES	2,800,000.00	2,822,666.00	
SOCIETE FONCIERE LYONNAI	1,600,000.00	1,715,744.00	
SOCIETE FONCIERE LYONNAI	800,000.00	879,473.60	
TDF INFRASTRUCTURE SAS	1,400,000.00	1,486,604.00	
TELEFONICA EUROPE BV	800,000.00	845,338.40	
THERMO FISHER SCIENTIFIC	379,000.00	397,587.67	
TOTAL SA	1,360,000.00	1,439,886.40	
TRINITY ACQUISITION PLC	3,155,000.00	3,228,827.00	
UNICREDIT SPA	4,200,000.00	4,121,124.00	
UNITED PARCEL SERVICE	3,120,000.00	3,131,169.60	
UNITYMEDIA HESSEN / NRW	960,000.00	998,361.60	
URENCO FINANCE NV	2,040,000.00	2,206,657.80	
VOLKSWAGEN FIN SERV AG	1,100,000.00	1,124,558.60	
VOLKSWAGEN INTL FIN NV	1,110,000.00	1,054,533.30	
VOLKSWAGEN LEASING GMBH	1,300,000.00	1,439,542.00	
VONOVIA FINANCE B.V.	525,000.00	618,860.02	
VONOVIA FINANCE BV	2,400,000.00	2,558,424.00	
WELLS FARGO & COMPANY	2,168,000.00	2,257,059.27	
WESTPAC BANKING CORP	10,600,000.00	11,040,345.20	
小計	銘柄数：101	215,917,328.18	223,549,065.45

			(26,110,530,844)	
	組入時価比率：26.0%		27.5%	
英債券	ABP FINANCE PLC	2,045,000.00	2,653,418.17	
	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	610,000.00	977,821.46	
	AXA SA	2,730,000.00	3,321,973.20	
	CIE FINANCEMENT FONCIER	1,300,000.00	1,756,924.00	
	ELECTRICITE DE FRANCE 6.	550,000.00	763,129.40	
	GATWICK FUNDING LIMITED	1,280,000.00	1,578,992.64	
	GENERAL ELEC CAP CORP	1,800,000.00	2,175,660.00	
	GLENCORE FINANCE EUROPE	1,770,000.00	1,926,875.10	
	HEATHROW FUNDING LTD	1,000,000.00	1,438,270.00	
	HOLMES MASTER ISSUER PLC	1,252,343.08	1,262,338.03	
	IMPERIAL BRANDS FINANCE	1,715,000.00	2,157,559.18	
	INTU (SGS) FINANCE PLC	950,000.00	1,050,624.00	
	KONINKLIJKE KPN NV	930,000.00	1,154,581.98	
	LLOYDS BANK PLC	1,000,000.00	1,036,371.00	
	LLOYDS BANK PLC	2,110,000.00	2,716,397.12	
	SANTANDER UK GROUP HLDGS	3,320,000.00	3,530,056.40	
	THAMES WATER UTIL CAY FI	430,000.00	593,284.76	
	WPP PLC	1,400,000.00	1,449,441.00	
小計	銘柄数：18	26,192,343.08	31,543,717.44	
			(4,379,845,166)	
	組入時価比率：4.4%		4.6%	
合計			30,490,376,010	
			(30,490,376,010)	
合計			94,858,572,214	
			(94,858,572,214)	

(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28年 7月20日現在		
	契約額等(円)	時価(円)	評価損益(円)
	うち1年超		

市場取引				
債券先物取引				
買建	2,474,220,913	-	2,574,867,724	100,646,811
売建	21,815,001,136	-	22,096,616,448	281,615,312
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	16,785,364,964	-	16,178,164,970	607,199,994
ユーロ	4,635,518,890	-	4,590,294,590	45,224,300
英ポンド	3,990,141,034	-	3,634,047,840	356,093,194
スイスフラン	2,135,338,579	-	2,065,251,120	70,087,459
スウェーデンクローナ	1,571,246,225	-	1,486,332,000	84,914,225
ノルウェークローネ	2,844,624,790	-	2,796,636,400	47,988,390
デンマーククローネ	669,158,156	-	656,840,900	12,317,256
チェココルナ	569,595,600	-	557,889,120	11,706,480
ズロチ	369,741,690	-	390,873,000	21,131,310
売建	16,505,116,964	-	16,138,555,083	366,561,881
ユーロ	12,149,846,074	-	11,857,168,473	292,677,601
英ポンド	2,005,277,810	-	2,022,180,840	16,903,030
ノルウェークローネ	853,534,720	-	809,296,640	44,238,080
デンマーククローネ	1,106,535,320	-	1,067,113,300	39,422,020
チェココルナ	266,042,000	-	264,816,000	1,226,000
ズロチ	123,881,040	-	117,979,830	5,901,210
合計	-	-	-	421,606,614

(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28年 7月20日現在)	
資産の部	
流動資産	
預金	58,712,117
コール・ローン	247,475,852
国債証券	7,781,978,914
特殊債券	14,893,371,887
社債券	5,568,730,619
未収利息	274,243,349
前払費用	52,408,380
差入委託証拠金	193,156,803
流動資産合計	29,070,077,921
資産合計	29,070,077,921
負債の部	
流動負債	
未払解約金	43,980,000
未払利息	330
流動負債合計	43,980,330
負債合計	43,980,330
純資産の部	
元本等	
元本	12,688,296,411
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	16,337,801,180
元本等合計	29,026,097,591
純資産合計	29,026,097,591
負債純資産合計	29,070,077,921

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1.運用資産の評価基準及び評価方法	国債証券、特殊債券、社債券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。
2.外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3.費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。

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

(貸借対照表に関する注記)

平成28年 7月20日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	2,2876円
(10,000口当たり純資産額)	(22,876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28年 1月21日 至 平成28年 7月20日
<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、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>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。</p> <p> 市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。</p> <p> 信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。</p> <p> 流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p>

(2)金融商品の時価等に関する事項

平成28年 7月20日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ	
ん。	
2. 時価の算定方法	
国債証券、特殊債券、社債券	
(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。	
コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務	
これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としており	
ます。	

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成28年 7月20日現在	
期首	平成28年 1月21日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	13,332,598,189円
同期中における追加設定元本額	1,047,472,797円
同期中における一部解約元本額	1,691,774,575円
期末元本額	12,688,296,411円
期末元本額の内訳*	
野村豪州債券ファンドAコース	50,330,486円
野村豪州債券ファンドBコース	1,151,503,705円
野村豪州債券ファンドCコース	229,390,228円
野村豪州債券ファンドDコース	5,979,307,992円
オーストラリア債券ファンド	2,510,484,578円
野村豪州債券ファンド Aコース（野村SMA向け）	553,958,075円
野村豪州債券ファンド Bコース（野村SMA向け）	182,005,673円
野村豪州債券ファンド Aコース（野村SMA・EW向け）	279,657,841円
野村豪州債券ファンド Bコース（野村SMA・EW向け）	575,023,689円
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,176,634,144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28年 7月20日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(平成28年 7月20日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	豪ドル	AUSTRALIAN GOVERNMENT	66,700,000.00	80,440,200.00	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3,500,000.00	4,230,996.00	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	11,800,000.00	13,203,020.00	
	小計	銘柄数：3	82,000,000.00	97,874,216.00	
			組入時価比率：26.8%		(7,781,978,914) 27.6%
合計				7,781,978,914	

				(7,781,978,914)
特殊債券	豪ドル	AIRSERVICES AUSTRALIA	500,000.00	503,120.50
		BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	1,500,000.00	1,546,950.00
		CORP ANDINA DE FOMENTO	500,000.00	511,629.00
		COUNCIL OF EUROPE	3,500,000.00	3,989,125.00
		EUROFIMA	1,600,000.00	1,779,920.00
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	1,900,000.00	2,142,573.00
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	7,000,000.00	7,987,560.00
		EXPORT DEVELOPMNT CANADA	2,300,000.00	2,346,897.00
		INTER-AMERICAN DEVEL BK	11,000,000.00	12,467,400.00
		INTL BK RECON & DEVELOP	15,000,000.00	15,203,250.00
		KFW	13,500,000.00	13,792,950.00
		KFW	10,000,000.00	11,496,650.00
		KOMMUNALBANKEN AS	2,000,000.00	2,087,562.00
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	12,840,000.00	13,563,983.40
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	10,000,000.00	11,153,000.00
		NEW S WALES TREASURY CRP	16,000,000.00	18,480,800.00
		NEW S WALES TREASURY CRP	7,800,000.00	8,803,080.00
		QUEENSLAND TREASURY CORP	7,500,000.00	8,655,420.00
		QUEENSLAND TREASURY CORP	21,300,000.00	26,748,220.50
		TREASURY CORP VICTORIA	10,600,000.00	12,312,769.20
		WESTERN AUST TREAS CORP	9,400,000.00	9,579,070.00
		WESTERN AUST TREAS CORP	1,800,000.00	2,162,520.00
	小計	銘柄数：22 組入時価比率：51.3%	167,540,000.00	187,314,449.60 (14,893,371,887) 52.7%
合計			14,893,371,887 (14,893,371,887)	
社債券	豪ドル	ABN AMRO BANK NV	1,000,000.00	1,040,700.00
		AMP CAPITAL WHOLESALE OF	1,350,000.00	1,432,012.50
		APPLE INC	2,000,000.00	2,027,100.00
		AUSNET SERVICES HOLDINGS	1,000,000.00	1,051,800.00
		AUST & NZ BANKING GROUP	11,000,000.00	11,339,900.00
		AUST & NZ BANKING GROUP	2,500,000.00	2,542,535.00
		BANCO SANTANDER CHILE	1,500,000.00	1,512,450.00

	BHP BILLITON FINANCE LTD	500,000.00	506,100.00	
	BHP BILLITON FINANCE LTD	2,000,000.00	1,997,800.00	
	CALTEX AUSTRALIA FIN LTD	2,000,000.00	2,192,352.00	
	COCA-COLA CO/THE	2,500,000.00	2,547,500.00	
	DEXUS FINANCE PTY LTD	1,000,000.00	1,044,036.00	
	FBG TREASURY AUSTRALIA L	600,000.00	617,691.00	
	FEDERATION CENTRES LTD	1,500,000.00	1,629,949.50	
	GLOBAL SWITCH PROP AU	500,000.00	548,606.00	
	INCITEC PIVOT LTD	2,000,000.00	2,087,860.00	
	JEM SOUTHBANK PTY LTD	3,500,000.00	3,632,618.50	
	MACQUARIE UNIVERSITY	1,000,000.00	1,170,389.00	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	5,000,000.00	5,031,500.00	
	NATIONAL BK OF ABU DHABI	2,000,000.00	2,054,720.00	
	OPTUS FINANCE PTY LTD	1,000,000.00	1,045,498.00	
	OPTUS FINANCE PTY LTD	1,000,000.00	1,045,077.00	
	PERPETUAL TRUSTEE CO LTD	2,000,000.00	2,300,642.00	
	PERTH AIRPORT PTY LTD	500,000.00	545,350.00	
	PERTH AIRPORT PTY LTD	1,100,000.00	1,182,624.30	
	SCENTRE GROUP TRUST 2	300,000.00	300,036.90	
	SPI AUSTRALIA ASSETS PTY	1,000,000.00	1,020,000.00	
	STOCKLAND TRUST	2,000,000.00	2,090,846.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	2,000,000.00	2,088,154.00	
	TELSTRA CORP LTD	500,000.00	591,965.00	
	TELSTRA CORP LTD	1,500,000.00	1,587,118.50	
	VICINITY HOLDINGS LTD	1,000,000.00	1,063,900.00	
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	500,000.00	502,800.00	
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	500,000.00	508,415.00	
	WESFARMERS LTD	2,000,000.00	2,105,900.00	
	WESTPAC BANKING CORP	6,000,000.00	6,052,170.00	
小計	銘柄数：36	67,350,000.00	70,038,116.20	
			(5,568,730,619)	
	組入時価比率：19.2%		19.7%	
合計			5,568,730,619	
			(5,568,730,619)	
合計			28,244,081,420	

(28,244,081,420)

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

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

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

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

野村エマージング債券マザーファンド

貸借対照表

(単位:円)

(平成28年 7月20日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	1,071,783,279
コール・ローン	178,115,503
国債証券	13,354,642,238
地方債証券	397,745,694
特殊債券	322,140,383
社債券	2,725,916,922
派生商品評価勘定	110,576,086
未収入金	220,032,353
未収利息	243,842,586
前払費用	32,367,553
差入委託証拠金	49,000,065
流動資産合計	18,706,162,662
資産合計	18,706,162,662
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	61,891,469
未払金	277,939,037
未払解約金	82,000,000
未払利息	237
流動負債合計	421,830,743
負債合計	421,830,743
純資産の部	
元本等	
元本	8,854,077,437
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金()	9,430,254,482
元本等合計	18,284,331,919
純資産合計	18,284,331,919
負債純資産合計	18,706,162,662

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1.運用資産の評価基準及び評価方法	<p>国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。 先物取引 計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。 為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p>
2.外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p>
3.費用・収益の計上基準	<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28年 7月20日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	2.0651円
(10,000口当たり純資産額)	(20,651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28年 1月21日 至 平成28年 7月20日
<p>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。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、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。</p>

3.金融商品に係るリスク管理体制

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

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28年 7月20日現在

1.貸借対照表計上額、時価及び差額

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

2.時価の算定方法

国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

派生商品評価勘定

デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

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

(その他の注記)

