

**【表紙】**

<b>【提出書類】</b>	有価証券報告書
<b>【提出先】</b>	関東財務局長殿
<b>【提出日】</b>	平成25年5月14日提出
<b>【計算期間】</b>	第1期（自 平成24年2月28日 至 平成25年2月18日）
<b>【ファンド名】</b>	野村DC運用戦略ファンド (以下「ファンド」といいます。また、ファンドの愛称を「ネクスト10」とします。)
<b>【発行者名】</b>	野村アセットマネジメント株式会社
<b>【代表者の役職氏名】</b>	CEO兼執行役会長兼社長 岩崎俊博
<b>【本店の所在の場所】</b>	東京都中央区日本橋一丁目12番1号
<b>【事務連絡者氏名】</b>	松井 秀仁
<b>【連絡場所】</b>	東京都中央区日本橋一丁目12番1号
<b>【電話番号】</b>	03-3241-9511
<b>【縦覧に供する場所】</b>	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】

「確定拠出年金法」に基づいて、個人又は事業主が拠出した資金を運用するためのファンドです。

国内および外国（新興国を含む）の株式、国内および外国（新興国を含む）の公社債、国内および外国の不動産投資信託証券（REIT）を実質的な主要投資対象とし、また為替予約取引等を主要取引対象とし、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。

ファンドは、「国内株式マザーファンド」、「国内債券マザーファンド」、「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」、「外国債券マザーファンド」、「新興国株式マザーファンド」、「新興国債券マザーファンド」、「新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド」、「J-REITインデックスマザーファンド」、「海外REITインデックスマザーファンド」、「野村マネーマザーファンド」を親投資信託（「マザーファンド」といいます。）とするファミリーファンド方式で運用します。「実質的な主要投資対象」とは、マザーファンドを通じて投資する、主要な投資対象という意味です。

#### 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。

## &lt; 商品分類 &gt;

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。

（野村DC運用戦略ファンド）

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

ファンドは、ファミリーファンド方式で運用されます。このため、組入れている資産を示す属性区分上の投資対象資産（その他資産（投資信託証券））と収益の源泉となる資産を示す商品分類上の投資対象資産（資産複合）とが異なります。

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

上記、商品分類及び属性区分の定義については、下記をご覧ください。

なお、下記一般社団法人投資信託協会のホームページでもご覧頂けます。

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

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

< 商品分類表定義 >

[ 単位型投信・追加型投信の区分 ]

- (1) 単位型投信...当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われないうるファンドをいう。
- (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。

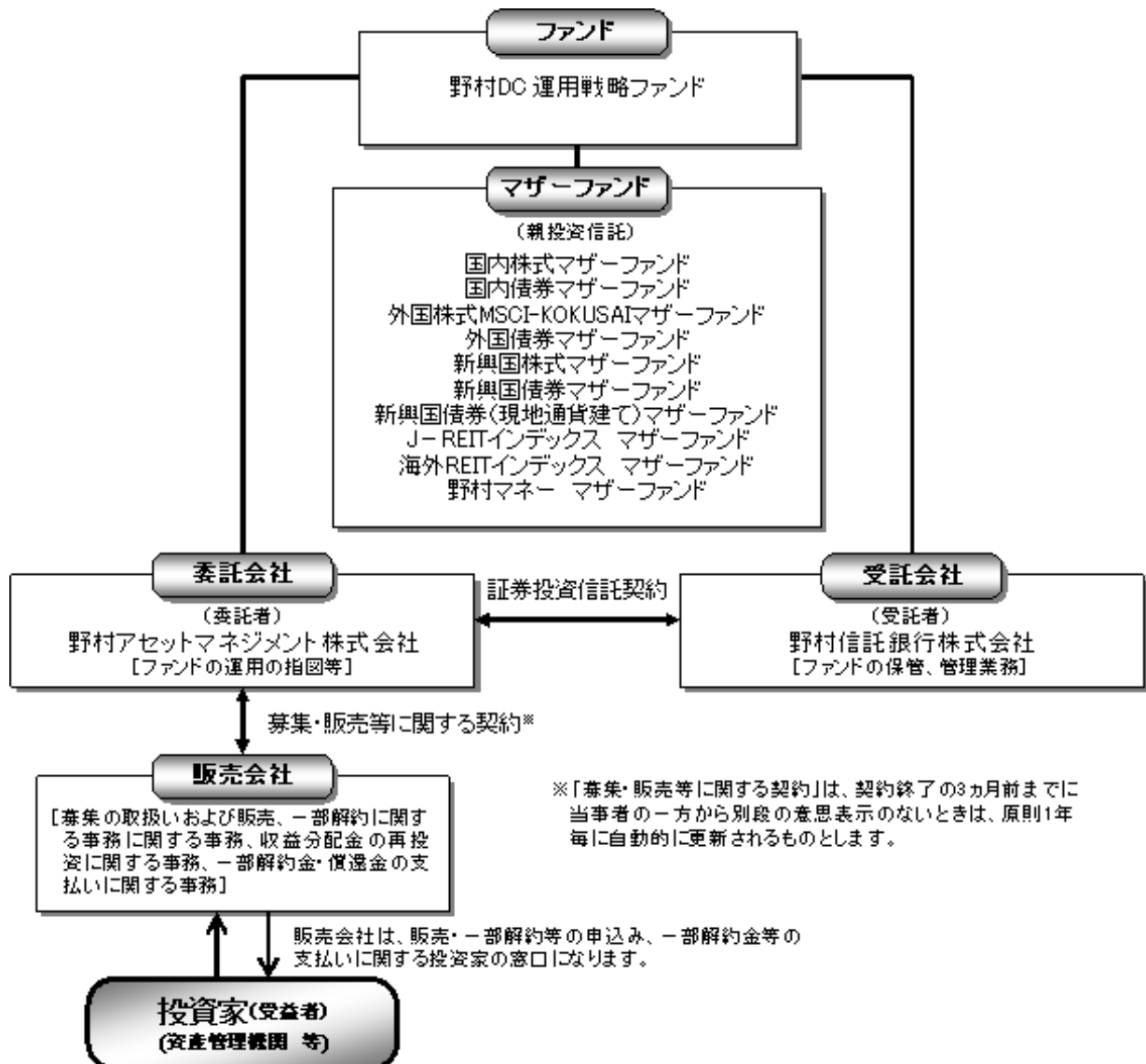
(3)ロング・ショート型/絶対収益追求型...目論見書又は投資信託約款において、特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨若しくはロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨の記載があるものをいう。

(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】

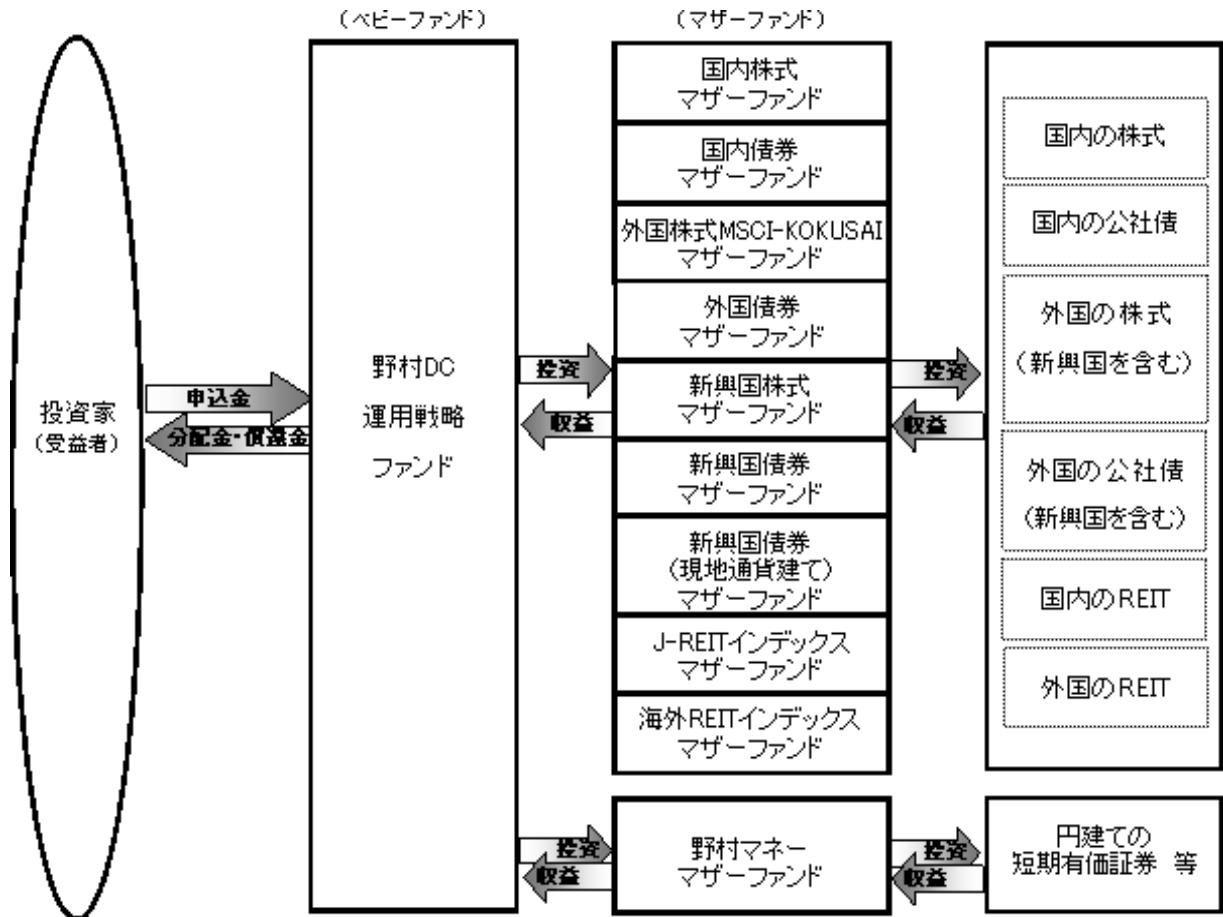
平成24年2月28日 信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始

## (3) 【ファンドの仕組み】



## 《ファミリーファンド方式について》

ファンドは「国内株式マザーファンド」、「国内債券マザーファンド」、「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」、「外国債券マザーファンド」、「新興国株式マザーファンド」、「新興国債券マザーファンド」、「新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド」、「J-REITインデックスマザーファンド」、「海外REITインデックスマザーファンド」、「野村マネーマザーファンド」を親投資信託（マザーファンド）とするファミリーファンド方式で運用します。ファミリーファンド方式とは、投資家の皆様が投資した資金をまとめてベビーファンドとし、その資金をマザーファンドに投資して、実質的な運用を行なうしくみをいいます。



ファンドは、各マザーファンドへの投資を行なうと共に、為替予約取引等を活用します。

\* マザーファンドの運用の方針等については、「第一部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 2 投資方針 (参考)各マザーファンドの概要」をご参照ください。

## 委託会社の概況

### 委託会社

#### ・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

平成25年3月末現在、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(平成25年3月末現在)

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] 運用にあたっては、世界の様々な指標の動きを計量的なアプローチを用いて分析し、リスク水準<sup>1</sup>を一定範囲内程度に抑えつつ効率的に収益を獲得することを目指して、各マザーファンドへの投資比率および為替予約取引等のポジション<sup>2</sup>を決定します。

- 1 リスク水準とは、推定されるポートフォリオの変動の大きさのことです。ファンドでは推定される基準価額の「振れ幅」（上下変動の程度）を表しています。なお、市場環境等によってはポートフォリオのリスク水準をより引き下げた運用を行なう場合があります。
- 2 マザーファンドを通じて実質的に投資を行なう内外の株式およびREITへの投資比率、ファンドが投資する外貨建資産と為替予約取引等を加味した実質的な外貨のエクスポージャーは、原則として、以下の範囲内となります。

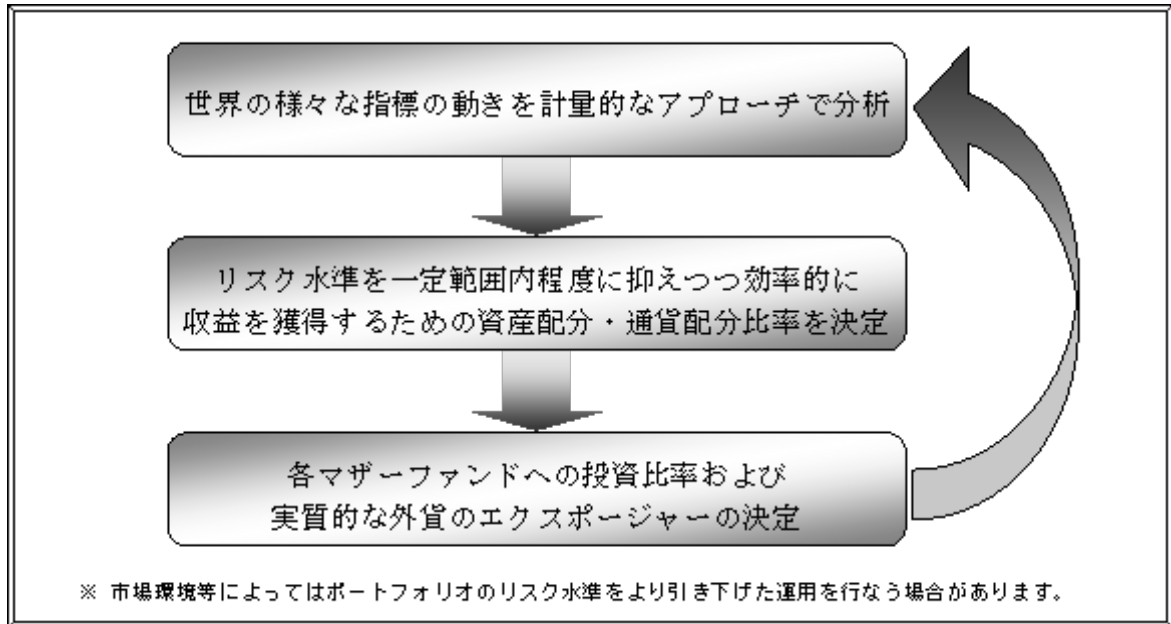
実質的な内外の株式 およびREITへの投資比率	実質的な外貨の エクスポージャー
純資産総額の50%以内	純資産総額の50%以内

各マザーファンドへの投資比率および為替予約取引等のポジションは適宜見直しを行いません。

一部のマザーファンドへの投資比率がゼロとなる場合があります。

内外の株式およびREITをそれぞれ主な投資対象とする「国内株式マザーファンド」、「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」、「新興国株式マザーファンド」、「J-REITインデックスマザーファンド」、「海外REITインデックスマザーファンド」への投資比率の合計は、原則として、信託財産の純資産総額の50%以内とします。

## 運用プロセスについて



[ 2 ] 為替予約取引等の利用については、外貨建資産の為替変動リスクを回避する目的（ヘッジ目的、代替ヘッジを含みます。）のほか、効率的に収益を獲得する目的（ヘッジ目的外）で活用します。

為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額は信託財産の純資産総額の100%以内とします。

実質的な外貨のエクスポージャーは、原則として、信託財産の純資産総額の50%以内となるように調整を行ないます。

## 各マザーファンドの投資方針等について

## [ 国内株式マザーファンド ]

- ・わが国の株式を主要投資対象とし、東証株価指数（TOPIX）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
- ・主として東京証券取引所第一部上場株式に投資することにより、東証株価指数（TOPIX）の動きに連動する投資成果を目指します。
- ・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。

「東証株価指数（TOPIX）」は、東京証券取引所第一部に上場している内国普通株式全銘柄を対象とした指数です。新規上場銘柄や有償増資などに対しては、修正を加えることで指数の連続性を維持しています。

## [ 国内債券 マザーファンド ]

- ・わが国の公社債を主要投資対象とし、NOMURA-BPI 国債指数の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

「NOMURA-BPI 国債指数」は、野村証券株式会社が公表する、国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表わす投資収益指数で、一定の組入れ基準に基づいて構成された国債ポートフォリオのパフォーマンスを基に計算されます。

## [ 外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンド ]

- ・主として外国の株式に投資することにより、MSCI-KOKUSAI 指数（円ベース・為替ヘッジなし）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指します。
- ・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。

「MSCI-KOKUSAI 指数（円ベース・為替ヘッジなし）」は、MSCI-KOKUSAI 指数をもとに、委託会社が独自に円換算したものです。

MSCI-KOKUSAI 指数は、MSCIが開発した、日本を除く先進国で構成された浮動株数ベースの時価総額株価指数です。同指数の構成国や構成銘柄等については定期的に見直しが行なわれますので、変動することがあります。

## [ 外国債券マザーファンド ]

- ・主として外国の公社債に投資することにより、シティグループ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指します。
- ・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。

「シティグループ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）」は、シティグループ・グローバル・マーケット・インクが開発した日本を除く世界主要国の国債の総合利回りを各市場の時価総額で加重平均した債券インデックス（為替ヘッジを行なわない円ベースの指数）です。

## [ 新興国株式マザーファンド ]

- ・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、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行いません。
- ・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。

Depositary Receipt（預託証券）の略で、ある国の株式発行会社の株式を海外で流通させるために、その会社の株式を銀行などに預託し、その代替として海外で発行される証券をいいます。DRは、株式と同様に金融商品取引所などで取引されます。

「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）」は、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み・ドルベース）をもとに、委託会社が円換算したものです。MSCI エマージング・マーケット・インデックスは、MSCIが開発した、新興国で構成された浮動株数ベースの時価総額株価指数です。同指数の構成国や構成銘柄等については定期的に見直しが行なわれますので、変動することがあります。

## [ 新興国債券マザーファンド ]

- ・新興国の公社債を主要投資対象とし、JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行いません。なお、一部ローンに投資する場合があります。
- ・外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
- ・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。

JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）は、JP Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Plus (USドルベース) をもとに、委託会社が円換算したものです。

JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（JP Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Plus）は、J.P.Morgan Securities LLCが公表している、エマージング諸国が発行する米ドル建のプレディ債、ローン、ユーロボンドを対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。

#### [ 新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド ]

- ・現地通貨建ての新興国の公社債を主要投資対象とし、JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス - エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。なお、現地通貨建て以外の通貨建ての新興国の公社債および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。
- ・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。

JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス - エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）は、JP Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) Global Diversified (USドルベース) をもとに、委託会社が円換算したものです。

JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス - エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイドは、J.P.Morgan Securities LLCが公表している、現地通貨建てのエマージング・マーケット債で構成される時価総額加重平均指数であり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。

#### [ J - REITインデックス マザーファンド ]

- ・J - REIT を主要投資対象とし、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
- ・J - REIT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。

わが国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。

「東証REIT指数(配当込み)」は、東京証券取引所に上場しているREIT全銘柄に投資した場合の投資成果(市場における価格の変動と配当金の受け取りを合わせた投資成果)を表す指数です。

東京証券取引所に上場しているREIT全銘柄を対象とした時価総額加重平均を、2003年3月31日を1,000として指数化したものです。

#### [ 海外REITインデックス マザーファンド ]

- ・日本を除く世界各国のREIT を主要投資対象とし、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
- ・REIT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。
- ・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。

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。なお、国によっては、「不動産投資信託証券」について、「REIT」という表記を用いていない場合もありますが、当ファンドにおいては、こうした場合も含め、全て「REIT」といいます。

「S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)」は、S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、ドルベース)をもとに、委託会社が独自に円換算したものです。

S&P先進国REIT指数は、S&Pの持つグローバル・インデックスであるS&Pグローバル株価指数から、REIT及びREITと同様の制度に基づく銘柄を抽出して算出するインデックスで、先進国に上場する不動産投資信託(REIT)及び同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて毎日算出されます。同指数の構成国や構成銘柄等については定期的に見直しが行なわれますので、変動することがあります。

#### [ 野村マネー マザーファンド ]

- ・本邦通貨表示の公社債等に投資を行ない、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行ないます。
- ・残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資により利息等収益の確保を図り、あわせてコール・ローンなどで運用を行なうことで流動性の確保を図ります。

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。

#### (2) 【投資対象】

国内および外国（新興国を含む）の株式、国内および外国（新興国を含む）の公社債、国内および外国の不動産投資信託証券（REIT）を実質的な主要投資対象とし、為替予約取引等を主要取引対象とします。

ファンドは、「国内株式マザーファンド」、「国内債券マザーファンド」、「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」、「外国債券マザーファンド」、「新興国株式マザーファンド」、「新興国債券マザーファンド」、「新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド」、「J-REITインデックス マザーファンド」、「海外REITインデックス マザーファンド」および「野村マネー マザーファンド」の各受益証券への投資を通じて、実質的に国内および外国（新興国を含む）の株式、国内および外国（新興国を含む）の公社債、国内および外国の不動産投資信託証券（REIT）に投資を行ないます。

##### 各マザーファンドの主要投資対象

国内株式マザーファンド	わが国の株式を主要投資対象とします。
国内債券マザーファンド	わが国の公社債を主要投資対象とします。
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	外国の株式を主要投資対象とします。
外国債券マザーファンド	外国の公社債を主要投資対象とします。
新興国株式マザーファンド	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。
新興国債券マザーファンド	新興国の公社債を主要投資対象とします。
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	現地通貨建ての新興国の公社債を主要投資対象とします。
J-REITインデックス マザーファンド	J-REITを主要投資対象とします。
海外REITインデックス マザーファンド	日本を除く世界各国のREITを主要投資対象とします。
野村マネー マザーファンド	円建ての短期有価証券等を主要投資対象とします。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

#### 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. デリバティブ取引（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、下記「(5)投資制限、および」に定めるものに限り、）に係る権利
  - ハ. 約束手形（イに掲げるものに該当するものを除きます。）
- 二. 金銭債権（イ及びハ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
  - ロ. 次に掲げるものをすべてみたす資産
    - ・リミテッド・パートナーシップ、リミテッド・ライアビリティ・カンパニー、またはこれらと類似するものに対する出資持分を表象するもの、もしくは、トラストまたはこれと類似するものから利益を受ける権利を表象するもの
    - ・流動性に考慮し、時価の取得が可能なもの
    - ・前号または本号イに掲げるものに該当しないもの

#### 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、野村アセットマネジメント株式会社を委託者とし、野村信託銀行株式会社を受託者として締結された親投資信託である国内株式マザーファンド、国内債券マザーファンド、外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド、外国債券マザーファンド、新興国株式マザーファンド、新興国債券マザーファンド、新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド、J-REITインデックスマザーファンド、海外REITインデックスマザーファンドおよび野村マネーマザーファンド（以下「各マザーファンド」といいます。）の受益証券のほか、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きます。）に投資することを指図します。

1. 株券または新株引受権証券
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 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を含みます。）
6. 特定目的会社に係る特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
7. 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
8. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
9. 協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
10. 特定目的会社に係る優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取

引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）

11. コマーシャル・ペーパー
12. 新株引受権証券および新株予約権証券
13. 外国の者の発行する証券または証書で、第1号もしくは第5号の証券または証書の性質を有するプリファード セキュリティーズおよびこれらに類するもの
14. 前号以外の外国または外国の者の発行する証券または証書で、第1号から第12号の証券または証書の性質を有するもの
15. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
16. 投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
17. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
18. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいいます。）
19. 受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。）
20. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
21. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
22. 外国の者に対する権利で、貸付債権信託受益権であって第19号の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの
23. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）

なお、第1号の証券または証書ならびに第13号、第14号、第19号および第20号の証券または証書のうち第1号の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、第2号から第7号までの証券ならびに第13号、第14号、第19号および第20号の証券または証書のうち第2号から第7号までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、第15号および第16号の証券ならびに第19号の証券または証書のうち第15号および第16号の証券の性質を有するものを以下「投資信託証券」といいます。

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

1. 預金
2. 指定金銭信託（上記 に掲げるものを除く。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって、金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの
7. 日本の会社に類似した性質を有しない外国の者が発行する債務証券または証書（上記 に定める証券または証書を除きます。）
8. 流動性のあるプリファード セキュリティーズおよびこれらに類するもの（上記 第13号に定める証券または証書を除きます。なお、上記 第13号に定める証券または証書を含め、

「優先証券」といいます。）

9. リミテッド・パートナーシップ、リミテッド・ライアビリティー・カンパニー、またはこれらと類似するものに対する出資持分を表象するもの、もしくは、トラストまたはこれと類似するものから利益を受ける権利を表象するものであって、流動性のある前各号および上記各号以外のもの

その他の投資対象

1. 先物取引等
2. スワップ取引
3. 金利先渡取引<sup>1</sup>
4. 為替先渡取引<sup>2</sup>
5. 直物為替先渡取引<sup>3</sup>

1 「金利先渡取引」とは、当事者間において、あらかじめ将来の特定の日（以下「決済日」という。）における決済日から一定の期間を経過した日（以下「満期日」という。）までの期間に係る国内又は海外において代表的利率として公表される預金契約又は金銭の貸借契約に基づく債権の利率（以下「指標利率」という。）の数値を取り決め、その取決めに係る数値と決済日における当該指標利率の現実の数値との差にあらかじめ元本として定めた金額及び当事者間で約定した日数を基準とした数値を乗じた額を決済日における当該指標利率の現実の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。

2 「為替先渡取引」とは、当事者間において、あらかじめ決済日から満期日までの期間に係る為替スワップ取引（同一の相手方との間で直物外国為替取引及び当該直物外国為替取引と反対売買の関係に立つ先物外国為替取引を同時に約定する取引をいう。以下この項において同じ。）のスワップ幅（当該直物外国為替取引に係る外国為替相場と当該先物外国為替取引に係る外国為替相場との差を示す数値をいう。以下この項において同じ。）を取り決め、その取決めに係るスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭又はその取決めに係るスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた額とあらかじめ元本として定めた金額について決済日を受渡日として行なった先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金に係る決済日から満期日までの利息とを合算した額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。

3 「直物為替先渡取引」とは、当事者間において、あらかじめ元本として定めた金額について決済日を受渡日として行なった先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金の授受を約する取引その他これに類似する取引をいいます。

（参考）各マザーファンドの概要

（国内株式マザーファンド）

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、東証株価指数(TOPIX)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

## 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

主として東京証券取引所第一部上場株式に投資することにより、東証株価指数(TOPIX)の動きに連動する投資成果を目指します。

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。

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は行ないません。

同一銘柄の株式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16条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第17条の範囲で行ないます。

（国内債券マザーファンド）

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、NOMURA-BPI 国債指数の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

## 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

主としてわが国の国債に投資することにより、NOMURA-BPI 国債指数の動きに連動する投資成果を目指します。

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は行ないません。

有価証券先物取引等は約款第14条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第15条の範囲で行ないます。

（外国株式MSCI-KOKUSAI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、MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。

## 2．運用方法

### (1) 投資対象

外国の株式を主要投資対象とします。

### (2) 投資態度

主として外国の株式に投資することにより、MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指します。

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。

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。

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。

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。

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。

同一銘柄の株式への投資割合には制限を設けません。

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

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

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

（外国債券マザーファンド）

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、シティグループ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。

## 2．運用方法

## (1) 投資対象

外国の公社債を主要投資対象とします。

## (2) 投資態度

主として外国の公社債に投資することにより、シティグループ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指します。

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。

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14条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第15条の範囲で行ないます。

## (新興国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、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。

## 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。

## (2) 投資態度

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、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。

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。

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。

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

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

同一銘柄の株式への投資割合には制限を設けません。

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

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

額の10%以内とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

（新興国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、JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行いません。

2. 運用方法

(1) 投資対象

新興国の公社債を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

新興国の公社債を主要投資対象とし、JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行いません。なお、一部ローンに投資する場合があります。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

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。

（新興国債券（現地通貨建て）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、JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス - エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行いません。

2. 運用方法

(1) 投資対象

現地通貨建ての新興国の公社債を主要投資対象とします。

## (2)投資態度

現地通貨建ての新興国の公社債を主要投資対象とし、JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス - エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行いません。なお、現地通貨建て以外の通貨建ての新興国の公社債および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。

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。

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。

## (J - REITインデックス 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、東証REIT指数(配当込み)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いません。

### 2.運用方法

#### (1)投資対象

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

わが国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

J - REIT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。

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。

外貨建資産への直接投資は行いません。

株式への直接投資は行いません。

不動産投信指数先物取引は約款第14条の2の範囲で行いません。

同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の30%以内とします。ただし、東証REIT指数(配当込み)における時価の構成割合が30%を超えるJ - REITがある場合には、当該J - REITへ東証REIT指数(配当込み)における構成割合の範囲で投資することができるものとします。

(海外REITインデックス 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、S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)は、S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、ドルベース)を委託会社において円換算した指数です。

2. 運用方法

(1) 投資対象

日本を除く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。

海外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。

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。

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。

不動産投信指数先物取引は約款第14条の2の範囲で行ないません。

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

ただし、S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)における時価の構成割合が30%を超えるREITがある場合には、当該REITをS&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)における構成割合の範囲で投資することができるものとします。

(野村マネー 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、本邦通貨表示の公社債等に投資を行ない、安定した収益と流動性の確保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

本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。

## (2)投資態度

残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資により利息等収益の確保を図り、あわせてコール・ローンなどで運用を行なうことで流動性の確保を図ります。

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。

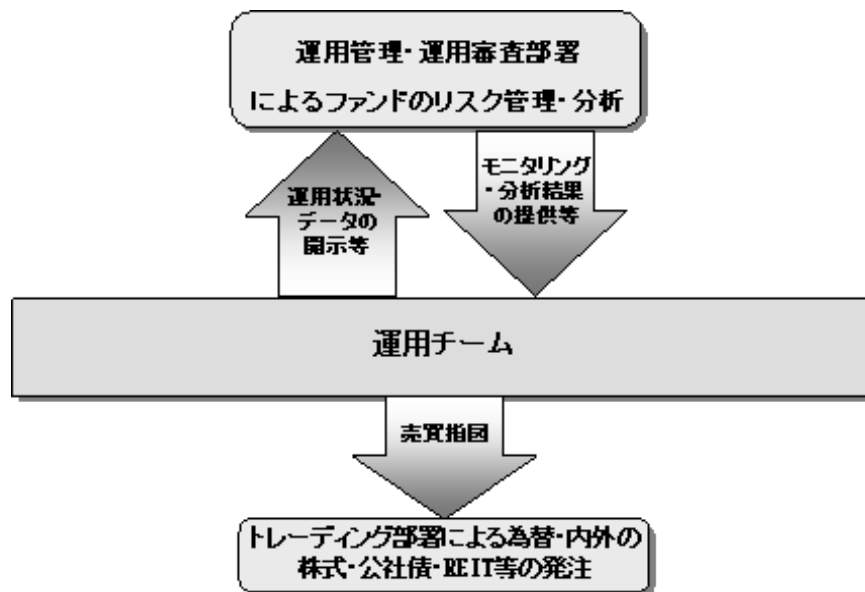
外貨建資産への投資は行ないません。

有価証券先物取引等は約款第14条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第15条の範囲で行ないます。

## (3) 【運用体制】

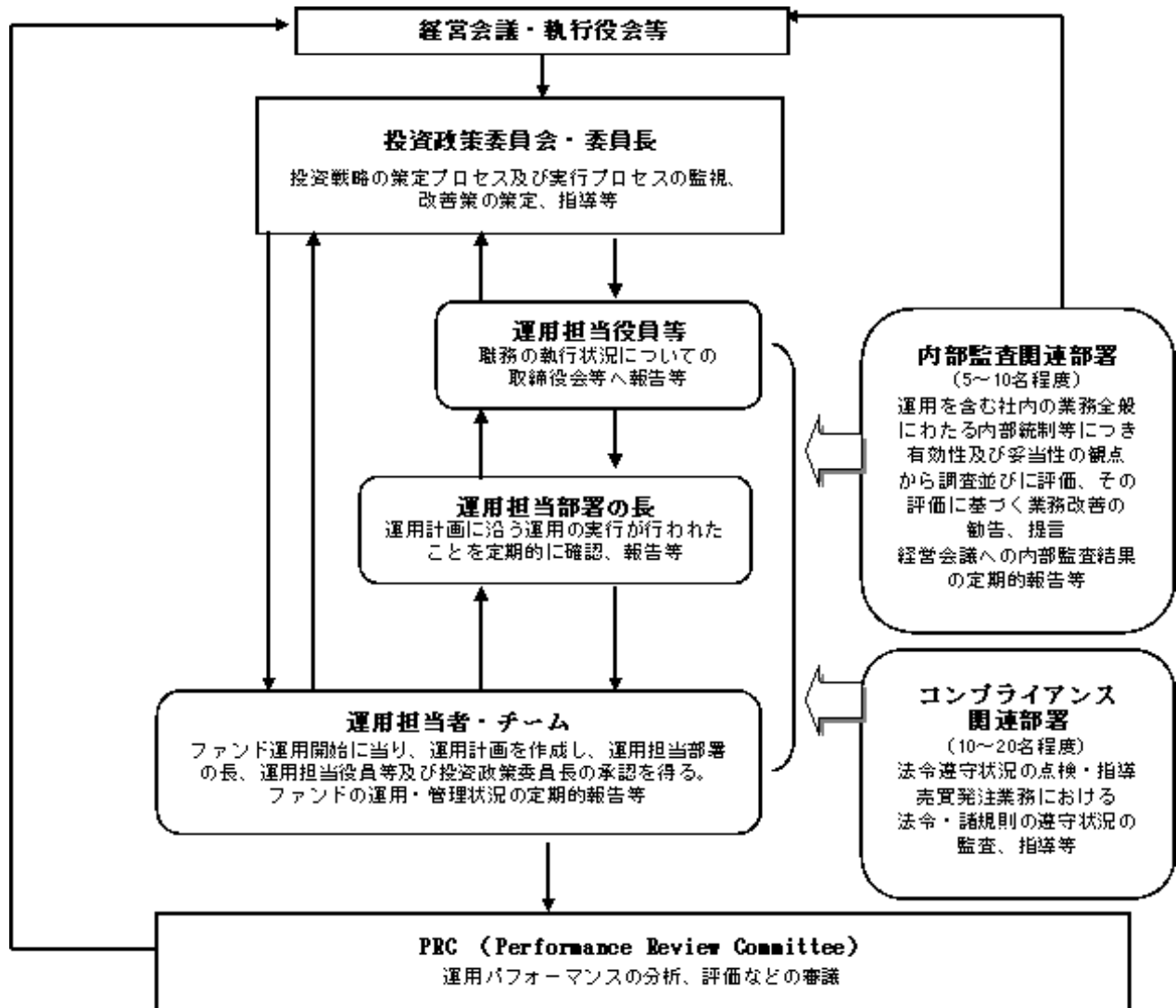
ファンドの運用体制は以下の通りです。



運用体制はマザーファンドを含め記載されております。

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

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



委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制等

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

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

ファンドの運用体制等は有価証券届出書提出日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

#### (4) 【分配方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行ないます。

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

収益分配金額は、上記の範囲内で、基準価額水準等を勘案し、委託者が決定します。

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

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

毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

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

#### ファンドの決算日

原則として毎年2月17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、原則、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。

#### (5) 【投資制限】

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)

株式への実質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(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用(運用の基本方針 2.運用方法 (3)投資制限)

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

外国為替予約取引等の利用(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

外国為替予約取引等の利用はヘッジ目的に限定しません。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、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)

同一銘柄の株式への実質投資割合には制限を設けません。

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(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、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(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

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実質投資割合は、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(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

投資信託証券（マザーファンド受益証券、上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

投資する株式等の範囲(約款第19条)

( )委託者が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するものおよび金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。

( )上記( )の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては委託者が投資することを指図することができるものとします。

先物取引等の運用指図(約款第22条)

( )委託者は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。

( )委託者は、わが国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。

( )委託者は、わが国の金融商品取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

スワップ取引の運用指図(約款第23条)

( )委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取り金利または異なった受取り金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引および有価証券店頭指数等スワップ取引（金融商品取引法第28条第8項第4号ホに掲げるものをいいます。以下同じ。）（これらを総称して以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。

( )スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えな

いものとし、ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

- ( ) スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとし、
- ( ) 委託者は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとし、

#### 信用取引の指図範囲(約款第21条)

- ( ) 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売り付けの決済については、株券の引き渡しまたは買い戻しにより行なうことの指図をすることができるものとし、
- ( ) 上記( )の信用取引の指図は、次の各号に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行なうことができるものとし、かつ次の各号に掲げる株券数の合計数を超えないものとし、
  1. 信託財産に属する株券および新株引受権証券の権利行使により取得する株券
  2. 株式分割により取得する株券
  3. 有償増資により取得する株券
  4. 売り出しにより取得する株券
  5. 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）の行使により取得可能な株券
  6. 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（前号のものを除きます。）の行使により取得可能な株券

#### 有価証券の貸付の指図および範囲(約款第25条)

- ( ) 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の各号の範囲内で貸付の指図をすることができます。
  1. 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとし、
  2. 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとし、
- ( ) 上記( )に定める限度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契約の一部の解約を指図するものとし、
- ( ) 委託者は、有価証券の貸付にあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行なうものとし、

#### 公社債の借入れ(約款第26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、
- ( ) 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、
- ( ) 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、

( )上記( )の借入れにかかる品賃料は信託財産中から支弁します。

#### 金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図(約款第27条)

- ( )委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。
- ( )金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- ( )金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
- ( )委託者は、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

#### 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限(約款第28条)

外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

#### 直物為替先渡取引の運用指図(約款第31条)

- ( )委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、直物為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。
- ( )直物為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- ( )直物為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
- ( )委託者は、直物為替先渡取引を行なうにあたり、担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

#### 資金の借入れ(約款第37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。

同一の法人の発行する株式への投資制限(投資信託及び投資法人に関する法律第9条)

同一の法人の発行する株式について、次の( )の数が( )の数を超えることとなる場合には、当該株式を信託財産で取得することを受託会社に指図しないものとし、

( )委託者が運用の指図を行なうすべてのファンドで保有する当該株式に係る議決権の総数

( )当該株式に係る議決権の総数に100分の50の率を乗じて得た数

### 3 【投資リスク】

#### 基準価額の変動要因

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

したがって、ファンドにおいて、投資者の皆様へ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。特にファンドの実質的な投資対象に含まれる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。

#### [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。

#### [債券価格変動リスク]

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

#### [為替変動リスク]

ファンドは、為替変動リスクの低減を図る目的（ヘッジ目的）のほか、効率的に収益を追求する目的（ヘッジ目的外）で為替予約取引等を活用しますので、為替変動の影響を受けます。特にファンドの実質的な投資対象に含まれ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。

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。

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。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となります。

各マザーファンド(「野村マネー マザーファンド」を除く)が対象とするインデックスの著作権等について

#### 国内株式マザーファンドについて

##### 「東証株価指数(TOPIX)」

TOPIXの指数値及びTOPIXの商標は、株式会社東京証券取引所(以下「(株)東京証券取引所」といいます。)の知的財産であり、株価指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利及びTOPIXの商標に関するすべての権利は(株)東京証券取引所が有します。

(株)東京証券取引所は、TOPIXの指数値の算出若しくは公表の方法の変更、TOPIXの指数値の算出若しくは公表の停止又はTOPIXの商標の変更若しくは使用の停止を行うことができます。

(株)東京証券取引所は、TOPIXの商標の使用もしくはTOPIXの指数の引用に関して得られる結果について、何ら保証、言及をするものではありません。

(株)東京証券取引所は、TOPIXの指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また(株)東京証券取引所は、TOPIXの指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。

本ファンドは、TOPIXの指数値に連動した投資成果を目標として運用しますが、本ファンドの基準価額とTOPIXの指数値の動向が乖離することがあります。

本ファンドは、(株)東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではありません。

(株)東京証券取引所は、本ファンドの購入者又は公衆に対し、本ファンドの説明、投資のアドバイスをする義務を持ちません。

(株)東京証券取引所は、野村アセットマネジメント株式会社又は本ファンドの購入者のニーズを、TOPIXの指数値を算出する銘柄構成、計算に考慮するものではありません。

以上の項目に限らず、(株)東京証券取引所は本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。

#### 国内債券マザーファンドについて

##### 「NOMURA-BPI国債指数」

「NOMURA-BPI国債指数」は、野村證券株式会社が作成している指数で、当該指数に関する一切の知的財産権とその他一切の権利は野村證券株式会社に帰属しております。また、野村證券株式会社は、当該インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負うものではありません。

## 外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンドについて

## 新興国株式マザーファンドについて

## 「MSCI-KOKUSAI 指数」

## 「MSCI エマージング・マーケット・インデックス」

本ファンドは、MSCI Inc.（MSCI）、MSCI の関連会社及びMSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者が、保証、推奨、販売、または宣伝するものではありません。MSCI 指数は、MSCI が独占的に所有しています。MSCI 及びMSCI 指数は、MSCI 及びその関係会社のサービスマークであり、野村アセットマネジメント株式会社は特定の目的の為にその使用を許諾されています。MSCI、MSCI の関連会社及びMSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、本ファンドの所有者または不特定多数の公衆に対して、ファンド全般的またはこの特定のファンドへの投資に関する当否あるいは一般的な株式市場のパフォーマンスをトラックしているMSCI 指数の能力に関して、明示的であると黙示的であるとを問わず、一切の表明または保証を行いません。MSCI とその関連会社は、特定のトレードマーク、サービスマーク、トレードネームのライセンスの所有者であり、MSCI 指数は、本ファンドまたは本ファンドの発行会社あるいは所有者に関わらず、MSCI により決定、作成、及び計算されています。MSCI、MSCI の関連会社及びMSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、MSCI 指数の決定、作成、あるいは計算において、本ファンドの発行者または所有者の要求を考慮にいれる義務は一切ありません。MSCI、MSCI の関連会社及びMSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、本ファンドの発行時期、発行価格または発行数量の決定について、また、本ファンドを現金に償還する方程式の決定また計算について責任を負うものではなく、参加もしていません。MSCI、MSCI の関連会社及びMSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、本ファンドの所有者に対し、本ファンドの管理、マーケティングまたは募集に関連するいかなる義務または責任も負いません。

MSCI は、自らが信頼できると考える情報源から本件指数の計算に算入される情報またはその計算に使用するための情報を入手しますが、MSCI、MSCI の関連会社及びMSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、本件指数またはそれに含まれるいかなるデータの独創性、正確性及び/または完全性について保証するものではありません。MSCI、MSCI の関連会社及びMSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、明示的にも黙示的にも、被許諾者、その顧客または相手方、本件ファンドの発行会社、本件ファンドの所有者その他の個人・法人が、本契約にもとづき許諾される権利またはその他使用のために許諾される権利に関連して本件指数またはそれに含まれるデータを使用することにより得られる結果について保証をおこなうものではありません。MSCI、MSCI の関連会社及びMSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、本件指数及びそれに含まれるデータの、またはそれに関連する過誤、省略または中断に対してまたはそれらに関して責任を負うことはありません。本件指数及びそれに含まれるデータに関し、MSCI、MSCI の関連会社及びMSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、明示的、黙示的な保証を行うものでもなく、かつMSCI、MSCI の関連会社及びMSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、特定目的のための市場性または適切性について、何ら保証を行うものではないことを明記します。前記事項を制限することなく、たとえ直接的損害、間接的損害、特別損害、懲罰的損害、拡大的損害その他のあらゆる損害（逸失利益を含む。）につき、その可能性について知らせを受けていたとしても、MSCI、MSCI の関連会社及びMSCI 指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、いかなる場合においてもかかる損害について責任を負いません。

本証券の購入者、販売者、または所有者あるいはいかなる個人・法人は、MSCI の許諾が必要かどうかの決定をあらかじめMSCI に問い合わせることなく、本証券を保証、推奨、売買、又は宣伝するためにいかなるMSCIのトレードネーム、トレードマーク、又はサービスマークを使用または言及することはできません。いかなる場合においても、いかなる個人または法人は、事前にMSCI の書面による許諾を得ることなくMSCI との関係は一切主張することはできません。

## 外国債券マザーファンドについて

## 「シティグループ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）」

シティグループ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、シティグループ・グローバル・マーケット・インクの知的財産であり、指数の算出、数値の公表、利用など指数に関するすべての権利は、シティグループ・グローバル・マーケット・インクが有しています。

## 新興国債券マザーファンドについて

## 新興国債券（現地通貨建て）マザーファンドについて

## 「JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス」

## 「JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス - エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド」

本書に含まれるJPモルガンのインデックス商品（インデックスのレベルも含まれますが、これに限られません。）（以下、「本インデックス」といいます。）に関する情報（以下、「当情報」といいます。）は、情報の提供のみを目的として作成したものであり、金融商品の募集・勧誘若しくはその一部を構成し、又は本インデックスが参照する取引又は商品の価値若しくは価格を公式に確認するものではありません。当情報は、いかなる投資戦略の採用を推奨するものでもなく、法令、税務又は会計上の助言を行うものではありません。当情報に含まれる市場価格、データその他の情報は、信頼できると思われるものですが、その完全性及び正確性を保証するものではありません。当情報の内容については、今後予告なく変更されることがあります。当情報に含まれる実績は過去のものであって将来の運用成果を示すものではなく、将来の運用成績は変化します。JPモルガン、その関係会社又はそれらの従業員は、本インデックスの発行体のデータに係る金融商品について自己のポジション（ロング若しくはショート）を有し、取引を行い、又はそのマーケット・メイカーとして行為している可能性があるほか、かかる発行体の引受人、販売代理人、アドバイザー又は貸主となっている可能性があります。

ジェー・ピー・モルガン・セキュリティーズ・エルエルシー（以下、「JPMSL」又は「インデックス・スポンサー」といいます。）は、本インデックスにおいて参照する証券、金融関連商品又は取引（以下「該当商品」といいます。）を、賛助し、支持し、又はその他の方法で勧誘するものではありません。インデックス・スポンサーは、証券や金融関連商品一般に投資すること若しくは個別の該当商品に投資することの有用性について、又は金融市場における投資機会を追跡記録し、若しくは目的を達成するための本インデックスの有用性について、明示黙示を問わず、何らの表明又は保証をするものではありません。インデックス・スポンサーは、該当商品の管理、マーケティング又は取引に関連して、何らの責任又は義務を負いません。本インデックスは、信頼できると思われる情報に基づいて作成されたものですが、インデックス・スポンサーは、その完全性及び正確性並びに本インデックスに関連して提供されるその他の情報に責任を負うものではありません。

本インデックスは、インデックス・スポンサーに帰属し、インデックス・スポンサーが一切の財産権を保持します。

JPMSLは、全米証券業者協会、ニューヨーク証券取引所及び米国証券投資家保護公社の会員です。「JPモルガン」は、ジェー・ピー・モルガン・チェース・バンク・エヌ・イー、JPMSL、ジェー・ピー・モルガン・セキュリティーズ・リミテッド（英国金融監督庁認可、ロンドン証券取引所会員）及びその投資銀行業務関連会社の投資銀行業務についてのマーケティング上の名称です。

当情報に関して追加で必要な情報がありましたらお問い合わせください。当情報に関するご連絡は、[index.research@jpmorgan.com](mailto:index.research@jpmorgan.com)宛にお願いします。当情報に関する追加の情報については、[www.morganmarkets.com](http://www.morganmarkets.com)もご覧ください。

当情報の著作権は、ジェー・ピー・モルガン・チェース・アンド・カンパニーに帰属します。

## J-REITインデックスマザーファンドについて

## 「東証REIT指数」

東証REIT指数の指数値及び東証REIT指数の商標は、株式会社東京証券取引所（以下「(株)東京証券取引所」といいます。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証REIT指数に関するすべての権利及び東証REIT指数の商標に関するすべての権利は(株)東京証券取引所が有します。

(株)東京証券取引所は、東証REIT指数の指数値の算出若しくは公表の方法の変更、東証REIT指数の指数値の算出若しくは公表の停止又は東証REIT指数の商標の変更若しくは使用の停止を行うことができるものとします。

(株)東京証券取引所は、東証REIT指数の商標の使用もしくは東証REIT指数の引用に関して得られる結果について、何ら保証、言及をするものではありません。

(株)東京証券取引所は、東証REIT指数の指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また(株)東京証券取引所は、東証REIT指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。

本ファンドは、東証REIT指数の指数値に連動した投資成果を目標として運用しますが、本ファンドの基準価額と東証REIT指数の指数値の動向が乖離することがあります。

本ファンドは、(株)東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではありません。

(株)東京証券取引所は、本ファンドの購入者又は公衆に対し、本ファンドの説明、投資のアドバイスをする義務を持ちません。

(株)東京証券取引所は、野村アセットマネジメント株式会社又は本ファンドの購入者のニーズを、東証REIT指数の指数値を算出する銘柄構成、計算に考慮するものではありません。

以上の項目に限らず、(株)東京証券取引所は本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。

## 海外REITインデックスマザーファンドについて

## 「S&amp;P先進国REIT指数」

本ファンドは、スタンダード&プアーズ及びその関連会社（以下、S&P）により、何ら支援、推奨、販売または販促されるものではありません。

S&Pは、ファンドの所有者または不特定多数の公衆に対して、証券への全般的またはこの特定のファンドへの投資に関する当否あるいはS&P先進国REIT指数（除く日本）の一般的な株式市場のパフォーマンスをトラックする能力に関して、明示的であると黙示的であるとを問わず、一切の表明または保証を行いません。

S&Pは、被許諾者とは、S&PおよびS&P先進国REIT指数（除く日本）の特定のトレードマークとトレードネームのライセンス使用を与えているのみの関係であり、S&P先進国REIT指数（除く日本）は、被許諾者あるいは本ファンドに関係なくS&Pにより決定、作成、および計算されています。

S&Pは、S&P先進国REIT指数（除く日本）の決定、作成、および計算において、被許諾者あるいは本ファンドの所有者の要求を考慮に入れる義務を一切負いません。

S&Pは、本ファンドの発行価格および発行数量の決定、あるいは本ファンドの発行または販売のタイミングや本ファンドを換金する際の方程式の決定または計算について、責任を負うものではなく、参加もしておりません。

S&Pは、本ファンドの管理、マーケティングまたは売買に関連するいかなる義務または責任も負いません。

S&Pは、S&P先進国REIT指数（除く日本）またはそこに含まれるデータの正確性および/または完全性について保証するものではなく、それに関連する過誤、省略または中断に対して責任を負うことはありません。

S&Pは、被許諾者、ファンドの所有者またはその他のいかなる個人・法人がS&P先進国REIT指数（除く日本）またはそこに含まれるデータを使用することによって得られる結果について、明示的であると黙示的であるとを問わず、一切の保証を行いません。

S&Pは、明示的あるいは黙示的保証を行なうものではなく、かつ、S&P先進国REIT指数（除く日本）またはそこに含まれるデータに関連して、特定の目的あるいは使用のための市場性または適切性について何ら保証を行なうものではないことを明記します。

前記事項を制限することなく、S&Pは、たとえ特別の損害、懲罰的損害、間接的損害あるいは結果的損害（逸失利益を含む）につき、その可能性について通知を受けていたとしても、かかる損害について責任を負いません。

## 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

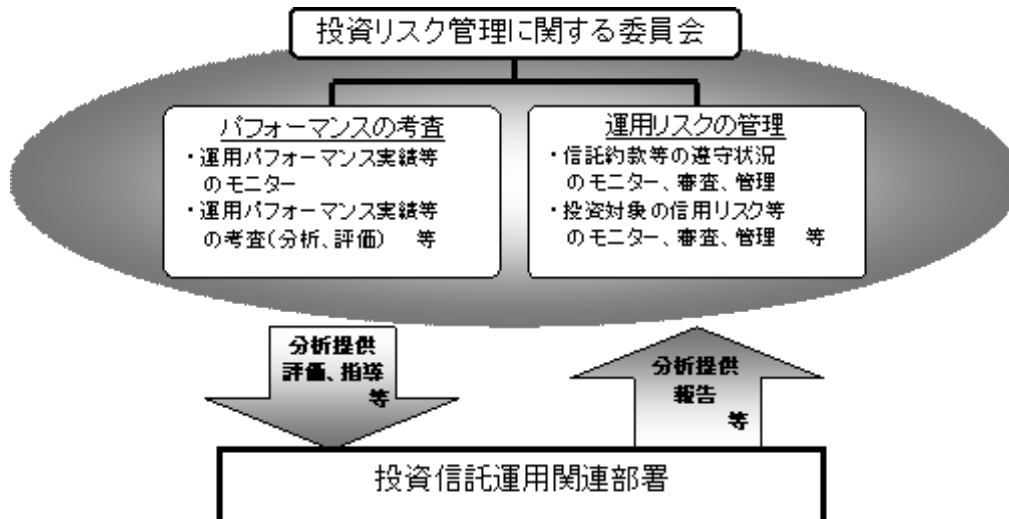
## パフォーマンスの考査

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有価証券届出書提出日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## 4 【手数料等及び税金】

## (1) 【申込手数料】

申込手数料はありません。

## (2) 【換金(解約)手数料】

換金手数料はありません。

## (3) 【信託報酬等】

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、ファンドの純資産総額に年1.26%（税抜年1.20%）以内（平成25年5月14日現在年1.26%（税抜年1.20%））の率（「信託報酬率」といいます。）を乗じて得た額とします。

信託報酬は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のときファンドから支払われます。

信託報酬率の配分は下記の通り（税抜）とします。

< 委託会社 >	< 販売会社 >	< 受託会社 >
年0.60%	年0.55%	年0.05%

上記配分は、平成25年5月14日現在の信託報酬率における配分です。

## (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ファンドから支払われます。

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および信託財産に属する資産のデフォルト等の発生に伴う諸費用（債権回収に要する弁護士費用等を含む。）等は、受益者の負担とし、ファンドから支払われます。

ファンドに係る監査費用および当該監査費用に係る消費税等に相当する金額は、信託報酬支払いのときにファンドから支払われます。

ファンドに関する組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、売買委託手数料に係る消費税等に相当する金額、先物取引・オプション取引等に要する費用等に要する費用、外貨建資産の保管等に要する費用はファンドから支払われます。

これらの費用等は、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することができません。

## (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。

受益者が確定拠出年金法に規定する資産管理機関および連合会等の場合は、所得税および地方税がかかりません。

なお、上記以外の受益者(法人)の場合の課税の取扱いは以下の通りです。

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、7.147%(国税(所得税及び復興特別所得税)7.147%)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。上記7.147%の税率は平成26年1月1日以後、15.315%(国税15.315%)となる予定です。

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除  
 なお、益金不算入制度は適用されません。

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

#### 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。

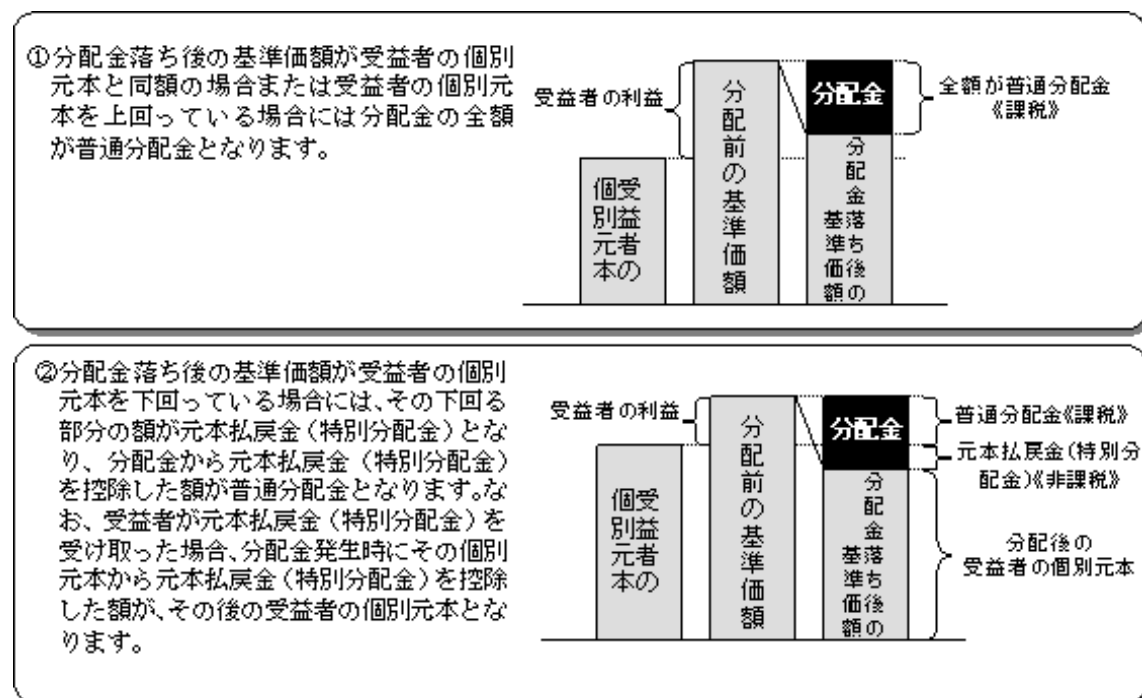
#### 換金（解約）時および償還時の課税について

換金（解約）時および償還時の個別元本超過額が課税対象となります。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

#### 分配金の課税について

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



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

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

## 5 【運用状況】

以下は平成25年3月29日現在の運用状況であります。

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

### (1) 【投資状況】

資産の種類	国 / 地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	日本	120,555,474	97.44
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		3,166,179	2.55
合計(純資産総額)		123,721,653	100.00

<ご参考>

「国内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	日本	167,120,644,430	96.19
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		6,616,156,098	3.80
合計(純資産総額)		173,736,800,528	100.00

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。評価にあたっては取引所の発表する清算値段を用いております。

名称	取引所	種類	買建 / 売建	通貨	枚数	簿価	評価額 (時価)	投資比率 (%)
TOPIX先物(2013年6月限)	東京証券取引所	株価指数先物	買建	円	399	4,056,922,612	4,143,615,000	2.38

「国内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	日本	6,107,162,640	98.98
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		62,812,778	1.01
合計(純資産総額)		6,169,975,418	100.00

## 「外国株式MSCI-KOKUSAI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	139,123,914,170	56.09
	カナダ	11,984,472,253	4.83
	イギリス	24,030,627,881	9.68
	スイス	10,142,117,686	4.08
	スウェーデン	3,634,012,708	1.46
	ノルウェー	981,272,739	0.39
	デンマーク	1,267,968,109	0.51
	ドイツ	9,300,400,532	3.74
	イタリア	2,157,413,483	0.86
	フランス	9,806,497,862	3.95
	オランダ	2,773,364,191	1.11
	スペイン	3,045,103,736	1.22
	ベルギー	1,336,319,681	0.53
	オーストリア	297,341,870	0.11
	フィンランド	851,837,298	0.34
	アイルランド	309,883,932	0.12
	ギリシャ	72,606,055	0.02
	ポルトガル	189,999,353	0.07
	香港	3,363,441,376	1.35
	シンガポール	1,822,620,677	0.73
	オーストラリア	9,431,462,240	3.80
	ニュージーランド	144,673,267	0.05
	イスラエル	601,192,921	0.24
	小計	236,668,544,020	95.41
投資信託受益証券	アメリカ	42,529,410	0.01
投資証券	アメリカ	3,899,329,898	1.57
	カナダ	56,930,496	0.02
	イギリス	269,840,176	0.10
	フランス	305,922,997	0.12
	オランダ	29,439,587	0.01
	香港	119,709,846	0.04
	シンガポール	100,180,433	0.04
	オーストラリア	760,687,722	0.30
	小計	5,542,041,155	2.23
現金・預金・その他の資産 (負債控除後)		5,780,240,497	2.33
合計(純資産総額)		248,033,355,082	100.00

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。

名称	取引所	種類	買建/売建	通貨	枚数	簿価(現地通貨)	評価額(時価・現地通貨)	評価額(時価・円)	投資比率(%)
E-mini S&P500株価指数先物(2013年6月限)	シカゴ・マーカンタイル取引所	株価指数先物	買建	米ドル	489	37,849,600	38,209,237.5	3,593,578,786	1.44
S&P TSX60株価指数先物(2013年6月限)	モントリオール取引所	株価指数先物	買建	カナダドル	22	3,222,036	3,207,160	296,918,872	0.11
ユーロ50株価指数先物(2013年6月限)	EUREX	株価指数先物	買建	ユーロ	247	6,538,240	6,308,380	761,610,717	0.30
FT100株価指数先物(2013年6月限)	ロンドン国際金融先物取引所	株価指数先物	買建	英ポンド	67	4,281,425	4,255,170	609,170,137	0.24
SMI株価指数先物(2013年6月限)	EUREX	株価指数先物	買建	スイスフラン	33	2,524,160	2,538,360	251,805,312	0.10