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成28年 7月20日現在

期首	平成28年 1月21日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	10,738,412,446円
同期中における追加設定元本額	136,081,378円
同期中における一部解約元本額	2,020,416,387円
期末元本額	8,854,077,437円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,353,932,825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）	115,566,959円
野村エマージング債券ファンドF D（適格機関投資家専用）	7,384,577,653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28年 7月20日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(平成28年 7月20日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	米ドル	ARGENT-GLOBAL	415,000.00	649,677.31	
		ARGENT-GLOBAL	2,290,000.00	1,568,650.00	
		BOLIVARIAN REP OF VZLA	1,355,000.00	615,034.50	
		BOLIVARIAN REP OF VZLA	2,330,000.00	1,007,259.00	
		BOLIVARIAN REP OF VZLA	4,650,000.00	2,116,215.00	
		BRAZIL GLOBAL	124,166.66	131,306.24	
		BRAZIL GLOBAL	1,855,000.00	2,341,937.50	
		COLOMBIA GLOBAL	955,000.00	1,487,412.50	
		COLOMBIA GLOBAL	100,000.00	132,250.00	
		CROATIA	1,215,000.00	1,333,462.50	
		CROATIA	1,035,000.00	1,111,724.55	
		DOMINICA GLOBAL	518,071.04	541,275.44	
		DOMINICAN REPUBLIC	2,580,000.00	2,915,400.00	
		DOMINICAN REPUBLIC	690,000.00	771,075.00	
		DOMINICAN REPUBLIC	1,300,000.00	1,357,850.00	
		DOMINICAN REPUBLIC	1,015,000.00	1,152,532.50	
		DOMINICAN REPUBLIC	115,000.00	131,387.50	
		DOMINICAN REPUBLIC	510,000.00	594,150.00	
		EL SALVADOR GLOBAL	65,000.00	70,362.50	
		EL SALVADOR GLOBAL	305,000.00	325,581.40	
		EL SALVADOR GLOBAL	275,000.00	294,250.00	
		EL SALVADOR GLOBAL	84,000.00	85,274.28	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	570,000.00	524,400.00	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	1,600,000.00	1,761,600.00	
		GABONESE REPUBLIC	455,000.00	416,893.75	
		GOVERNMENT OF JAMAICA	200,000.00	233,000.00	
		GOVERNMENT OF JAMAICA	255,000.00	293,887.50	
HUNGARY	4,432,000.00	4,985,667.60			
HUNGARY	1,240,000.00	1,433,037.00			

INDONESIA GLOBAL	705,000.00	820,246.35	
INDONESIA GLOBAL	2,690,000.00	3,963,715.00	
ISLAMIC REP OF PAKISTAN	250,000.00	266,807.50	
ISLAMIC REP OF PAKISTAN	310,000.00	339,270.20	
IVORY COAST	1,865,000.00	1,813,041.10	
IVORY COAST	1,295,000.00	1,310,164.45	
IVORY COAST	245,520.00	238,998.98	
KINGDOM OF MOROCCO	1,047,000.00	1,186,805.91	
MONGOLIA	200,000.00	180,635.80	
MONGOLIA INTL BOND	825,000.00	918,058.35	
OMAN GOV INTERNTL BOND	830,000.00	841,620.00	
OMAN GOV INTERNTL BOND	415,000.00	420,187.50	
PANAMA GLOBAL	290,000.00	451,675.00	
PANAMA GLOBAL	485,000.00	664,450.00	
REPUBLIC OF ANGOLA	960,000.00	927,600.00	
REPUBLIC OF ARGENTINA	1,835,000.00	1,918,492.50	
REPUBLIC OF ARGENTINA	200,000.00	212,400.00	
REPUBLIC OF ARGENTINA	850,000.00	917,677.00	
REPUBLIC OF ARGENTINA	100,000.00	116,800.00	
REPUBLIC OF ARGENTINA	1,245,000.00	1,355,805.00	
REPUBLIC OF ARGENTINA	225,000.00	228,375.00	
REPUBLIC OF ARGENTINA	225,000.00	231,750.00	
REPUBLIC OF AZERBAIJAN	1,635,000.00	1,696,312.50	
REPUBLIC OF CAMEROON	655,000.00	695,937.50	
REPUBLIC OF COLOMBIA	835,000.00	905,975.00	
REPUBLIC OF CROATIA	1,240,000.00	1,355,518.40	
REPUBLIC OF EL SALVADOR	260,000.00	269,750.00	
REPUBLIC OF GHANA	835,000.00	922,641.60	
REPUBLIC OF HUNGARY	1,431,000.00	1,599,865.14	
REPUBLIC OF HUNGARY	5,810,000.00	6,658,608.60	
REPUBLIC OF INDONESIA	1,641,000.00	2,301,916.03	
REPUBLIC OF INDONESIA	210,000.00	216,223.14	
REPUBLIC OF INDONESIA	250,000.00	303,497.50	
REPUBLIC OF KENYA	255,000.00	257,636.70	
REPUBLIC OF LITHUANIA	1,163,000.00	1,375,317.28	

REPUBLIC OF LITHUANIA	1,956,000.00	2,298,006.60	
REPUBLIC OF PARAGUAY	475,000.00	503,500.00	
REPUBLIC OF POLAND	640,000.00	669,055.36	
REPUBLIC OF SLOVENIA	375,000.00	429,465.00	
REPUBLIC OF SLOVENIA	6,709,000.00	7,884,349.71	
REPUBLIC OF SLOVENIA	210,000.00	240,582.30	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	1,473,000.00	1,678,350.93	
REPUBLIC OF SRI LANKA	685,000.00	713,574.77	
REPUBLIC OF SRI LANKA	362,000.00	380,462.00	
REPUBLIC OF SRI LANKA	205,000.00	207,969.63	
REPUBLIC OF SRI LANKA	1,480,000.00	1,520,010.32	
REPUBLIC OF SRI LANKA	415,000.00	422,420.20	
REPUBLIC OF TURKEY	1,085,000.00	1,143,935.03	
REPUBLIC OF TURKEY	2,570,000.00	2,858,145.83	
REPUBLIC OF TURKEY	270,000.00	290,660.40	
REPUBLIC OF TURKEY	215,000.00	200,678.20	
REPUBLIC OF TURKEY	840,000.00	997,655.39	
REPUBLICA ORIENT URUGUAY	671,000.00	686,936.25	
RUSSIA	505,000.00	902,712.75	
RUSSIA FOREIGN BOND	3,800,000.00	4,087,264.80	
RUSSIAN FEDERATION	800,000.00	869,716.00	
RUSSIAN FEDERATION	600,000.00	675,000.00	
RUSSIAN FEDERATION	1,400,000.00	1,627,500.00	
SOCIALIST REP OF VIETNAM	225,000.00	238,100.62	
STATE OF QATAR	975,000.00	985,481.25	
STATE OF QATAR	1,045,000.00	1,128,600.00	
TURKEY GLOBAL	530,000.00	581,294.99	
TURKEY GLOBAL	510,000.00	614,598.45	
UKRAINE GOVERNMENT	433,000.00	417,845.00	
UKRAINE GOVERNMENT GDP-L	290,000.00	102,351.71	
UKRAINE GOVERNMENT REGS	520,000.00	517,270.00	
UKRAINE GOVERNMENT REGS	261,000.00	259,303.50	
UKRAINE GOVERNMENT REGS	224,000.00	222,880.00	
UKRAINE GOVERNMENT REGS	258,000.00	255,781.20	
UKRAINE GOVERNMENT REGS	273,000.00	270,270.00	

	UKRAINE GOVERNMENT REGS	103,000.00	101,623.40	
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	213,000.00	208,931.70	
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	318,000.00	309,732.00	
	UNITED MEXICAN STATES	570,000.00	645,525.00	
	VENEZUELA GLOBAL	2,825,000.00	1,344,700.00	
小計	銘柄数：104	103,159,757.70	107,758,568.89	
			(11,425,641,059)	
	組入時価比率：62.5%		68.0%	
メキシコペソ	MEX BONOS DESARR FIX RT	11,446,400.00	14,558,790.62	
	MEXICAN UDIBONOS I/L	534,800.00	3,336,595.88	
	MEXICAN UDIBONOS I/L	349,300.00	2,247,417.39	
小計	銘柄数：3	12,330,500.00	20,142,803.89	
			(115,015,410)	
	組入時価比率：0.6%		0.7%	
ヌエボソル	PERU BONO SOBERANO	2,375,000.00	2,624,861.87	
小計	銘柄数：1	2,375,000.00	2,624,861.87	
			(84,310,563)	
	組入時価比率：0.5%		0.5%	
ユーロ	BULGARIA	495,000.00	511,993.35	
	BULGARIA	362,000.00	388,295.68	
	BULGARIA	755,000.00	781,711.90	
	BULGARIA	2,220,000.00	2,173,668.60	
	CROATIA	500,000.00	484,560.00	
	KINGDOM OF MOROCCO	2,130,000.00	2,289,750.00	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	270,000.00	386,224.11	
	REPUBLIC OF INDONESIA	725,000.00	770,167.50	
	ROMANIA	1,600,000.00	1,797,072.00	
	ROMANIA	105,000.00	111,996.15	
	ROMANIA	390,000.00	410,346.30	
	ROMANIA	3,019,000.00	3,266,920.28	
	UNITED MEXICAN STATES	620,000.00	708,201.20	
	UNITED MEXICAN STATES	730,000.00	727,956.00	
小計	銘柄数：14	13,921,000.00	14,808,863.07	
			(1,729,675,206)	
	組入時価比率：9.5%		10.3%	
合計			13,354,642,238	

				(13,354,642,238)		
地方債証券	米ドル	BRAZIL MINAS SPE	1,230,000.00	1,137,750.00		
		CITY OF BUENOS AIRES	520,000.00	584,584.00		
		CITY OF BUENOS AIRES	600,000.00	633,000.00		
		PROVINCE OF SALTA	210,000.00	222,600.00		
		PROVINCIA DE BUENOS AIRE	340,000.00	381,422.20		
		PROVINCIA DE BUENOS AIRE	410,000.00	456,125.00		
		PROVINCIA DE CORDOBA	330,000.00	335,775.00		
	小計	銘柄数：7	3,640,000.00	3,751,256.20	(397,745,694)	
		組入時価比率：2.2%			2.4%	
合計			397,745,694	(397,745,694)		
特殊債券	米ドル	BANQUE CENT DE TUNISIE	405,000.00	388,050.75		
		ESKOM HOLDINGS LIMITED	364,000.00	376,248.60		
		EXPORT CREDIT BANK OF TU	240,000.00	245,940.00		
		OFFICE CHERIFIEN DES PHO	610,000.00	677,999.75		
		ROSNEFT(ROSNEFT INT FIN)	935,000.00	924,247.50		
		SOUTHERN GAS CORRIDOR	385,000.00	425,713.75		
	小計	銘柄数：6	2,939,000.00	3,038,200.35	(322,140,383)	
		組入時価比率：1.8%			1.9%	
合計			322,140,383	(322,140,383)		
社債券	米ドル	COCA-COLA FEMSA SAB CV	308,000.00	332,866.07		
		ECOPETROL SA	695,000.00	747,125.00		
		EMPRESA NACIONAL DE PETR	1,180,000.00	1,302,625.60		
		GAZ CAPITAL (GAZPROM)	320,000.00	412,800.00		
		GAZPROM NEFT (GPN CAPITA	765,000.00	815,566.50		
		GRUPO TELEVISA SAB	720,000.00	828,187.20		
		ISRAEL ELECTRIC CORP LTD	415,000.00	455,462.50		
		MAJAPAHIT HOLDING BV	675,000.00	775,413.00		
		MAJAPAHIT HOLDING BV	120,000.00	155,556.00		
		MEXICHEM SAB DE CV	270,000.00	290,250.00		
		MEXICHEM SAB DE CV	480,000.00	471,000.00		
		OFFICE CHERIFIEN DES PHO	200,000.00	217,359.00		

	OFFICE CHERIFIEN DES PHO	330,000.00	332,318.25	
	OSCHADBANK (SSB #1 PLC)	990,000.00	970,200.00	
	PEMEX PROJ FDG MASTER TR	200,000.00	214,000.00	
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	245,000.00	235,812.50	
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	255,000.00	267,527.89	
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	205,000.00	211,560.00	
	PETROBRAS INTL FIN CO	1,715,000.00	1,694,420.00	
	PETROBRAS INTL FIN CO	352,000.00	330,352.00	
	PETROBRAS INTL FIN CO	70,000.00	58,450.00	
	PETROBRAS INTL FIN CO	265,000.00	219,738.00	
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	220,000.00	84,150.00	
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	3,915,000.00	1,489,657.50	
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	425,000.00	189,868.75	
	PETROLEOS MEXICA PEMEX	240,000.00	250,692.00	
	PETROLEOS MEXICA PEMEX	3,927,000.00	3,697,270.50	
	PETROLEOS MEXICANOS	619,000.00	667,282.00	
	PETROLEOS MEXICANOS	165,000.00	181,566.00	
	PETROLEOS MEXICANOS	1,625,000.00	1,567,312.50	
	PETROLEOS MEXICANOS	805,000.00	835,509.50	
	PETROLEOS MEXICANOS	1,190,000.00	1,381,590.00	
	SINOPEC GRP OVERSEAS DEV	850,000.00	881,373.50	
	STATE OIL CO OF THE AZER	340,000.00	328,247.56	
	UKREXIMBANK(BIZ FIN PLC)	335,000.00	329,975.00	
	YPF SOCIEDAD ANONIMA	865,000.00	930,437.25	
小計	銘柄数：36	26,296,000.00	24,153,521.57	
			(2,560,997,892)	
	組入時価比率：14.0%		15.2%	
グループ	PETROLEOS MEXICANOS	515,000.00	567,890.50	
	PETROLEOS MEXICANOS	750,000.00	844,087.50	
小計	銘柄数：2	1,265,000.00	1,411,978.00	
			(164,919,030)	
	組入時価比率：0.9%		1.0%	
合計			2,725,916,922	
			(2,725,916,922)	
合計			16,800,445,237	
			(16,800,445,237)	

(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28年 7月20日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引				
債券先物取引				
買建	111,122,753	-	110,864,307	258,446
売建	521,389,266	-	528,324,295	6,935,029
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	3,258,318,779	-	3,214,185,898	44,132,881
米ドル	2,682,453,840	-	2,646,027,138	36,426,702
メキシコペソ	471,854,848	-	461,861,660	9,993,188
ユーロ	104,010,091	-	106,297,100	2,287,009
売建	3,343,034,779	-	3,243,023,806	100,010,973
米ドル	660,580,939	-	659,105,706	1,475,233
メキシコペソ	602,276,060	-	578,757,640	23,518,420
ユーロ	2,080,177,780	-	2,005,160,460	75,017,320
合計	-	-	-	48,684,617