## 「外国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	118,720,251,504	40.95
	カナダ	7,795,166,204	2.68
	イギリス	21,335,359,555	7.35
	スイス	828,322,976	0.28
	スウェーデン	1,805,294,420	0.62
	ノルウェー	883,333,972	0.30
	デンマーク	2,289,458,660	0.78
	ドイツ	24,177,336,563	8.34
	イタリア	26,645,452,660	9.19
	フランス	28,407,953,670	9.79
	オランダ	7,725,920,885	2.66
	スペイン	13,326,840,803	4.59
	ベルギー	7,688,517,039	2.65
	オーストリア	5,018,479,851	1.73
	フィンランド	1,596,379,588	0.55
	アイルランド	2,106,705,632	0.72
	ポーランド	2,222,265,214	0.76
	シンガポール	1,126,058,585	0.38
	マレーシア	1,648,752,467	0.56
	オーストラリア	4,589,880,734	1.58
メキシコ	3,097,281,873	1.06	
南アフリカ	1,738,007,488	0.59	
	小計	284,773,020,343	98.23
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		5,121,499,942	1.76
	合計(純資産総額)	289,894,520,285	100.00

## 「新興国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	715,982,330	8.18
	トルコ	182,177,644	2.08
	チェコ	20,502,845	0.23
	ハンガリー	16,991,334	0.19
	ポーランド	124,659,931	1.42
	香港	1,543,976,528	17.65
	マレーシア	301,513,083	3.44
	タイ	234,766,767	2.68
	フィリピン	91,073,174	1.04
	インドネシア	262,896,629	3.00
	韓国	1,272,696,212	14.55
	台湾	917,700,385	10.49
	インド	557,798,607	6.37
	メキシコ	476,525,119	5.44
	ブラジル	1,082,664,477	12.38
	チリ	82,906,858	0.94
	コロンビア	52,537,645	0.60
	エジプト	22,418,785	0.25
	モロッコ	6,089,205	0.06
	南アフリカ	604,242,010	6.91
	小計	8,570,119,568	98.01
投資証券	トルコ	1,862,396	0.02
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		171,715,281	1.96
	合計(純資産総額)	8,743,697,245	100.00

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。

名称	取引所	種類	買建 /売建	通貨	枚 数	簿価 (現地通貨)	評価額(時価 ・ 現地通貨)	評価額 (時価・円)	投資 比率 (%)
E-mini MSCIエマージングマーケット株価指数先物(2013年6月限)	ニューヨーク先物取引所	株価指数先物	買建	米ドル	33	1,697,225	1,695,210	159,434,500	1.82

## 「新興国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	4,474,841,623	97.16
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		130,473,935	2.83
	合計(純資産総額)	4,605,315,558	100.00

## 「新興国債券(現地通貨建て)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	トルコ	227,684,984	9.68
	ハンガリー	105,905,918	4.50
	ポーランド	226,433,432	9.63
	ロシア	113,171,257	4.81
	ルーマニア	6,935,920	0.29
	マレーシア	231,195,337	9.83
	タイ	172,897,051	7.35
	フィリピン	13,173,250	0.56
	インドネシア	218,350,819	9.29
	メキシコ	239,284,034	10.18
	ブラジル	224,498,578	9.55
	コロンビア	84,750,243	3.60
	ペルー	46,162,711	1.96
	南アフリカ	229,522,547	9.76
	ナイジェリア	32,360,334	1.37
	小計	2,172,326,415	92.43
特殊債券	ロシア	105,763,331	4.50
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		72,047,972	3.06
合計(純資産総額)		2,350,137,718	100.00

## 「J-REITインデックス 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	19,206,280,860	94.79
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		1,053,952,292	5.20
合計(純資産総額)		20,260,233,152	100.00

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。評価にあたっては取引所の発表する清算値段を用いております。

名称	取引所	種類	買建 /売建	通貨	枚数	簿価	評価額 (時価)	投資比率 (%)
東証REIT指数先物(2013年6月限)	東京証券取引所	REIT指数先物	買建	円	240	327,783,120	384,720,000	1.89

## 「海外REITインデックス 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	アメリカ	12,671,897,625	66.34
	カナダ	612,462,266	3.20
	イギリス	1,029,617,443	5.39
	ドイツ	28,466,720	0.14
	イタリア	17,825,518	0.09
	フランス	909,483,628	4.76
	オランダ	211,843,606	1.10
	ベルギー	102,557,876	0.53
	香港	429,862,827	2.25
	シンガポール	721,386,266	3.77
	オーストラリア	2,183,201,764	11.42
	ニュージーランド	67,592,927	0.35
	イスラエル	3,154,960	0.01
		小計	18,989,353,426
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		111,406,216	0.58
合計(純資産総額)		19,100,759,642	100.00

## 「野村マネー 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	1,533,703,103	59.08
特殊債券	日本	237,644,153	9.15
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		824,350,788	31.75
合計(純資産総額)		2,595,698,044	100.00

## (2)【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

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	投資信託 受益証券	外国債券マザーファンド	43,186,339	1.8031	77,870,297	1.7928	77,424,468	62.57
2	日本	投資信託 受益証券	新興国債券マザーファンド	28,698,850	1.3612	39,065,228	1.3462	38,634,391	31.22
3	日本	投資信託 受益証券	新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	3,451,043	1.2952	4,470,000	1.2866	4,440,111	3.58
4	日本	投資信託 受益証券	海外REITインデックス マザーファンド	40,818	1.3575	55,410	1.3843	56,504	0.04

[次へ](#)

## 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## &lt;ご参考&gt;

## 「国内株式マザーファンド」

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。評価にあたっては取引所の発表する清算値段を用いております。

名称	取引所	種類	買建 /売建	通貨	枚数	簿価	評価額 (時価)	投資比率 (%)
TOPIX先物(2013年6月限)	東京証券取引所	株価指数先物	買建	円	399	4,056,922,612	4,143,615,000	2.38

## 「外国株式MSCI-KOKUSA I 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。

名称	取引所	種類	買建 /売建	通貨	枚数	簿価 (現地通貨)	評価額(時価・ 現地通貨)	評価額 (時価・円)	投資 比率 (%)
E-mini S&P500株価指数先物 (2013年6月限)	シカゴ・マーカント イル取引所	株価指数 先物	買建	米ドル	489	37,849,600	38,209,237.5	3,593,578,786	1.44
S&P TSX60株価指数先物(2013 年6月限)	モントリオール取引所	株価指数 先物	買建	カナダド ル	22	3,222,036	3,207,160	296,918,872	0.11
ユーロ50株価指数先物(2013年 6月限)	EUREX	株価指数 先物	買建	ユーロ	247	6,538,240	6,308,380	761,610,717	0.30
FT100株価指数先物(2013年6月 限)	ロンドン国際金融先物 取引所	株価指数 先物	買建	英ポンド	67	4,281,425	4,255,170	609,170,137	0.24
SMI 株価指数先物(2013年6月限 )	EUREX	株価指数 先物	買建	スイスフ ラン	33	2,524,160	2,538,360	251,805,312	0.10

## 「新興国株式マザーファンド」

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。

名称	取引所	種類	買建 /売建	通貨	枚数	簿価 (現地通貨)	評価額(時価 ・ 現地通貨)	評価額 (時価・円)	投資 比率 (%)
E-mini MSCIエマージングマーケット株価指 数先物(2013年6月限)	ニューヨーク先物 取引所	株価指数 先物	買建	米ド ル	33	1,697,225	1,695,210	159,434,500	1.82

## 「J-REITインデックス 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。評価にあたっては取引所の発表する清算値段を用いております。

名称	取引所	種類	買建 /売建	通貨	枚数	簿価	評価額 (時価)	投資比率 (%)
東証REIT指数先物(2013年6月限)	東京証券取引所	REIT指数先物	買建	円	240	327,783,120	384,720,000	1.89

## (3) 【運用実績】

## 【純資産の推移】

平成25年3月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期末の純資産の推移は次の通りです。

計算期間	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期 (2013年2月18日)	49	49	1.0455	1.0460
2012年3月末日	34		0.9961	
4月末日	35		1.0031	
5月末日	35		1.0023	
6月末日	35		1.0108	
7月末日	36		1.0344	
8月末日	36		1.0401	
9月末日	36		1.0461	
10月末日	36		1.0488	
11月末日	37		1.0586	
12月末日	37		1.0604	
2013年1月末日	36		1.0474	
2月末日	61		1.0465	
3月末日	123		1.0451	

## 【分配の推移】

期	1口当たりの分配金
第1期	0.0005 円

## 【収益率の推移】

期	収益率
第1期	4.6 %

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

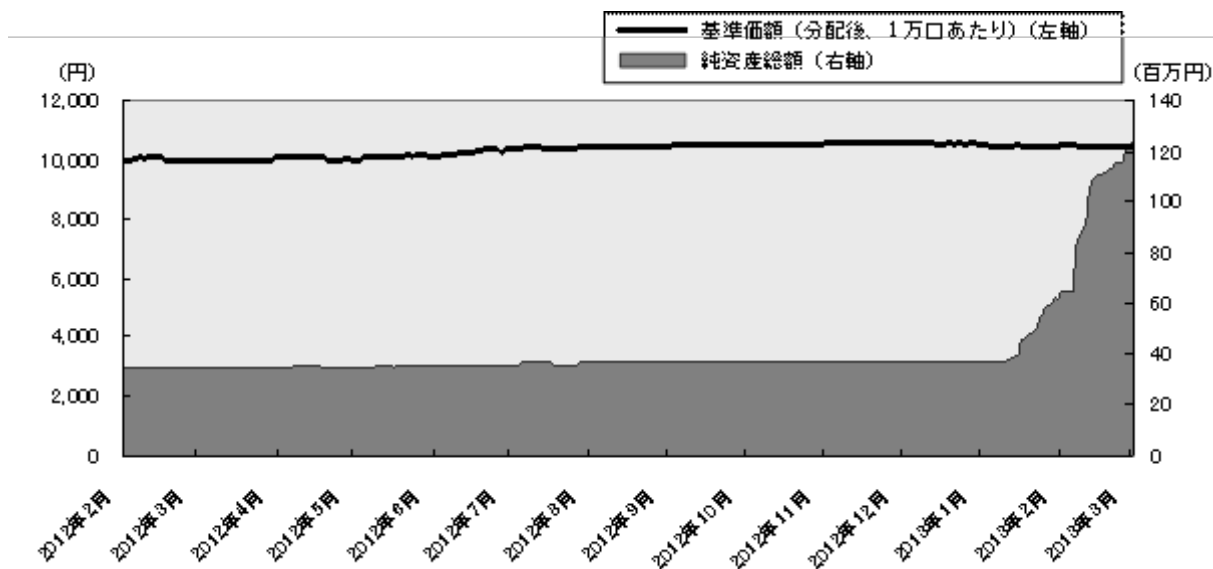
## (4) 【設定及び解約の実績】

期	設定口数	解約口数	発行済み口数
第1期	47,323,294		47,323,294

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（2013年3月29日現在）

[ 基準価額・純資産の推移 ]（日次：設定来）



[ 分配の推移 ]（1万口あたり、課税前）

2013年2月	5 円
--	--
--	--
--	--
設定来累計	5 円

## [ 主要な資産の状況 ]

各マザーファンドへの投資比率	
銘柄	投資比率 (%)
国内株式マザーファンド	0.0
国内債券マザーファンド	0.0
国内株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	0.0
外国債券マザーファンド	62.6
新興国株式マザーファンド	0.0
新興国債券マザーファンド	31.2
新興国債券(現地通貨建て)マザーファンド	3.6
J-RBTインデックスマザーファンド	0.0
海外RBTインデックスマザーファンド	0.0
野村マネー マザーファンド	0.0

## 実質的な銘柄別投資比率(上位)

・「外国債券マザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	種類	投資比率 (%)
1	US TREASURY/N/B	国債証券	0.5
2	US TREASURY/N/B	国債証券	0.4
3	US TREASURY/N/B	国債証券	0.4
4	US TREASURY/N/B	国債証券	0.4
5	US TREASURY/N/B	国債証券	0.4

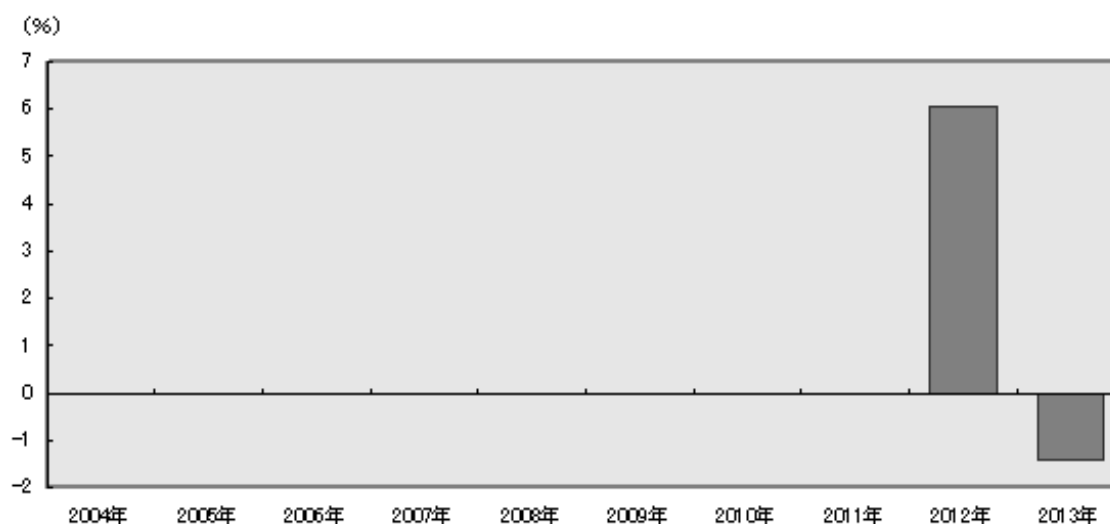
・「新興国債券マザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	種類	投資比率 (%)
1	RUSSIA	国債証券	2.0
2	PHILIPPINES GLOBAL	国債証券	0.7
3	MEXICO GLOBAL	国債証券	0.7
4	RUSSIA	国債証券	0.5
5	RUSSIA	国債証券	0.5

・「新興国債券(現地通貨建て)マザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	種類	投資比率 (%)
1	RUSSIA FOREIGN BOND	国債証券	0.2
2	LETRA TESOURO NACIONAL	国債証券	0.1
3	INTL BK RECON & DEVELOP	特殊債券	0.1
4	LETRA TESOURO NACIONAL	国債証券	0.1
5	NOTA DO TESOURO NACIONAL	国債証券	0.1

## [ 年間収益率の推移 ] (暦年ベース)



- ・ファンドの年間収益率は税引前分配金を再投資して算出。
- ・ファンドにベンチマークはありません。
- ・2012年は設定日（2012年2月28日）から年末までの収益率。
- ・2013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。

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

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、1円以上1円単位（当初元本1口＝1円）とします。

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。

購入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。

金融商品取引所等における取引の停止（個別銘柄の売買停止等を含みます。）、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情（実質的な投資対象国における非常事態（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）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、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の受付を中止することおよびすでに受付けた取得申込の受付を取り消す場合があります。

<申込手数料>

ありません。

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この信託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す。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す。

## 2 【換金(解約)手続等】

受益者は、委託者に1口単位で一部解約の実行を請求することができます。

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、

一部解約の実行の請求の受付については、午後3時まで、解約請求のお申込みが行われかつ、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を当日のお申込み分とします。

換金価額は、解約申込みの受付日の翌営業日の基準価額となります。

当ファンドは、買取りは行いません。

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/>

信託財産の資金管理を円滑に行なうため、大口解約には制限を設ける場合があります。

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。

ただし、金融商品取引所等における取引の停止（個別銘柄の売買停止等を含みます。）、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情（実質的な投資対象国における非常事態（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）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）により、有価証券の売却や売却代金の入金が遅延したとき等は、信託約款の規定に従い、一部解約金の支払いを延期する場合があります。

金融商品取引所等における取引の停止（個別銘柄の売買停止等を含みます。）、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情（実質的な投資対象国における非常事態（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）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、信託約款の規定に従い、委託者の判断で一部解約の実行の請求の受付を中止することおよびすでに受付けた一部解約の実行の請求の受付を取り消す場合があります。

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

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従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。

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
株式	原則として、基準価額計算日 <sup>1</sup> の金融商品取引所の最終相場で評価します。
公社債等	原則として、基準価額計算日 <sup>1</sup> における以下のいずれかの価額で評価します。 <sup>2</sup> 日本証券業協会が発表する売買参考統計値(平均値) 金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(売気配相場を除く) 価格情報会社の提供する価額
REIT (不動産投資信託)	原則として、基準価額計算日 <sup>1</sup> の金融商品取引所の最終相場で評価します。
外貨建資産	原則として、基準価額計算日の対顧客相場の仲値で円換算を行いません。

<sup>1</sup> 外国で取引されているものについては、原則として、基準価額計算日の前日とします。

<sup>2</sup> 残存期間1年以内の公社債等については、一部償却原価法(アキュムレーションまたはアモチゼーション)による評価を適用することができます。

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/>

#### (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24年2月28日設定)。

#### (4) 【計算期間】

原則として、毎年2月18日から翌年2月17日までとします。

また、各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます。)が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。なお、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、信託期間中において、信託契約の一部を解約すること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、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託契約に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

( )上記( )の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

( )上記( )の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の半数以上であって、当該受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。

( )上記( )から( )までの規定は、委託者が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、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( )から( )までに規定するこの信託契約の解約の手続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投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、下記「(d)信託約款の変更等( )」の書面決議が否決となる場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

## (c) 運用報告書

ファンドの決算時および償還時に運用報告書を作成し、知れている受益者に対して交付します。

## (d) 信託約款の変更等

( )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、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。）を行なうことができるものとし、あらかじめ、変更または併合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。なお、この信託約款は本条に定める以外の方法によって変更することができないものとします。

- ( )委託者は、上記( )の事項(上記( )の変更事項にあつては、その内容が重大なものに該当する場合に限ります。以下、併合と合わせて「重大な約款の変更等」といいます。)について、書面決議を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託約款に係る知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。
- ( )上記( )の書面決議において、受益者(委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- ( )上記( )の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の半数以上であつて、当該受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。
- ( )書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
- ( )上記( )から( )までの規定は、委託者が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款に係るすべての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
- ( )上記( )から( )の規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあつても、当該併合にかかる一又は複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行なうことはできません。
- (e) 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。
- (f) 受託者の辞任および解任に伴う取扱い
- ( )受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を申立てることができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、上記「(d)信託約款の変更等」に従い、新受託者を選任します。なお、受益者は、上記によって行なう場合を除き、受託者を解任することはできないものとします。
- ( )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。
- (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重大な約款の変更等を行なう場合には、書面決議において当該解約または重大な約款の変更等に反対した受益者は、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。この買取請求の内容および買取請求の手續に関する事項は、前述の「(b)信託期間の終了」( )または「(d)信託約款の変更等」( )に規定する書面に付記します。
- (h) 他の受益者の氏名等の開示の請求の制限

受益者は、委託者または受託者に対し、次に掲げる事項の開示請求を行うことはできません。

- 1.他の受益者の氏名または名称および住所
- 2.他の受益者が有する受益権の内容

(i) 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

収益分配金は、原則、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てします。)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。

ただし、金融商品取引所等における取引の停止(個別銘柄の売買停止等を含みます。)、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情(実質的な投資対象国における非常事態(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)による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等)により、有価証券の売却や売却代金の入金が遅延したとき等は、信託約款の規定に従い、一部解約金の支払いを延期す

る場合があります。

### 第3 【ファンドの経理状況】

#### 野村DC運用戦略ファンド

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第1期計算期間(平成24年2月28日から平成25年2月18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】

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

		第1期
		平成25年 2月18日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン		3,229,142
親投資信託受益証券		48,397,614
派生商品評価勘定		46,725
未収利息		8
流動資産合計		51,673,489
資産合計		51,673,489
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		1,949,152
未払収益分配金		23,661
未払受託者報酬		9,319
未払委託者報酬		214,310
その他未払費用		529
流動負債合計		2,196,971
負債合計		2,196,971
純資産の部		
元本等		
元本		47,323,294
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		2,153,224
（分配準備積立金）		1,582,777
元本等合計		49,476,518
純資産合計		49,476,518
負債純資産合計		51,673,489

## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第1期 自平成24年 2月28日 至平成25年 2月18日
営業収益	
受取利息	888
有価証券売買等損益	7,907,615
為替差損益	5,856,730
営業収益合計	2,051,773
営業費用	
受託者報酬	18,511
委託者報酬	425,757
その他費用	1,067
営業費用合計	445,335
営業利益	1,606,438
経常利益	1,606,438
当期純利益	1,606,438
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	-
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	-
剰余金増加額又は欠損金減少額	570,447
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	570,447
剰余金減少額又は欠損金増加額	-
分配金	23,661
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2,153,224

## (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	(1) 親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。  (2) 外国為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。
2 費用・収益の計上基準	(1) 有価証券売買等損益及び為替差損益 約定日基準で計上しております。
3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。
4 その他	当ファンドの計算期間は期末が休日のため、平成24年2月28日(設定日)から平成25年2月18日までとなっております。

## (貸借対照表に関する注記)

	第1期 平成25年2月18日現在
1 計算期間の末日における受益権の総数	47,323,294 口
2 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.0455 円
(10,000口当たり純資産額)	10,455 円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

第1期		
自 平成24年2月28日		
至 平成25年2月18日		
1 分配金の計算過程		
計算期末における分配対象金額2,176,885円(10,000口当たり459円)のうち、23,661円(10,000口当たり5円)を分配金額としております。		
項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,266,442 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	339,996 円
収益調整金額	C	570,447 円
分配準備積立金額	D	円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	2,176,885 円
当ファンドの期末残存口数	F	47,323,294 口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	459 円
10,000口当たり分配金額	H	5 円
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	23,661 円

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

第1期	
自 平成24年2月28日	
至 平成25年2月18日	
1	<p>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>
2	<p>金融商品の内容及び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、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。 当ファンドは、株価変動リスク、REITの価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされておりますが、主要投資対象である親投資信託受益証券の保有状況によっては、市場リスクの内容は変動する場合があります。 また、当ファンドは、信託財産に属する資産の為替変動リスクの低減、並びに信託財産に属する外貨建資金の受渡を行な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	<p>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。</p>

## (2)金融商品の時価等に関する事項

第1期 平成25年2月18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	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。 派生商品評価勘定 デリバティブ取引については、(その他の注記)の3 デリバティブ取引関係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。

## (関連当事者との取引に関する注記)

第1期 自 平成24年2月28日 至 平成25年2月18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。	

## (その他の注記)

## 1 元本の移動

第1期 自 平成24年2月28日 至 平成25年2月18日	
期首元本額	円
期中追加設定元本額	47,323,294 円
期中一部解約元本額	円

2 有価証券関係  
売買目的有価証券

第1期 自 平成24年2月28日 至 平成25年2月18日	
種類	損益に含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	6,961,445
合計	6,961,445

## 3 デリバティブ取引関係

## デリバティブ取引の契約額等、時価及び評価損益

種類	第1期(平成25年2月18日現在)			
	契約額等(円)	時価(円)		評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引以外の取引 為替予約取引				
売建				
米ドル	47,193,323		49,095,750	1,902,427
カナダドル	30,592,405		31,888,600	1,296,195
英ポンド	918,209		930,600	12,391
ユーロ	2,132,550		2,179,050	46,500
豪ドル	12,603,218		13,135,500	532,282
	946,941		962,000	15,059

合計	47,193,323	49,095,750	1,902,427
----	------------	------------	-----------

## (注)時価の算定方法

## 為替予約取引

1) 計算期間末日に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。

計算期間末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。

計算期間末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。

- ・ 計算期間末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。
- ・ 計算期間末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) 計算期間末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、計算期間末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。

## (4)【附属明細表】

## 第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成25年2月18日現在)

該当事項はございません。

## (2) 株式以外の有価証券

(平成25年2月18日現在)

種類	銘柄	券面総額(円)	評価額(円)	備考
親投資信託受益証券	外国債券マザーファンド		29,640,297	
	海外REITインデックス マザーファンド		55,410	
	新興国債券マザーファンド		18,701,907	
親投資信託受益証券計	銘柄数: 3		48,397,614	
	組入時価比率: 97.8%		100.0%	
合計			48,397,614	

(注) 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  
財務諸表における注記事項として記載しているため省略しております。

[次へ](#)

## 2 【ファンドの現況】

## 【純資産額計算書】

平成25年3月29日現在

資産総額	245,844,531	円
負債総額	122,122,878	円
純資産総額( - )	123,721,653	円
発行済口数	118,379,537	口
1口当たり純資産額( / )	1.0451	円

&lt;ご参考&gt;

## 「国内株式マザーファンド」

資産総額	191,042,179,225	円
負債総額	17,305,378,697	円
純資産総額( - )	173,736,800,528	円
発行済口数	191,102,324,497	口
1口当たり純資産額( / )	0.9091	円

## 「国内債券マザーファンド」

資産総額	6,215,107,549	円
負債総額	45,132,131	円
純資産総額( - )	6,169,975,418	円
発行済口数	5,010,492,168	口
1口当たり純資産額( / )	1.2314	円

## 「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」

資産総額	248,894,462,661	円
負債総額	861,107,579	円
純資産総額( - )	248,033,355,082	円
発行済口数	183,145,639,355	口
1口当たり純資産額( / )	1.3543	円

## 「外国債券マザーファンド」

資産総額	292,533,622,295	円
負債総額	2,639,102,010	円
純資産総額( - )	289,894,520,285	円
発行済口数	161,696,003,601	口
1口当たり純資産額( / )	1.7928	円

## 「新興国株式マザーファンド」

資産総額	8,809,487,568	円
負債総額	65,790,323	円
純資産総額( - )	8,743,697,245	円
発行済口数	9,588,728,782	口
1口当たり純資産額( / )	0.9119	円

## 「新興国債券マザーファンド」

資産総額	4,641,574,511	円
負債総額	36,258,953	円
純資産総額( - )	4,605,315,558	円
発行済口数	3,420,907,240	口
1口当たり純資産額( / )	1.3462	円

## 「新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド」

資産総額	2,391,277,205	円
負債総額	41,139,487	円
純資産総額( - )	2,350,137,718	円
発行済口数	1,826,677,208	口
1口当たり純資産額( / )	1.2866	円

## 「J-REITインデックス マザーファンド」

資産総額	21,327,291,676	円
負債総額	1,067,058,524	円
純資産総額( - )	20,260,233,152	円
発行済口数	12,836,679,571	口
1口当たり純資産額( / )	1.5783	円

## 「海外REITインデックス マザーファンド」

資産総額	19,316,184,952	円
負債総額	215,425,310	円
純資産総額( - )	19,100,759,642	円
発行済口数	13,798,035,052	口
1口当たり純資産額( / )	1.3843	円

## 「野村マネー マザーファンド」

資産総額	2,795,696,644	円
負債総額	199,998,600	円
純資産総額( - )	2,595,698,044	円
発行済口数	2,548,004,111	口
1口当たり純資産額( / )	1.0187	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な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る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、受託者と協議のうえ、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、この約款によるほか、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25年3月末現在、17,180百万円

会社が発行する株式総数 20,000,000株

発行済株式総数 5,150,693株

過去5年間における主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

##### (2) 会社の機構

###### (a) 会社の意思決定機構

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

###### 株主総会

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

###### 取締役会

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

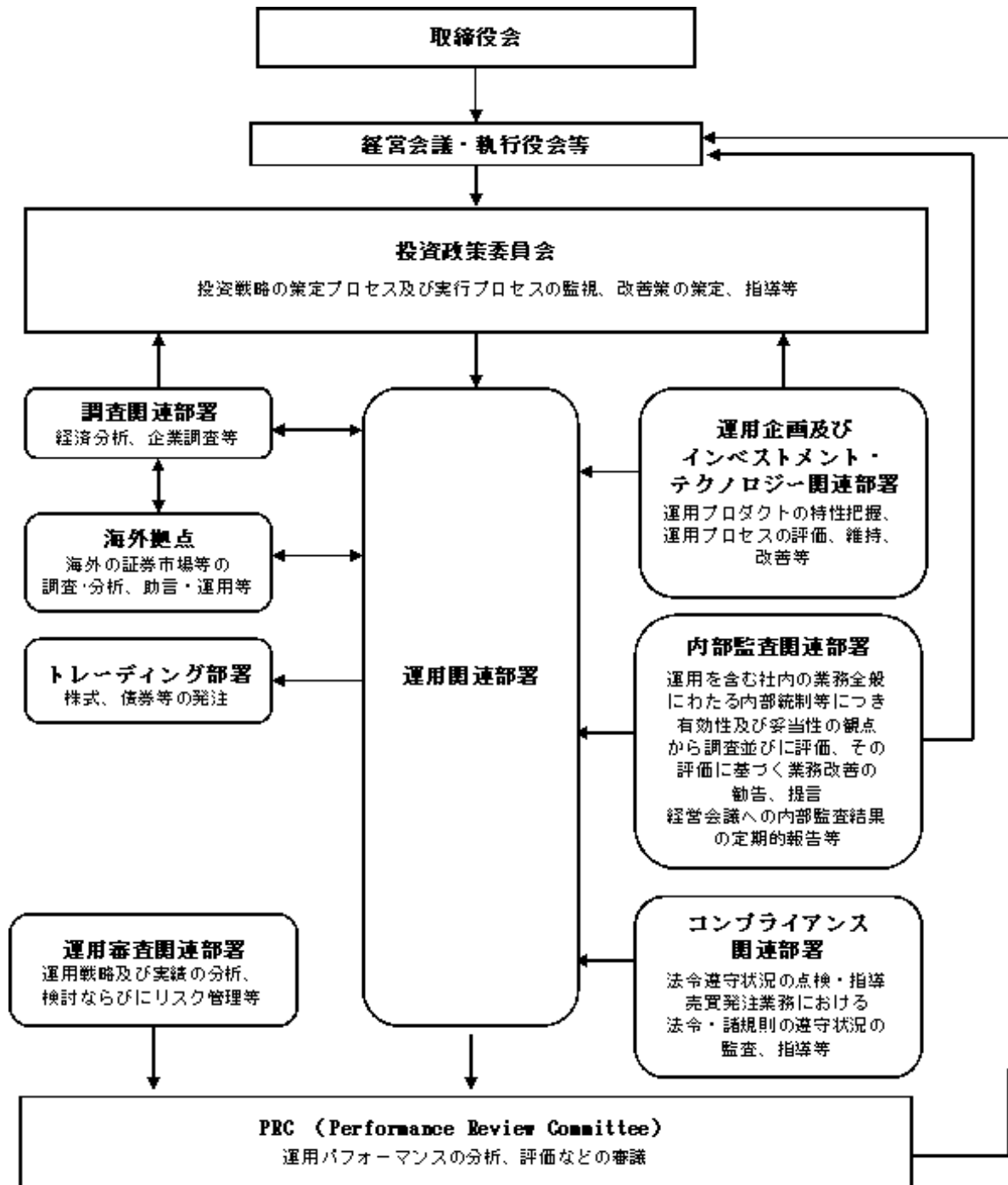
###### 代表執行役・執行役

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

###### 委員会

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

## (b) 投資信託の運用体制



## 2 【事業の内容及び営業の概況】

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

委託者の運用する証券投資信託は平成25年2月28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	753	11,406,760
単位型株式投資信託	50	419,747
追加型公社債投資信託	18	5,215,970
単位型公社債投資信託	6	68,044
合計	827	17,110,522

### 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。

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

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

3 . 委託会社の財務諸表については、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23年4月1日から平成24年3月31日まで)の財務諸表ならびに中間会計期間(平成24年4月1日から平成24年9月30日まで)の中間財務諸表について、新日本有限責任監査法人の監査及び中間監査を受けております。

## (1) 【貸借対照表】

区分	注記 番号	前事業年度 (平成23年 3月31日)		当事業年度 (平成24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			538		240
金銭の信託			39,575		50,326
有価証券			1,400		1,800
短期貸付金			166		153
前払金			0		-
前払費用			41		37
未収入金			171		217
未収委託者報酬			10,032		8,149
未収収益			3,761		4,200
繰延税金資産			1,736		1,402
その他			12		14
貸倒引当金			6		6
流動資産計			57,430		66,535
固定資産					
有形固定資産					
建物	2	576		516	
器具備品	2	1,246		1,161	
無形固定資産					
ソフトウェア		10,647		9,753	
電話加入権		1		1	
その他		0		0	
投資その他の資産					
投資有価証券		8,648		6,691	
関係会社株式		22,609		14,429	
従業員長期貸付金		235		29	
長期差入保証金		64		57	
長期前払費用		24		23	
繰延税金資産		582		-	
その他		265		273	
貸倒引当金		0		0	
固定資産計			44,903		32,937
資産合計			102,333		99,472

区分	注記 番号	前事業年度 (平成23年 3月31日)		当事業年度 (平成24年 3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
<b>(負債の部)</b>					
<b>流動負債</b>					
関係会社短期借入金			8,000		8,500
預り金			87		93
未払金	1		7,645		6,276
未払収益分配金		4		4	
未払償還金		79		50	
未払手数料		4,517		3,610	
その他未払金		3,043		2,610	
未払費用	1		7,373		6,760
未払法人税等			800		856
前受収益			9		6
賞与引当金			2,900		2,816
流動負債計			26,818		25,310
<b>固定負債</b>					
退職給付引当金			4,064		2,437
時効後支払損引当金			481		489
繰延税金負債			-		7
その他			65		-
固定負債計			4,611		2,934
<b>負債合計</b>			<b>31,429</b>		<b>28,244</b>
<b>(純資産の部)</b>					
<b>株主資本</b>					
資本金			17,180		17,180
資本剰余金			11,729		11,729
資本準備金		11,729		11,729	
利益剰余金			39,369		39,611
利益準備金		685		685	
その他利益剰余金		38,684		38,926	
別途積立金		24,606		24,606	
繰越利益剰余金		14,077		14,320	
評価・換算差額等			2,624		2,705
その他有価証券評価差額金			2,694		2,693
繰延ヘッジ損益			69		12
<b>純資産合計</b>			<b>70,903</b>		<b>71,227</b>
<b>負債・純資産合計</b>			<b>102,333</b>		<b>99,472</b>

## (2) 【損益計算書】

区分	注記 番号	前事業年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)		当事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業収益					
委託者報酬			81,230		78,412
運用受託報酬			13,165		17,784
その他営業収益			143		129
営業収益計			94,539		96,325
営業費用					
支払手数料			39,741		40,671
広告宣伝費			1,155		952
公告費			-		0
受益証券発行費			6		5
調査費			20,709		19,308
調査費		1,310		1,108	
委託調査費		19,398		18,200	
委託計算費			917		931
営業雑経費			2,451		2,523
通信費		207		213	
印刷費		1,148		1,085	
協会費		73		76	
諸経費		1,022		1,147	
営業費用計			64,980		64,393
一般管理費					
給料			10,131		9,635
役員報酬	2	322		252	
給料・手当		6,822		6,602	
賞与		2,987		2,780	
交際費			141		140
旅費交通費			484		473
租税公課			231		224
不動産賃借料			1,452		1,309
退職給付費用			1,054		1,039
固定資産減価償却費			4,575		4,354
諸経費			6,106		6,204
一般管理費計			24,176		23,381
営業利益			5,382		8,550

区分	注記 番号	前事業年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)		当事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24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	4,771		4,116	
収益分配金		9		9	
受取利息		6		3	
金銭の信託運用益		1,222		377	
為替差益		62		55	
その他		319		360	
営業外収益計			6,391		4,924
営業外費用					
支払利息	1	75		54	
時効後支払損引当金繰入額		13		38	
その他		9		11	
営業外費用計			98		104
経常利益			11,676		13,370
特別利益					
投資有価証券等売却益		419		36	
株式報酬受入益		173		177	
特別利益計			593		214
特別損失					
投資有価証券売却損		149		136	
投資有価証券等評価損		10		1	
固定資産除却損	3	412		82	
システム利用契約解約違約金		20		-	
特別損失計			591		221
税引前当期純利益			11,677		13,363
法人税、住民税及び事業税			3,759		3,625
法人税等調整額			108		1,228
当期純利益			7,810		8,509

## (3) 【株主資本等変動計算書】

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)	当事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)
株主資本		
資本金		
当期首残高	17,180	17,180
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	17,180	17,180
資本剰余金		
資本準備金		
当期首残高	11,729	11,729
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	11,729	11,729
資本剰余金合計		
当期首残高	11,729	11,729
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	11,729	11,729
利益剰余金		
利益準備金		
当期首残高	685	685
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	685	685
その他利益剰余金		
別途積立金		
当期首残高	24,606	24,606
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	24,606	24,606
繰越利益剰余金		
当期首残高	9,872	14,077
当期変動額		
剰余金の配当	3,605	8,267
当期純利益	7,810	8,509
当期変動額合計	4,204	242
当期末残高	14,077	14,320
利益剰余金合計		
当期首残高	35,164	39,369
当期変動額		
剰余金の配当	3,605	8,267
当期純利益	7,810	8,509
当期変動額合計	4,204	242
当期末残高	39,369	39,611

株主資本合計		
当期首残高	64,074	68,279
当期変動額		
剰余金の配当	3,605	8,267
当期純利益	7,810	8,509
当期変動額合計	4,204	242
当期末残高	68,279	68,521
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
当期首残高	3,056	2,694
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	361	0
当期変動額合計	361	0
当期末残高	2,694	2,693
繰延ヘッジ損益		
当期首残高	175	69
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	245	82
当期変動額合計	245	82
当期末残高	69	12
評価・換算差額等合計		
当期首残高	3,231	2,624
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	607	81
当期変動額合計	607	81
当期末残高	2,624	2,705
純資産合計		
当期首残高	67,306	70,903
当期変動額		
剰余金の配当	3,605	8,267
当期純利益	7,810	8,509
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	607	81
当期変動額合計	3,597	324
当期末残高	70,903	71,227

## [重要な会計方針]

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 ... 移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券  時価のあるもの ... 決算日の市場価格等に基づく時価法  (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定しております)  時価のないもの ... 移動平均法による原価法</p>								
2. デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法	時価法								
3. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法								
4. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産  定率法を採用しております。ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)については、定額法によっております。  主な耐用年数は以下の通りであります。</p> <table border="0" data-bbox="758 840 1061 974"> <tr> <td>建物</td> <td>38～50年</td> </tr> <tr> <td>附属設備</td> <td>8～15年</td> </tr> <tr> <td>構築物</td> <td>20年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>4～15年</td> </tr> </table> <p>(2) 無形固定資産及び投資その他の資産  定額法を採用しております。ただし、自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間に基づく定額法によっております。</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								
5. 引当金の計上基準	<p>(1) 貸倒引当金  一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金  賞与の支払に備えるため、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業年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。  確定給付型企業年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。  退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務債務は、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>								
6. リース取引の処理方法	リース取引開始日が平成20年4月1日より前の所有権移転外ファイナンス・リース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。								

7. ヘッジ会計	<p>(1)ヘッジ会計の方法 ヘッジ会計は、原則として、時価評価されているヘッジ手段に係る損益を、ヘッジ対象に係る損益が認識されるまで純資産の部において繰り延べる方法によっております。 また、為替予約が付されている外貨建金銭債権については、振当処理を行っております。</p> <p>(2)ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段 - 為替予約 ヘッジ対象 - 投資有価証券、短期貸付金</p> <p>(3)ヘッジ方針 投資有価証券及び短期貸付金に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4)ヘッジ有効性評価の方法 為替変動リスクのヘッジにつきましては、そのリスク減殺効果を、対応するヘッジ手段ならびにヘッジ対象ごとに定期的に把握し、ヘッジの有効性を確かめております。</p>
8. 消費税等の会計処理方法	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。
9. 連結納税制度の適用	連結納税制度を適用しております。

## [追加情報]

<b>当事業年度</b> (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)
(会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用) 当事業年度の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」(企業会計基準第24号 平成21年12月4日)及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日)を適用しております。

## [注記事項]

## 貸借対照表関係

前事業年度末 (平成23年 3月31日)	当事業年度末 (平成24年 3月31日)
1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。	1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。
未払金 2,442百万円	未払金 2,320百万円
未払費用 762	未払費用 1,267
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 437百万円	建物 477百万円
器具備品 1,874	器具備品 2,303
合計 2,311	合計 2,780

## 損益計算書関係

前事業年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)	当事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)
1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 4,633百万円 支払利息 75	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 3,776百万円 支払利息 54
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。	(同左)
3. 固定資産除却損 ソフトウェア 412百万円	3. 固定資産除却損 建物 19百万円 器具備品 9 ソフトウェア 53
合計 412	合計 82

## 株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 平成22年 4月 1日 至 平成23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22年 5月27日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

## 普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	3,605百万円
1株当たり配当額	700円
基準日	平成22年 3月31日
効力発生日	平成22年 6月 1日

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

該当事項はありません。

当事業年度(自 平成23年 4月 1日 至 平成24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23年 7月11日開催の臨時株主総会において、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

配当財産の種類 野村ホールディングス株式会社株式

配当財産の帳簿価額 8,267百万円

1株当たり配当額 1,605円12銭

基準日 平成23年 7月19日

効力発生日 平成23年 7月20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24年 5月16日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額 3,090百万円

配当の原資 利益剰余金

1株当たり配当額 600円

基準日 平成24年 3月31日

効力発生日 平成24年 6月 1日

## リース取引関係

前事業年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)	当事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)																																																																								
<p>1. ファイナンス・リース取引</p> <p>(1)所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の売買取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの) 該当事項はありません。</p> <p>(2)所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの) リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額、減損損失累計額相当額及び期末残高相当額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;"></th> <th style="text-align: right;">器具備品</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>取得価額相当額</td> <td style="text-align: right;">417百万円</td> </tr> <tr> <td>減価償却累計額相当額</td> <td style="text-align: right;">325</td> </tr> <tr> <td>減損損失累計額相当額</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>期末残高相当額</td> <td style="text-align: right;">91</td> </tr> </tbody> </table> <p>未経過リース料期末残高相当額及びリース資産減損勘定期末残高</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">未経過リース料期末残高相当額</th> <th style="text-align: right;"></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1年以内</td> <td style="text-align: right;">73百万円</td> </tr> <tr> <td>1年超</td> <td style="text-align: right;">22</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td style="text-align: right;">96</td> </tr> </tbody> </table> <p>リース資産減損勘定期末残高 - 百万円</p> <p>支払リース料、リース資産減損勘定の取崩額、減価償却費相当額、支払利息相当額及び減損損失</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td>支払リース料</td> <td style="text-align: right;">103百万円</td> </tr> <tr> <td>リース資産減損勘定の取崩額</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>減価償却費相当額</td> <td style="text-align: right;">96</td> </tr> <tr> <td>支払利息相当額</td> <td style="text-align: right;">3</td> </tr> <tr> <td>減損損失</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> </tbody> </table> <p>減価償却費相当額の算定方法 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。</p> <p>利息相当額の算定方法 リース料総額とリース物件の取得価額相当額との差額を利息相当額とし、各期への配分方法については利息法によっております。</p> <p>2. オペレーティング・リース取引</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">未経過リース料</th> <th style="text-align: right;"></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1年以内</td> <td style="text-align: right;">6百万円</td> </tr> <tr> <td>1年超</td> <td style="text-align: right;">4</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td style="text-align: right;">10</td> </tr> </tbody> </table>		器具備品	取得価額相当額	417百万円	減価償却累計額相当額	325	減損損失累計額相当額	-	期末残高相当額	91	未経過リース料期末残高相当額		1年以内	73百万円	1年超	22	合計	96	支払リース料	103百万円	リース資産減損勘定の取崩額	-	減価償却費相当額	96	支払利息相当額	3	減損損失	-	未経過リース料		1年以内	6百万円	1年超	4	合計	10	<p>1. ファイナンス・リース取引</p> <p>(1)所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の売買取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの) (同左)</p> <p>(2)所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの) リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額、減損損失累計額相当額及び期末残高相当額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;"></th> <th style="text-align: right;">器具備品</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>取得価額相当額</td> <td style="text-align: right;">184百万円</td> </tr> <tr> <td>減価償却累計額相当額</td> <td style="text-align: right;">163</td> </tr> <tr> <td>減損損失累計額相当額</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>期末残高相当額</td> <td style="text-align: right;">21</td> </tr> </tbody> </table> <p>未経過リース料期末残高相当額及びリース資産減損勘定期末残高</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">未経過リース料期末残高相当額</th> <th style="text-align: right;"></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1年以内</td> <td style="text-align: right;">22百万円</td> </tr> <tr> <td>1年超</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td style="text-align: right;">22</td> </tr> </tbody> </table> <p>リース資産減損勘定期末残高 - 百万円</p> <p>支払リース料、リース資産減損勘定の取崩額、減価償却費相当額、支払利息相当額及び減損損失</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td>支払リース料</td> <td style="text-align: right;">75百万円</td> </tr> <tr> <td>リース資産減損勘定の取崩額</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>減価償却費相当額</td> <td style="text-align: right;">70</td> </tr> <tr> <td>支払利息相当額</td> <td style="text-align: right;">1</td> </tr> <tr> <td>減損損失</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> </tbody> </table> <p>減価償却費相当額の算定方法 (同左)</p> <p>利息相当額の算定方法 (同左)</p> <p>2. オペレーティング・リース取引</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">未経過リース料</th> <th style="text-align: right;"></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1年以内</td> <td style="text-align: right;">15百万円</td> </tr> <tr> <td>1年超</td> <td style="text-align: right;">24</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td style="text-align: right;">40</td> </tr> </tbody> </table>		器具備品	取得価額相当額	184百万円	減価償却累計額相当額	163	減損損失累計額相当額	-	期末残高相当額	21	未経過リース料期末残高相当額		1年以内	22百万円	1年超	-	合計	22	支払リース料	75百万円	リース資産減損勘定の取崩額	-	減価償却費相当額	70	支払利息相当額	1	減損損失	-	未経過リース料		1年以内	15百万円	1年超	24	合計	40
	器具備品																																																																								
取得価額相当額	417百万円																																																																								
減価償却累計額相当額	325																																																																								
減損損失累計額相当額	-																																																																								
期末残高相当額	91																																																																								
未経過リース料期末残高相当額																																																																									
1年以内	73百万円																																																																								
1年超	22																																																																								
合計	96																																																																								
支払リース料	103百万円																																																																								
リース資産減損勘定の取崩額	-																																																																								
減価償却費相当額	96																																																																								
支払利息相当額	3																																																																								
減損損失	-																																																																								
未経過リース料																																																																									
1年以内	6百万円																																																																								
1年超	4																																																																								
合計	10																																																																								
	器具備品																																																																								
取得価額相当額	184百万円																																																																								
減価償却累計額相当額	163																																																																								
減損損失累計額相当額	-																																																																								
期末残高相当額	21																																																																								
未経過リース料期末残高相当額																																																																									
1年以内	22百万円																																																																								
1年超	-																																																																								
合計	22																																																																								
支払リース料	75百万円																																																																								
リース資産減損勘定の取崩額	-																																																																								
減価償却費相当額	70																																																																								
支払利息相当額	1																																																																								
減損損失	-																																																																								
未経過リース料																																																																									
1年以内	15百万円																																																																								
1年超	24																																																																								
合計	40																																																																								

## 金融商品関係

前事業年度（自平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

## 1. 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

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

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

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

デリバティブ取引の実行及び管理については、財務部で行っております。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23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	538	538	-
(2)金銭の信託	39,575	39,575	-
(3)短期貸付金	166	166	-
(4)未収委託者報酬	10,032	10,032	-
(5)有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	9,252	9,252	-
(6)関係会社株式	3,064	79,658	76,594
資産計	62,630	139,224	76,594
(7)関係会社短期借入金	8,000	8,000	-
(8)未払金	7,645	7,645	-
未払収益分配金	4	4	-
未払償還金	79	79	-
未払手数料	4,517	4,517	-
その他未払金	3,043	3,043	-
(9)未払費用	7,373	7,373	-
(10)未払法人税等	800	800	-
負債計	23,819	23,819	-
(11)デリバティブ取引（*）			
ヘッジ会計が適用されていないもの	-	-	-
ヘッジ会計が適用されているもの	65	65	-
デリバティブ取引計	65	65	-

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

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

## (1) 現金・預金、(3) 短期貸付金、(4)未収委託者報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。ただし、短期貸付金は為替予約等の振当処理の対象とされており、円貨建債権とみて当該帳簿価額を以って時価としております。「デリバティブ取引関係」注記を参照ください。

## (2) 金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。これらの時価について投資信託については基準価格、デリバティブ取引に関しては、上場デリバティブ取引は取引所の価格、為替予約取引は先物為替相場、店頭デリバティブ取引は取引先金融機関から提示された価格等によっております。また、その他の資産につい

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

## (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、投資信託は基準価格によっております。また、譲渡性預金は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、帳簿価額によっております。

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

## (6) 関係会社株式

取引所の価格によっております。

## (7) 関係会社短期借入金、(8) 未払金、(9) 未払費用、(10) 未払法人税等

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

## (11) デリバティブ取引

「デリバティブ取引関係」注記を参照ください。

注2：非上場株式（貸借対照表計上額：投資有価証券796百万円、関係会社株式19,545百万円）は、市場価格がなく、かつキャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。

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	537	-	-	-
金銭の信託	39,575	-	-	-
短期貸付金	166	-	-	-
未収委託者報酬	10,032	-	-	-
有価証券及び投資有価証券	1,400	0	1	-
合計	51,713	0	1	-

当事業年度（自平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

## 1. 金融商品の状況に関する事項

### （1）金融商品に対する取組方針

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

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

### （2）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

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

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

平成24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	240	240	-
(2)金銭の信託	50,326	50,326	-
(3)短期貸付金	153	153	-
(4)未収委託者報酬	8,149	8,149	-
(5)有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	7,725	7,725	-
(6)関係会社株式	3,064	89,073	86,009
資産計	69,658	155,667	86,009
(7)関係会社短期借入金	8,500	8,500	-
(8)未払金	6,276	6,276	-
未払収益分配金	4	4	-
未払償還金	50	50	-
未払手数料	3,610	3,610	-
その他未払金	2,610	2,610	-
(9)未払費用	6,760	6,760	-
(10)未払法人税等	856	856	-
負債計	22,393	22,393	-
(11)デリバティブ取引(＊)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	-	-	-
ヘッジ会計が適用されているもの	10	10	-
デリバティブ取引計	10	10	-

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

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

## (1) 現金・預金、(3) 短期貸付金、(4) 未収委託者報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。ただし、短期貸付金は為替予約等の振当処理の対象とされており、円貨建債権とみて当該帳簿価額を以って時価としております。「デリバティブ取引関係」注記を参照ください。

## (2) 金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。これらの時価について投資信託については基準価格、デリバティブ取引に関しては、上場デリバティブ取引は取引所の価格、為替予約取引は先物為替相場、店頭デリバティブ取引は取引先金融機関から提示された価格等によっております。また、その他の資産につい

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

## (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、投資信託は基準価格によっております。また、譲渡性預金は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、帳簿価額によっております。

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

## (6) 関係会社株式

取引所の価格によっております。

## (7) 関係会社短期借入金、(8) 未払金、(9) 未払費用、(10) 未払法人税等

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

## (11) デリバティブ取引

「デリバティブ取引関係」注記を参照ください。

注2：非上場株式等（貸借対照表計上額：投資有価証券766百万円、関係会社株式11,365百万円）は、市場価格がなく、かつキャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。なお、当事業年度において、非上場株式について0百万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	238	-	-	-
金銭の信託	50,326	-	-	-
短期貸付金	153	-	-	-
未収委託者報酬	8,149	-	-	-
有価証券及び投資有価証券	1,800	1	-	-
合計	60,668	1	-	-

## 有価証券関係

前事業年度(自平成22年4月1日至平成23年3月31日)

## 1. 売買目的有価証券(平成23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23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23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	79,658	76,594
合計	3,064	79,658	76,594

## 4. その他有価証券(平成23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	4,930	282	4,647
小計	4,930	282	4,647
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
投資信託(1)	2,922	3,003	80
譲渡性預金	1,400	1,400	-
小計	4,322	4,403	80
合計	9,252	4,685	4,566

(1) 当事業年度末において、投資有価証券に係る為替変動リスクをヘッジするための為替予約取引についてヘッジ会計を適用しております。対応する繰延ヘッジ損失は69百万円(税効果会計適用後)であり、貸借対照表に計上しております。

## 5. 事業年度中に売却したその他有価証券(自平成22年4月1日至平成23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	67	39	-
投資信託	1,824	380	149
合計	1,891	419	149

当事業年度(自平成23年4月1日至平成24年3月31日)

1. 売買目的有価証券(平成24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24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24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	89,073	86,009
合計	3,064	89,073	86,009

4. その他有価証券(平成24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	4,624	282	4,341
小計	4,624	282	4,341
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
投資信託(1)	1,300	1,431	130
譲渡性預金	1,800	1,800	-
小計	3,100	3,231	130
合計	7,725	3,514	4,210

(1) 当事業年度末において、投資有価証券に係る為替変動リスクをヘッジするための為替予約取引についてヘッジ会計を適用しております。対応する繰延ヘッジ利益は12百万円(税効果会計適用後)であり、貸借対照表に計上しております。

5. 事業年度中に売却したその他有価証券(自平成23年4月1日至平成24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	40	1	26
投資信託	1,343	-	110
合計	1,384	1	136

## デリバティブ取引関係

前事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

## 1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

該当事項はありません。

## 2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

(単位：百万円)

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等	契約額等のうち1年超	時価	当該時価の算定方法
原則的処理方法	為替予約取引	投資信託	2,846	-	65	先物為替相場によっている
為替予約等の振当処理	為替予約取引	短期貸付金	166	-	(*1) -	-
合 計			3,013	-	(*1) 65	-

(\*1) 為替予約等の振当処理によるものは、ヘッジ対象とされている短期貸付金と一体として処理されるため、その時価は当該短期貸付金の時価に含めて記載しております。

当事業年度（自平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

## 1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

該当事項はありません。

## 2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

(単位：百万円)

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等	契約額等のうち1年超	時価	当該時価の算定方法
原則的処理方法	為替予約取引	投資信託	1,308	-	10	先物為替相場によっている
為替予約等の振当処理	為替予約取引	短期貸付金	153	-	(*1) -	-
合 計			1,462	-	(*1) 10	-

(\*1) 為替予約等の振当処理によるものは、ヘッジ対象とされている短期貸付金と一体として処理されるため、その時価は当該短期貸付金の時価に含めて記載しております。

## 退職給付関係

前事業年度(自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)	
1. 採用している退職給付制度の概要 当社は、確定給付型の制度として確定給付型企业年金制度及び退職一時金制度を、また確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。	
2. 退職給付債務に関する事項(平成23年 3月31日)	
イ. 退職給付債務	12,965百万円
ロ. 年金資産	7,475
ハ. 未積立退職給付債務(イ+ロ)	5,489
ニ. 会計基準変更時差異の未処理額	
ホ. 未認識数理計算上の差異	2,037
ヘ. 未認識過去勤務債務(債務の増額)	613
ト. 貸借対照表計上額純額(ハ+ニ+ホ+ヘ)	4,064
チ. 前払年金費用	
リ. 退職給付引当金(ト-チ)	4,064
3. 退職給付費用に関する事項(自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)	
イ. 勤務費用	535百万円
ロ. 利息費用	260
ハ. 期待運用収益	162
ニ. 会計基準変更時差異の費用処理額	
ホ. 数理計算上の差異の費用処理額	254
ヘ. 過去勤務債務の費用処理額	40
ト. 退職給付費用(イ+ロ+ハ+ニ+ホ+ヘ)	848
チ. その他(注)	206
計	1,054
(注) 確定拠出年金への掛金支払額等であります。	
4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項	
イ. 退職給付見込額の期間配分方法	期間定額基準
ロ. 割引率	2.1%
ハ. 期待運用収益率	2.5%
ニ. 過去勤務債務の額の処理年数	16年(発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、費用処理することとしております。)
ホ. 数理計算上の差異の処理年数	(1) 退職一時金に係るもの 1年(発生時の翌期に費用処理することとしております。) (2) 退職年金に係るもの 16年(発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、翌期から費用処理することとしております。)
ヘ. 会計基準変更時差異の処理年数	該当はありません。

## 当事業年度(自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)

## 1. 採用している退職給付制度の概要

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

## 2. 退職給付債務に関する事項(平成24年 3月31日)

イ. 退職給付債務	13,948百万円
ロ. 年金資産	9,508
ハ. 未積立退職給付債務(イ+ロ)	4,440
ニ. 会計基準変更時差異の未処理額	
ホ. 未認識数理計算上の差異	2,575
ヘ. 未認識過去勤務債務(債務の増額)	572
ト. 貸借対照表計上額純額(ハ+ニ+ホ+ヘ)	2,437
チ. 前払年金費用	
リ. 退職給付引当金(ト-チ)	2,437

## 3. 退職給付費用に関する事項(自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)

イ. 勤務費用	543百万円
ロ. 利息費用	272
ハ. 期待運用収益	186
ニ. 会計基準変更時差異の費用処理額	
ホ. 数理計算上の差異の費用処理額	280
ヘ. 過去勤務債務の費用処理額	40
ト. 退職給付費用(イ+ロ+ハ+ニ+ホ+ヘ)	869
チ. その他(注)	170
計	1,039

(注) 確定拠出年金への掛金支払額等であります。

## 4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

イ. 退職給付見込額の期間配分方法	期間定額基準
ロ. 割引率	1.8%
ハ. 期待運用収益率	2.5%
ニ. 過去勤務債務の額の処理年数	16年(発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、費用処理することとしております。)
ホ. 数理計算上の差異の処理年数	(1) 退職一時金に係るもの 1年(発生時の翌期に費用処理することとしております。) (2) 退職年金に係るもの 16年(発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、翌期から費用処理することとしております。)
ヘ. 会計基準変更時差異の処理年数	該当はありません。

## 税効果会計関係

前事業年度末 (平成23年3月31日)	当事業年度末 (平成24年3月31日)
1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳
繰延税金資産 百万円	繰延税金資産 百万円
賞与引当金 1,189	賞与引当金 1,070
退職給付引当金 1,666	退職給付引当金 877
所有株式税務簿価通算差異 884	所有株式税務簿価通算差異 776
投資有価証券評価減 569	投資有価証券評価減 501
ゴルフ会員権評価減 509	ゴルフ会員権評価減 430
減価償却超過額 307	減価償却超過額 243
時効後支払損引当金 197	時効後支払損引当金 176
子会社株式売却損 196	子会社株式売却損 172
未払事業税 206	未払事業税 166
未払確定拠出年金掛金 107	未払確定拠出年金掛金 -
繰延ヘッジ損失 48	繰延ヘッジ損失 -
その他 184	その他 148
繰延税金資産小計 6,069	繰延税金資産小計 4,564
評価性引当金 1,878	評価性引当金 1,650
繰延税金資産計 4,190	繰延税金資産計 2,913
繰延税金負債	繰延税金負債
有価証券評価差額金 1,872	有価証券評価差額金 1,511
繰延ヘッジ利益 -	繰延ヘッジ利益 7
繰延税金負債計 1,872	繰延税金負債計 1,518
繰延税金資産(純額) 2,318	繰延税金資産(純額) 1,394
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 41.0%	法定実効税率 41.0%
(調整)	(調整)
交際費等永久に損金に算入されない項目 0.8%	交際費等永久に損金に算入されない項目 0.3%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目 13.2%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目 11.3%
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 5.8%	タックスヘイブン税制 4.2%
外国税額控除 0.6%	外国税額控除 0.0%
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正 -	税率変更による期末繰延税金資産の減額修正 2.4%
その他 0.7%	その他 0.3%
税効果会計適用後の法人税等の負担率 33.1%	税効果会計適用後の法人税等の負担率 36.3%