(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28年 7月20日現在)	
資産の部	
流動資産	
預金	596,527,296
コール・ローン	175,471,273
株式	284,775,031
新株予約権証券	58,561,798
社債券	13,806,887,932
貸付債権	434,066,754
未収入金	68,923,823
未収配当金	179,884
未収利息	224,062,638
前払費用	17,943,566
流動資産合計	15,667,399,995
資産合計	15,667,399,995
負債の部	
流動負債	
未払金	63,959,973
未払解約金	20,500,000
未払利息	234
流動負債合計	84,460,207
負債合計	84,460,207
純資産の部	
元本等	
元本	7,967,353,772
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	7,615,586,016
元本等合計	15,582,939,788
純資産合計	15,582,939,788
負債純資産合計	15,667,399,995

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。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>貸付債権 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3. 費用・収益の計上基準	<p>受取配当金 受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益 約定日基準で計上しております。</p>
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	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28年 7月20日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.9558円
(10,000口当たり純資産額)	(19,558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28年 1月21日 至 平成28年 7月20日
<p>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。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 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。</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28年 7月20日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ	
ん。	
2. 時価の算定方法	
株式	
（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。	
新株予約権証券	
（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。	
社債券	
（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。	
貸付債権	
（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。	
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28年 7月20日現在	
期首	平成28年 1月21日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	8,374,117,297円
同期中における追加設定元本額	113,810,390円
同期中における一部解約元本額	520,573,915円
期末元本額	7,967,353,772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	27,896,775円
野村米国好利回り社債投信 Bコース	604,655,345円
野村米国好利回り社債投信 Cコース	285,178,829円
野村米国好利回り社債投信 Dコース	5,606,667,202円
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,442,955,621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28年 7月20日現在)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	米ドル	ENTEGRA TC A UNITS	5,886	22.00	129,492.00	
		SOUTHCROSS HOLDINGS CLASS A II COM	22	370.00	8,140.00	
		SOUTHCROSS HOLDINGS UNITS COM	22	0.00	0.00	
		HERCULES OFFSHORE INC	11,943	1.20	14,331.60	
		DENBURY RESOURCES INC	28,000	3.24	90,720.00	
		NEENAH ENTERPRISES INC	107,778	1.95	210,167.10	
		CATALYST PAPER CORP	9,887	3.18	31,512.83	
		BEECHCRAFT BEECH HOLDINGS	10,097	7.87	79,513.87	
		ATRIUM CORPORATION	708	0.00	0.00	
		HC2 HOLDINGS INC	93,961	4.55	427,522.55	
		QUAD GRAPHICS INC	232	24.99	5,797.68	
		UC HOLDINGS INC	6,825	27.00	184,275.00	
		GATEWAY CASINOS ENTERTAINMENT LTD	140,813	4.50	633,658.50	
		AFFINION GROUP HOLDINGS INC C	1,096	0.20	219.20	
		AFFINION GROUP HOLDINGS INC D	1,154	0.10	115.40	
		TRIBUNE MEDIA CO-A	435	39.05	16,986.75	
		BLUESTEM GROUP INC	11,344	1.60	18,150.40	
		DIRECTBUY HOLDINGS INC	2,772	0.00	0.00	
		IPAYMENT HOLDINGS INC	90,163	4.00	360,652.00	
		TRAVELPORT WORLDWIDE LTD	4,746	13.35	63,359.10	
		ALLEN SYSTEMS GROUP INC	15,641	20.00	312,820.00	
		NII HOLDINGS INC CLASS B	18,195	3.15	57,314.25	
		EME REORGANIZATION TRUST	729,466	0.00	3,647.33	
		JG WENTWORTH CO	35,351	0.39	13,786.89	
		NRG ENERGY INC	1,613	14.64	23,614.32	
小計	銘柄数：25				2,685,796.77 (284,775,031)	

	組入時価比率：1.8%		100.0%
合計			284,775,031 (284,775,031)

(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28年 7月20日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
新株予約権証券	米ドル	AVENTINE RESTRICTED WRT 09/27/2017	6,912.00	0.00	
		IPAYMENT HOLDINGS INC WARRANT	1,975.00	0.00	
		IPAYMENT HOLDINGS INC WARRANT 12/29/2022	836,360.00	209,090.00	
		TRIBUNE MEDIA CO WARRANTS	8,878.00	343,223.48	
	小計	銘柄数：4 組入時価比率：0.4%	854,125.00	552,313.48 (58,561,798) 0.4%	
合計			58,561,798 (58,561,798)		
社債券	米ドル	1011778 BC / NEW RED FIN	125,000.00	132,031.25	
		1839688 ALBERTA ULC	181,719.00	681.44	
		99 CENTS ONLY STORES	75,000.00	40,875.00	
		A SCHULMAN INC	150,000.00	152,250.00	
		AAF HLG/FIN	113,372.00	116,773.16	
		ABC SUPPLY CO INC	150,000.00	157,875.00	
		ACCESS MIDSTREAM PARTNER	150,000.00	150,442.20	
		ACCESS MIDSTREAM PARTNER	175,000.00	176,115.10	
		ADS WASTE HOLDINGS INC	75,000.00	77,437.50	
		ADVANCED MICRO DEVICES	100,000.00	97,750.00	
		ADVANCED MICRO DEVICES	50,000.00	47,500.00	
		ADVANCED MICRO DEVICES	150,000.00	136,917.00	
		ADVANCED MICRO DEVICES	150,000.00	129,750.00	
		AES CORP/VA	58,000.00	58,000.00	
		AES CORP/VA	25,000.00	26,281.25	

AIR CANADA	525,000.00	555,828.00	
AIRCASTLE LTD	125,000.00	130,625.00	
AIRCASTLE LTD	375,000.00	412,500.00	
AIRCASTLE LTD	200,000.00	214,940.00	
AIRCASTLE LTD	25,000.00	26,187.50	
AK STEEL CORP	75,000.00	73,641.00	
AK STEEL CORP	125,000.00	120,937.50	
AK STEEL CORP	100,000.00	105,250.00	
ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	150,000.00	161,250.00	
ALERE INC	50,000.00	50,437.50	
ALERIS INTL INC	125,000.00	115,975.00	
ALERIS INTL INC	75,000.00	80,437.50	
ALLEGION PLC	125,000.00	133,437.50	
ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	250,000.00	243,750.00	
ALLY FINANCIAL INC	450,000.00	455,062.50	
ALLY FINANCIAL INC	550,000.00	585,062.50	
ALLY FINANCIAL INC	350,000.00	425,250.00	
ALTA MESA HLDGS/FINANC S	344,000.00	294,120.00	
ALTICE FINANCING SA	200,000.00	202,500.00	
ALTICE SA	400,000.00	412,250.00	
ALTICE SA	200,000.00	201,375.00	
ALTOS ESCROW DEBT	1,675,000.00	536,000.00	
ALTOS ESCROW DEBT	4,010,000.00	1,283,200.00	
AMERICAN AIRLINES GROUP	75,000.00	76,212.75	
AMERICAN AIRLINES GROUP	275,000.00	273,281.25	
AMERICAN CAPITAL LTD	200,000.00	204,770.00	
AMERICAN GREETINGS	400,000.00	420,500.00	
AMERIGAS PART/FIN CORP	100,000.00	105,250.00	
AMERIGAS PART/FIN CORP	50,000.00	52,562.50	
AMSURG CORP	175,000.00	184,843.75	
ANCESTRY.COM INC	200,000.00	204,750.00	
ANGLO AMERICAN CAPITAL	200,000.00	196,500.00	
ANGLO AMERICAN CAPITAL	200,000.00	192,250.00	
ANGLO AMERICAN CAPITAL	200,000.00	196,000.00	
ANIXTER INC	200,000.00	213,000.00	

ANNA MERGER SUB INC	325,000.00	300,625.00	
ANTERO RESOURCES CORP	125,000.00	126,875.00	
ANTERO RESOURCES CORP	200,000.00	201,000.00	
ANTERO RESOURCES FINANCE	50,000.00	50,125.00	
APPVION INC	250,000.00	152,500.00	
APX GROUP INC	125,000.00	128,593.75	
ARAMARK SERVICES INC	125,000.00	129,687.50	
ARAMARK SERVICES INC	200,000.00	207,500.00	
ARAMARK SERVICES INC	75,000.00	75,937.50	
ARCELORMITTAL	50,000.00	54,640.50	
ARCELORMITTAL	275,000.00	284,968.75	
ARDAGH FINANCE HOLDINGS	246,910.00	254,934.57	
ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	200,000.00	203,500.00	
ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	200,000.00	212,500.00	
ARDAGH PKG FIN/MP HD USA	110,294.12	110,845.59	
ARTESYN ESCROW INC	475,000.00	413,250.00	
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	125,000.00	129,062.50	
ASSOC MAT LLC/AMH NEW FI	150,000.00	141,750.00	
AURICO GOLD INC	125,000.00	130,768.75	
AV HOMES INC	225,000.00	228,375.00	
AVAYA INC	75,000.00	55,687.50	
AVAYA INC	100,000.00	75,000.00	
AVENTINE ENERGY ESCROW	2,850,000.00	0.00	
BANK OF AMERICA CORP	375,000.00	389,610.00	
BANK OF AMERICA CORP	300,000.00	326,775.00	
BANK OF AMERICA CORP	25,000.00	25,156.25	
BANK OF AMERICA CORP	75,000.00	81,562.50	
BANKRATE INC	100,000.00	101,000.00	
BARCLAYS PLC	400,000.00	399,280.00	
BCP SINGAPORE VI CAYMN	200,000.00	176,000.00	
BEACON ROOFING SUPPLY IN	175,000.00	188,125.00	
BEAZER HOMES USA	100,000.00	95,250.00	
BEAZER HOMES USA	25,000.00	21,375.00	
BERRY PLASTICS CORP	100,000.00	106,750.00	
BI-LO LLC/BI-LO FIN CORP	475,000.00	315,875.00	

BLUE RACER MID LLC/FINAN	75,000.00	72,562.50	
BLUELINE RENTAL FINANCE	125,000.00	114,687.50	
BOISE CASCADE LLC/FIN	200,000.00	205,000.00	
BOMBARDIER INC	150,000.00	132,000.00	
BOMBARDIER INC	50,000.00	43,875.00	
BONANZA CREEK ENERGY INC	25,000.00	11,406.25	
BOYD GAMING CORP	850,000.00	927,562.50	
BOYD GAMING CORP	375,000.00	406,875.00	
BROOKFIELD RESIDENTIAL	350,000.00	356,125.00	
BROOKFIELD RESIDENTIAL	125,000.00	119,375.00	
BUFFALO THUNDER DEV 144A	466,533.84	233.26	
BUFFALO THUNDER DEV 144A	1,052,025.00	499,711.87	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	625,000.00	698,437.50	
BUILDING MATERIALS CORP	500,000.00	525,000.00	
CALIFORNIA RESOURCES CRP	300,000.00	214,125.00	
CALPINE CORP	350,000.00	354,375.00	
CALPINE CORP	275,000.00	292,531.25	
CALPINE CORP	125,000.00	126,562.50	
CALPINE CORP	200,000.00	206,000.00	
CARLSON TRAVEL HOLDINGS	400,000.00	394,000.00	
CARRIZO OIL & GAS INC	175,000.00	175,000.00	
CASCADES INC	75,000.00	74,250.00	
CATALYST PAPER CORP	71,570.00	53,319.65	
CATALYST PAPER CORP PIK	7,971.00	5,898.54	
CBC AMMO LLC/CBC FINCO	125,000.00	107,500.00	
CBS OUT AMER CAP LLC/COR	125,000.00	129,687.50	
CBS OUT AMER CAP LLC/COR	75,000.00	79,406.25	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	500,000.00	528,750.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	425,000.00	456,875.00	
CEB INC	200,000.00	201,500.00	
CEMEX FINANCE LLC	200,000.00	221,440.00	
CENTRAL GARDEN & PET CO	125,000.00	131,875.00	
CENTURY COMMUNITIES	100,000.00	98,000.00	
CENTURYLINK INC	100,000.00	105,875.00	
CENTURYLINK INC	1,350,000.00	1,208,250.00	

CEQUEL COM ESCRW 1/CAP C	200,000.00	206,500.00	
CEQUEL COM HLDG I	200,000.00	217,000.00	
CERIDIAN CORP	275,000.00	279,125.00	
CHAPARRAL ENERGY INC	75,000.00	45,375.00	
CHAPARRAL ENERGY INC	25,000.00	15,093.75	
CHENIERE CORP CHRISTI HD	200,000.00	213,750.00	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	275,000.00	263,312.50	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	225,000.00	166,950.00	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	400,000.00	274,000.00	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	225,000.00	200,531.25	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	50,000.00	32,875.00	
CHOCTAW RESORT DEVEL ENT	1,227,000.00	1,211,662.50	
CHS/COMMUNITY HEALTH	1,175,000.00	1,076,746.50	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	125,000.00	125,860.00	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	50,000.00	48,500.00	
CHURCHILL DOWNS INC	200,000.00	208,000.00	
CINEMARK USA INC	175,000.00	182,437.50	
CIT GROUP INC	150,000.00	154,312.50	
CITGO HOLDING INC	425,000.00	429,196.86	
CITGO PETROLEUM CORP	125,000.00	121,750.00	
CITIGROUP INC	25,000.00	24,223.75	
CITIGROUP INC	100,000.00	99,875.00	
CITIGROUP INC	75,000.00	79,500.00	
CLEAR CHANNEL COMMUNICAT	150,000.00	58,875.00	
CLOUD CRANE LLC	100,000.00	102,875.00	
CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN	75,000.00	31,125.00	
CNG HOLDINGS INC	175,000.00	80,500.00	
COEUR D'ALENE MINES CORP	300,000.00	298,500.00	
COMMERCIAL METALS CO	225,000.00	219,937.50	
COMMSCOPE INC	300,000.00	313,125.00	
COMMSCOPE TECH FINANCE L	250,000.00	265,155.00	
COMMUNICATIONS SALES & L	50,000.00	52,500.00	
COMMUNICATIONS SALES & L	175,000.00	183,531.25	
COMMUNITY CHOICE FINANCI	250,000.00	118,750.00	
COMPASS MINERALS INTERNA	200,000.00	191,500.00	