**3. 法定実効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**

「経済社会の構造の変化に対応した税制の構築を図るための所得税法等の一部を改正する法律」(平成23年法律第114号)が平成23年12月2日に公布され、平成24年4月1日以後開始する事業年度より、法人税率が30%から25.5%に引き下げられました。また、「東日本大震災からの復興のための施策を実施するために必要な財源の確保に関する特別措置法」(平成23年法律第117号)が同日に公布され、平成24年4月1日から平成27年3月31日までの期間(指定期間)内に開始する事業年度(3年間)は、各課税事業年度の基準法人税額の10%が復興特別法人税として課税されることになりました。これらの改正により、繰延税金資産および繰延税金負債を計算する法定実効税率は平成24年4月1日から平成27年3月31日までに解消すると見込まれる一時差異等については38%、平成27年4月1日以降に解消すると見込まれる一時差異等については36%となっております。この改正の影響により、繰延税金資産の純額が108百万円減少し、法人税等調整額は322百万円増加しております。

**セグメント情報等**

前事業年度(自 平成22年4月1日 至 平成23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。

**(追加情報)**

当事業年度より「セグメント情報等の開示に関する会計基準」(企業会計基準第17号 平成21年3月27日)及び「セグメント情報等の開示に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第20号 平成20年3月21日)を適用しております。

当事業年度(自 平成23年 4月 1日 至 平成24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22年4月1日 至 平成23年3月31日)

## 1. 関連当事者との取引

## (ア) 親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社	野村ホールディングス株式会社	東京都中央区	594,492 (百万円)	持株会社	(被所有) 直接 100.0%	資産の賃貸借等 役員の兼任	資金の借入(*1)	137,500	関係会社 短期 借入金	8,000
							資金の返済	140,500		
							借入金利息の支払	75	未払費用	3

## (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)
子会社	ノムラ・アセット・マネジメント・ストラテジック・インベストメンツ・Pte リミテッド	シンガポール共和国	68,275 (千米ドル)	持株会社	(所有) 直接 100.0%	役員の派遣	増資の引受(*2)	5,762	-	-
関連会社	株式会社野村総合研究所	東京都千代田区	18,600 (百万円)	情報サービス業	(所有) 直接 21.6%	サービス・製品の購入	自社利用のソフトウェア開発の委託(*3)	6,794	未払費用	61

## (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	野村證券株式会社	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(*4)	31,596	未払手数料	3,835

親会社の子会社	野村ファン ド・リサー チ・アンド ・テクノロ ジー株式会 社	東京都 中央区	400 (百万円)	投資顧問業		当社投資信託 の運用委託 役員の兼任	投資信託の 運用に係る 投資顧問料 の支払 (*5)	2,657	未払費用	939
---------	--	------------	--------------	-------	--	--------------------------	--	-------	------	-----

## (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せん。

## 2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

(\*2) 増資の引受けにつきましては、当社が平成22年12月23日及び12月28日に1株1米ドルで引受けております。

(\*3) 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。

(\*4) 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。

(\*5) 投資信託の運用に係る投資顧問料については、一般取引条件と同様に決定しております。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

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

## (2) 重要な関連会社の要約財務諸表

当事業年度において、重要な関連会社は(株)野村総合研究所及び野村土地建物(株)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	野村土地建物(株)
流動資産合計	167,970	7,506
固定資産合計	205,568	76,404
流動負債合計	79,436	7,926
固定負債合計	80,690	9,832
純資産合計	213,412	66,152
売上高	312,345	2,546
税引前当期純利益	36,149	3,289
当期純利益	21,100	2,944

当事業年度(自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)

1. 関連当事者との取引

(ア) 親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社	野村ホールディングス株式会社	東京都中央区	594,492 (百万円)	持株会社	(被所有) 直接 100.0%	資産の賃貸借及び購入等 役員の兼任	資金の借入(*1)	90,500	関係会社 短期 借入金	8,500
							資金の返済	90,000		
							借入金利息の支払	54	未払費用	2
							金銭信託の移管(*2)	9,258	-	-
							株式交換(*3)	8,267	-	-

(イ) 子会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
関連会社	株式会社野村総合研究所	東京都千代田区	18,600 (百万円)	情報サービス業	(所有) 直接 21.6%	サービス・製品の購入	自社利用のソフトウェア開発の委託等(*4)	5,887	未払費用	478

(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(*5)	33,134	未払手数料	2,987
親会社の子会社	野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社	東京都中央区	400 (百万円)	投資顧問業		当社投資信託の運用委託 役員の兼任	投資信託の運用に係る投資顧問料の支払(*6)	2,126	未払費用	787

## (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せん。

## 2 . 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

(\* 2) 譲渡代金は、平成24年1月17日における時価評価金額としています。

(\* 3) 当社が保有する野村土地建物株式会社株式と引き換えに野村ホールディングス株式会社株式を取得いたしました。交換は、第三者算定機関の算定による交換比率に基づいております。

(\* 4) 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。

(\* 5) 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。

(\* 6) 投資信託の運用に係る投資顧問料については、一般取引条件と同様に決定しております。

## 2 . 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

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

## (2) 重要な関連会社の要約財務諸表

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

	(百万円)
(株)野村総合研究所	
流動資産合計	166,580
固定資産合計	229,654
流動負債合計	72,440
固定負債合計	74,932
純資産合計	248,861
売上高	320,289
税引前当期純利益	62,962
当期純利益	41,340

## 1株当たり情報

前事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)		当事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)	
1株当たり純資産額	13,765円90銭	1株当たり純資産額	13,828円81銭
1株当たり当期純利益	1,516円39銭	1株当たり当期純利益	1,652円20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	7,810百万円	損益計算書上の当期純利益	8,509百万円
普通株式に係る当期純利益	7,810百万円	普通株式に係る当期純利益	8,509百万円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳		普通株主に帰属しない金額の主要な内訳	
該当事項はありません。		該当事項はありません。	
普通株式の期中平均株式数	5,150,693株	普通株式の期中平均株式数	5,150,693株

## 中間財務諸表

## 中間貸借対照表

		平成24年9月30日現在
区分	注記 番号	金額(百万円)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金		215
金銭の信託		46,496
有価証券		2,400
短期貸付金		81
未収委託者報酬		7,671
未収収益		4,383
繰延税金資産		827
その他		560
貸倒引当金		6
流動資産計		62,630
固定資産		
有形固定資産	1	1,518
無形固定資産		8,817
ソフトウェア		8,815
その他		1
投資その他の資産		20,246
投資有価証券		4,849
関係会社株式		15,009
繰延税金資産		124
その他		263
固定資産計		30,582
資産合計		93,213

		平成24年 9月30日現在
区分	注記 番号	金額(百万円)
(負債の部)		
流動負債		
短期借入金		3,000
関係会社短期借入金		4,500
未払収益分配金		4
未払償還金		49
未払手数料		3,323
その他未払金	2	907
未払費用		5,572
未払法人税等		424
賞与引当金		1,346
その他		99
流動負債計		19,228
固定負債		
退職給付引当金		1,636
時効後支払損引当金		492
固定負債計		2,128
負債合計		21,356
(純資産の部)		
株主資本		
資本金		69,834
資本剰余金		17,180
資本準備金		11,729
利益剰余金		11,729
利益準備金		40,924
その他利益剰余金		685
別途積立金		40,239
繰越利益剰余金		24,606
評価・換算差額等		15,633
その他有価証券評価差額金		2,022
繰延ヘッジ損益		1,985
		36
純資産合計		71,857
負債・純資産合計		93,213

## 中間損益計算書

		自 平成24年 4月 1日 至 平成24年 9月30日
区分	注記 番号	金額(百万円)
営業収益		
委託者報酬		35,300
運用受託報酬		8,055
その他営業収益		81
営業収益計		43,436
営業費用		
支払手数料		18,135
調査費		7,937
その他営業費用		1,967
営業費用計		28,040
一般管理費	1	11,543
営業利益		3,852
営業外収益	2	2,327
営業外費用	3	52
経常利益		6,127
特別利益	4	152
特別損失	5	87
税引前中間純利益		6,192
法人税、住民税及び事業税		963
法人税等調整額		825
中間純利益		4,403

## 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間

（単位：百万円）

	自 平成24年 4月 1日
	至 平成24年 9月30日
<b>株主資本</b>	
<b>資本金</b>	
当期首残高	17,180
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	17,180
<b>資本剰余金</b>	
<b>資本準備金</b>	
当期首残高	11,729
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	11,729
<b>資本剰余金合計</b>	
当期首残高	11,729
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	11,729
<b>利益剰余金</b>	
<b>利益準備金</b>	
当期首残高	685
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	685
<b>その他利益剰余金</b>	
<b>別途積立金</b>	
当期首残高	24,606
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	24,606
<b>繰越利益剰余金</b>	
当期首残高	14,320
当中間期変動額	
剰余金の配当	3,090
中間純利益	4,403
当中間期変動額合計	1,312
当中間期末残高	15,633
<b>利益剰余金合計</b>	
当期首残高	39,611

当中間期変動額	
剰余金の配当	3,090
中間純利益	4,403
当中間期変動額合計	1,312
当中間期末残高	40,924
株主資本合計	
当期首残高	68,521
当中間期変動額	
剰余金の配当	3,090
中間純利益	4,403
当中間期変動額合計	1,312
当中間期末残高	69,834
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	
当期首残高	2,693
当中間期変動額	
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)	708
当中間期変動額合計	708
当中間期末残高	1,985
繰延ヘッジ損益	
当期首残高	12
当中間期変動額	
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)	24
当中間期変動額合計	24
当中間期末残高	36
評価・換算差額等合計	
当期首残高	2,705
当中間期変動額	
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)	683
当中間期変動額合計	683
当中間期末残高	2,022
純資産合計	
当期首残高	71,227
当中間期変動額	
剰余金の配当	3,090
中間純利益	4,403
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)	683
当中間期変動額合計	629
当中間期末残高	71,857

## [重要な会計方針]

1 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>子会社株式及び関連会社株式... 移動平均法による原価法          その他有価証券          時価のあるもの... 中間決算日の市場価格等に基づく時価法          （評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定しております）          時価のないもの... 移動平均法による原価法</p>
2 デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法	時価法
3 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
4 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産          定率法を採用しております。ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)については、定額法によっております。</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。ただし、自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間に基づく定額法によっております。</p>
5 引当金の計上基準	<p>(1) 貸倒引当金          一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金          賞与の支払に備えるため、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業年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。          確定給付型企業年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。          退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務債務は、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>
6 リース取引の処理方法	<p>リース取引開始日が平成20年4月1日より前の所有権移転外ファイナンス・リース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。</p>

7 ヘッジ会計の方法	<p>(1) ヘッジ会計の方法 ヘッジ会計は、原則として、時価評価されているヘッジ手段に係る損益を、ヘッジ対象に係る損益が認識されるまで純資産の部において繰り延べる方法によっております。 また、為替予約が付されている外貨建金銭債権については、振当処理を行っております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段 - 為替予約 ヘッジ対象 - 投資有価証券、短期貸付金</p> <p>(3) ヘッジ方針 投資有価証券及び短期貸付金に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法 為替変動リスクのヘッジにつきましては、そのリスク減殺効果を、対応するヘッジ手段ならびにヘッジ対象ごとに定期的に把握し、ヘッジの有効性を確かめております。</p>
8 消費税等の会計処理	消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっております。
9 連結納税制度の適用	連結納税制度を適用しております。

## [注記事項]

## 中間貸借対照表関係

平成24年 9月30日現在	
1 有形固定資産の減価償却累計額	2,992百万円
2 消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「その他未払金」に含めて表示しております。	

## 中間損益計算書関係

自 平成24年 4月 1日 至 平成24年 9月30日	
1 減価償却実施額	
有形固定資産	218百万円
無形固定資産	1,869百万円
長期前払費用	4百万円
2 営業外収益のうち主要なもの	
受取配当金	1,872百万円
金銭の信託運用益	207百万円
3 営業外費用のうち主要なもの	
支払利息	36百万円
4 特別利益の内訳	
投資有価証券等売却益	59百万円
株式報酬受入益	85百万円
固定資産売却益	7百万円
5 特別損失の内訳	
投資有価証券売却損	60百万円
投資有価証券等評価損	9百万円
固定資産除却損	17百万円

## 中間株主資本等変動計算書関係

自 平成24年 4月 1日 至 平成24年 9月30日				
1 発行済株式に関する事項				
	株式の種類	当事業年度期首	増加	減少
	普通株式	5,150,693株	-	-
				当中間会計期間末
				5,150,693株
2 配当に関する事項				
配当金支払額				
平成24年 5月16日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。				
・普通株式の配当に関する事項				
(1) 配当金の総額			3,090百万円	
(2) 1株当たり配当額			600円	
(3) 基準日			平成24年 3月31日	
(4) 効力発生日			平成24年 6月 1日	

## リース取引関係

自 平成24年 4月 1日 至 平成24年 9月30日	
1 ファイナンス・リース取引	
(1) 所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の売買取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの)	
該当事項はありません。	
(2) 所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの)	
リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び中間期末残高相当額	
有形固定資産（器具備品）	
取得価額相当額	94百万円
減価償却累計額相当額	88
中間期末残高相当額	5
未経過リース料中間期末残高相当額	
1年内	6百万円
1年超	-
合計	6
支払リース料、減価償却費相当額及び支払利息相当額	
支払リース料	16百万円
減価償却費相当額	15
支払利息相当額	0
減価償却費相当額の算定方法	
リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。	
利息相当額の算定方法	
リース料総額とリース物件の取得価額相当額との差額を利息相当額とし、各期への配分方法については利息法によっております。	
2 オペレーティング・リース取引	
未経過リース料	
1年内	16百万円
1年超	20
合計	36

## 金融商品関係

当中間会計期間（自平成24年4月1日至平成24年9月30日）

## 金融商品の時価等に関する事項

平成24年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	215	215	-
(2)金銭の信託	46,496	46,496	-
(3)短期貸付金	81	81	-
(4)未収委託者報酬	7,671	7,671	-
(5)有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	6,431	6,431	-
(6)関係会社株式	3,064	69,809	66,745
資産計	63,960	130,705	66,745
(7)短期借入金	3,000	3,000	-
(8)関係会社短期借入金	4,500	4,500	-
(9)未払金	4,285	4,285	-
未払収益分配金	4	4	-
未払償還金	49	49	-
未払手数料	3,323	3,323	-
その他未払金	907	907	-
(10)未払費用	5,572	5,572	-
(11)未払法人税等	424	424	-
負債計	17,782	17,782	-
(12)デリバティブ取引（*）			
ヘッジ会計が適用されていないもの	-	-	-
ヘッジ会計が適用されているもの	0	0	-
デリバティブ取引計	0	0	-

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

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

(1)現金・預金、(3)短期貸付金、(4)未収委託者報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。ただし、短期貸付金は為替予約等の振当処理の対象とされており、円貨建債権とみて当該帳簿価額を以って時価としております。「デリバティブ取引関係」注記を参照ください。

## (2) 金銭の信託

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

## (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、投資信託は基準価格によっております。また、譲渡性預金は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、帳簿価額によっております。

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

## (6) 関係会社株式

取引所の価格によっております。

## (7) 短期借入金、(8) 関係会社短期借入金、(9) 未払金、(10) 未払費用、(11) 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。

## (12) デリバティブ取引

「デリバティブ取引関係」注記を参照ください。

注2：非上場株式等（中間貸借対照表計上額：投資有価証券817百万円、関係会社株式11,945百万円）は、市場価格がなく、かつキャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。

## 有価証券関係

## 当中間会計期間末（平成24年9月30日）

## 1. 満期保有目的の債券(平成24年9月30日)

該当事項はありません。

## 2. 子会社株式及び関連会社株式(平成24年9月30日)

区分	中間貸借対照表 計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
関連会社株式	3,064	69,809	66,745
合計	3,064	69,809	66,745

## 3. その他有価証券(平成24年9月30日)

区分	中間貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
中間貸借対照表計上額 が取得原価を超えるもの			
株式	3,495	282	3,212
投資信託	-	-	-
小計	3,495	282	3,212
中間貸借対照表計上額 が取得原価を超えないもの			
株式	-	-	-
投資信託( 1 )	536	646	109
譲渡性預金	2,400	2,400	-
小計	2,936	3,046	109
合計	6,431	3,328	3,102

- ( 1 ) 当中間会計期間において、投資有価証券に係る為替変動リスクをヘッジするための為替予約取引についてヘッジ会計を適用しております。対応する繰延ヘッジ利益は36百万円（税効果会計適用後）であり、中間貸借対照表に計上しております。

## デリバティブ取引関係

当中間会計期間（自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日）

## 1．ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

該当事項はありません。

## 2．ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

## （1）通貨関連

（単位：百万円）

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等	契約額等のうち1年超	時価	当該時価の算定方法
原則的処理方法	為替予約取引	投資信託	534	-	0	先物為替相場によっている
為替予約等の振当処理	為替予約取引	短期貸付金	81	-	(*1) -	-
合 計			616	-	(*1) 0	-

(\*1) 為替予約等の振当処理によるものは、ヘッジ対象とされている短期貸付金と一体として処理されるため、その時価は当該短期貸付金の時価に含めて記載しております。

## セグメント情報等

当中間会計期間(自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日)

## 1．セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 2．関連情報

## (1) 製品・サービスごとの情報

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

## (2) 地域ごとの情報

## 売上高

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

## 有形固定資産

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

### (3) 主要な顧客ごとの情報

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

## 1 株当たり情報

自 平成24年 4 月 1 日 至 平成24年 9 月30日	
1 株当たり純資産額	13,950円94銭
1 株当たり中間純利益	854円88銭
(注) 1 . 潜在株式調整後 1 株当たり中間純利益につきましては、新株予約権付社債等潜在株式がないため、記載しておりません。	
2 . 1 株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。	
中間純利益	4,403百万円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式に係る中間純利益	4,403百万円
期中平均株式数	5,150千株

#### 4 【利害関係人との取引制限】

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

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

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

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

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

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

#### 5 【その他】

##### (1) 定款の変更

委託者の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

##### (2) 訴訟事件その他の重要事項

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

## 第2 【その他の関係法人の概況】

### 1 【名称、資本金の額及び事業の内容】

#### (1) 受託者

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

\* 平成25年2月末現在

#### (2) 販売会社

(a)名称	(b)資本金の額 <sup>*</sup>	(c)事業の内容
野村證券株式会社	10,000百万円	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
野村信託銀行株式会社 株式会社 広島銀行	30,000百万円 54,573百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

\* 平成25年2月末現在

### 2 【関係業務の概要】

#### (1) 受託者

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

#### (2) 販売会社

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

### 3 【資本関係】(持株比率5.0%以上を記載します。)

#### (1) 受託者

該当事項はありません。

#### (2) 販売会社

該当事項はありません。

### 第3 【参考情報】

当計算期間において提出された、ファンドに係る金融商品取引法第25条第1項各号に掲げる書類は以下の通りです。

平成24年11月21日      半期報告書、有価証券届出書の訂正届出書

## &lt;ご参考&gt;

## 「国内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	日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	1,500,200	3,160.50	4,741,382,100	4,860.00	7,290,972,000	4.19
2	日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	8,727,200	356.86	3,114,388,592	558.00	4,869,777,600	2.80
3	日本	株式	本田技研工業	輸送用機器	985,200	2,694.15	2,654,276,580	3,555.00	3,502,386,000	2.01
4	日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	871,600	2,401.37	2,093,034,092	3,775.00	3,290,290,000	1.89
5	日本	株式	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	14,878,200	118.41	1,761,727,662	199.00	2,960,761,800	1.70
6	日本	株式	キヤノン	電気機器	725,400	3,420.07	2,480,918,778	3,400.00	2,466,360,000	1.41
7	日本	株式	ソフトバンク	情報・通信業	554,300	2,389.32	1,324,400,076	4,340.00	2,405,662,000	1.38
8	日本	株式	武田薬品工業	医薬品	458,100	3,412.33	1,563,188,373	5,030.00	2,304,243,000	1.32
9	日本	株式	日本たばこ産業	食料品	727,100	2,370.04	1,723,256,084	3,000.00	2,181,300,000	1.25
10	日本	株式	三菱地所	不動産業	807,000	1,283.32	1,035,639,240	2,596.00	2,094,972,000	1.20
11	日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	485,200	3,550.37	1,722,639,524	4,105.00	1,991,746,000	1.14
12	日本	株式	ファナック	電気機器	121,600	13,264.03	1,612,906,048	14,490.00	1,761,984,000	1.01
13	日本	株式	東日本旅客鉄道	陸運業	215,400	4,857.64	1,046,335,656	7,720.00	1,662,888,000	0.95
14	日本	株式	三菱商事	卸売業	899,300	1,634.17	1,469,609,081	1,743.00	1,567,479,900	0.90
15	日本	株式	日立製作所	電気機器	2,804,000	482.03	1,351,612,120	543.00	1,522,572,000	0.87
16	日本	株式	セブン&アイ・ホールディングス	小売業	482,100	2,396.48	1,155,343,008	3,115.00	1,501,741,500	0.86
17	日本	株式	三井不動産	不動産業	543,000	1,349.30	732,669,900	2,639.00	1,432,977,000	0.82
18	日本	株式	アステラス製薬	医薬品	271,500	3,215.01	872,875,215	5,060.00	1,373,790,000	0.79
19	日本	株式	信越化学工業	化学	219,300	4,200.40	921,147,720	6,250.00	1,370,625,000	0.78
20	日本	株式	野村ホールディングス	証券、商品先物取引業	2,356,200	282.61	665,885,682	577.00	1,359,527,400	0.78
21	日本	株式	エヌ・ティ・ティ・ドコモ	情報・通信業	9,496	129,836.59	1,232,928,258	142,100.00	1,349,381,600	0.77
22	日本	株式	日産自動車	輸送用機器	1,475,200	775.65	1,144,238,880	905.00	1,335,056,000	0.76
23	日本	株式	三井物産	卸売業	994,800	1,132.99	1,127,098,452	1,313.00	1,306,172,400	0.75
24	日本	株式	小松製作所	機械	570,300	2,030.89	1,158,216,567	2,249.00	1,282,604,700	0.73
25	日本	株式	KDDI	情報・通信業	325,200	2,465.99	801,939,948	3,870.00	1,258,524,000	0.72
26	日本	株式	ブリヂストン	ゴム製品	383,300	1,766.94	677,268,102	3,170.00	1,215,061,000	0.69
27	日本	株式	新日鐵住金	鉄鋼	5,169,000	184.51	953,732,190	235.00	1,214,715,000	0.69
28	日本	株式	ソニー	電気機器	733,800	1,190.28	873,427,464	1,642.00	1,204,899,600	0.69
29	日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	446,400	1,896.23	846,477,072	2,650.00	1,182,960,000	0.68
30	日本	株式	デンソー	輸送用機器	288,500	2,537.55	732,083,175	3,985.00	1,149,672,500	0.66

## 「国内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	日本	国債証券	国庫債券 利付(10年)第289回	100,000,000	106.65	106,655,100	106.47	106,473,000	1.5	2017/12/20	1.72
2	日本	国債証券	国庫債券 利付(10年)第268回	80,000,000	103.45	82,761,600	102.85	82,284,000	1.5	2015/3/20	1.33
3	日本	国債証券	国庫債券 利付(5年)第87回	80,000,000	101.01	80,809,600	100.78	80,624,000	0.5	2014/12/20	1.30
4	日本	国債証券	国庫債券 利付(10年)第284回	75,000,000	106.71	80,039,250	105.96	79,473,750	1.7	2016/12/20	1.28
5	日本	国債証券	国庫債券 利付(10年)第305回	70,000,000	105.43	73,803,800	106.97	74,880,400	1.3	2019/12/20	1.21
6	日本	国債証券	国庫債券 利付(10年)第312回	70,000,000	104.33	73,031,100	106.30	74,414,900	1.2	2020/12/20	1.20
7	日本	国債証券	国庫債券 利付(10年)第325回	70,000,000	100.57	70,399,900	102.52	71,768,200	0.8	2022/9/20	1.16
8	日本	国債証券	国庫債券 利付(5年)第88回	70,000,000	101.01	70,713,300	100.89	70,625,100	0.5	2015/3/20	1.14
9	日本	国債証券	国庫債券 利付(5年)第102回	70,000,000	100.31	70,222,600	100.75	70,531,300	0.3	2016/12/20	1.14
10	日本	国債証券	国庫債券 利付(5年)第90回	70,000,000	100.54	70,378,000	100.54	70,379,400	0.3	2015/6/20	1.14
11	日本	国債証券	国庫債券 利付(10年)第288回	65,000,000	107.43	69,830,800	107.02	69,564,300	1.7	2017/9/20	1.12
12	日本	国債証券	国庫債券 利付(10年)第313回	60,000,000	104.73	62,842,800	107.11	64,266,600	1.3	2021/3/20	1.04
13	日本	国債証券	国庫債券 利付(10年)第285回	58,000,000	106.99	62,058,840	106.31	61,663,860	1.7	2017/3/20	0.99
14	日本	国債証券	国庫債券 利付(5年)第95回	60,000,000	101.63	60,983,000	101.58	60,949,200	0.6	2016/3/20	0.98
15	日本	国債証券	国庫債券 利付(5年)第99回	60,000,000	100.81	60,491,400	101.07	60,642,600	0.4	2016/9/20	0.98
16	日本	国債証券	国庫債券 利付(5年)第85回	60,000,000	101.39	60,837,600	100.96	60,576,600	0.7	2014/9/20	0.98
17	日本	国債証券	国庫債券 利付(5年)第84回	60,000,000	101.24	60,748,200	100.79	60,474,000	0.7	2014/6/20	0.98
18	日本	国債証券	国庫債券 利付(5年)第100回	60,000,000	100.38	60,228,000	100.72	60,435,600	0.3	2016/9/20	0.97
19	日本	国債証券	国庫債券 利付(10年)第296回	55,000,000	106.78	58,730,100	107.35	59,043,050	1.5	2018/9/20	0.95
20	日本	国債証券	国庫債券 利付(20年)第113回	50,000,000	108.33	54,168,000	114.18	57,090,500	2.1	2029/9/20	0.92
21	日本	国債証券	国庫債券 利付(10年)第287回	50,000,000	108.25	54,128,000	107.49	53,745,000	1.9	2017/6/20	0.87
22	日本	国債証券	国庫債券 利付(10年)第290回	50,000,000	106.14	53,073,200	106.29	53,145,000	1.4	2018/3/20	0.86
23	日本	国債証券	国庫債券 利付(10年)第264回	52,000,000	103.27	53,702,480	102.13	53,110,200	1.5	2014/9/20	0.86
24	日本	国債証券	国庫債券 利付(10年)第310回	50,000,000	102.61	51,305,000	104.88	52,441,500	1	2020/9/20	0.84
25	日本	国債証券	国庫債券 利付(10年)第324回	50,000,000	100.03	50,019,300	102.64	51,321,500	0.8	2022/6/20	0.83
26	日本	国債証券	国庫債券 利付(5年)第94回	50,000,000	101.58	50,791,800	101.46	50,732,500	0.6	2015/12/20	0.82
27	日本	国債証券	国庫債券 利付(5年)第97回	50,000,000	100.85	50,425,000	101.02	50,513,000	0.4	2016/6/20	0.81
28	日本	国債証券	国庫債券 利付(5年)第104回	50,000,000	100.15	50,078,800	100.37	50,187,500	0.2	2017/3/20	0.81
29	日本	国債証券	国庫債券 利付(2年)第316回	50,000,000	100.00	50,001,500	100.05	50,027,500	0.1	2014/5/15	0.81
30	日本	国債証券	国庫債券 利付(10年)第301回	45,000,000	106.89	48,102,300	108.01	48,606,750	1.5	2019/6/20	0.78

## 「外国株式MSCI-KOKUSAI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	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	96,840	56,215.56	5,443,915,411	41,629.35	4,031,386,399	1.62
2	アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	石油・ガス・消耗燃料	469,300	8,143.78	3,821,880,412	8,474.84	3,977,244,993	1.60
3	アメリカ	株式	GENERAL ELEC CO	コングロマリット	1,079,000	1,882.88	2,031,628,599	2,174.43	2,346,216,444	0.94
4	スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品	331,820	5,627.61	1,867,355,541	6,810.07	2,259,720,745	0.91
5	アメリカ	株式	CHEVRON CORP	石油・ガス・消耗燃料	201,400	10,059.58	2,026,001,023	11,175.02	2,250,649,229	0.90
6	アメリカ	株式	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	情報技術サービス	110,450	19,600.02	2,164,822,209	20,060.86	2,215,722,539	0.89
7	アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	285,100	6,183.78	1,762,997,816	7,667.89	2,186,117,292	0.88
8	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	779,300	3,019.94	2,353,443,528	2,690.77	2,096,917,450	0.84
9	アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品	757,500	2,128.35	1,612,226,261	2,714.28	2,056,069,372	0.82
10	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品	281,300	6,302.29	1,772,834,317	7,247.49	2,038,719,780	0.82
11	アメリカ	株式	GOOGLE INC-CL A	インターネットソフトウェア	27,260	60,264.41	1,642,808,048	74,678.52	2,035,736,496	0.82
12	アメリカ	株式	AT & T INC	各種電気通信サービス	584,400	2,945.64	1,721,435,522	3,450.69	2,016,585,865	0.81
13	イギリス	株式	HSBC HOLDINGS PLC	商業銀行	1,893,500	791.67	1,499,036,233	1,005.69	1,904,291,056	0.76
14	アメリカ	株式	WELLS FARGO CO	商業銀行	514,400	3,201.46	1,646,832,052	3,478.90	1,789,551,046	0.72
15	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	各種金融サービス	391,000	4,279.27	1,673,196,525	4,463.61	1,745,272,683	0.70
16	スイス	株式	ROCHE HOLDINGS (GENUSSCHEINE)	医薬品	72,260	15,569.43	1,125,047,734	21,923.20	1,584,170,432	0.63
17	スイス	株式	NOVARTIS-REG	医薬品	236,580	4,956.03	1,172,498,050	6,691.03	1,582,966,243	0.63
18	アメリカ	株式	COCA COLA CO	飲料	415,200	3,481.73	1,445,614,711	3,803.38	1,579,164,206	0.63
19	アメリカ	株式	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	タバコ	171,800	8,323.42	1,429,964,415	8,719.37	1,497,988,710	0.60
20	アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS	各種電気通信サービス	293,500	3,607.75	1,058,876,973	4,622.55	1,356,720,626	0.54
21	イギリス	株式	VODAFONE GROUP PLC	無線通信サービス	5,057,000	246.23	1,245,211,406	267.13	1,350,909,583	0.54
22	アメリカ	株式	MERCK & CO INC	医薬品	312,600	3,608.69	1,128,079,151	4,159.83	1,300,363,326	0.52
23	イギリス	株式	BP PLC	石油・ガス・消耗燃料	1,960,000	658.53	1,290,730,560	658.39	1,290,449,966	0.52
24	アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	各種金融サービス	1,108,200	877.48	972,430,539	1,145.52	1,269,475,237	0.51
25	アメリカ	株式	CITIGROUP	各種金融サービス	301,500	3,395.20	1,023,654,307	4,160.77	1,254,472,758	0.50
26	アメリカ	株式	WAL-MART STORES INC	食品・生活必需品小売り	171,900	5,763.38	990,725,709	7,037.76	1,209,791,201	0.48
27	アメリカ	株式	ORACLE CORPORATION	ソフトウェア	396,300	2,733.09	1,083,124,755	3,041.57	1,205,376,965	0.48
28	アメリカ	株式	PEPSICO INC	飲料	159,000	6,244.92	992,942,280	7,440.29	1,183,006,984	0.47
29	フランス	株式	SANOFI	医薬品	122,400	6,992.68	855,904,227	9,570.26	1,171,400,693	0.47
30	イギリス	株式	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	石油・ガス・消耗燃料	384,300	3,115.16	1,197,156,602	3,047.87	1,171,298,900	0.47

## 「外国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	US TREASURY N/B	22,000,000	9,796.58	2,155,249,198	9,700.00	2,134,001,666	2.125	2014/11/30	0.73
2	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	20,000,000	9,848.38	1,969,676,752	9,723.52	1,944,704,015	2.375	2014/10/31	0.67
3	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	20,000,000	9,867.16	1,973,433,468	9,709.56	1,941,912,046	2.375	2014/9/30	0.66
4	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	20,000,000	9,836.74	1,967,348,997	9,691.92	1,938,385,171	2.375	2014/8/31	0.66
5	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	18,000,000	10,548.64	1,898,756,640	10,598.25	1,907,686,687	3.125	2021/5/15	0.65
6	イギリス	国債証券	UK TREASURY	10,400,000	17,876.53	1,859,159,365	18,172.73	1,889,963,961	4.5	2042/12/7	0.65
7	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	13,500,000	12,069.37	1,629,366,043	12,406.21	1,674,838,998	3.75	2015/8/1	0.57
8	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A. T	10,400,000	14,008.30	1,456,863,397	15,126.86	1,573,193,996	4.5	2041/4/25	0.54
9	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	11,500,000	13,484.33	1,550,698,375	13,231.76	1,521,653,152	3.5	2016/1/4	0.52
10	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	12,000,000	11,897.94	1,427,752,980	12,415.87	1,489,904,784	3.75	2016/8/1	0.51
11	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	14,500,000	10,196.08	1,478,432,906	10,266.87	1,488,697,577	2.625	2020/11/15	0.51
12	アメリカ	国債証券	US TREASURY NOTE	14,700,000	10,240.06	1,505,288,900	9,926.31	1,459,168,362	4.25	2014/8/15	0.50
13	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	15,000,000	9,784.13	1,467,620,859	9,630.20	1,444,530,831	2.25	2014/5/31	0.49
14	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	10,000,000	14,640.20	1,464,020,484	14,345.56	1,434,556,406	8	2021/11/15	0.49
15	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	13,000,000	10,950.24	1,423,531,395	10,967.11	1,425,724,462	3.625	2021/2/15	0.49
16	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	15,000,000	9,495.00	1,424,251,318	9,468.55	1,420,283,566	0.75	2014/6/15	0.48
17	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	14,200,000	10,249.61	1,455,444,941	9,885.90	1,403,798,365	4.75	2014/5/15	0.48
18	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	8,500,000	15,088.83	1,282,551,009	16,286.47	1,384,350,545	9	2023/11/1	0.47
19	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	13,000,000	10,612.21	1,379,588,498	10,604.87	1,378,633,363	3.125	2019/5/15	0.47
20	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	14,000,000	9,968.19	1,395,547,682	9,796.26	1,371,476,695	2.625	2014/12/31	0.47
21	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	14,000,000	9,929.62	1,390,147,106	9,785.97	1,370,036,620	2.375	2015/2/28	0.47
22	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A. T	9,700,000	13,944.31	1,352,598,555	13,993.21	1,357,341,433	5	2016/10/25	0.46
23	スペイン	国債証券	SPANISH GOVERNMENT	10,500,000	12,211.83	1,282,243,147	12,540.82	1,316,787,018	4.4	2015/1/31	0.45
24	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	11,300,000	11,711.42	1,323,391,430	11,585.04	1,309,110,526	4.25	2040/11/15	0.45
25	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	10,500,000	12,293.93	1,290,863,269	12,462.47	1,308,559,872	4.25	2014/8/1	0.45
26	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	12,000,000	11,006.67	1,320,800,580	10,898.77	1,307,853,393	3.875	2040/8/15	0.45
27	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	12,000,000	10,773.13	1,292,775,974	10,776.80	1,293,216,805	3.375	2019/11/15	0.44
28	イギリス	国債証券	UK TREASURY	7,400,000	17,103.32	1,265,646,064	17,439.75	1,290,541,588	4.25	2036/3/7	0.44
29	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	13,000,000	9,924.12	1,290,136,358	9,914.92	1,288,940,493	1.875	2017/9/30	0.44
30	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	9,000,000	14,044.52	1,264,006,881	14,271.49	1,284,434,397	3.25	2021/7/4	0.44

## 「新興国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	韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS	半導体・半導体製造装置	2,635	112,605.58	296,715,705	128,048.00	337,406,480	3.85
2	台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR	半導体・半導体製造装置	586,000	266.20	155,998,591	314.00	184,004,000	2.10
3	香港	株式	CHINA MOBILE LTD	無線通信サービス	144,500	1,069.34	154,520,728	996.26	143,960,148	1.64
4	香港	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	商業銀行	1,712,000	68.11	116,611,852	76.84	131,551,449	1.50
5	アメリカ	株式	GAZPROM OAO-SPON ADR REG S	石油・ガス・消耗燃料	128,050	938.61	120,190,162	804.12	102,968,526	1.17
6	香港	株式	IND & COMM BK OF CHINA-H	商業銀行	1,542,000	59.50	91,763,186	65.93	101,668,377	1.16
7	メキシコ	株式	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	無線通信サービス	939,000	130.98	122,996,243	99.74	93,661,306	1.07
8	ブラジル	株式	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	商業銀行	54,000	1,331.36	71,893,737	1,672.45	90,312,586	1.03
9	ブラジル	株式	PETROBRAS-PETROLEO BRAS-PR	石油・ガス・消耗燃料	101,900	935.85	95,363,919	852.72	86,892,626	0.99
10	アメリカ	株式	SBERBANK OF RUSSIA	商業銀行	278,500	277.32	77,235,219	298.41	83,108,840	0.95
11	香港	株式	BANK OF CHINA LTD-H	商業銀行	1,811,000	36.53	66,170,738	43.63	79,017,552	0.90
12	ブラジル	株式	BANCO BRADESCO SA - PREF	商業銀行	49,612	1,250.47	62,038,342	1,586.48	78,708,733	0.90
13	香港	株式	CNOOC LTD	石油・ガス・消耗燃料	434,000	186.28	80,848,972	180.83	78,480,393	0.89
14	ブラジル	株式	VALE SA-PREF A	金属・鉱業	48,600	1,809.07	87,921,147	1,544.66	75,070,612	0.85
15	アメリカ	株式	LUKOIL-SPON ADR	石油・ガス・消耗燃料	12,270	5,066.82	62,169,980	6,056.81	74,317,181	0.84
16	香港	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	インターネットソフトウェア	24,000	2,740.21	65,765,059	2,991.21	71,789,184	0.82
17	ブラジル	株式	CIA DE BEBIDAS DAS AME-PREF	飲料	18,300	3,627.86	66,389,944	3,918.81	71,714,316	0.82
18	韓国	株式	HYUNDAI MOTOR CO LTD	自動車	3,750	21,148.81	79,308,067	18,952.80	71,073,000	0.81
19	南アフリカ	株式	MTN GROUP LTD	無線通信サービス	41,150	1,381.38	56,844,033	1,647.09	67,778,000	0.77
20	香港	株式	PETROCHINA CO LTD-H	石油・ガス・消耗燃料	514,000	129.83	66,736,712	123.38	63,418,142	0.72
21	台湾	株式	HON HAI PRECISION INDUSTRY	電子装置・機器・部品	243,487	252.48	61,476,774	259.67	63,228,217	0.72
22	ブラジル	株式	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	石油・ガス・消耗燃料	71,600	971.79	69,580,594	783.01	56,064,196	0.64
23	南アフリカ	株式	NASPERS LTD-N SHS	メディア	9,560	4,484.13	42,868,313	5,843.06	55,859,749	0.63
24	南アフリカ	株式	SASOL LTD	石油・ガス・消耗燃料	12,900	3,611.71	46,591,162	4,154.86	53,597,797	0.61
25	香港	株式	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	石油・ガス・消耗燃料	481,000	96.40	46,370,984	110.77	53,283,640	0.60
26	インド	株式	INFOSYS LTD	情報技術サービス	10,300	4,147.97	42,724,116	5,056.36	52,080,533	0.59
27	ブラジル	株式	VALE SA	金属・鉱業	31,800	1,874.94	59,623,119	1,621.80	51,573,335	0.58
28	インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	貯蓄・抵当・不動産金融	34,200	1,198.64	40,993,659	1,445.93	49,451,062	0.56
29	メキシコ	株式	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	飲料	46,600	847.34	39,486,230	1,058.95	49,347,135	0.56
30	韓国	株式	POSCO	金属・鉱業	1,580	32,567.09	51,456,012	27,729.60	43,812,768	0.50

## 「新興国債券マザーファンド」

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	アメリカ	国債証券	RUSSIA	2,557,500	11,274.71	288,350,810	11,657.49	298,140,498	7.5	2030/3/31	6.47
2	アメリカ	国債証券	PHILIPPINES GLOBAL	700,000	15,059.28	105,415,002	15,447.71	108,133,987	9.5	2030/2/2	2.34
3	アメリカ	国債証券	MEXICO GLOBAL	850,000	12,696.75	107,922,375	12,555.67	106,723,237	6.75	2034/9/27	2.31
4	アメリカ	国債証券	RUSSIA	420,000	17,014.58	71,461,259	18,051.01	75,814,269	12.75	2028/6/24	1.64
5	アメリカ	国債証券	RUSSIA	550,000	13,258.22	72,920,256	13,491.00	74,200,512	11	2018/7/24	1.61
6	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF VENEZUELA	700,000	9,193.85	64,357,004	10,466.82	73,267,771	11.95	2031/8/5	1.59
7	アメリカ	国債証券	VENEZUELA GLOBAL	700,000	8,076.54	56,535,806	9,301.54	65,110,815	9.25	2027/9/15	1.41
8	アメリカ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	550,000	11,850.30	65,176,650	11,685.71	64,271,418	6.05	2040/1/11	1.39
9	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF PERU	400,000	15,283.12	61,132,500	15,424.20	61,696,800	8.75	2033/11/21	1.33
10	アメリカ	国債証券	BRAZIL GLOBAL	470,000	13,284.56	62,437,443	13,096.46	61,553,373	7.125	2037/1/20	1.33
11	アメリカ	国債証券	PANAMA GLOBAL	400,000	14,812.87	59,251,500	14,587.15	58,348,620	8.875	2027/9/30	1.26
12	アメリカ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	500,000	11,074.38	55,371,937	11,060.28	55,301,400	5.125	2020/1/15	1.20
13	アメリカ	国債証券	BOLIVARIAN REP OF VZLA	500,000	9,851.73	49,258,687	10,935.19	54,675,967	12.75	2022/8/23	1.18
14	アメリカ	国債証券	TURKEY GLOBAL	450,000	11,262.48	50,681,193	12,038.40	54,172,800	7.375	2025/2/5	1.17
15	アメリカ	国債証券	PERU GLOBAL	400,000	13,143.48	52,573,950	13,322.18	53,288,730	7.35	2025/7/21	1.15
16	アメリカ	国債証券	RUSSIA FOREIGN BOND	500,000	10,107.55	50,537,767	10,654.92	53,274,622	5	2020/4/29	1.15
17	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	400,000	12,926.70	51,706,809	13,164.64	52,658,595	7.75	2038/1/17	1.14
18	アメリカ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	500,000	10,809.26	54,046,302	10,364.31	51,821,550	5.75	2110/10/12	1.12
19	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF PHILIPPINES	400,000	11,832.07	47,328,311	12,344.06	49,376,250	6.375	2034/10/23	1.07
20	アメリカ	国債証券	MEXICO GLOBAL	450,000	11,003.85	49,517,325	10,862.77	48,882,487	5.625	2017/1/15	1.06
21	アメリカ	国債証券	TURKEY GLOBAL	420,000	10,580.62	44,438,625	11,626.93	48,833,111	6.875	2036/3/17	1.06
22	アメリカ	国債証券	BRAZIL GLOBAL	300,000	15,964.98	47,894,962	16,237.73	48,713,197	10.125	2027/5/15	1.05
23	アメリカ	国債証券	COLOMBIA GLOBAL	400,000	12,292.33	49,169,340	12,155.96	48,623,850	7.375	2019/3/18	1.05
24	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	350,000	13,919.40	48,717,900	13,759.98	48,159,948	11.625	2019/3/4	1.04
25	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF COLOMBIA	400,000	12,014.88	48,059,550	11,878.51	47,514,060	6.125	2041/1/18	1.03
26	アメリカ	国債証券	FED REPUBLIC OF BRAZIL	430,000	11,034.25	47,447,284	10,956.82	47,114,347	4.875	2021/1/22	1.02
27	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	400,000	11,609.29	46,437,187	11,168.43	44,673,750	6.25	2022/9/26	0.97
28	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	400,000	11,256.02	45,024,086	11,083.79	44,335,170	6.875	2018/1/17	0.96
29	アメリカ	国債証券	FED REPUBLIC OF BRAZIL	400,000	11,473.15	45,892,638	11,050.87	44,203,500	5.625	2041/1/7	0.95
30	アメリカ	国債証券	TURKEY GLOBAL	400,000	10,674.67	42,698,700	10,839.26	43,357,050	7	2016/9/26	0.94

## 「新興国債券(現地通貨建て)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	ロシア	国債証券	RUSSIA FOREIGN BOND	35,000,000	328.87	115,106,670	323.34	113,171,257	7.85	2018/3/10	4.81
2	ブラジル	国債証券	LETRA TESOURO NACIONAL	2,020,000	3,648.00	73,689,644	3,625.56	73,236,504		2016/1/1	3.11
3	ロシア	特殊債券	INTL BK RECON & DEVELOP	17,000,000	323.89	55,061,614	322.24	54,780,885	7.5	2017/3/2	2.33
4	ブラジル	国債証券	LETRA TESOURO NACIONAL	1,310,000	4,002.58	52,433,884	3,979.98	52,137,785		2015/1/1	2.21
5	ブラジル	国債証券	NOTA DO TESOURO NACIONAL	92,000	4,875.16	44,854,150	4,871.92	44,821,744	10	2017/1/1	1.90
6	トルコ	国債証券	TURKEY GOVERNMENT BOND	700,000	6,301.36	44,109,537	6,268.10	43,876,711	10.5	2020/1/15	1.86
7	南アフリカ	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	3,300,000	1,303.20	43,005,661	1,292.48	42,651,989	10.5	2026/12/21	1.81
8	インドネシア	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	2,930,000,000	1.41	41,523,774	1.39	40,974,188	10.5	2030/8/15	1.74
9	コロンビア	国債証券	REPUBLIC OF COLOMBIA	649,000,000	6.19	40,220,168	6.20	40,248,578	12	2015/10/22	1.71
10	トルコ	国債証券	TURKEY GOVERNMENT BOND	650,000	5,591.97	36,347,818	5,532.20	35,959,342	11	2014/8/6	1.53
11	ロシア	特殊債券	EUROPEAN BK RECON & DEV	11,000,000	313.54	34,489,884	312.55	34,381,561	6.75	2017/5/12	1.46
12	マレーシア	国債証券	MALAYSIAN GOVERNMENT	1,050,000	3,222.89	33,840,376	3,223.26	33,844,306	4.378	2019/11/29	1.44
13	南アフリカ	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	2,800,000	1,038.87	29,088,627	1,035.68	28,999,132	6.75	2021/3/31	1.23
14	南アフリカ	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	2,600,000	1,116.43	29,027,420	1,109.68	28,851,816	8	2018/12/21	1.22
15	コロンビア	国債証券	REPUBLIC OF COLOMBIA	440,000,000	6.44	28,377,118	6.50	28,625,245	7.75	2021/4/14	1.21
16	トルコ	国債証券	TURKEY GOVERNMENT BOND	500,000	5,363.61	26,818,079	5,318.09	26,590,450	8	2014/6/4	1.13
17	メキシコ	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	2,900,000	916.10	26,566,966	912.50	26,462,620	8	2020/6/11	1.12
18	トルコ	国債証券	TURKEY GOVERNMENT BOND	470,000	5,669.92	26,648,656	5,589.37	26,270,055	10	2015/6/17	1.11
19	ナイジェリア	国債証券	NIGERIA TREASURY BOND	53,900,000	49.44	26,651,087	48.73	26,269,631	7	2019/10/23	1.11
20	トルコ	国債証券	TURKEY GOVERNMENT BOND	470,000	5,628.35	26,453,249	5,555.59	26,111,287	9	2016/1/27	1.11
21	トルコ	国債証券	TURKEY GOVERNMENT BOND	450,000	5,834.20	26,253,944	5,745.28	25,853,775	8.5	2022/9/14	1.10
22	南アフリカ	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	2,300,000	1,120.04	25,760,938	1,112.65	25,591,080	8.25	2017/9/15	1.08
23	南アフリカ	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	2,380,000	1,073.81	25,556,864	1,068.51	25,430,687	7.25	2020/1/15	1.08
24	ポーランド	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	730,000	3,293.23	24,040,580	3,312.99	24,184,830	5.75	2022/9/23	1.02
25	タイ	国債証券	THAILAND GOVERNMENT BOND	6,600,000	350.21	23,114,455	350.45	23,129,815	5.125	2018/3/13	0.98
26	マレーシア	国債証券	MALAYSIAN GOVERNMENT	730,000	3,083.27	22,507,900	3,082.80	22,504,502	3.741	2015/2/27	0.95
27	マレーシア	国債証券	MALAYSIAN GOVERNMENT	720,000	3,115.35	22,430,544	3,109.44	22,388,018	5.094	2014/4/30	0.95
28	タイ	国債証券	THAILAND GOVERNMENT BOND	6,700,000	330.65	22,153,844	329.71	22,091,151	5.25	2014/5/12	0.93
29	ポーランド	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	720,000	3,014.67	21,705,694	3,019.59	21,741,117	5.5	2015/4/25	0.92
30	メキシコ	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	2,500,000	865.42	21,635,599	863.16	21,579,078	7.75	2017/12/14	0.91

## 「J-REITインデックス 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	日本	投資証券	日本ビルファンド投資法人 投資証券	1,834	736,480	1,350,705,658	1,300,000	2,384,200,000	11.76
2	日本	投資証券	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	1,575	702,291	1,106,108,671	1,289,000	2,030,175,000	10.02
3	日本	投資証券	日本リテールファンド投資法人 投資証券	5,511	123,652	681,446,227	232,200	1,279,654,200	6.31
4	日本	投資証券	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	6,078	87,333	530,811,007	152,600	927,502,800	4.57
5	日本	投資証券	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	3,287	154,868	509,053,778	257,900	847,717,300	4.18
6	日本	投資証券	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	2,187	221,959	485,426,410	373,500	816,844,500	4.03
7	日本	投資証券	フロントティア不動産投資法人 投資証券	657	677,052	444,823,643	1,060,000	696,420,000	3.43
8	日本	投資証券	森トラスト総合リート投資法人 投資証券	641	638,249	409,118,102	1,020,000	653,820,000	3.22
9	日本	投資証券	野村不動産オフィスファンド投資法人 投資証券	809	428,739	346,850,085	706,000	571,154,000	2.81
10	日本	投資証券	オリックス不動産投資法人 投資証券	4,196	73,384	307,921,110	132,500	555,970,000	2.74
11	日本	投資証券	大和証券オフィス投資法人 投資証券	1,049	197,022	206,676,833	510,000	534,990,000	2.64
12	日本	投資証券	アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	544	468,380	254,799,035	921,000	501,024,000	2.47
13	日本	投資証券	GLP投資法人 投資証券	4,871	78,742	383,553,451	99,400	484,177,400	2.38
14	日本	投資証券	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	484	1,021,135	494,229,614	994,000	481,096,000	2.37
15	日本	投資証券	森ヒルズリート投資法人 投資証券	672	338,662	227,581,186	701,000	471,072,000	2.32
16	日本	投資証券	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	606	526,868	319,282,117	766,000	464,196,000	2.29
17	日本	投資証券	産業ファンド投資法人 投資証券	415	525,470	218,070,211	1,042,000	432,430,000	2.13
18	日本	投資証券	日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	392	676,932	265,357,618	1,099,000	430,808,000	2.12
19	日本	投資証券	ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	596	413,281	246,315,636	718,000	427,928,000	2.11
20	日本	投資証券	大和ハウス・レジデンシャル投資法人 投資証券	925	277,195	256,405,689	454,000	419,950,000	2.07
21	日本	投資証券	ケネディクス不動産投資法人 投資証券	759	248,542	188,643,461	460,000	349,140,000	1.72
22	日本	投資証券	東急リアル・エステート投資法人 投資証券	449	375,476	168,589,015	706,000	316,994,000	1.56
23	日本	投資証券	福岡リート投資法人 投資証券	366	560,563	205,166,413	855,000	312,930,000	1.54
24	日本	投資証券	日本賃貸住宅投資法人 投資証券	3,527	38,023	134,108,813	79,000	278,633,000	1.37
25	日本	投資証券	プレミアム投資法人 投資証券	521	292,423	152,352,450	511,000	266,231,000	1.31
26	日本	投資証券	大和ハウスリート投資法人 投資証券	325	581,425	188,963,352	807,000	262,275,000	1.29
27	日本	投資証券	野村不動産レジデンシャル投資法人 投資証券	400	394,602	157,841,188	634,000	253,600,000	1.25
28	日本	投資証券	トップリート投資法人 投資証券	411	425,919	175,052,861	555,000	228,105,000	1.12
29	日本	投資証券	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	5,596	21,003	117,537,376	39,350	220,202,600	1.08
30	日本	投資証券	積水ハウス・S I投資法人 投資証券	363	334,212	121,318,988	533,000	193,479,000	0.95

## 「海外REITインデックス 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	83,600	14,178.03	1,185,283,935	14,912.56	1,246,690,684	6.52
2	オーストラリア	投資証券	WESTFIELD GROUP	546,600	934.25	510,662,252	1,062.54	580,784,637	3.04
3	アメリカ	投資証券	HCP INC	120,700	3,951.04	476,890,588	4,689.33	566,002,493	2.96
4	アメリカ	投資証券	PUBLIC STORAGE	38,400	13,053.19	501,242,860	14,325.69	550,106,726	2.88
5	アメリカ	投資証券	VENTAS INC	77,800	5,507.56	428,488,790	6,884.46	535,610,988	2.80
6	フランス	投資証券	UNIBAIL RODAMCO-NA	24,340	16,672.81	405,816,268	21,936.64	533,937,841	2.79
7	アメリカ	投資証券	PROLOGIS INC	123,200	3,011.48	371,014,459	3,760.11	463,246,660	2.42
8	アメリカ	投資証券	HEALTH CARE REIT INC	69,400	5,301.59	367,930,935	6,386.93	443,253,323	2.32
9	アメリカ	投資証券	EQUITY RESIDENTIAL	85,300	5,770.90	492,258,452	5,178.39	441,716,922	2.31
10	アメリカ	投資証券	BOSTON PROPERTIES	40,300	9,905.34	399,185,443	9,504.69	383,039,127	2.00
11	アメリカ	投資証券	AVALONBAY COMMUNITIES INC	30,300	13,204.62	400,099,986	11,913.31	360,973,399	1.88
12	アメリカ	投資証券	VORNADO REALTY TRUST	45,000	7,768.53	349,583,850	7,866.34	353,985,390	1.85
13	アメリカ	投資証券	HOST HOTELS & RESORTS INC	193,200	1,444.60	279,098,265	1,644.93	317,801,345	1.66
14	香港	投資証券	LINK REIT	608,000	382.02	232,269,619	512.67	311,707,008	1.63
15	イギリス	投資証券	LAND SECURITIES GROUP PLC	208,700	1,029.32	214,819,167	1,186.79	247,684,408	1.29
16	オーストラリア	投資証券	WESTFIELD RETAIL TRUST	811,000	272.24	220,791,019	295.74	239,852,114	1.25
17	アメリカ	投資証券	KIMCO REALTY CORP	109,300	1,742.74	190,482,192	2,106.72	230,264,496	1.20
18	アメリカ	投資証券	GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	120,800	1,618.60	195,526,940	1,869.71	225,861,451	1.18
19	アメリカ	投資証券	REALTY INCOME CORP	52,100	3,707.45	193,158,197	4,265.16	222,215,226	1.16
20	アメリカ	投資証券	MACERICH CO /THE	36,500	5,389.06	196,700,872	6,054.93	221,005,273	1.15
21	オーストラリア	投資証券	STOCKLAND TRUST GROUP	595,000	316.31	188,206,770	357.44	212,679,477	1.11
22	アメリカ	投資証券	DIGITAL REALTY TRUST INC	33,500	6,817.68	228,392,430	6,292.88	210,811,664	1.10
23	イギリス	投資証券	BRITISH LAND	265,000	706.19	187,141,585	778.07	206,189,769	1.07
24	アメリカ	投資証券	SL GREEN REALTY CORP	24,500	7,114.88	174,314,621	8,098.64	198,416,814	1.03
25	オーストラリア	投資証券	GOODMAN GROUP	405,000	343.73	139,212,391	468.10	189,582,687	0.99
26	アメリカ	投資証券	FEDERAL REALTY INVS TRUST	17,200	9,415.34	161,943,942	10,161.16	174,771,986	0.91
27	オーストラリア	投資証券	GPT GROUP	432,000	316.31	136,647,604	363.32	156,954,369	0.82
28	アメリカ	投資証券	UDR INC	66,300	2,443.41	161,998,679	2,275.06	150,837,107	0.78
29	アメリカ	投資証券	CAMDEN PROPERTY TRUST	22,600	6,264.67	141,581,553	6,459.35	145,981,400	0.76
30	オーストラリア	投資証券	MIRVAC GROUP	904,000	121.43	109,775,612	158.64	143,416,526	0.75

## 「野村マネー 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	国庫短期証券 第315回	200,000,000	99.99	199,998,600	99.99	199,998,600		2013/4/10	7.70
2	日本	国債証券	国庫債券 利付(2年)第305回	100,000,000	100.02	100,027,384	100.02	100,027,384	0.2	2013/6/15	3.85
3	日本	国債証券	国庫短期証券 第335回	100,000,000	99.99	99,997,336	99.99	99,997,336		2013/4/8	3.85
4	日本	国債証券	国庫短期証券 第336回	100,000,000	99.99	99,995,480	99.99	99,995,480		2013/4/15	3.85
5	日本	国債証券	国庫短期証券 第339回	100,000,000	99.99	99,993,818	99.99	99,993,818		2013/4/22	3.85
6	日本	国債証券	国庫短期証券 第341回	100,000,000	99.99	99,991,520	99.99	99,991,520		2013/4/30	3.85
7	日本	国債証券	国庫短期証券 第350回	100,000,000	99.99	99,990,604	99.99	99,990,604		2013/6/10	3.85
8	日本	国債証券	国庫短期証券 第344回	100,000,000	99.99	99,990,550	99.99	99,990,550		2013/5/13	3.85
9	日本	国債証券	国庫短期証券 第354回	100,000,000	99.99	99,990,056	99.99	99,990,056		2013/6/24	3.85
10	日本	国債証券	国庫短期証券 第355回	100,000,000	99.98	99,989,808	99.98	99,989,808		2013/7/1	3.85
11	日本	国債証券	国庫短期証券 第342回	100,000,000	99.98	99,989,686	99.98	99,989,686		2013/5/7	3.85
12	日本	国債証券	国庫短期証券 第348回	100,000,000	99.98	99,989,250	99.98	99,989,250		2013/6/3	3.85
13	日本	国債証券	国庫短期証券 第345回	100,000,000	99.98	99,988,846	99.98	99,988,846		2013/5/20	3.85
14	日本	国債証券	国庫短期証券 第347回	100,000,000	99.98	99,987,556	99.98	99,987,556		2013/5/27	3.85
15	日本	特殊債券	しんきん中金債券 利付第227回	50,000,000	100.72	50,364,580	100.72	50,364,580	1.4	2013/10/25	1.94
16	日本	特殊債券	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第316回	50,000,000	100.08	50,042,540	100.08	50,042,540	0.6	2013/5/29	1.92
17	日本	特殊債券	首都高速道路債券 政府保証第188回	30,000,000	101.07	30,323,403	101.07	30,323,403	1.4	2014/1/24	1.16
18	日本	特殊債券	道路債券 政府保証第323回	30,000,000	101.01	30,303,598	101.01	30,303,598	1.5	2013/12/20	1.16
19	日本	特殊債券	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第320回	30,000,000	100.71	30,213,390	100.71	30,213,390	1.6	2013/9/20	1.16
20	日本	国債証券	国庫短期証券 第346回	30,000,000	99.94	29,982,445	99.94	29,982,445		2014/2/20	1.15
21	日本	特殊債券	農林漁業金融公庫債券 政府保証第2回	29,000,000	100.93	29,271,088	100.93	29,271,088	1.5	2013/11/29	1.12
22	日本	特殊債券	公営企業債券 政府保証第832回	17,000,000	100.73	17,125,554	100.73	17,125,554	1.4	2013/10/24	0.65
23	日本	国債証券	国庫債券 利付(2年)第303回	3,800,000	100.00	3,800,164	100.00	3,800,164	0.2	2013/4/15	0.14