COMPRESSCO PARTNERS/FINA	150,000.00	129,000.00	
CONCORDIA HEALTHCARE	250,000.00	238,125.00	
CONCORDIA HEALTHCARE COR	250,000.00	219,375.00	
CONSOLIDATED COMMUNICATI	175,000.00	161,875.00	
CONSOLIDATED ENERGY FIN	200,000.00	200,500.00	
CONSTELLATION ENTERPRISE	125,000.00	37,500.00	
CONTINENTAL RESOURCES	275,000.00	284,968.75	
CONTINENTAL RESOURCES	450,000.00	446,625.00	
CONTL AIRLINES 2012-2 B	38,532.27	39,688.23	
COPANO ENERGY LLC/FIN CO	176,000.00	182,212.97	
COTT BEVERAGES INC	300,000.00	308,625.00	
CRESTWOOD MIDSTREAM PART	200,000.00	194,000.00	
CRESTWOOD MIDSTREAM PART	175,000.00	167,125.00	
CRESTWOOD MIDSTREAM PART	125,000.00	117,812.50	
CROSSTEX ENERGY LP/CROSS	227,000.00	228,185.84	
CSC HOLDINGS LLC	150,000.00	145,125.00	
CVR PARTNERS/CVR NITROGE	250,000.00	264,062.50	
CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN	157,000.00	165,242.50	
DANA FINANCING LUX SARL	75,000.00	75,937.50	
DENBURY RESOURCES INC	170,000.00	177,650.00	
DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	250,000.00	260,924.75	
DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	25,000.00	26,361.05	
DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	125,000.00	133,856.75	
DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	50,000.00	55,995.40	
DIEBOLD INC	50,000.00	49,875.00	
DIGICEL GROUP LTD	525,000.00	462,656.25	
DIGICEL GROUP LTD	600,000.00	480,180.00	
DIGICEL LIMITED	200,000.00	189,500.00	
DIGICEL LIMITED	400,000.00	361,000.00	
DIRECTBUY HOLDINGS INC	377,796.00	100,115.94	
DISH DBS CORP	400,000.00	386,000.00	
DISH DBS CORP	100,000.00	99,675.00	
DISH DBS CORP	350,000.00	376,250.00	
DJO FINCO INC/DJO FINANC	200,000.00	186,000.00	
DRIVETIME AUTO GP & ACCE	100,000.00	94,250.00	

DYNEGY INC	150,000.00	156,375.00	
DYNEGY INC	525,000.00	535,500.00	
DYNEGY INC	125,000.00	126,718.75	
EARTHLINK INC	62,000.00	63,705.00	
EARTHLINK INC	100,000.00	105,750.00	
ECO SERVICES OP/ECO FIN	250,000.00	258,750.00	
ELDORADO RESORTS INC	125,000.00	132,812.50	
EMDEON INC	200,000.00	212,500.00	
EMI MUSIC PUBLISHING GRP	50,000.00	52,250.00	
ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	275,000.00	249,562.50	
ENDO FIN/ENDO LTD/E FINC	200,000.00	183,500.00	
ENERGY FUTURE/EFIH FINAN	178,520.88	211,993.54	
ENERGY TRANSFER EQUITY	350,000.00	384,125.00	
ENERGY TRANSFER EQUITY	650,000.00	667,875.00	
ENERGY XXI GULF COAST IN	125,000.00	16,875.00	
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	75,000.00	63,906.90	
ENSCO PLC	25,000.00	19,531.25	
ENSCO PLC	50,000.00	31,505.50	
ENVISION HEALTHCARE CORP	125,000.00	128,281.25	
EP ENER/EVEREST ACQ FIN	500,000.00	297,500.00	
ESCROW NEWPAGE CORP 10%	1,775,000.00	19,525.00	
ESCROW QUEBECOR	7,775,000.00	9,718.75	
EVEREST ACQ LLC/FINANCE	125,000.00	86,250.00	
EXOPACK HOLDNG CORP	250,000.00	257,500.00	
FELCOR LODGING LP	100,000.00	104,625.00	
FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	175,000.00	156,187.50	
FIRST DATA CORPORATION	50,000.00	51,937.50	
FIRST QUANTUM	50,000.00	44,125.00	
FLORIDA EAST COAST HLDGS	75,000.00	66,562.50	
FLY LEASING LTD	200,000.00	203,750.00	
FONTAINEBLEAU LAS VEGAS	11,815,760.01	1,240.65	
FORBES ENERGY SERVICES	450,000.00	204,750.00	
FREEPORT-MCMORAN C & G	225,000.00	219,375.00	
FREEPORT-MCMORAN C & G	225,000.00	174,375.00	
FRESENIUS MED CARE II	96,000.00	101,520.00	

FRONTIER COMMUNICATIONS	625,000.00	682,031.25	
FRONTIER COMMUNICATIONS	775,000.00	832,156.25	
GANNETT CO INC	125,000.00	130,000.00	
GANNETT CO INC	200,000.00	216,250.00	
GARDA WORLD SECURITY COR	175,000.00	149,625.00	
GARDA WORLD SECURITY COR	450,000.00	384,750.00	
GENON ESCROW CORP	225,000.00	165,375.00	
GEO GROUP INC/THE	100,000.00	103,612.00	
GIBRALTAR STEEL CORP OF	150,000.00	154,125.00	
GIBSON ENERGY INC	125,000.00	126,250.00	
GMAC	175,000.00	213,062.50	
GOLDEN NUGGET ESCROW INC	75,000.00	78,093.75	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	75,000.00	76,125.00	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	125,000.00	126,093.75	
GOODYEAR TIRE & RUBBER	200,000.00	209,376.00	
GRAFTECH INTERNATIONAL	275,000.00	210,375.00	
GRAY TELEVISION INC	450,000.00	470,812.50	
GRAY TELEVISION INC	175,000.00	181,125.00	
GREIF INC	350,000.00	394,625.00	
GREYSTAR REAL ESTATE PAR	25,000.00	25,875.00	
GRIFFON CORPORATION	175,000.00	175,656.25	
GRIFFON CORPORATION	50,000.00	50,187.50	
GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	200,000.00	201,000.00	
GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	125,000.00	126,250.00	
HALCON RESOURCES CORP	100,000.00	96,000.00	
HARLAND CLARKE HLDINGS	150,000.00	143,625.00	
HARLAND CLARKE HOLDINGS	225,000.00	231,750.00	
HARLAND ESCROW CORP	750,000.00	638,437.50	
HCA INC	150,000.00	166,125.00	
HCA INC	225,000.00	238,500.00	
HD SUPPLY INC	100,000.00	104,765.00	
HEALTHSOUTH CORP	125,000.00	131,250.00	
HEARTHSIDE GROUP HLDS/FI	250,000.00	229,375.00	
HECLA MINING CO	125,000.00	125,625.00	
HELLAS II	5,050,000.00	0.00	

HEXION INC	25,000.00	24,625.00	
HEXION US FIN/NOVA SCOTI	695,000.00	489,975.00	
HILLMAN GROUP INC	170,000.00	153,850.00	
HOCKEY MERGER SUB 2 INC	350,000.00	348,250.00	
HOLLY ENERGY PARTNERS LP	100,000.00	102,750.00	
HRG GROUP INC	125,000.00	132,500.00	
HRG GROUP INC	500,000.00	512,500.00	
HUNT COS INC	225,000.00	230,062.50	
IAMGOLD CORP	200,000.00	188,500.00	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	425,000.00	428,187.50	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	75,000.00	75,937.50	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	75,000.00	72,750.00	
ICON HEALTH & FITNESS	25,000.00	25,153.12	
ILFC E-CAPITAL TRUST I	470,000.00	380,112.50	
ILLINOIS PWR GENERATING	150,000.00	60,000.00	
INDALEX HOLDING	3,767,000.00	28,252.50	
INEOS GROUP HOLDINGS SA	200,000.00	205,250.00	
INFOR SOFTWARE PARENT	75,000.00	70,125.00	
INFOR US INC	600,000.00	601,500.00	
INMARSAT FINANCE PLC	100,000.00	96,125.00	
INN OF THE MOUNTAIN GODS	150,000.00	137,250.00	
INTELSAT JACKSON HLDG	225,000.00	161,437.50	
INTELSAT JACKSON HLDG	125,000.00	84,125.00	
INTELSAT JACKSON HLDG	75,000.00	70,687.50	
INTELSAT LUXEMBOURG SA	275,000.00	156,750.00	
INTELSAT LUXEMBOURG SA	50,000.00	11,750.00	
INTELSAT LUXEMBOURG SA	300,000.00	70,125.00	
INTERGEN NV	100,000.00	75,000.00	
INTREPID AVIATION GRP HL	150,000.00	137,250.00	
INVENTIV HEALTH INC	351,000.00	351,877.50	
INVENTIV HEALTH INC	80,025.00	82,175.67	
IPAYMENT INC	561,908.00	554,884.15	
iStar Inc	75,000.00	73,687.50	
ITALICS MERGER SUB	100,000.00	98,500.00	
JAC HOLDING CORP	120,000.00	127,200.00	

JACK COOPER HOLDINGS COR	275,000.00	191,125.00	
JBS INVESTMENTS GMBH	200,000.00	212,344.80	
JC PENNEY CORP INC	150,000.00	157,125.00	
JC PENNEY CORP INC	75,000.00	77,156.25	
JCH PARENT INC	241,959.00	67,748.52	
JEFFERIES FIN LLC / JFIN	200,000.00	186,500.00	
JLL/DELTA DUTCH PLEDGECO	350,000.00	357,437.50	
JPMORGAN CHASE & CO	375,000.00	421,875.00	
JPMORGAN CHASE & CO	100,000.00	99,750.00	
JPMORGAN CHASE & CO	125,000.00	132,187.50	
JPMORGAN CHASE & CO	550,000.00	584,031.25	
JPMORGAN CHASE & CO	325,000.00	320,937.50	
K HOVNIANIAN ENTERPRISES	125,000.00	88,750.00	
K HOVNIANIAN ENTERPRISES	150,000.00	101,437.50	
KB HOME	300,000.00	323,250.00	
KB HOME	250,000.00	263,125.00	
KENNEDY-WILSON INC	225,000.00	228,093.75	
KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	150,000.00	157,665.00	
KINDER MORGAN ENER PART	125,000.00	128,088.50	
KINDRED HEALTHCARE INC	225,000.00	230,625.00	
KINDRED HEALTHCARE INC	150,000.00	151,687.50	
KISSNER MILLING CO LTD	175,000.00	177,625.00	
L BRANDS INC	125,000.00	132,837.50	
L BRANDS INC	75,000.00	79,078.12	
LADDER CAP FIN LLC/CORP	375,000.00	382,031.25	
LANDRY'S INC	600,000.00	632,250.00	
LAREDO PETROLEUM INC	125,000.00	129,375.00	
LAREDO PETROLEUM INC	150,000.00	148,125.00	
LBC TANK TERMINAL HLDING	200,000.00	197,000.00	
LEAR CORP	150,000.00	160,687.50	
LENNAR CORP	125,000.00	128,515.62	
LEVEL 3 FINANCING INC	325,000.00	342,062.50	
LIFEPOINT HEALTH INC	50,000.00	51,812.50	
LIMITED BRANDS INC	375,000.00	418,125.00	
LIN TELEVISION CORP	300,000.00	315,750.00	

LINN ENERGY LLC/FIN CORP	100,000.00	19,750.00	
LINN ENERGY LLC/FIN CORP	250,000.00	49,375.00	
LINN ENERGY LLC/FIN CORP	325,000.00	65,812.50	
LIVE NATION ENTERTAINMEN	100,000.00	103,625.00	
LOGO MERGER SUB CORP	700,000.00	710,500.00	
LOUISIANA PACIFIC CORP	75,000.00	77,953.12	
LTF MERGER SUB INC	600,000.00	583,500.00	
MALLINCKRODT FIN/SB	150,000.00	147,187.50	
MARIPOSA BOR / MERG SUB	100,000.00	84,380.00	
MATCH GROUP INC	150,000.00	161,437.50	
MATTAMY GROUP CORP	375,000.00	368,437.50	
MBIA INC	150,000.00	157,125.00	
MBIA INSURANCE CO	425,000.00	159,375.00	
MDC PARTNERS INC	125,000.00	129,375.00	
MEDIACOM BRDBND LLC/CORP	125,000.00	129,218.75	
MEDIACOM BRDBND LLC/CORP	475,000.00	499,937.50	
MEDNAX INC	150,000.00	156,000.00	
MEG ENERGY CORP	50,000.00	40,750.00	
MEG ENERGY CORP	125,000.00	96,875.00	
MEG ENERGY CORP	25,000.00	20,250.00	
MEMORIAL RESOURCE DEVELO	150,000.00	150,750.00	
MERCER INTL INC	150,000.00	153,750.00	
MERISANT ESCROW	4,750,000.00	0.00	
MERITAGE HOMES CORP	150,000.00	155,250.00	
MGM RESORTS INTL	275,000.00	308,412.50	
MGM RESORTS INTL	100,000.00	111,750.00	
MICHAEL BAKER HLDINGS/FI	112,379.00	96,084.04	
MICRON TECHNOLOGY INC	475,000.00	418,000.00	
MICRON TECHNOLOGY INC	775,000.00	685,875.00	
MICROSEMI CORP	75,000.00	84,000.00	
MIDAS INT HOLDCO II/FIN	250,000.00	249,375.00	
MIDCONTINENT COMM & FIN	225,000.00	235,125.00	
MIDSTATES PETRO INC/LLC	525,000.00	5,578.12	
MIDSTATES PETRO INC/LLC	125,000.00	1,328.12	
MIDWEST VANADIUM PTY LTD	200,000.00	13,500.00	