[次へ](#)

## 種類別及び業種別投資比率

種類	業種	投資比率(%)
投資信託受益証券		97.44
合計		97.44

&lt;ご参考&gt;

「国内株式マザーファンド」

種類	業種	投資比率(%)
株式	水産・農林業	0.07
	鉱業	0.53
	建設業	2.25
	食料品	4.01
	繊維製品	0.78
	パルプ・紙	0.26
	化学	5.41
	医薬品	4.95
	石油・石炭製品	0.67
	ゴム製品	0.95
	ガラス・土石製品	0.84
	鉄鋼	1.50
	非鉄金属	0.97
	金属製品	0.62
	機械	4.89
	電気機器	11.01
	輸送用機器	10.72
	精密機器	1.21
	その他製品	1.32
	電気・ガス業	2.18
	陸運業	4.24
	海運業	0.32
	空運業	0.50
	倉庫・運輸関連業	0.27
	情報・通信業	5.89
	卸売業	4.71
	小売業	4.25
	銀行業	10.36
	証券、商品先物取引業	1.58
	保険業	2.17
	その他金融業	1.08
	不動産業	3.46
	サービス業	2.06
	小計	96.19
合計		96.19

「国内債券マザーファンド」

種類	業種	投資比率(%)
国債証券		98.98
合計		98.98

「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」

種類	業種	投資比率(%)
株式	エネルギー設備・サービス	1.48
	石油・ガス・消耗燃料	9.13
	化学	2.80
	建設資材	0.33
	容器・包装	0.17
	金属・鉱業	2.65
	紙製品・林産品	0.13
	航空宇宙・防衛	1.80
	建設関連製品	0.17
	建設・土木	0.34
	電気設備	0.85
	コングロマリット	2.02

機械	1.73
商社・流通業	0.26
商業・専門サービス	0.51
航空貨物・物流サービス	0.53
旅客航空輸送業	0.10
海運業	0.08
陸運・鉄道	0.92
運送インフラ	0.13
自動車部品	0.45
自動車	0.88
家庭用耐久財	0.26
レジャー用品	0.10
繊維・アパレル・贅沢品	1.06
ホテル・レストラン・レジャー	1.64
メディア	2.77
販売	0.12
インターネット販売カタログ販売	0.61
複合小売り	0.63
専門小売り	1.57
食品・生活必需品小売り	2.30
飲料	2.48
食品	2.91
タバコ	1.55
家庭用品	1.63
パーソナル用品	0.29
ヘルスケア機器・用品	1.51
ヘルスケアプロバイダ・サービス	1.32
バイオテクノロジー	1.31
医薬品	6.71
商業銀行	7.52
各種金融サービス	2.48
保険	4.37
不動産管理・開発	0.66
インターネットソフトウェア	1.52
情報技術サービス	2.29
ソフトウェア	2.32
通信機器	1.24
コンピュータ・周辺機器	2.30
電子装置・機器・部品	0.32
事務用電子機器	0.04
半導体・半導体製造装置	1.40
各種電気通信サービス	2.77
無線通信サービス	0.87
電力	1.67
ガス	0.18
総合公益事業	1.38
水道	0.08
貯蓄・抵当・不動産金融	0.05
消費者金融	0.51
資本市場	1.97
各種消費者サービス	0.03
独立系発電事業・エネルギー販売	0.11
ヘルスケア・テクノロジー	0.05
ライフサイエンスツールサービス	0.29
専門サービス	0.44
小計	95.41
投資信託受益証券	0.01
投資証券	2.23
合計	97.66

## 「外国債券マザーファンド」

種類	業種	投資比率(%)
国債証券		98.23
合計		98.23

## 「新興国株式マザーファンド」

種類	業種	投資比率(%)
株式	エネルギー設備・サービス	0.19

石油・ガス・消耗燃料	11.68
化学	2.56
建設資材	1.55
容器・包装	0.08
金属・鉱業	5.94
紙製品・林産品	0.35
航空宇宙・防衛	0.17
建設関連製品	0.05
建設・土木	1.07
電気設備	0.22
コングロマリット	1.88
機械	0.84
商社・流通業	0.32
商業・専門サービス	0.03
航空貨物・物流サービス	0.05
旅客航空輸送業	0.35
海運業	0.19
陸運・鉄道	0.11
運送インフラ	0.86
自動車部品	0.80
自動車	2.61
家庭用耐久財	0.56
レジャー用品	0.06
繊維・アパレル・贅沢品	0.17
ホテル・レストラン・レジャー	0.39
メディア	1.23
販売	0.12
複合小売り	0.88
専門小売り	0.63
食品・生活必需品小売り	2.38
飲料	2.31
食品	2.26
タバコ	0.79
家庭用品	0.57
パーソナル用品	0.55
ヘルスケア機器・用品	0.03
ヘルスケアプロバイダ・サービス	0.51
医薬品	0.74
商業銀行	19.04
各種金融サービス	1.92
保険	2.79
不動産管理・開発	2.01
インターネットソフトウェア	1.07
情報技術サービス	1.45
ソフトウェア	0.14
通信機器	0.18
コンピュータ・周辺機器	1.10
電子装置・機器・部品	1.98
半導体・半導体製造装置	7.82
各種電気通信サービス	1.77
無線通信サービス	5.49
電力	1.55
ガス	0.62
総合公益事業	0.09
水道	0.27
貯蓄・抵当・不動産金融	0.59
消費者金融	0.10
資本市場	0.62
各種消費者サービス	0.09
独立系発電事業・エネルギー販売	0.93
ライフサイエンスツールサービス	0.01
小計	98.01
投資証券	0.02
合計	98.03

## 「新興国債券マザーファンド」

種類	業種	投資比率(%)
国債証券		97.16

合計	97.16
----	-------

## 「新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド」

種類	業種	投資比率(%)
国債証券		92.43
特殊債券		4.50
合計		96.93

## 「J-REITインデックス マザーファンド」

種類	業種	投資比率(%)
投資証券		94.79
合計		94.79

## 「海外REITインデックス マザーファンド」

種類	業種	投資比率(%)
投資証券		99.41
合計		99.41

## 「野村マネー マザーファンド」

種類	業種	投資比率(%)
国債証券		59.08
特殊債券		9.15
合計		68.24

## 参考

当ファンドは、当該計算期間末現在、主要投資対象である親投資信託受益証券のうち、「外国債券マザーファンド」、「新興国債券マザーファンド」および「海外REITインデックス マザーファンド」受益証券に投資しており、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。尚、同親投資信託の状況は次の通りです。

## 1 「外国債券マザーファンド」の状況

以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

## (1) 貸借対照表

科目	対象年月日	平成25年2月18日現在 金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金		3,428,330,361
コール・ローン		163,640,653
国債証券		288,882,637,070
派生商品評価勘定		702,000
未収利息		3,023,530,754
前払費用		108,045,315
流動資産合計		295,606,886,153
資産合計		295,606,886,153
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		1,895,785
未払解約金		538,005,554
その他未払費用		1,960,100
流動負債合計		541,861,439
負債合計		541,861,439
純資産の部		
元本等		
元本		163,597,344,471
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )		131,467,680,243
元本等合計		295,065,024,714
純資産合計		295,065,024,714
負債純資産合計		295,606,886,153

## (2)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>(1) 国債証券 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、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>(2) 外国為替予約取引 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	(1) 有価証券売買等損益及び為替差損益 約定日基準で計上しております。
4 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。

## (貸借対照表に関する注記)

平成25年2月18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	1.8036 円
(10,000口当たり純資産額)	18,036 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24年2月28日 至 平成25年2月18日	
1	<p>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>
2	<p>金融商品の内容及び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、(3)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。 また、当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行な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	<p>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。</p>

## (2)金融商品の時価等に関する事項

平成25年2月18日現在	
1	<p>貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p>
2	<p>時価の算定方法 国債証券 (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、(3)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。</p>

## (その他の注記)

平成25年2月18日現在																									
1	<p>元本の移動及び期末元本額の内訳</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 70%;">期首(設定日)</td> <td style="text-align: right;">平成24年2月28日</td> </tr> <tr> <td>期首元本額</td> <td style="text-align: right;">196,165,251,029 円</td> </tr> <tr> <td>期首より平成25年2月18日までの期中追加設定元本額</td> <td style="text-align: right;">10,023,413,359 円</td> </tr> <tr> <td>期首より平成25年2月18日までの期中一部解約元本額</td> <td style="text-align: right;">42,591,319,917 円</td> </tr> <tr> <td>期末元本額</td> <td style="text-align: right;">163,597,344,471 円</td> </tr> <tr> <td>期末元本額の内訳*</td> <td></td> </tr> <tr> <td>バランスセレクト30</td> <td style="text-align: right;">109,625,026 円</td> </tr> <tr> <td>バランスセレクト50</td> <td style="text-align: right;">121,222,992 円</td> </tr> <tr> <td>バランスセレクト70</td> <td style="text-align: right;">74,010,461 円</td> </tr> <tr> <td>野村外国債券インデックスファンド</td> <td style="text-align: right;">297,182,158 円</td> </tr> <tr> <td>野村世界6資産分散投信(安定コース)</td> <td style="text-align: right;">2,362,650,681 円</td> </tr> <tr> <td>野村世界6資産分散投信(分配コース)</td> <td style="text-align: right;">60,735,290,468 円</td> </tr> </table>	期首(設定日)	平成24年2月28日	期首元本額	196,165,251,029 円	期首より平成25年2月18日までの期中追加設定元本額	10,023,413,359 円	期首より平成25年2月18日までの期中一部解約元本額	42,591,319,917 円	期末元本額	163,597,344,471 円	期末元本額の内訳*		バランスセレクト30	109,625,026 円	バランスセレクト50	121,222,992 円	バランスセレクト70	74,010,461 円	野村外国債券インデックスファンド	297,182,158 円	野村世界6資産分散投信(安定コース)	2,362,650,681 円	野村世界6資産分散投信(分配コース)	60,735,290,468 円
期首(設定日)	平成24年2月28日																								
期首元本額	196,165,251,029 円																								
期首より平成25年2月18日までの期中追加設定元本額	10,023,413,359 円																								
期首より平成25年2月18日までの期中一部解約元本額	42,591,319,917 円																								
期末元本額	163,597,344,471 円																								
期末元本額の内訳*																									
バランスセレクト30	109,625,026 円																								
バランスセレクト50	121,222,992 円																								
バランスセレクト70	74,010,461 円																								
野村外国債券インデックスファンド	297,182,158 円																								
野村世界6資産分散投信(安定コース)	2,362,650,681 円																								
野村世界6資産分散投信(分配コース)	60,735,290,468 円																								

野村世界6資産分散投信(成長コース)	2,400,891,874 円
野村資産設計ファンド2015	140,170,296 円
野村資産設計ファンド2020	73,124,894 円
野村資産設計ファンド2025	64,092,492 円
野村資産設計ファンド2030	51,133,362 円
野村資産設計ファンド2035	35,026,525 円
野村資産設計ファンド2040	113,745,040 円
野村外国債券インデックス(野村投資一任口座向け)	2,561,494,406 円
のむらップ・ファンド(保守型)	1,038,962,960 円
のむらップ・ファンド(普通型)	1,138,569,541 円
のむらップ・ファンド(積極型)	501,000,083 円
野村外国債券インデックス(野村SMA向け)	103,666,303 円
野村資産設計ファンド2045	2,512,115 円
野村インデックスファンド・外国債券	112,660,493 円
マイ・ロード	488,354,114 円
ネクストコア	115,717,506 円
野村外国債券インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	110,989,304 円
グローバル・インデックス・バランス25VA(適格機関投資家専用)	23,461,577,085 円
グローバル・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	1,453,670,184 円
グローバル・インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	20,200,461,612 円
グローバル・インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	3,979,168,626 円
ワールド・インデックス・ファンドVA安定型(適格機関投資家専用)	11,111,235 円
ワールド・インデックス・ファンドVAバランス型(適格機関投資家専用)	54,476,682 円
ワールド・インデックス・ファンドVA積極型(適格機関投資家専用)	8,819,975 円
野村インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	11,320,707,878 円
野村ワールド・インデックス・バランス35VA(適格機関投資家専用)	842,497,548 円
野村ワールド・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	3,220,353,441 円
野村世界インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	509,666,295 円
野村グローバル・インデックス・バランス25VA(適格機関投資家専用)	108,032,172 円
野村グローバル・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	339,123,172 円
野村グローバル・インデックス・バランス75VA(適格機関投資家専用)	2,955,702,928 円
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	1,546,369,489 円
ノムラ外国債券インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	2,624,575,201 円
バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	3,440,354 円
バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	6,497,811 円
バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	4,365,167 円
野村外国債券パッシブファンド(確定拠出年金向け)	484,132,500 円
マイバランス30(確定拠出年金向け)	1,473,530,832 円
マイバランス50(確定拠出年金向け)	1,859,933,490 円
マイバランス70(確定拠出年金向け)	1,689,189,056 円
野村外国債券インデックスファンド(確定拠出年金向け)	10,289,908,847 円
マイバランスDC30	641,654,645 円
マイバランスDC50	334,186,303 円
マイバランスDC70	172,389,689 円
野村DC外国債券インデックスファンド	1,233,275,196 円
野村DC運用戦略ファンド	16,433,964 円

\* 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

## (3) 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成25年2月18日現在)

該当事項はございません。

## (2) 株式以外の有価証券

(平成25年2月18日現在)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	US TREASURY BOND	2,000,000.00	2,515,859.20	
	US TREASURY BOND	9,400,000.00	11,437,889.92	
	US TREASURY BOND	8,000,000.00	10,041,249.60	
	US TREASURY BOND	8,500,000.00	11,363,437.50	
	US TREASURY BOND	6,000,000.00	8,155,312.20	
	US TREASURY BOND	3,500,000.00	5,087,851.30	
	US TREASURY BOND	3,200,000.00	4,588,249.92	
	US TREASURY BOND	2,500,000.00	3,807,617.00	
	US TREASURY BOND	10,000,000.00	15,156,250.00	
	US TREASURY BOND	3,200,000.00	4,721,249.92	
	US TREASURY BOND	3,000,000.00	4,430,273.40	
	US TREASURY BOND	4,500,000.00	6,314,941.35	
	US TREASURY BOND	2,000,000.00	3,109,218.60	
	US TREASURY BOND	2,500,000.00	3,754,296.75	
	US TREASURY BOND	2,500,000.00	3,520,312.50	
	US TREASURY BOND	1,500,000.00	2,214,140.55	
	US TREASURY BOND	2,900,000.00	4,182,343.75	
	US TREASURY BOND	4,000,000.00	5,472,500.00	
	US TREASURY BOND	3,000,000.00	4,014,843.60	
	US TREASURY BOND	4,600,000.00	5,702,202.78	
	US TREASURY N/B	7,500,000.00	7,629,784.50	
	US TREASURY N/B	5,000,000.00	5,003,320.00	
	US TREASURY N/B	5,000,000.00	5,056,445.00	
	US TREASURY N/B	10,000,000.00	10,173,046.00	
	US TREASURY N/B	5,000,000.00	5,060,351.50	
	US TREASURY N/B	10,000,000.00	10,199,609.00	
	US TREASURY N/B	14,200,000.00	14,994,866.30	
	US TREASURY N/B	15,000,000.00	15,389,647.50	
	US TREASURY N/B	15,000,000.00	15,107,226.00	
	US TREASURY N/B	10,000,000.00	10,326,953.00	
	US TREASURY N/B	10,000,000.00	10,057,031.00	
	US TREASURY N/B	10,000,000.00	10,347,265.00	
	US TREASURY N/B	10,000,000.00	10,041,015.00	
	US TREASURY N/B	20,000,000.00	20,644,530.00	
	US TREASURY N/B	13,000,000.00	13,008,632.00	
	US TREASURY N/B	20,000,000.00	20,685,936.00	
	US TREASURY N/B	10,000,000.00	10,042,187.00	
	US TREASURY N/B	20,000,000.00	20,722,656.00	
	US TREASURY N/B	12,000,000.00	12,832,500.00	
	US TREASURY N/B	22,000,000.00	22,733,046.60	
	US TREASURY N/B	14,000,000.00	14,614,686.80	
	US TREASURY N/B	8,000,000.00	8,000,312.00	
	US TREASURY N/B	10,000,000.00	10,385,156.00	
	US TREASURY N/B	6,000,000.00	7,303,827.60	
	US TREASURY N/B	11,000,000.00	11,810,819.90	
	US TREASURY N/B	14,000,000.00	14,591,718.40	

	US TREASURY N/B	11,000,000.00	11,513,905.70	
	US TREASURY N/B	10,000,000.00	10,480,078.00	
	US TREASURY N/B	9,000,000.00	9,762,890.40	
	US TREASURY N/B	10,000,000.00	10,411,328.00	
	US TREASURY N/B	7,000,000.00	7,256,757.20	
	US TREASURY N/B	6,000,000.00	6,206,484.00	
	US TREASURY N/B	12,000,000.00	13,159,218.00	
	US TREASURY N/B	11,000,000.00	11,250,507.40	
	US TREASURY N/B	13,000,000.00	13,303,163.90	
	US TREASURY N/B	9,000,000.00	9,213,046.20	
	US TREASURY N/B	10,000,000.00	11,120,312.00	
	US TREASURY N/B	9,000,000.00	9,246,093.30	
	US TREASURY N/B	12,000,000.00	12,590,155.20	
	US TREASURY N/B	3,000,000.00	3,139,335.90	
	US TREASURY N/B	10,500,000.00	11,768,613.15	
	US TREASURY N/B	5,000,000.00	5,328,906.00	
	US TREASURY N/B	6,000,000.00	6,306,796.80	
	US TREASURY N/B	6,500,000.00	6,886,698.65	
	US TREASURY N/B	7,000,000.00	7,392,109.20	
	US TREASURY N/B	3,000,000.00	3,204,609.30	
	US TREASURY N/B	8,000,000.00	9,193,124.80	
	US TREASURY N/B	4,000,000.00	4,165,312.40	
	US TREASURY N/B	8,000,000.00	8,734,374.40	

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	US TREASURY N/B	10,000,000.00	10,935,156.00	
	US TREASURY N/B	8,000,000.00	9,203,124.80	
	US TREASURY N/B	9,000,000.00	9,774,491.40	
	US TREASURY N/B	10,000,000.00	10,873,437.00	
	US TREASURY N/B	8,000,000.00	8,747,500.00	
	US TREASURY N/B	8,000,000.00	9,193,124.80	
	US TREASURY N/B	8,000,000.00	8,643,749.60	
	US TREASURY N/B	10,000,000.00	11,007,812.00	
	US TREASURY N/B	9,000,000.00	9,875,390.40	
	US TREASURY N/B	7,500,000.00	8,202,538.50	
	US TREASURY N/B	10,000,000.00	11,053,125.00	
	US TREASURY N/B	9,000,000.00	9,907,030.80	
	US TREASURY N/B	6,000,000.00	6,955,312.20	
	US TREASURY N/B	10,000,000.00	10,866,406.00	
	US TREASURY N/B	9,000,000.00	9,689,765.40	
	US TREASURY N/B	8,000,000.00	8,006,249.60	
	US TREASURY N/B	10,000,000.00	10,717,968.00	
	US TREASURY N/B	10,000,000.00	11,767,187.00	
	US TREASURY N/B	5,000,000.00	5,246,875.00	
	US TREASURY N/B	13,000,000.00	13,639,843.10	
	US TREASURY N/B	5,000,000.00	5,246,679.50	
	US TREASURY N/B	9,000,000.00	10,442,460.60	
	US TREASURY N/B	10,000,000.00	10,912,890.00	
	US TREASURY N/B	6,000,000.00	5,972,343.60	
	US TREASURY N/B	4,000,000.00	4,342,031.20	
	US TREASURY N/B	10,000,000.00	11,287,500.00	
	US TREASURY N/B	3,000,000.00	3,277,031.10	
	US TREASURY N/B	9,000,000.00	10,361,952.90	
	US TREASURY N/B	6,000,000.00	6,445,780.80	
	US TREASURY N/B	6,000,000.00	6,974,765.40	
	US TREASURY N/B	11,000,000.00	11,204,530.70	
	US TREASURY N/B	10,000,000.00	11,508,593.00	
	US TREASURY N/B	3,000,000.00	3,048,632.70	
	US TREASURY N/B	10,600,000.00	11,606,585.54	
	US TREASURY N/B	13,000,000.00	14,544,765.30	
	US TREASURY N/B	9,200,000.00	10,583,593.52	
	US TREASURY N/B	5,000,000.00	4,909,375.00	
	US TREASURY N/B	12,000,000.00	13,620,937.20	
	US TREASURY N/B	4,000,000.00	3,941,874.80	
	US TREASURY N/B	10,000,000.00	11,521,093.00	
	US TREASURY N/B	8,000,000.00	9,151,874.40	
	US TREASURY N/B	10,000,000.00	10,815,625.00	
	US TREASURY N/B	12,500,000.00	13,490,233.75	
	US TREASURY N/B	18,000,000.00	20,770,311.60	
	US TREASURY N/B	18,000,000.00	20,060,155.80	
	US TREASURY N/B	8,000,000.00	8,260,312.00	
	US TREASURY N/B	12,000,000.00	12,225,000.00	
	US TREASURY N/B	5,000,000.00	5,074,023.00	
	US TREASURY N/B	4,000,000.00	3,956,250.00	
	US TREASURY N/B	2,000,000.00	2,984,531.20	

	US TREASURY N/B	3,000,000.00	4,128,046.80	
	US TREASURY N/B	5,000,000.00	6,298,046.50	
	US TREASURY N/B	7,000,000.00	7,545,780.90	
	US TREASURY N/B	5,500,000.00	6,700,117.05	
	US TREASURY N/B	6,000,000.00	7,596,562.20	
	US TREASURY N/B	8,000,000.00	9,941,249.60	
	US TREASURY N/B	9,000,000.00	11,619,140.40	
	US TREASURY N/B	9,500,000.00	11,803,750.00	
	US TREASURY N/B	12,700,000.00	14,558,366.87	
	US TREASURY N/B	11,300,000.00	13,771,875.00	
	US TREASURY N/B	7,000,000.00	9,216,484.20	
	US TREASURY N/B	7,000,000.00	8,703,515.10	
	US TREASURY N/B	6,500,000.00	6,471,562.50	
	US TREASURY N/B	3,300,000.00	3,194,812.50	
	US TREASURY N/B	3,000,000.00	2,750,859.30	
	US TREASURY NOTE	7,000,000.00	7,263,867.10	
	US TREASURY NOTE	7,000,000.00	7,073,827.60	
	US TREASURY NOTE	14,700,000.00	15,577,979.55	
	US TREASURY NOTE	7,500,000.00	8,679,492.00	
	US TREASURY NOTE	2,000,000.00	2,197,656.20	
米ドル計	銘柄数：139	1,156,300,000.00	1,275,927,238.42	
			(119,707,493,508)	
	組入時価比率：40.6%		41.4%	
	CANADA GOVERNMENT	2,000,000.00	2,123,900.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	5,000,000.00	5,048,000.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	4,570,000.00	4,796,900.50	

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	6,300,000.00	6,453,216.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	6,800,000.00	6,903,836.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	3,800,000.00	4,084,468.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	3,500,000.00	3,666,705.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	4,500,000.00	4,884,345.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	4,000,000.00	4,189,120.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	2,000,000.00	2,004,840.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	3,600,000.00	3,978,252.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	600,000.00	592,230.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	2,500,000.00	2,841,850.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	3,700,000.00	4,152,584.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	3,100,000.00	3,453,710.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	2,900,000.00	3,193,045.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	1,100,000.00	1,899,073.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	1,000,000.00	1,682,500.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	2,700,000.00	3,883,950.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	3,100,000.00	4,639,429.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	8,600,000.00	12,196,864.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	200,000.00	238,478.00	
カナダドル計	銘柄数：22	75,570,000.00	86,907,295.50	
			(8,096,283,648)	
	組入時価比率：2.7%		2.8%	
	UK TREASURY	2,000,000.00	2,040,600.00	
	UK TREASURY	6,000,000.00	6,433,200.00	
	UK TREASURY	6,000,000.00	6,277,800.00	
	UK TREASURY	3,500,000.00	3,889,200.00	
	UK TREASURY	1,200,000.00	1,455,600.00	
	UK TREASURY	5,700,000.00	5,946,240.00	
	UK TREASURY	5,200,000.00	5,821,920.00	
	UK TREASURY	3,900,000.00	4,047,030.00	
	UK TREASURY	3,100,000.00	4,178,180.00	
	UK TREASURY	3,500,000.00	3,504,200.00	
	UK TREASURY	4,500,000.00	5,367,150.00	
	UK TREASURY	4,200,000.00	4,963,140.00	
	UK TREASURY	3,500,000.00	3,991,400.00	
	UK TREASURY	4,100,000.00	4,955,260.00	
	UK TREASURY	4,300,000.00	4,906,730.00	
	UK TREASURY	3,000,000.00	4,419,900.00	
	UK TREASURY	4,500,000.00	5,129,550.00	
	UK TREASURY	4,600,000.00	5,338,760.00	
	UK TREASURY	5,300,000.00	6,714,040.00	
	UK TREASURY	2,800,000.00	3,296,720.00	
	UK TREASURY	2,200,000.00	3,098,260.00	
	UK TREASURY	3,400,000.00	4,212,260.00	
	UK TREASURY	4,200,000.00	4,890,480.00	
	UK TREASURY	7,600,000.00	8,774,200.00	
	UK TREASURY	3,900,000.00	4,845,750.00	
	UK TREASURY	3,500,000.00	4,020,800.00	

	UK TREASURY	800,000.00	918,080.00	
	UK TREASURY	10,800,000.00	12,937,320.00	
	UK TREASURY	4,500,000.00	5,163,750.00	
	UNITED KINGDOM(GOVERNMENT)	6,300,000.00	7,287,840.00	
英ポンド計	銘柄数：30	128,100,000.00	148,825,360.00	
			(21,631,766,076)	
	組入時価比率：7.3%		7.5%	
	SWITZERLAND GOVERNMENT	5,900,000.00	6,936,630.00	
	SWITZERLAND GOVERNMENT	1,000,000.00	1,403,400.00	
スイスフラン計	銘柄数：2	6,900,000.00	8,340,030.00	
			(847,180,247)	
	組入時価比率：0.3%		0.3%	
	SWEDISH GOVERNMENT	13,000,000.00	13,914,550.00	
	SWEDISH GOVERNMENT	12,000,000.00	12,996,000.00	
	SWEDISH GOVERNMENT	12,000,000.00	12,694,200.00	
	SWEDISH GOVERNMENT	13,000,000.00	14,309,750.00	
	SWEDISH GOVERNMENT	16,000,000.00	18,356,800.00	
	SWEDISH GOVERNMENT	26,000,000.00	31,873,400.00	
	SWEDISH GOVERNMENT	2,200,000.00	2,466,200.00	
	SWEDISH GOVERNMENT	6,000,000.00	5,651,400.00	
	SWEDISH GOVERNMENT	9,800,000.00	11,151,910.00	
スウェーデンクローナ計	銘柄数：9	110,000,000.00	123,414,210.00	
			(1,825,296,165)	
	組入時価比率：0.6%		0.6%	

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	14,200,000.00	15,236,600.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	11,300,000.00	12,422,090.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	10,000,000.00	11,395,000.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	9,700,000.00	10,733,050.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	4,200,000.00	3,994,200.00	
ノルウェークローネ計	銘柄数：5	49,400,000.00	53,780,940.00	
			(907,822,267)	
	組入時価比率：0.3%		0.3%	
	KINGDOM OF DENMARK	20,000,000.00	22,036,000.00	
	KINGDOM OF DENMARK	5,000,000.00	5,384,500.00	
	KINGDOM OF DENMARK	14,000,000.00	16,240,000.00	
	KINGDOM OF DENMARK	20,000,000.00	23,886,800.00	
	KINGDOM OF DENMARK	20,500,000.00	23,101,450.00	
	KINGDOM OF DENMARK	6,000,000.00	9,415,500.00	
	KINGDOM OF DENMARK	24,500,000.00	35,329,000.00	
デンマーククローネ計	銘柄数：7	110,000,000.00	135,393,250.00	
			(2,270,544,802)	
	組入時価比率：0.8%		0.8%	
	BELGIUM KINGDOM	4,300,000.00	4,869,965.00	
	BELGIUM KINGDOM	2,700,000.00	3,152,790.00	
	BELGIUM KINGDOM	6,000,000.00	6,876,300.00	
	BELGIUM KINGDOM	2,300,000.00	2,675,475.00	
	BELGIUM KINGDOM	700,000.00	819,490.00	
	BELGIUM KINGDOM GOVT	1,000,000.00	1,041,600.00	
	BELGIUM KINGDOM GOVT	4,200,000.00	4,460,400.00	
	BELGIUM KINGDOM GOVT	1,500,000.00	1,736,325.00	
	BELGIUM KINGDOM GOVT	5,000,000.00	5,415,250.00	
	BELGIUM KINGDOM GOVT	4,500,000.00	4,888,350.00	
	BELGIUM KINGDOM GOVT	3,500,000.00	3,927,000.00	
	BELGIUM KINGDOM GOVT	3,000,000.00	3,594,750.00	
	BELGIUM KINGDOM GOVT	2,500,000.00	2,848,875.00	
	BELGIUM KINGDOM GOVT	2,700,000.00	3,098,520.00	
	BELGIUM KINGDOM GOVT	4,200,000.00	5,536,020.00	
	BELGIUM KINGDOM GOVT	7,000,000.00	8,968,169.00	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4,200,000.00	4,282,320.00	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	6,000,000.00	6,054,900.00	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,000,000.00	1,033,732.00	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	10,000,000.00	10,069,600.00	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4,200,000.00	4,331,670.00	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5,200,000.00	5,267,860.00	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,700,000.00	1,751,425.00	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3,700,000.00	3,732,745.00	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3,500,000.00	3,586,100.00	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4,500,000.00	4,495,950.00	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4,500,000.00	4,387,500.00	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4,500,000.00	4,568,625.00	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5,200,000.00	5,472,844.00	