MILACRON LLC/MCRON FIN	500,000.00	525,000.00	
MILLAR WESTERN FOREST	125,000.00	56,875.00	
MIRABELA NICKEL LTD SUBO	5,379.74	0.00	
MOOD MEDIA CORP	200,000.00	144,500.00	
MPG HOLDCO I INC	100,000.00	103,000.00	
MPH ACQUISITION HOLDINGS	225,000.00	243,702.00	
MPT OPER PARTNERSP/FINL	175,000.00	192,281.25	
MRT MID PART/MRT MID FIN	225,000.00	214,875.00	
MTW FOODSERVICE ESCROW	150,000.00	169,125.00	
MULTI-COLOR CORP	150,000.00	156,187.50	
MURPHY OIL CORP	25,000.00	23,019.82	
MURPHY OIL CORP	500,000.00	468,313.50	
NATHAN'S FAMOUS INC	225,000.00	242,718.75	
NATIONAL CINEMEDIA LLC	350,000.00	366,625.00	
NATIONSTAR MORT/CAP CORP	125,000.00	121,093.75	
NATIONSTAR MORT/CAP CORP	225,000.00	188,156.25	
NAVIENT CORP	725,000.00	657,937.50	
NAVIOS MARITIME ACQ CORP	325,000.00	255,125.00	
NAVIOS MARITIME HLDS/FIN	225,000.00	101,812.50	
NBTY INC	250,000.00	254,400.00	
NCI BUILDING SYSTEMS INC	75,000.00	82,125.00	
NCR CORP	125,000.00	129,843.75	
NELL AF SARL ESCROW	3,900,000.00	448,500.00	
NEOVIA LOGISTICS INT HLD	625,000.00	337,500.00	
NEPTUNE FINCO CORP	600,000.00	690,000.00	
NES RENTALS HOLDINGS	500,000.00	486,250.00	
NEW ENTERPRISE STONE & L	750,000.00	729,375.00	
NEWFIELD EXPLORATION CO	225,000.00	236,250.00	
NEXSTAR BROADCASTING INC	150,000.00	154,500.00	
NEXSTAR ESCROW CORP	250,000.00	253,437.50	
NFR ENERGY LLC/FIN CORP	1,800,000.00	45,000.00	
NGL ENRGY PART LP/FIN CO	125,000.00	117,500.00	
NOBLE HOLDING INTL LTD	25,000.00	21,937.50	
NORANDA ALUMINUM ACQUISI	150,000.00	2,062.50	
NORTEK INC	375,000.00	393,843.75	

NPC INTL/OPER CO A&B INC	425,000.00	449,437.50	
NRG ENERGY INC	225,000.00	230,062.50	
NRG ENERGY INC	175,000.00	185,500.00	
NUMERICABLE GROUP SA	1,000,000.00	993,120.00	
NUMERICABLE-SFR SA	1,000,000.00	1,005,000.00	
NWH ESCROW CORP	125,000.00	93,125.00	
NXP BV/NXP FUNDING LLC	200,000.00	208,000.00	
OASIS PETROLEUM INC	425,000.00	399,500.00	
OASIS PETROLEUM INC	25,000.00	23,937.50	
OPEN TEXT CORP	200,000.00	208,500.00	
OPPENHEIMER HOLDINGS INC	136,000.00	137,700.00	
ORTHO-CLINICAL DIAGNOSTI	600,000.00	512,625.00	
OUTERWALL INC	175,000.00	152,687.50	
OWENS-BROCKWAY	125,000.00	137,109.37	
PAPERWORKS INDUSTRIES IN	125,000.00	120,000.00	
PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	75,000.00	77,250.00	
PATRIOT MERGER CORP	400,000.00	389,500.00	
PBF LOGISTICS LP/FINANCE	125,000.00	122,812.50	
PENN NATIONAL GAMING INC	100,000.00	104,500.00	
PENSKE AUTO GROUP INC	375,000.00	380,625.00	
PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	150,000.00	146,625.00	
PERSTORP HOLDING AB	200,000.00	201,050.00	
PETROBAKKEN ENERGY LTD	450,000.00	38,250.00	
PINNACLE FOODS INC	75,000.00	80,062.50	
PINNACLE MERGER SUB INC	255,000.00	286,237.50	
PLAINS EXPLORATION & PRO	150,000.00	148,875.00	
PLAINS EXPLORATION & PRO	325,000.00	317,687.50	
PLAINS EXPLORATION & PRO	275,000.00	267,437.50	
PLATFORM SPECIA 144A	75,000.00	77,437.50	
POST HOLDINGS INC	150,000.00	160,312.50	
POST HOLDINGS INC	75,000.00	79,781.25	
POST HOLDINGS INC	275,000.00	308,687.50	
PRECISION DRILLING CORP	100,000.00	83,500.00	
PRESTIGE BRANDS INC	100,000.00	103,125.00	
PRESTIGE BRANDS INC	125,000.00	132,500.00	

PRIME SECSRVC BRW/FINANC	50,000.00	54,125.00	
PRISO ACQUISITION CORP	475,000.00	470,250.00	
PSPC ESCROW CORP	50,000.00	44,593.75	
QORVO INC	125,000.00	135,000.00	
QUEBECOR MEDIA INC	100,000.00	104,250.00	
RADIAN GROUP INC	225,000.00	232,200.00	
RADIAN GROUP INC	150,000.00	165,187.50	
RADIO SYSTEMS CORP	350,000.00	366,625.00	
RCN TELECM SER/CAPITAL	175,000.00	182,218.75	
REALOGY GROUP/CO-ISSUER	250,000.00	261,155.00	
REALOGY GROUP/CO-ISSUER	375,000.00	380,156.25	
REGAL ENTERTAINMENT GRP	200,000.00	206,500.00	
RESOLUTE FOREST PRODUCTS	600,000.00	511,500.00	
REXEL SA	450,000.00	468,281.25	
REYNOLDS GROUP HOLDINGS	275,000.00	286,392.15	
REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	250,000.00	260,000.00	
REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	175,000.00	185,828.12	
RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	150,000.00	152,250.00	
RICE ENERGY INC	75,000.00	77,250.00	
RITE AID CORP	50,000.00	53,250.00	
RITE AID CORP	50,000.00	59,750.00	
RITE AID CORP	150,000.00	172,500.00	
RIVERS PITTSBURGH LP/FIN	50,000.00	51,562.50	
RJS POWER HOLDINGS LLC	175,000.00	164,500.00	
ROSE ROCK MIDSTREAM/FIN	100,000.00	91,000.00	
ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	200,000.00	188,500.00	
ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	200,000.00	193,000.00	
RR DONNELLEY & SONS CO	100,000.00	109,000.00	
RR DONNELLEY & SONS CO	100,000.00	99,000.00	
RR DONNELLEY & SONS CO	175,000.00	168,000.00	
RRI ENERGY	150,000.00	129,027.00	
RSI HOME PRODUCTS INC	325,000.00	343,687.50	
RUE21 INC	225,000.00	78,750.00	
RYLAND GROUP	200,000.00	209,000.00	
SABINE PASS LIQUEFACTION	175,000.00	183,093.75	

SABINE PASS LIQUEFACTION	500,000.00	521,875.00	
SABLE INTL FINANCE LTD	200,000.00	205,440.00	
SABRA HEALTH/CAPTL CORP	175,000.00	183,312.50	
SALLY HOLDINGS/SALLY CAP	100,000.00	105,000.00	
SALLY HOLDINGS/SALLY CAP	325,000.00	350,593.75	
SANCHEZ ENERGY CORP	242,000.00	210,540.00	
SANCHEZ ENERGY CORP	200,000.00	159,000.00	
SANDRIDGE ENERGY INC	800,000.00	46,000.00	
SANJEL CORP	200,000.00	4.00	
SCHAEFFLER HLDG FIN BV	400,000.00	417,000.00	
SCIENTIFIC GAMES INTERNA	750,000.00	658,125.00	
SCOTTS MIRACLE-GRO CO	50,000.00	53,500.00	
SEALED AIR CORP	150,000.00	159,750.00	
SELECT MEDICAL CORP	300,000.00	301,500.00	
SERVICE CORP INTL	275,000.00	288,062.50	
SEVENTY SEVEN ENE	175,000.00	10,937.50	
SIDEWINDER DRILLING INC	225,000.00	16,875.00	
SINCLAIR TELEVISION GROU	275,000.00	291,156.25	
SINCLAIR TELEVISION GROU	100,000.00	105,250.00	
SIRIUS XM RADIO INC	250,000.00	267,500.00	
SIRIUS XM RADIO INC	275,000.00	283,421.87	
SLM CORP	75,000.00	76,423.42	
SLM CORP	600,000.00	556,500.00	
SM ENERGY CO	50,000.00	46,500.00	
SOLERA LLC / SOLERA FINA	150,000.00	162,750.00	
SOUTHERN STAR CENT CORP	250,000.00	251,250.00	
SOUTHWESTERN ENERGY CO	250,000.00	262,656.25	
SOUTHWESTERN ENERGY CO	375,000.00	406,875.00	
SOUTHWESTERN ENERGY CO	75,000.00	67,500.00	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	25,000.00	24,218.75	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	175,000.00	173,250.00	
SPRINT CAPITAL CORP	1,625,000.00	1,499,062.50	
SPRINT CORP	775,000.00	691,687.50	
SPRINT CORP	300,000.00	258,657.00	
SPRINT NEXTEL CORP	50,000.00	47,410.00	

SS&C TECH HOLDINGS INC	200,000.00	208,000.00	
STANDARD INDUSTRIES INC	125,000.00	131,250.00	
STANDARD INDUSTRIES INC	25,000.00	26,312.50	
STANDARDAERO AVIATION	125,000.00	128,750.00	
SUBURBAN PROPANE PARTNRS	300,000.00	304,950.00	
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	75,000.00	80,812.50	
SUMMIT MID HLDS LLC / FI	450,000.00	452,250.00	
SUMMIT MID HLDS LLC / FI	300,000.00	278,625.00	
SUNCOKE ENRGY PART LP/FI	100,000.00	83,750.00	
SUNGARD AVAIL SERV CAP	300,000.00	168,000.00	
SUNOCO LP/FINANCE CORP	275,000.00	281,872.25	
SUNOCO LP/FINANCE CORP	550,000.00	563,750.00	
SUNOCO LP/FINANCE CORP	400,000.00	410,000.00	
T-MOBILE USA INC	75,000.00	79,031.25	
T-MOBILE USA INC	125,000.00	132,968.75	
T-MOBILE USA INC	300,000.00	324,000.00	
T-MOBILE USA INC	125,000.00	134,843.75	
TALOS PRODUCTION LLC/FIN	600,000.00	281,250.00	
TARGA RESOURCES PARTNERS	175,000.00	177,625.00	
TARGA RESOURCES PARTNERS	350,000.00	362,250.00	
TECK COMINCO LIMITED	125,000.00	93,750.00	
TECK RESOURCES LIMITED	51,000.00	48,195.00	
TECK RESOURCES LIMITED	50,000.00	43,000.00	
TECK RESOURCES LIMITED	25,000.00	18,125.00	
TEMPUR SEALY INTL INC	200,000.00	204,500.00	
TENET HEALTHCARE CORP	425,000.00	432,441.75	
TENNECO INC	75,000.00	77,520.00	
TERRAFORM GLOBAL OPERATI	225,000.00	212,625.00	
TERRAFORM POWER OPERATIN	150,000.00	148,125.00	
TESORO LOGISTICS LP/CORP	39,000.00	40,413.75	
TESORO LOGISTICS LP/CORP	400,000.00	419,500.00	
TESORO LOGISTICS LP/CORP	100,000.00	106,250.00	
TEXAS COMPETITIVE/TCEH	225,000.00	79,875.00	
THOMPSON CREEK METALS CO	675,000.00	659,812.50	
TIME INC	300,000.00	289,125.00	

TITAN INTERNATIONAL INC	175,000.00	156,625.00	
TOLL BROS FINANCE CORP	350,000.00	373,625.00	
TOPS HOLDING II CORP	432,000.00	381,240.00	
TOWNSQUARE MEDIA INC	225,000.00	224,437.50	
TPC GROUP INC	275,000.00	223,437.50	
TRAC INTERMODAL LLC/CORP	213,000.00	226,312.50	
TRANSDIGM INC	100,000.00	102,875.00	
TRANSDIGM INC	400,000.00	418,000.00	
TRANSDIGM INC	250,000.00	259,687.50	
TRANSFIELD SERVICES LTD	150,000.00	161,250.00	
TRANSOCEAN INC	200,000.00	201,000.00	
TRANSOCEAN INC	125,000.00	110,000.00	
TRANSOCEAN INC	250,000.00	188,750.00	
TREEHOUSE FOODS INC	150,000.00	163,875.00	
TRI POINTE HOLDINGS INC	150,000.00	154,500.00	
TRI POINTE HOLDINGS INC	250,000.00	259,375.00	
TRIANGLE USA PETROLEUM	125,000.00	31,562.50	
TRINIDAD DRILLING LTD	374,000.00	355,300.00	
TULLOW OIL PLC	200,000.00	168,000.00	
UNIFRAX I LLC/UNIFRAX HO	700,000.00	630,000.00	
UNITED RENTALS NORTH AM	25,000.00	25,750.00	
UNITYMEDIA KABELBW GMBH	400,000.00	424,000.00	
UNIVISION COMMUNICATIONS	59,000.00	61,813.82	
UNIVISION COMMUNICATIONS	50,000.00	51,562.50	
UPCB FINANCE IV LTD	200,000.00	207,200.00	
US AIRWAYS 2012-2B PTT	84,763.35	89,849.15	
US CONCRETE INC	175,000.00	179,375.00	
US FOODS INC	175,000.00	185,937.50	
VALVOLINE FINCO TWO LLC	50,000.00	52,000.00	
VANDER INTERMEDIATE HOLD	125,000.00	70,000.00	
VIASAT INC	225,000.00	233,156.25	
VIKING CRUISES LTD	100,000.00	90,250.00	
VIKING CRUISES LTD	100,000.00	80,750.00	
VPII ESCROW CORP	100,000.00	91,750.00	
VRX ESCROW CORP	300,000.00	268,125.00	

VRX ESCROW CORP	375,000.00	311,017.50	
VRX ESCROW CORP	1,300,000.00	1,069,263.00	
VTR FINANCE BV	400,000.00	412,000.00	
WARREN RESOURCES INC	475,000.00	5,046.87	
WAVE HOLDCO LLC/CORP	163,804.00	168,718.12	
WAVEDIVISION ESCROW/WAVE	100,000.00	104,625.00	
WELLCARE HEALTH PLANS IN	450,000.00	468,000.00	
WELLS FARGO & COMPANY	175,000.00	184,843.75	
WELLS FARGO & COMPANY	75,000.00	81,941.25	
WEST CORP	500,000.00	476,875.00	
WESTERN DIGITAL CORP	200,000.00	217,375.00	
WESTERN DIGITAL CORP	325,000.00	360,750.00	
WHITING PETROLEUM CORP	25,000.00	23,625.00	
WILLIAM LYON HOMES INC	75,000.00	76,125.00	
WILLIAM LYON HOMES INC	50,000.00	52,750.00	
WILLIAM LYON HOMES INC	100,000.00	102,000.00	
WILLIAMS COMPANIES INC	175,000.00	166,687.50	
WILLIAMS COMPANIES INC	275,000.00	272,250.00	
WILLIAMS COMPANIES INC	400,000.00	375,000.00	
WILLIAMS COS INC	323,000.00	359,337.50	
WILLIAMS COS INC	75,000.00	82,125.00	
WINDSTREAM CORP	50,000.00	50,805.00	
WINDSTREAM CORP	100,000.00	97,500.00	
WINDSTREAM CORP	275,000.00	261,937.50	
WINDSTREAM CORP	350,000.00	328,125.00	
WISE HLDG/FIN CORP	157,875.00	95,514.37	
WISE METALS GROUP LLC/WI	125,000.00	121,875.00	
WMG ACQUISITION CORP	25,000.00	26,031.25	
WOODSIDE HOMES CO LLC/FI	75,000.00	69,375.00	
WPX ENERGY INC	50,000.00	50,750.00	
WR GRACE & CO-CONN	250,000.00	266,250.00	
WYNN MACAU LTD	200,000.00	203,000.00	
XPO LOGISTICS INC	350,000.00	347,375.00	
ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	375,000.00	395,625.00	
ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	175,000.00	185,718.75	

	ZEKELMAN INDUSTRIES INC	75,000.00	78,000.00	
	CITIGROUP INC 6.8750% Series K	206,725.00	244,597.02	
	COWEN GROUP INC 8.2500% 10/15/21 SERIES	122,225.00	128,385.14	
	REGIONS FINL (RF) 6.3750% Series A	152,575.00	164,658.94	
	SEASPAN CORP 6.375% 4/30/19 Series	106,450.00	107,099.34	
	小計 銘柄数：615	187,306,072.21	130,216,805.93	
	組入時価比率：88.6%		(13,806,887,932)	99.6%
	合計		13,806,887,932	(13,806,887,932)
	合計		13,865,449,730	(13,865,449,730)

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

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

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

(注4)備考欄の の銘柄はハイブリッド優先証券であることを表しております。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

第3 その他特定資産の明細表(平成28年7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							
21ST CENTURY TRM B	123,750.00	86.00	106,425.00	92.50	114,468.75	8,043.75	
ADVANTAGE SALE 1ST TL #2	1,612.91	96.87	1,562.50	99.42	1,603.50	41.00	
ADVANTAGE SALE 1ST TL #3	104.85	96.88	101.58	99.42	104.23	2.65	
ADVANTAGE SALE INTL 1LTL	96,532.25	96.87	93,515.61	99.42	95,969.17	2,453.56	
ADVANTAGE SALES 2L TL	100,000.00	90.50	90,500.00	93.17	93,166.70	2,666.70	
ANCESTRY INITIAL TL	49,625.00	99.40	49,327.25	99.94	49,593.98	266.73	
ASURION 1L IRL B-1 #1	524,994.60	94.68	497,064.88	99.95	524,732.10	27,667.22	
ASURION LONESTAR TRM 2L	75,000.00	88.32	66,243.75	98.54	73,906.27	7,662.52	
ASURION(LONESTAR) B4 IRL	318,093.75	92.80	295,191.00	99.88	317,696.13	22,505.13	
BOSTON GENERATING TRM 2L	1,357,664.13	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
BUILDERS FIRSTSOURCE TRM	99,540.62	97.70	97,251.18	100.15	99,689.93	2,438.75	
CHASSIX EXIT TERM LOAN	178,408.49	100.00	178,408.49	98.50	175,732.36	2,676.13	
CHEMOURS TRANCHE B #1	173,234.80	93.41	161,818.62	96.44	167,063.31	5,244.69	
CITGO PETROLEUM TL	217,867.18	98.60	214,817.03	100.96	219,955.00	5,137.97	
DTZ 2015 1 TL#1	19,569.17	98.56	19,287.86	99.05	19,383.26	95.40	
DTZ 2015 1 TL#10	3,700.00	98.55	3,646.35	99.05	3,664.85	18.50	

DTZ 2015 1 TL#15	33.35	98.56	32.87	99.05	33.03	0.16
DTZ 2015 1 TL#16	212.27	98.55	209.20	99.05	210.25	1.05
DTZ 2015 1 TL#2	1,129.51	98.56	1,113.28	99.05	1,118.77	5.49
DTZ 2015 1 TL#7	46,323.03	98.56	45,657.12	99.05	45,882.96	225.84
DTZ 2015 1 TL#8	72.53	98.55	71.47	99.05	71.84	0.37
DTZ 2015 1 TL#9	177.44	98.56	174.89	99.05	175.75	0.86
ENERGY FUTURE DIP TL	456,414.88	99.53	454,275.66	100.09	456,842.99	2,567.33
FORMULA ONE 2ND LIEN	275,000.00	93.62	257,468.75	97.75	268,812.50	11,343.75
GLOBAL AVIATION 2ND LIEN	276,371.44	1.00	2,763.71	1.00	2,763.71	0.00
HERCULES OFFSHORE 1L TRM	130,340.89	83.50	108,834.64	95.33	124,258.27	15,423.63
LTF MERG CLOSING DATE #1	123,750.00	97.31	120,424.21	99.83	123,543.70	3,119.49
MULTIPLAN INITIAL TL	125,000.00	99.50	124,375.00	100.84	126,049.12	1,674.12
PHARMACEUTICAL INITIL TL	173,250.00	97.17	168,347.02	100.05	173,336.62	4,989.60
PINNACLE FOODS L1#1 TRM	49,750.00	99.50	49,501.25	100.18	49,838.85	337.60
PRISO ACQUI SI INITIAL TL	644,049.28	98.12	631,941.15	100.06	644,451.81	12,510.66
RHP HOTEL PROPERTIE B TL	74,430.39	99.17	73,812.61	100.25	74,616.46	803.85
SOUTHCROSS HOLD 1L TL B	19,799.27	47.65	9,436.04	85.00	16,829.37	7,393.33
STALLION OILFIELD TL	47,604.34	54.62	26,001.49	59.33	28,245.22	2,243.73
貸付債権計	5,783,406.37		3,949,601.46		4,093,810.76	144,209.30
銘柄数：34			(418,776,242)		(434,066,754)	(15,290,512)
組入時価比率：2.8%					100.0%	
合計			418,776,242		434,066,754	15,290,512
			(418,776,242)		(434,066,754)	(15,290,512)

(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28年 7月20日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	70,273,544
コール・ローン	8,069,006
投資証券	3,697,044,244
未収入金	45,739,505
未収配当金	5,589,347
流動資産合計	3,826,715,646
資産合計	3,826,715,646
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	8,700
未払金	30,230,694
未払解約金	2,000,000
未払利息	10
流動負債合計	32,239,404

(平成28年 7月20日現在)

負債合計	32,239,404
純資産の部	
元本等	
元本	3,363,808,993
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	430,667,249
元本等合計	3,794,476,242
純資産合計	3,794,476,242
負債純資産合計	3,826,715,646

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 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3. 費用・収益の計上基準	<p>受取配当金 受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 配当株式 配当株式は原則として、配当株式に伴う源泉税等の費用が確定した段階で、株式の配当落ち日に計上した数量に相当する券面額又は発行価額を計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。</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28年 7月20日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1,1280円
(10,000口当たり純資産額)	(11,280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28年 1月21日 至 平成28年 7月20日	
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。 これらは、REITの価格変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。 当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。
3.金融商品に係るリスク管理体制	委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。 市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。 信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。 流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。

(2)金融商品の時価等に関する事項

平成28年 7月20日現在	
1.貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ ん。
2.時価の算定方法	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28年 7月20日現在	
期首	平成28年 1月21日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	3,703,682,027円
同期中における追加設定元本額	6,890,358円

同期中における一部解約元本額	346,763,392円
期末元本額	3,363,808,993円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・オールインワン・ファンド	916,193,517円
ノムラ・グローバル・オールスターズ	2,447,615,476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28年 7月20日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(平成28年 7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	GLP投資法人 投資証券	253	33,294,800	
		日本プロロジスリート投資法人 投資証券	219	54,706,200	
		ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	34	21,352,000	
		日本リテールファンド投資法人 投資証券	212	54,462,800	
		オリックス不動産投資法人 投資証券	216	39,290,400	
		インヴィンシブル投資法人 投資証券	203	13,012,300	
		ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	107	69,336,000	
		ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	392	32,614,400	
	小計	銘柄数：8 組入時価比率：8.4%	1,636	318,068,900 8.7%	
	米ドル	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	2,000	209,840.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	6,824	1,257,253.76	
		BOSTON PROPERTIES	1,500	206,175.00	
		CUBESMART	21,900	676,053.00	
		DDR CORP	39,200	758,912.00	

	DIGITAL REALTY TRUST INC	8,500	901,000.00	
	EQUITY RESIDENTIAL	19,900	1,407,129.00	
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	16,200	569,430.00	
	GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	41,186	1,280,884.60	
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	12,220	431,121.60	
	HOST HOTELS & RESORTS INC	39,300	677,925.00	
	KILROY REALTY CORP	9,100	633,087.00	
	KIMCO REALTY CORP	38,700	1,215,180.00	
	LIBERTY PROPERTY TRUST	14,600	587,650.00	
	MGM GROWTH PROPERTIES LLC-A	8,198	219,050.56	
	PARAMOUNT GROUP INC	11,400	191,976.00	
	POST PROPERTIES INC	6,800	424,660.00	
	PROLOGIS INC	18,597	961,650.87	
	PUBLIC STORAGE	4,000	1,008,560.00	
	QTS REALTY TRUST INC CL A	7,787	436,072.00	
	SENIOR HOUSING PROP TRUST	22,800	508,896.00	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	11,974	2,670,561.22	
	SL GREEN REALTY CORP	9,500	1,053,360.00	
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	62,400	819,936.00	
	SUN COMMUNITIES INC	8,900	673,641.00	
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	32,484	435,935.28	
	VENTAS INC	8,400	613,620.00	
	VORNADO REALTY TRUST	8,825	895,296.25	
	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	11,000	464,200.00	
	WELLTOWER INC	19,719	1,529,405.64	
小計	銘柄数：30	523,914	23,718,461.78	
			(2,514,868,502)	
	組入時価比率：66.3%		68.1%	
ユーロ	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	13,268	167,508.50	
	EUROCOMMERCIAL PROPERTI-CVA	6,674	257,583.03	
	GECINA SA	2,726	353,971.10	
	HIBERNIA REIT PLC	105,708	144,819.96	
	KLEPIERRE	16,571	652,234.56	
	UNIBAIL RODAMCO-NA	3,711	866,147.40	
小計	銘柄数：6	148,658	2,442,264.55	

			(285,256,499)	
	組入時価比率：7.5%		7.7%	
英ポンド	BRITISH LAND	65,110	416,704.00	
	HAMMERSON PLC	45,291	244,571.40	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	43,469	466,857.06	
小計	銘柄数：3	153,870	1,128,132.46	
	組入時価比率：4.1%		(156,641,192)	4.2%
豪ドル	GPT GROUP	107,011	599,261.60	
	MIRVAC GROUP	347,739	754,593.63	
	SCENTRE GROUP	92,488	480,937.60	
	VICINITY CENTRES	292,415	1,023,452.50	
	WESTFIELD CORP	80,436	877,556.76	
小計	銘柄数：5	920,089	3,735,802.09	
	組入時価比率：7.8%		(297,033,624)	8.0%
香港ドル	LINK REIT	103,200	5,784,360.00	
小計	銘柄数：1	103,200	5,784,360.00	
	組入時価比率：2.1%		(79,072,201)	2.1%
シンガポールドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	236,800	589,632.00	
小計	銘柄数：1	236,800	589,632.00	
	組入時価比率：1.2%		(46,103,326)	1.2%
合計			3,697,044,244	
			(3,378,975,344)	

(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28年 7月20日現在		
	契約額等(円)		時価(円)
	うち1年超		
市場取引以外の取引			
			評価損益(円)

為替予約取引				
売建	10,593,300	-	10,602,000	8,700
米ドル	10,593,300	-	10,602,000	8,700
合計	10,593,300	-	10,602,000	8,700

(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ありません。

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28年 8月31日現在

資産総額	26,958,372,044円
負債総額	72,509,414円
純資産総額（ - ）	26,885,862,630円
発行済口数	26,698,168,663口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0070円

（参考）ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド

平成28年 8月31日現在

資産総額	63,492,916,505円
負債総額	1,498,787,016円
純資産総額（ - ）	61,994,129,489円
発行済口数	46,285,839,322口
1口当たり純資産額（ / ）	1.3394円

（参考）野村海外株式マザーファンド

平成28年 8月31日現在

資産総額	22,035,408,512円
負債総額	2,000,260円
純資産総額（ - ）	22,033,408,252円
発行済口数	12,782,662,414口
1口当たり純資産額（ / ）	1.7237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28年 8月31日現在

資産総額	7,602,156,878円
負債総額	22,000,101円
純資産総額（ - ）	7,580,156,777円
発行済口数	3,313,921,096口
1口当たり純資産額（ / ）	2.2874円

（参考）ノムラ日本債券オープン マザーファンド

平成28年 8月31日現在

資産総額	287,091,820,627円
負債総額	15,803,323,397円
純資産総額（ - ）	271,288,497,230円
発行済口数	190,260,818,049口
1口当たり純資産額（ / ）	1.4259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28年 8月31日現在

資産総額	9,391,259,628円
負債総額	2,000,277円
純資産総額（ - ）	9,389,259,351円
発行済口数	5,087,220,545口
1口当たり純資産額（ / ）	1.8457円

（参考）ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

平成28年 8月31日現在

資産総額	123,592,634,795円
負債総額	19,190,761,362円
純資産総額（ - ）	104,401,873,433円
発行済口数	76,754,317,908口
1口当たり純資産額（ / ）	1.3602円

（参考）野村豪州債券ファンド マザーファンド

平成28年 8月31日現在

資産総額	28,336,515,200円
負債総額	92,100,495円
純資産総額（ - ）	28,244,414,705円
発行済口数	12,569,191,335口
1口当たり純資産額（ / ）	2.2471円

（参考）野村エマージング債券マザーファンド

平成28年 8月31日現在

資産総額	27,316,854,460円
負債総額	9,456,118,802円
純資産総額（ - ）	17,860,735,658円
発行済口数	8,695,333,273口
1口当たり純資産額（ / ）	2.0541円

（参考）野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

平成28年 8月31日現在

資産総額	15,723,943,006円
負債総額	95,792,372円
純資産総額（ - ）	15,628,150,634円
発行済口数	8,007,503,705口
1口当たり純資産額（ / ）	1.9517円

（参考）ノムラ CBRE グローバルリート マザーファンド

平成28年 8月31日現在

資産総額	3,615,198,066円
負債総額	7,741,884円
純資産総額（ - ）	3,607,456,182円
発行済口数	3,314,736,931口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0883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28年8月末現在、17,180百万円

会社が発行する株式総数 20,000,000株

発行済株式総数 5,150,693株

過去5年間における主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

(2)会社の機構

(a)会社の意思決定機構

当社は指名委員会等設置会社であり、会社の機関として株主総会、取締役会のほか代表執行役ならびに執行役、指名委員会、監査委員会および報酬委員会をおきますが、代表取締役および監査役会は設けません。各機関の権限は以下のとおりであります。

株主総会

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

取締役会

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

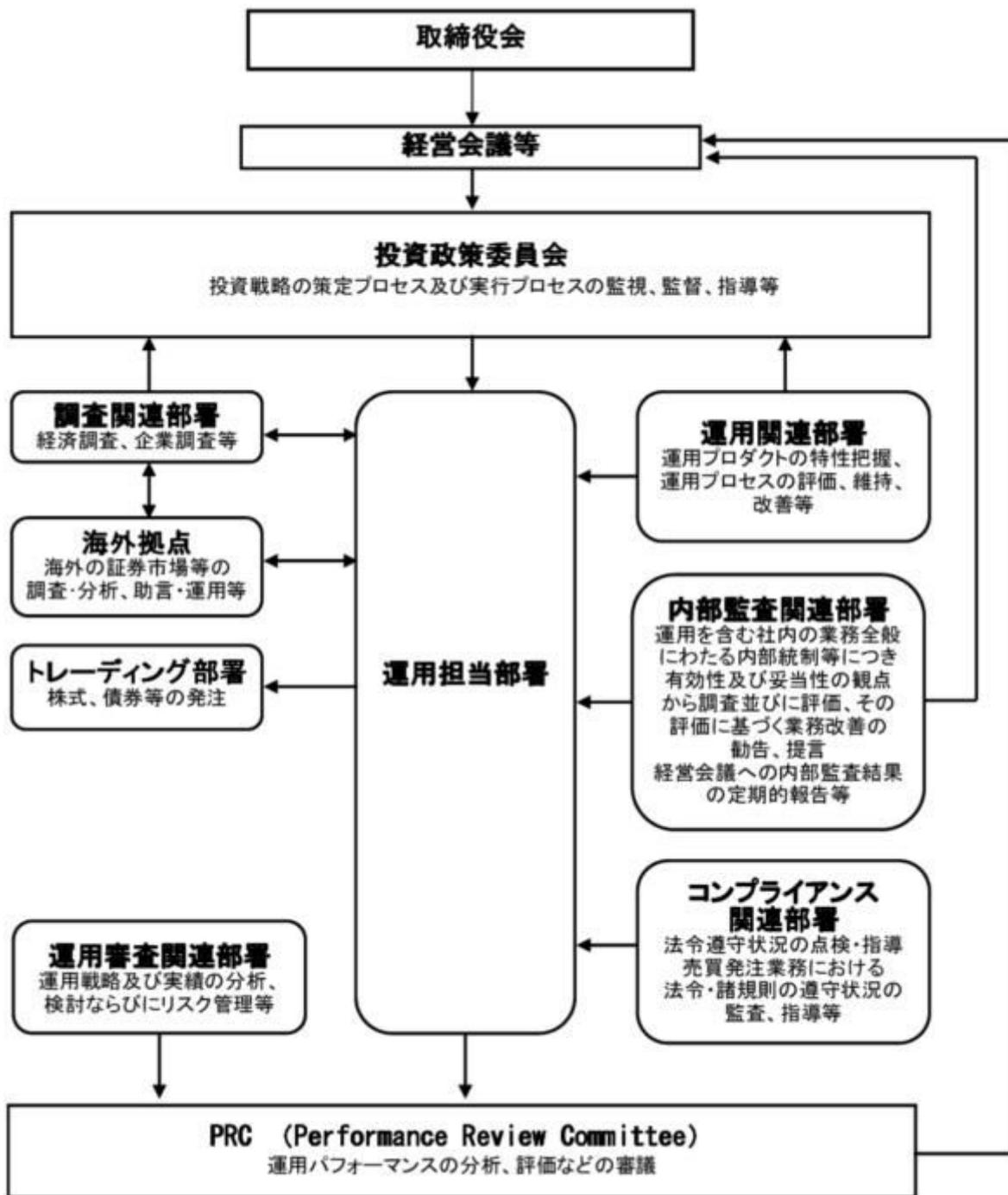
代表執行役・執行役

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

委員会

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

(b)投資信託の運用体制



2【事業の内容及び営業の概況】

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

委託者の運用する証券投資信託は平成28年7月29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	909	17,507,148
単位型株式投資信託	56	206,117
追加型公社債投資信託	16	5,273,381
単位型公社債投資信託	257	1,789,716
合計	1,238	24,776,363

3【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社である野村アセットマネジメント株式会社(以下「委託会社」という)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。
2. 財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。
3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度(平成27年4月1日から平成28年3月31日まで)の財務諸表について、新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

区分	注記 番号	前事業年度	当事業年度
		(平成27年3月31日)	(平成28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		411	208
金銭の信託		56,824	55,341
有価証券		17,100	24,100
前払金		15	34
前払費用		29	2
未収入金		330	511
未収委託者報酬		12,679	14,131
未収運用受託報酬		7,436	7,309
繰延税金資産		2,594	2,028
その他		73	56
貸倒引当金		9	10
流動資産計		97,486	103,715
固定資産			
有形固定資産		1,322	1,176
建物	2	413	403
器具備品	2	909	773
無形固定資産		7,254	7,681
ソフトウェア		7,253	7,680

その他		1		0	
投資その他の資産			24,840		23,225
投資有価証券		11,593		9,216	
関係会社株式		10,149		10,958	
従業員長期貸付金		30		-	
長期差入保証金		49		45	
長期前払費用		60		49	
前払年金費用		2,776		2,777	
その他		179		176	
貸倒引当金		0		-	
固定資産計			33,417		32,083
資産合計			130,903		135,799

区分	注記 番号	前事業年度 (平成27年3月31日)		当事業年度 (平成28年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
(負債の部)					
流動負債					
預り金			118		118
未払金	1		11,602		11,855
未払収益分配金		1		1	
未払償還金		32		31	
未払手数料		4,883		4,537	
その他未払金		6,684		7,284	
未払費用	1		10,221		8,872
未払法人税等			1,961		1,838
前受収益			-		45
賞与引当金			4,558		4,809
外国税支払損失引当金			1,721		-
流動負債計			30,182		27,538
固定負債					
退職給付引当金			2,467		2,708
時効後支払損失引当金			521		526
繰延税金負債			747		68
固定負債計			3,735		3,303
負債合計			33,918		30,842
(純資産の部)					
株主資本					
資本金			17,180		17,180
資本剰余金			11,729		13,729
資本準備金		11,729		11,729	
その他資本剰余金		-		2,000	
利益剰余金			61,182		68,696
利益準備金		685		685	
その他利益剰余金		60,497		68,011	
別途積立金		24,606		24,606	
繰越利益剰余金		35,890		43,405	
評価・換算差額等			6,893		5,349
その他有価証券評価差額金			6,893		5,349
純資産合計			96,985		104,956

負債・純資産合計			130,903		135,799
----------	--	--	---------	--	---------

(2)【損益計算書】

区分	注記 番号	前事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)		当事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業収益					
委託者報酬			96,159		104,445
運用受託報酬			31,466		31,351
その他営業収益			221		219
営業収益計			127,847		136,016
営業費用					
支払手数料			47,060		46,531
広告宣伝費			823		1,008
公告費			-		0
受益証券発行費			5		5
調査費			28,326		28,068
調査費		1,299		4,900	
委託調査費		27,027		23,167	
委託計算費			1,156		1,148
営業雑経費			3,275		3,899
通信費		193		185	
印刷費		951		969	
協会費		77		78	
諸経費		2,053		2,666	
営業費用計			80,648		80,662
一般管理費					
給料			11,660		11,835
役員報酬	2	289		367	
給料・手当		6,874		6,928	
賞与		4,496		4,539	
交際費			131		124
旅費交通費			472		488
租税公課			501		695
不動産賃借料			1,218		1,230
退職給付費用			723		1,063
固定資産減価償却費			3,120		2,589
諸経費			6,815		7,801
一般管理費計			24,643		25,827
営業利益			22,555		29,526

区分	注記 番号	前事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)		当事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	

営業外収益					
受取配当金	1	4,038		7,323	
受取利息		5		4	
金銭の信託運用益		347		-	
為替差益		-		281	
その他		366		382	
営業外収益計			4,756		7,991
営業外費用					
金銭の信託運用損		-		1,196	
時効後支払損引当金繰入額		28		72	
その他		137		52	
営業外費用計			166		1,321
經常利益			27,146		36,196
特別利益					
投資有価証券等売却益		794		50	
株式報酬受入益		142		96	
特別利益計			936		146
特別損失					
投資有価証券売却損		-		95	
投資有価証券等評価損		91		-	
固定資産除却損	3	357		60	
外国税支払損失引当金繰入額		1,721		-	
特別損失計			2,169		156
税引前当期純利益			25,913		36,186
法人税、住民税及び事業税			8,433		9,806
法人税等調整額			2,488		744
当期純利益			19,967		25,635

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27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	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
当期変動額								
剰余金の配当						10,043	10,043	10,043
当期純利益						19,967	19,967	19,967
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）								
当期変動額合計	-	-	-	-	-	9,923	9,923	9,923
当期末残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	35,890	61,182	90,092

(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
当期変動額			
剰余金の配当			10,043
当期純利益			19,967
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	213	213	213
当期変動額合計	213	213	10,137
当期末残高	6,893	6,893	96,985

当事業年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本								株主資本合計
	資本金	資本剰余金			利益準備金	利益剰余金		利益剰余金合計	
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計		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	35,890	61,182	90,092
当期変動額									

剰余金の配当							19,933	19,933	19,933
当期純利益							25,635	25,635	25,635
合併による増加			2,000	2,000			144	144	2,144
吸収分割による増加							1,668	1,668	1,668
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）									
当期変動額合計	-	-	2,000	2,000	-	-	7,514	7,514	9,514
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	43,405	68,696	99,606

(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	6,893	6,893	96,985
当期変動額			
剰余金の配当			19,933
当期純利益			25,635
合併による増加			2,144
吸収分割による増加			1,668
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	1,543	1,543	1,543
当期変動額合計	1,543	1,543	7,971
当期末残高	5,349	5,349	104,956

[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 ... 決算期末日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定しております。) 時価のないもの ... 移動平均法による原価法
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法

<p>3. 固定資産の減価償却の方法</p>	<p>(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、定額法を採用しております。 主な耐用年数は以下の通りであります。 <table border="0"> <tr> <td>建物</td> <td>38～50年</td> </tr> <tr> <td>附属設備</td> <td>8～15年</td> </tr> <tr> <td>構築物</td> <td>20年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>4～15年</td> </tr> </table> </p> <p>(2) 無形固定資産及び投資その他の資産 定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>	建物	38～50年	附属設備	8～15年	構築物	20年	器具備品	4～15年
建物	38～50年								
附属設備	8～15年								
構築物	20年								
器具備品	4～15年								
<p>4. 引当金の計上基準</p>	<p>(1) 貸倒引当金 一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 賞与の支払いに備えるため、支払見込額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企业年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 確定給付型企业年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。 退職一時金及び確定給付型企业年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p> <p>(5) 外国税支払損失引当金 将来発生する可能性のある外国税額のうち、当社において見込まれる負担所要額を計上しております。</p>								
<p>5. 消費税等の会計処理方法</p>	<p>消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっており、控除対象外消費税及び地方消費税は、当期の費用として処理しております。</p>								
<p>6. 連結納税制度の適用</p>	<p>連結納税制度を適用しております。</p>								

[注記事項]

貸借対照表関係

前事業年度末 (平成27年3月31日)	当事業年度末 (平成28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 4,979百万円	未払金 5,894百万円
未払費用 1,411	未払費用 1,151
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 607百万円	建物 641百万円
器具備品 3,052	器具備品 3,132
合計 3,659	合計 3,774

損益計算書関係

前事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	当事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28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 3,966百万円	受取配当金 7,081百万円
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 円 - 百万	建物 1百万円
器具備品 15	器具備品 4
ソフトウェア 342	ソフトウェア 54
ア	ア
合計 357	合計 60

株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27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

(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27年5月15日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項	
配当金の総額	19,933百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	3,870円
基準日	平成27年3月31日
効力発生日	平成27年6月26日

当事業年度(自 平成27年4月1日 至 平成28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27年5月15日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項	
配当金の総額	19,933百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	3,870円
基準日	平成27年3月31日
効力発生日	平成27年6月26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28年5月13日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項	
配当金の総額	34,973百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	6,790円
基準日	平成28年3月31日
効力発生日	平成28年6月24日

金融商品関係

前事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自らが運用する投資信託の商品性維持等を目的として、当該投資信託を特定金外信託を通じ保有しております。特定金外信託を通じ行っているデリバ

ティプ取引については、保有する投資信託にかかる将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、投資信託保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

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

（２）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

特定金外信託を通じ保有している投資信託につきましては、為替変動リスクや価格変動リスクに晒されておりますが、その大部分については為替予約、株価指数先物、債券先物、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27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	411	411	-
(2)金銭の信託	56,824	56,824	-
(3)未収委託者報酬	12,679	12,679	-
(4)有価証券及び投資有価証券	27,398	27,398	-
その他有価証券	27,398	27,398	-
(5)関係会社株式	3,064	196,109	193,045
資産計	100,378	293,423	193,045
(6)未払金	11,602	11,602	-
未払収益分配金	1	1	-
未払償還金	32	32	-
未払手数料	4,883	4,883	-
その他未払金	6,684	6,684	-
(7)未払費用	10,221	10,221	-
(8)未払法人税等	1,961	1,961	-
負債計	23,784	23,784	-

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

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

(3) 未収委託者報酬

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、当該帳簿価額によっております。

また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照ください。

(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1,294百万円、関係会社株式7,085百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。なお、当事業年度において、非上場株式について90百万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	411	-	-	-
金銭の信託	56,824	-	-	-
未収委託者報酬	12,679	-	-	-
有価証券	17,100	-	-	-

合計	87,015	-	-	-
----	--------	---	---	---

当事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に対する取組方針

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

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

（2）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

特定金外信託を通じ保有している投資信託につきましては、為替変動リスクや価格変動リスクに晒されておりますが、その大部分については為替予約、株価指数先物、債券先物、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28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	208	208	-
(2)金銭の信託	55,341	55,341	-
(3)未収委託者報酬	14,131	14,131	-
(4)未収運用受託報酬	7,309	7,309	-
(5)有価証券及び投資有価証券	32,071	32,071	-
その他有価証券	32,071	32,071	-

(6)関係会社株式	3,064	180,880	177,816
資産計	112,127	289,944	177,816
(7)未払金	11,855	11,855	-
未払収益分配金	1	1	-
未払償還金	31	31	-
未払手数料	4,537	4,537	-
その他未払金	7,284	7,284	-
(8)未払費用	8,872	8,872	-
(9)未払法人税等	1,838	1,838	-
負債計	22,566	22,566	-

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

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

(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

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、当該帳簿価額によっております。

また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照ください。

(6) 関係会社株式

取引所の価格によっております。

(7) 未払金、(8) 未払費用、(9) 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1,245百万円、関係会社株式7,894百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	208	-	-	-
金銭の信託	55,341	-	-	-
未収委託者報酬	14,131	-	-	-
未収運用受託報酬	7,309	-	-	-
有価証券	24,100	-	-	-
合計	101,091	-	-	-

有価証券関係

前事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

1．売買目的有価証券(平成27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27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27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	196,109	193,045
合計	3,064	196,109	193,045

4．その他有価証券(平成27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	10,298	282	10,015
小計	10,298	282	10,015
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	17,100	17,100	-
小計	17,100	17,100	-
合計	27,398	17,382	10,015

5. 事業年度中に売却したその他有価証券(自平成26年4月1日至平成27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	800	790	-
合計	800	790	-

(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。

当事業年度(自平成27年4月1日至平成28年3月31日)

1. 売買目的有価証券(平成28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28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28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	180,880	177,816
合計	3,064	180,880	177,816

4. その他有価証券(平成28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	7,971	282	7,688
小計	7,971	282	7,688
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	24,100	24,100	-
小計	24,100	24,100	-
合計	32,071	24,382	7,688

5. 事業年度中に売却したその他有価証券(自平成27年4月1日至平成28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	135	-	95
合計	135	-	95

退職給付関係

前事業年度(自 平成26年 4月 1日 至 平成27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	15,680 百万円
会計方針の変更による累積的影響額	127
会計方針の変更を反映した期首残高	15,808
勤務費用	746
利息費用	213
数理計算上の差異の発生額	1,128
退職給付の支払額	724
その他	46
退職給付債務の期末残高	17,218
(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	14,786 百万円
期待運用収益	369
数理計算上の差異の発生額	975
事業主からの拠出額	558
退職給付の支払額	573
年金資産の期末残高	16,117
(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	14,474 百万円
年金資産	16,117
	1,643
非積立型制度の退職給付債務	2,743
未積立退職給付債務	1,100
未認識数理計算上の差異	1,861
未認識過去勤務費用	451
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	309
退職給付引当金	2,467
前払年金費用	2,776
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	309
(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額	
勤務費用	746 百万円
利息費用	213
期待運用収益	369
数理計算上の差異の費用処理額	24
過去勤務費用の費用処理額	40
その他	24
確定給付制度に係る退職給付費用	550

(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	31%
株式	13%
受益証券等	29%
生保一般勘定	21%
その他	6%
合計	100%

長期期待運用収益率の設定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

確定給付型企业年金制度の割引率	1.1%
退職一時金制度の割引率	0.8%
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、172百万円でした。

当事業年度(自 平成27年4月1日 至 平成28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	17,218 百万円
勤務費用	811
利息費用	181
数理計算上の差異の発生額	1,150
退職給付の支払額	654
その他	13
退職給付債務の期末残高	18,692

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

年金資産の期首残高	16,117 百万円
期待運用収益	402
数理計算上の差異の発生額	711
事業主からの拠出額	511
退職給付の支払額	555
年金資産の期末残高	15,764

(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	15,775 百万円
年金資産	15,764
	11
非積立型制度の退職給付債務	2,917
未積立退職給付債務	2,928
未認識数理計算上の差異	3,409
未認識過去勤務費用	411
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	69
退職給付引当金	2,708
前払年金費用	2,777
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	69

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	811 百万円
利息費用	181
期待運用収益	402
数理計算上の差異の費用処理額	314
過去勤務費用の費用処理額	40
確定給付制度に係る退職給付費用	863

(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	43%
株式	43%
生保一般勘定	13%
その他	1%
合計	100%

長期期待運用収益率の設定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

確定給付型企业年金制度の割引率	0.7%
退職一時金制度の割引率	0.5%
長期期待運用収益率	2.5%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、191百万円でした。

税効果会計関係

前事業年度末 (平成27年3月31日)	当事業年度末 (平成28年3月31日)
------------------------	------------------------

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳		1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	
繰延税金資産	百万円	繰延税金資産	百万円
関係会社株式評価減	1,784	関係会社株式評価減	1,676
賞与引当金	1,504	賞与引当金	1,490
退職給付引当金	789	退職給付引当金	839
所有株式税務簿価通算差異	690	所有株式税務簿価通算差異	669
投資有価証券評価減	475	投資有価証券評価減	460
未払事業税	387	未払事業税	350
ゴルフ会員権評価減	296	ゴルフ会員権評価減	240
減価償却超過額	186	減価償却超過額	177
時効後支払損引当金	166	時効後支払損引当金	163
子会社株式売却損	153	子会社株式売却損	148
関連会社株式譲渡益	169	関連会社株式譲渡益	120
未払社会保険料	92	未払社会保険料	89
外国税支払損失引当金	567	外国税支払損失引当金	-
その他	214	その他	251
繰延税金資産小計	7,479	繰延税金資産小計	6,678
評価性引当額	1,500	評価性引当額	1,453
繰延税金資産合計	5,979	繰延税金資産合計	5,224
繰延税金負債		繰延税金負債	
その他有価証券評価差額金	3,243	その他有価証券評価差額金	2,403
前払年金費用	888	前払年金費用	861
繰延税金負債合計	4,132	繰延税金負債合計	3,264
繰延税金負債の純額	1,847	繰延税金資産の純額	1,959
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	36.0%	法定実効税率	33.0%
(調整)		(調整)	
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.2%	交際費等永久に損金に算入されない項目	0.2%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	6.0%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	6.2%
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	1.2%	タックスヘイブン税制	0.8%
外国税額控除	0.2%	外国税額控除	0.2%
外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	-%	外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	0.7%
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	1.8%	税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	0.4%
評価性引当額	7.3%	評価性引当額	0.0%
その他	2.8%	その他	0.4%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	22.9%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	29.1%
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		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」(平成27年法律第9号)が平成27年3月31日に公布され、平成27年4月1日以降に開始する事業年度から法人税率等の引下げ等が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の36%から、平成27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は33%に、平成28年4月1日に開始する前事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については、32%となります。		「所得税法等の一部を改正する法律」(平成28年法律第15号)及び「地方税法等の一部を改正する等の法律」(平成28年法律13号)が平成28年3月29日に成立し、平成28年4月1日以後に開始する事業年度から法人税率等の引下げ等が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の32%から31%となります。	
この税率変更により、繰延税金資産の純額は73百万円減少し、法人税等調整額が479百万円、その他有価証券評価差額金が405百万円、それぞれ増加しております。		この税率変更による財務諸表に与える影響は軽微であります。	

企業結合等関係

1. 会社分割について

当社は、野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社(以下「NFR&T」)との、平成27年2月18日付吸収分割契約に基づき、NFR&Tの機関投資家顧問事業及びリテール運用関連事業を会社分割により承継いたしました。

(1) 企業結合の概要

会社分割の目的

本件会社分割により、当社は、NFR&Tが行ってきた投資信託の運用・管理に係る事務および機関投資家向けの顧問関連事業をNFR&Tから承継し、野村グループのアセット・マネジメント部門内における営業、運用、管理業務を集約します。ファンドおよび運用会社の分析・評価業務は、NFR&Tが集約して行います。これらの再編により、運用オペレーションの効率化と堅牢性の向上を図り、顧客に対する質の高いサービスの提供が可能となります。また、再編後の当社及びNFR&T両社は、それぞれの専門性を発揮することにより、品質の高い運用商品の提供を行い、投資家の多様なニーズに応えられると判断いたしました。

会社分割日程

吸収分割契約締結日	平成27年 2月 18日
機関投資家顧問事業の吸収分割効力発生日	平成27年 7月 1日
リテール運用関連事業の吸収分割効力発生日	平成27年 10月 1日

会社分割の方法

当社を分割承継会社とし、NFR&Tを分割会社とする無対価による吸収分割方式であります。

(2) 実施した会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 平成25年9月13日)及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 平成25年9月13日)に基づき、共通支配下の取引として処理しております。

2. 吸収合併について

当社は、野村プライベート・エクイティ・キャピタル株式会社(以下「NPEC」)との、平成27年2月18日付吸収合併契約に基づき、NPECを吸収合併いたしました。

(1) 企業結合の概要

吸収合併の目的

運用オペレーションの効率化と堅牢性の向上を図り、顧客に対する質の高いサービスの提供を可能とするためであります。

吸収合併日程

吸収合併契約締結日	平成27年 2月 18日
吸収合併効力発生日	平成27年 12月 1日

吸収合併の方法

当社を吸収合併存続会社とし、NPECを吸収合併消滅会社とする無対価による吸収合併方式であります。

(2) 実施した会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 平成25年9月13日)及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 平成25年9月13日)に基づき、共通支配下の取引として処理しております。

セグメント情報等

前事業年度(自 平成26年 4月 1日 至 平成27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27年4月1日 至 平成28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26年4月1日 至 平成27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

該当はありません。

（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 21.4%	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(*1)	3,990	未払費用	547
------	-------------	---------	-----------------	---------	-----------------	------------	-----------------------	-------	------	-----

(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(*2)	39,273	未払手数料	4,182
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	投資信託の運用に係る投資顧問料の支払(*3)	1,976	未払費用	815

(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) 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。

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

(*3) 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 229,418

固定資産合計 273,220

流動負債合計 87,832

固定負債合計 65,965

純資産合計	348,841
売上高	358,952
税引前当期純利益	51,509
当期純利益	34,167

当事業年度(自 平成27年4月1日 至 平成28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

該当はありません。

(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20.8%	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(*1)	5,058	未払費用	279

(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(*2)	39,084	未払手数料	3,865
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	投資信託の運用に係る投資顧問料の支払(*3)	2,412	未払費用	669

(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) 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。

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

(*3) 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	239,155
固定資産合計	324,634
流動負債合計	122,933
固定負債合計	55,456
純資産合計	385,400
売上高	352,003
税引前当期純利益	56,508
当期純利益	40,179

1株当たり情報

前事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)		当事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	
1株当たり純資産額	18,829円58銭	1株当たり純資産額	20,377円23銭
1株当たり当期純利益	3,876円72銭	1株当たり当期純利益	4,977円07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	19,967百万円	損益計算書上の当期純利益	25,635百万円
普通株式に係る当期純利益	19,967百万円	普通株式に係る当期純利益	25,635百万円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。		普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。	
普通株式の期中平均株式数	5,150,693株	普通株式の期中平均株式数	5,150,693株

4【利害関係人との取引制限】

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

止されています。

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

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

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

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

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

5【その他】

(1)定款の変更

委託者の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2)訴訟事件その他の重要事項

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

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1)受託者

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

*平成28年7月末現在

(2)販売会社

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

カブドットコム証券株式会社	7,196百万円	「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。
高木証券株式会社	11,069百万円	
楽天証券株式会社	7,495百万円	

* 平成28年7月末現在

2【関係業務の概要】

(1)受託者

ファンドの受託会社（受託者）として、信託財産の保管・管理・計算、外国証券を保管・管理する外国の保管銀行への指図・連絡等を行いません。

(2)販売会社

ファンドの取扱販売会社として、募集の取扱いおよび販売を行ない、信託契約の一部解約に関する事務、収益分配金の再投資に関する事務、一部解約金・収益分配金・償還金の支払いに関する事務等を行いません。

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28年 1月29日	臨時報告書
平成28年 3月31日	臨時報告書
平成28年 4月13日	有価証券届出書
平成28年 4月13日	有価証券報告書
平成28年 5月31日	臨時報告書

独立監査人の監査報告書

平成28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 櫻井雄一郎

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の平成27年4月1日から平成28年3月31日までの第57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28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28年9月2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 公認会計士 岩部 俊夫
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 森重 俊寛
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているノムラ・グローバル・オールスターズの平成28年1月21日から平成28年7月20日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ノムラ・グローバル・オールスターズの平成28年7月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

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

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。