	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2,000,000.00	2,128,748.00	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	9,000,000.00	8,666,100.00	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4,000,000.00	3,562,800.00	
	BUNDES OblIGATION	6,000,000.00	6,230,880.00	
	BUNDES OblIGATION	2,000,000.00	2,094,260.00	
	BUNDES OblIGATION	5,000,000.00	5,382,750.00	
	BUNDES OblIGATION	4,000,000.00	4,126,800.00	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3,000,000.00	3,169,290.00	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6,500,000.00	6,937,125.00	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	9,000,000.00	9,647,550.00	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	11,500,000.00	12,565,475.00	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	7,800,000.00	8,756,670.00	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6,000,000.00	6,768,000.00	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	8,000,000.00	9,289,600.00	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6,000,000.00	6,973,200.00	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5,200,000.00	6,167,356.00	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5,000,000.00	5,840,000.00	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5,500,000.00	6,379,450.00	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4,500,000.00	5,164,425.00	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6,000,000.00	6,789,000.00	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5,500,000.00	6,010,400.00	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	9,000,000.00	10,342,800.00	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6,000,000.00	6,262,200.00	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5,500,000.00	7,968,400.00	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4,000,000.00	6,228,800.00	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4,000,000.00	5,796,000.00	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3,800,000.00	5,949,660.00	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3,200,000.00	4,713,920.00	

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5,300,000.00	7,431,940.90	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6,200,000.00	8,021,560.00	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5,400,000.00	7,361,020.80	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2,900,000.00	4,271,352.00	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,000,000.00	1,014,800.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	7,000,000.00	7,185,710.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	10,500,000.00	10,915,800.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	10,000,000.00	10,482,100.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	5,200,000.00	5,309,200.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	13,500,000.00	14,002,200.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4,000,000.00	4,169,200.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	12,000,000.00	12,492,000.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	5,000,000.00	5,224,500.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2,200,000.00	2,353,560.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	8,200,000.00	8,960,140.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	7,000,000.00	7,427,000.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	5,000,000.00	5,287,500.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	6,000,000.00	6,243,600.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	6,000,000.00	6,317,400.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	5,500,000.00	5,718,900.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	7,000,000.00	7,350,000.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	5,200,000.00	5,376,280.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4,400,000.00	4,469,960.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3,500,000.00	3,487,050.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2,000,000.00	1,988,200.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	6,000,000.00	6,335,400.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4,200,000.00	4,477,200.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3,200,000.00	3,504,640.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3,700,000.00	4,043,730.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	6,000,000.00	6,205,200.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	9,000,000.00	12,442,500.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	5,500,000.00	6,926,150.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	7,400,000.00	8,775,660.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	5,500,000.00	5,786,000.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	7,500,000.00	8,522,250.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3,600,000.00	3,978,360.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	5,000,000.00	5,066,000.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3,600,000.00	3,174,120.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	6,700,000.00	6,777,050.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2,500,000.00	2,520,000.00	
	FINNISH GOVERNMENT	1,500,000.00	1,639,950.00	
	FINNISH GOVERNMENT	2,800,000.00	3,188,920.00	
	FINNISH GOVERNMENT	1,100,000.00	1,314,500.00	
	FINNISH GOVERNMENT	1,500,000.00	1,706,550.00	
	FINNISH GOVERNMENT	1,800,000.00	2,060,730.00	
	FINNISH GOVERNMENT	2,600,000.00	3,124,940.00	
	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	6,000,000.00	6,267,600.00	
	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	9,000,000.00	9,558,900.00	
	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	7,000,000.00	7,471,100.00	
	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	7,500,000.00	8,002,500.00	

FRANCE GOVERNMENT O.A.T	8,000,000.00	8,665,200.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	9,700,000.00	11,199,620.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	7,500,000.00	8,391,750.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	6,700,000.00	7,697,295.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	6,000,000.00	6,875,400.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5,800,000.00	6,760,480.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	7,200,000.00	8,421,840.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4,000,000.00	5,779,200.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4,500,000.00	5,137,875.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	6,800,000.00	7,653,400.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5,500,000.00	5,783,250.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	7,500,000.00	8,551,500.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	8,000,000.00	8,788,800.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4,300,000.00	4,605,515.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5,500,000.00	8,589,350.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	7,500,000.00	8,806,500.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4,200,000.00	5,734,680.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	6,500,000.00	7,080,450.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5,500,000.00	7,343,325.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4,900,000.00	6,891,115.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4,800,000.00	6,030,240.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5,400,000.00	6,134,400.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	10,600,000.00	13,017,860.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	600,000.00	684,390.00	
FRENCH TREASURY NOTE	4,500,000.00	4,673,700.00	
FRENCH TREASURY NOTE	4,500,000.00	4,684,689.00	
FRENCH TREASURY NOTE	3,500,000.00	3,632,125.00	

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	FRENCH TREASURY NOTE	6,200,000.00	6,515,201.80	
	FRENCH TREASURY NOTE	1,000,000.00	1,061,650.00	
	FRENCH TREASURY NOTE	4,000,000.00	4,144,800.00	
	IRELAND(REPUBLIC OF) 4.4	2,000,000.00	2,127,020.00	
	IRISH GOVERNMENT	2,800,000.00	3,042,628.40	
	IRISH GOVERNMENT	800,000.00	898,682.40	
	IRISH GOVERNMENT	2,500,000.00	2,702,780.00	
	IRISH GOVERNMENT	1,000,000.00	1,150,986.00	
	IRISH GOVERNMENT	2,600,000.00	2,753,842.00	
	IRISH GOVERNMENT	2,000,000.00	2,188,060.00	
	IRISH GOVERNMENT	2,500,000.00	2,731,065.00	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	4,200,000.00	4,408,320.00	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	4,500,000.00	4,713,750.00	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	3,500,000.00	3,744,650.00	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	6,200,000.00	6,917,340.00	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	5,000,000.00	5,797,000.00	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	4,800,000.00	5,538,240.00	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	2,800,000.00	3,278,100.00	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	3,000,000.00	3,431,700.00	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	4,000,000.00	4,488,400.00	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	2,500,000.00	2,906,500.00	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	2,800,000.00	4,207,280.00	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	2,900,000.00	4,029,550.00	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	5,100,000.00	6,412,740.00	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	1,700,000.00	2,092,060.80	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	2,000,000.00	2,114,000.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	2,000,000.00	2,106,600.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	2,500,000.00	2,689,250.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	4,000,000.00	4,498,800.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	1,500,000.00	1,648,257.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	4,000,000.00	4,716,000.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	2,600,000.00	3,073,200.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	3,200,000.00	3,731,840.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	3,800,000.00	4,324,400.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	1,500,000.00	1,725,300.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	1,000,000.00	1,126,000.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	1,800,000.00	2,316,600.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	2,700,000.00	3,969,969.30	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	3,300,000.00	4,106,025.00	
	SPANISH GOVERNMENT	7,000,000.00	7,281,400.00	
	SPANISH GOVERNMENT	10,500,000.00	10,918,950.00	
	SPANISH GOVERNMENT	4,300,000.00	4,633,465.00	
	SPANISH GOVERNMENT	5,400,000.00	5,674,860.00	
	SPANISH GOVERNMENT	3,500,000.00	3,540,600.00	
	SPANISH GOVERNMENT	4,300,000.00	3,485,150.00	
一口計	銘柄数：179	851,300,000.00	955,164,094.40	
			(119,491,028,209)	
	組入時価比率：40.5%		41.4%	

	POLAND GOVERNMENT BOND	7,000,000.00	7,220,500.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	5,600,000.00	5,833,520.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	12,000,000.00	12,846,000.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	3,000,000.00	3,135,000.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	4,300,000.00	4,484,900.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	9,000,000.00	9,648,000.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	7,000,000.00	7,693,000.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	6,000,000.00	6,570,000.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	2,000,000.00	2,260,000.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	10,800,000.00	12,289,870.80	
	POLAND GOVERNMENT BOND	1,000,000.00	1,179,000.00	
ズロチ計	銘柄数：11	67,700,000.00	73,159,790.80	
			(2,186,014,549)	
	組入時価比率：0.7%		0.8%	
	SINGAPORE GOVERNMENT	700,000.00	732,311.30	
	SINGAPORE GOVERNMENT	2,000,000.00	2,120,194.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	2,400,000.00	2,682,410.40	
	SINGAPORE GOVERNMENT	2,200,000.00	2,592,178.60	
	SINGAPORE GOVERNMENT	3,000,000.00	3,411,261.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	1,900,000.00	2,188,917.80	
	SINGAPORE GOVERNMENT	1,000,000.00	1,059,223.00	
シンガポールドル計	銘柄数：7	13,200,000.00	14,786,496.10	
			(1,118,746,294)	
	組入時価比率：0.4%		0.4%	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	7,500,000.00	7,678,327.50	

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	MALAYSIAN GOVERNMENT	3,700,000.00	3,748,969.50	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	9,500,000.00	9,864,524.50	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	1,400,000.00	1,447,398.40	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	8,500,000.00	8,882,942.00	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	9,000,000.00	9,532,053.00	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	3,300,000.00	3,451,951.80	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	2,500,000.00	2,698,482.50	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	5,400,000.00	5,294,975.40	
	リング計	銘柄数：9	50,800,000.00	52,599,624.60
			(1,590,086,651)	
	組入時価比率：0.5%		0.6%	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2,000,000.00	2,090,806.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1,200,000.00	1,233,786.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5,800,000.00	6,205,710.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3,400,000.00	3,602,589.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5,800,000.00	6,461,780.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	6,400,000.00	7,140,761.60	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3,700,000.00	3,993,232.40	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	6,000,000.00	7,022,604.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3,600,000.00	4,243,320.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2,000,000.00	2,336,202.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1,200,000.00	1,311,590.40	
豪ドル計	銘柄数：11	41,100,000.00	45,642,381.40	
			(4,404,489,805)	
	組入時価比率：1.5%		1.5%	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	10,000,000.00	10,402,620.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	35,000,000.00	38,298,890.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	24,000,000.00	25,333,224.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	37,000,000.00	42,021,899.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	33,000,000.00	39,673,722.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	25,000,000.00	27,771,350.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	18,000,000.00	25,786,458.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	55,000,000.00	66,039,380.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	4,000,000.00	4,860,580.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	48,000,000.00	71,947,104.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	6,000,000.00	7,915,800.00	
	MEXICAN FIXED RATE BONDS	40,000,000.00	43,697,160.00	
メキシコペソ計	銘柄数：12	335,000,000.00	403,748,187.00	
			(2,987,736,583)	
	組入時価比率：1.0%		1.0%	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	14,000,000.00	16,708,839.00	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	20,000,000.00	21,961,584.00	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	20,000,000.00	21,890,966.00	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	20,000,000.00	21,055,252.00	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	20,000,000.00	20,386,496.00	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	32,000,000.00	40,884,764.80	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	31,500,000.00	25,314,694.65	

	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	1,500,000.00	1,224,540.30	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	2,000,000.00	2,096,284.60	
ランド計	銘柄数：9	161,000,000.00	171,523,421.35	
			(1,818,148,266)	
	組入時価比率：0.6%		0.6%	
国債証券計			288,882,637,070	
			(288,882,637,070)	
合計			288,882,637,070	
			(288,882,637,070)	

- (注) 1 通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額であります。  
 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。  
 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25年2月18日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引以外の取引 為替予約取引				
売建	406,279,215		407,473,000	1,193,785
米ドル	139,834,675		140,715,000	880,325
英ポンド	28,742,600		29,068,000	325,400
ユーロ	237,701,940		237,690,000	11,940
合計	406,279,215		407,473,000	1,193,785

## (注)時価の算定方法

## 為替予約取引

1) 計算期間末日に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。

計算期間末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。

計算期間末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。

- ・ 計算期間末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。
- ・ 計算期間末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) 計算期間末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  
算期間末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。

[次へ](#)

## 2 「新興国債券マザーファンド」の状況

以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

## (1) 貸借対照表

対象年月日	平成25年2月18日現在
科目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
預金	36,911,249
コール・ローン	62,095,883
国債証券	4,716,566,723
派生商品評価勘定	622,088
未収利息	71,207,035
前払費用	2,683,506
流動資産合計	4,890,086,484
資産合計	4,890,086,484
負債の部	
流動負債	
未払金	47,017,893
未払解約金	3,315,728
その他未払費用	63,000
流動負債合計	50,396,621
負債合計	50,396,621
純資産の部	
元本等	
元本	3,561,499,437
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金( )	1,278,190,426
元本等合計	4,839,689,863
純資産合計	4,839,689,863
負債純資産合計	4,890,086,484

## (2) 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>(1) 国債証券 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、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>(2) 外国為替予約取引 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>(1) 有価証券売買等損益及び為替差損益 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25年2月18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	1,3589 円
(10,000口当たり純資産額)	13,589 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24年2月28日 至 平成25年2月18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、(3)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。 また、当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行な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25年2月18日現在	
1 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2 時価の算定方法	<p>国債証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>派生商品評価勘定 デリバティブ取引については、(3)附属明細表に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>

## (その他の注記)

平成25年2月18日現在

1 元本の移動及び期末元本額の内訳	
期首(設定日)	平成24年2月28日
期首元本額	3,613,178,881 円
期首より平成25年2月18日までの期中追加設定元本額	2,692,298,053 円
期首より平成25年2月18日までの期中一部解約元本額	2,743,977,497 円
期末元本額	3,561,499,437 円
期末元本額の内訳*	
野村インデックスファンド・新興国債券・為替ヘッジ型	1,173,936,055 円
ネクストコア	96,759,783 円
野村世界インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	226,228,258 円
ノムラ新興国債券インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	3,668,769 円
野村新興国債券インデックスファンド(確定拠出年金向け)	2,047,144,038 円
野村DC運用戦略ファンド	13,762,534 円

\*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

## (3) 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成25年2月18日現在)

該当事項はございません。

## (2) 株式以外の有価証券

(平成25年2月18日現在)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	BOLIVARIAN REP OF VZLA	200,000.00	193,530.00	
	BOLIVARIAN REP OF VZLA	500,000.00	606,250.00	
	BOLIVARIAN REP OF VZLA	450,000.00	447,345.00	
	BOLIVARIAN REP OF VZLA	300,000.00	288,000.00	
	BOLIVARIAN REP OF VZLA	300,000.00	301,740.00	
	BRAZIL GLOBAL	200,000.00	228,500.00	
	BRAZIL GLOBAL	300,000.00	352,500.00	
	BRAZIL GLOBAL	333,333.33	391,999.99	
	BRAZIL GLOBAL	150,000.00	213,000.00	
	BRAZIL GLOBAL	250,000.00	390,000.00	
	BRAZIL GLOBAL	250,000.00	393,750.00	
	BRAZIL GLOBAL	400,000.00	710,000.00	
	BRAZIL GLOBAL	140,000.00	277,200.00	
	BRAZIL GLOBAL	300,000.00	471,000.00	
	BRAZIL GLOBAL	470,000.00	672,100.00	
	BRAZIL GLOBAL	300,000.00	372,750.00	
	BULGARIA GLOBAL	200,000.00	225,900.00	
	COLOMBIA GLOBAL	400,000.00	518,000.00	
	COLOMBIA GLOBAL	150,000.00	237,375.00	
	COLOMBIA GLOBAL	200,000.00	293,000.00	
	COLOMBIA GLOBAL	300,000.00	441,750.00	
	CROATIA	300,000.00	327,000.00	
	CROATIA	200,000.00	226,204.00	
	CROATIA	200,000.00	221,000.00	
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	350,000.00	424,725.00	
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	430,000.00	505,895.00	
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	500,000.00	605,000.00	
	INDONESIA GLOBAL	200,000.00	230,530.00	
	INDONESIA GLOBAL	250,000.00	290,000.00	
	INDONESIA GLOBAL	300,000.00	455,385.00	
	INDONESIA GLOBAL	100,000.00	126,940.00	
	MEXICO GLOBAL	650,000.00	725,400.00	
	MEXICO GLOBAL	450,000.00	523,350.00	

	MEXICO GLOBAL	200,000.00	292,000.00	
	MEXICO GLOBAL	230,000.00	357,650.00	
	MEXICO GLOBAL	850,000.00	1,153,875.00	
	PANAMA GLOBAL	150,000.00	167,625.00	
	PANAMA GLOBAL	500,000.00	775,000.00	
	PANAMA GLOBAL	150,000.00	243,900.00	
	PANAMA GLOBAL	150,000.00	201,225.00	
	PERU GLOBAL	400,000.00	565,000.00	
	PERU GLOBAL	220,000.00	301,400.00	
	PHILIPPINES GLOBAL	100,000.00	141,750.00	
	PHILIPPINES GLOBAL	150,000.00	251,250.00	

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	PHILIPPINES GLOBAL	800,000.00	1,324,000.00	
	PHILIPPINES GLOBAL	200,000.00	260,250.00	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	400,000.00	452,400.00	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	400,000.00	515,000.00	
	REPUBLIC OF CROATIA	200,000.00	226,300.00	
	REPUBLIC OF HUNGARY	320,000.00	354,400.00	
	REPUBLIC OF HUNGARY	400,000.00	444,000.00	
	REPUBLIC OF HUNGARY	250,000.00	291,250.00	
	REPUBLIC OF INDONESIA	400,000.00	476,000.00	
	REPUBLIC OF INDONESIA	350,000.00	517,842.50	
	REPUBLIC OF INDONESIA	350,000.00	413,437.50	
	REPUBLIC OF INDONESIA	300,000.00	334,935.00	
	REPUBLIC OF INDONESIA	250,000.00	260,937.50	
	REPUBLIC OF INDONESIA	400,000.00	570,460.00	
	REPUBLIC OF INDONESIA	400,000.00	443,500.00	
	REPUBLIC OF PANAMA	150,000.00	177,000.00	
	REPUBLIC OF PERU	150,000.00	193,500.00	
	REPUBLIC OF PERU	400,000.00	667,000.00	
	REPUBLIC OF PERU	150,000.00	181,320.00	
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	100,000.00	135,625.00	
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	200,000.00	252,750.00	
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	350,000.00	388,377.50	
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	200,000.00	242,500.00	
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	400,000.00	529,000.00	
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	200,000.00	230,500.00	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	300,000.00	369,375.00	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	350,000.00	403,375.00	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	150,000.00	178,107.00	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	200,000.00	217,000.00	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	150,000.00	185,437.50	
	REPUBLIC OF TURKEY	350,000.00	421,837.50	
	REPUBLIC OF TURKEY	400,000.00	462,640.00	
	REPUBLIC OF TURKEY	400,000.00	482,240.00	
	REPUBLIC OF TURKEY	350,000.00	449,312.50	
	REPUBLIC OF TURKEY	400,000.00	469,500.00	
	REPUBLIC OF VENEZUELA	250,000.00	287,500.00	
	REPUBLIC OF VENEZUELA	700,000.00	829,430.00	
	REPUBLIC OF VENEZUELA	550,000.00	459,250.00	
	RUSSIA	550,000.00	799,260.00	
	RUSSIA	420,000.00	818,622.00	
	RUSSIA	2,557,500.00	3,179,228.25	
	RUSSIA FOREIGN BOND	200,000.00	210,310.00	
	RUSSIA FOREIGN BOND	500,000.00	571,100.00	
	RUSSIAN FEDERATION	200,000.00	210,810.00	
	RUSSIAN FEDERATION	200,000.00	221,120.00	
	RUSSIAN FEDERATION	400,000.00	466,980.00	
	TURKEY GLOBAL	400,000.00	444,560.00	
	TURKEY GLOBAL	400,000.00	465,560.00	
	TURKEY GLOBAL	350,000.00	417,375.00	
	TURKEY GLOBAL	200,000.00	244,750.00	

TURKEY GLOBAL	350,000.00	436,625.00	
TURKEY GLOBAL	650,000.00	848,250.00	
TURKEY GLOBAL	330,000.00	619,575.00	
TURKEY GLOBAL	200,000.00	285,000.00	
TURKEY GLOBAL	420,000.00	539,175.00	
TURKEY GLOBAL	150,000.00	201,750.00	
UKRAINE	400,000.00	436,600.00	
UKRAINE GLOBAL	200,000.00	198,300.00	
UKRAINE GLOBAL	100,000.00	100,915.00	
UKRAINE GOVERNMENT	200,000.00	198,720.00	
UKRAINE GOVERNMENT	200,000.00	208,760.00	
UKRAINE GOVERNMENT	250,000.00	263,912.50	
UNITED MEXICAN STATES	500,000.00	555,500.00	
UNITED MEXICAN STATES	220,000.00	302,170.00	
UNITED MEXICAN STATES	350,000.00	427,525.00	
UNITED MEXICAN STATES	500,000.00	589,250.00	
UNITED MEXICAN STATES	400,000.00	428,600.00	
UNITED MEXICAN STATES	550,000.00	693,000.00	
UNITED MEXICAN STATES	400,000.00	419,000.00	
VENEZUELA GLOBAL	200,000.00	207,000.00	
VENEZUELA GLOBAL	300,000.00	289,095.00	
VENEZUELA GLOBAL	400,000.00	346,152.00	
VENEZUELA GLOBAL	500,000.00	461,375.00	
VENEZUELA GLOBAL	700,000.00	724,500.00	

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	VENEZUELA GLOBAL	200,000.00	207,000.00	
米ドル計	銘柄数：119	40,440,833.33	50,272,508.24	
			(4,716,566,723)	
	組入時価比率：97.5%		100.0%	
国債証券計			4,716,566,723	
			(4,716,566,723)	
合計			4,716,566,723	
			(4,716,566,723)	

- (注) 1 通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額であります。  
 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。  
 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25年2月18日現在			評価損益(円)
	契約額等(円)		時価(円)	
	うち1年超			
市場取引以外の取引 為替予約取引 買建 米ドル	55,663,912		56,286,000	622,088
合計	55,663,912		56,286,000	622,088

(注)時価の算定方法  
 為替予約取引

1) 計算期間末日に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。

計算期間末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。

計算期間末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。

- ・ 計算期間末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。

- ・ 計算期間末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) 計算期間末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、計算期間末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。

## 3 「海外REITインデックス マザーファンド」の状況

以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

## (1) 貸借対照表

科目	対象年月日	平成25年2月18日現在 金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金		30,663,404
コール・ローン		24,615,674
投資証券		19,267,773,445
派生商品評価勘定		37,200
未収入金		18,307,060
未収配当金		73,515,850
未収利息		61
流動資産合計		19,414,912,694
資産合計		19,414,912,694
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		119,400
未払金		7,259,209
未払解約金		37,109,626
その他未払費用		314,300
流動負債合計		44,802,535
負債合計		44,802,535
純資産の部		
元本等		
元本		14,269,031,705
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )		5,101,078,454
元本等合計		19,370,110,159
純資産合計		19,370,110,159
負債純資産合計		19,414,912,694

## (2)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>(1) 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> <p>(2) 外国為替予約取引 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>(1) 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>(2) 有価証券売買等損益及び為替差損益 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25年2月18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	1,3575 円
(10,000口当たり純資産額)	13,575 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24年2月28日 至 平成25年2月18日	
1	<p>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>
2	<p>金融商品の内容及び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、(3)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。 また、当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行な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	<p>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。</p>

## (2)金融商品の時価等に関する事項

平成25年2月18日現在	
1	<p>貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p>
2	<p>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、(3)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。</p>

## (その他の注記)

平成25年2月18日現在

1 元本の移動及び期末元本額の内訳	
期首(設定日)	平成24年2月28日
期首元本額	19,831,024,281 円
期首より平成25年2月18日までの期中追加設定元本額	1,886,807,305 円
期首より平成25年2月18日までの期中一部解約元本額	7,448,799,881 円
期末元本額	14,269,031,705 円
期末元本額の内訳*	
野村世界6資産分散投信(安定コース)	1,593,712,397 円
野村世界6資産分散投信(分配コース)	8,193,713,205 円
野村世界6資産分散投信(成長コース)	1,619,508,880 円
野村資産設計ファンド2015	90,048,590 円
野村資産設計ファンド2020	40,765,119 円
野村資産設計ファンド2025	46,452,025 円
野村資産設計ファンド2030	42,758,054 円
野村資産設計ファンド2035	23,433,250 円
野村資産設計ファンド2040	70,391,149 円
野村資産設計ファンド2045	1,904,075 円
野村インデックスファンド・外国REIT	802,022,159 円
ネクストコア	147,708 円
ノムラ海外REITインデックス・ファンドVA(適格機関投資家専用)	1,744,134,276 円
野村DC運用戦略ファンド	40,818 円

\*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

## (3) 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式(平成25年2月18日現在)

該当事項はございません。

## (2) 株式以外の有価証券

(平成25年2月18日現在)

種類	銘柄	券面総額 / 口数	評価額	備考
新株予約権証券	NIEUWE STEEN INVESTMENTS-WARRANT	8,000.00		
一口計	銘柄数：1	8,000.00		
			( )	
	組入時価比率：0.0%		0.0%	
新株予約権証券計				
			( )	
投資証券	ACADIA REALTY TRUST	14,000	375,340.00	
	AGREE REALTY CORP	3,000	84,450.00	
	ALEXANDERS INC	590	194,700.00	
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	17,800	1,274,836.00	
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	9,600	284,736.00	
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	29,300	1,346,335.00	
	AMERICAN REALTY CAPITAL PROP	3,900	54,522.00	
	APARTMENT INVT&MGMT CO-A	40,700	1,185,184.00	
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST	17,400	212,280.00	
	ASSOCIATED ESTATES REALTY CP	14,600	253,018.00	
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	32,200	4,194,372.00	
	BIOMED REALTY TRUST INC	43,000	912,030.00	
	BOSTON PROPERTIES	42,400	4,545,704.00	

	BRANDYWINE REALTY TRUST	41,500	559,420.00	
	BRE PROPERTIES INC	21,500	1,073,495.00	
	CAMDEN PROPERTY TRUST	23,600	1,650,348.00	
	CAMPUS CREST COMMUNITIES INC	10,700	134,820.00	
	CAPLEASE INC	17,600	107,360.00	
	CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	44,900	1,001,270.00	
	CEDAR REALTY TRUST INC	15,500	83,855.00	
	CHATHAM LODGING TRUST	4,400	73,832.00	
	CHESAPEAKE LODGING TRUST	11,500	252,540.00	
	COLONIAL PROPERTIES TRUST	23,900	521,020.00	
	COMMONWEALTH REIT	24,100	420,786.00	
	CORESITE REALTY CORP	5,900	176,115.00	
	CORPORATE OFFICE PROPERTIES	23,100	600,369.00	

種類	銘柄	券面総額 / 口数	評価額	備考
投資証券	COUSINS PROPERTIES INC	25,500	238,170.00	
	CUBESMART	34,400	504,648.00	
	DCT INDUSTRIAL TRUST INC	76,400	559,248.00	
	DDR CORP	67,500	1,147,500.00	
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	56,500	518,670.00	
	DIGITAL REALTY TRUST INC	34,600	2,202,290.00	
	DOUGRAS EMMETT INC	36,500	856,290.00	
	DUKE REALTY CORP	87,000	1,377,210.00	
	DUPONT FABROS TECHNOLOGY	18,200	420,238.00	
	EASTGROUP PROPERTIES	8,200	464,530.00	
	EDUCATION REALTY TRUST INC	31,000	337,280.00	
	EPR PROPERTIES	13,500	643,950.00	
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	10,840	801,184.40	
	EQUITY ONE INC	17,100	406,125.00	
	EQUITY RESIDENTIAL	90,500	5,204,655.00	
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	10,350	1,569,991.50	
	EXCEL TRUST INC	13,600	174,216.00	
	EXTRA SPACE STORAGE INC	28,600	1,106,820.00	
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	18,100	1,964,393.00	
	FELCOR LODGING TRUST INC	30,300	161,802.00	
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	25,300	419,727.00	
	FIRST POTOMAC REALTY TRUST	14,300	194,766.00	
	FRANKLIN STREET PROPERTIES C	19,600	263,032.00	
	GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	126,500	2,524,940.00	
	GETTY REALTY CORP	7,600	142,196.00	
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP	2,700	51,354.00	
	GLIMCHER REALTY TRUST	41,000	455,920.00	
	GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	11,800	298,422.00	
	GYRODYNE CO OF AMERICA INC	430	31,927.50	
	HCP INC	127,800	6,108,840.00	
	HEALTH CARE REIT INC	73,000	4,596,080.00	
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	25,100	648,584.00	
	HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	15,800	178,540.00	
	HERSHA HOSPITALITY TRUST	47,000	258,500.00	
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	21,900	782,706.00	
	HOME PROPERTIES INC	14,300	887,172.00	
	HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	34,400	916,416.00	
	HOST HOTELS & RESORTS INC	203,700	3,497,529.00	
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	7,800	171,990.00	
	INLAND REAL ESTATE CORP	22,400	211,232.00	
	INVESTORS REAL ESTATE TRUST	27,400	260,574.00	
	KILROY REALTY CORP	20,800	1,069,744.00	
	KIMCO REALTY CORP	114,400	2,483,624.00	
	KITE REALTY GROUP TRUST	21,800	139,520.00	
	LASALLE HOTEL PROPERTIES	27,000	742,770.00	
	LEXINGTON REALTY TRUST	43,500	485,460.00	
	LIBERTY PROPERTY TRUST	33,100	1,308,774.00	
	LTC PROPERTIES INC	8,500	328,355.00	
	MACERICH CO /THE	38,300	2,356,599.00	

MACK-CALI REALTY CORP	23,800	650,216.00	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	39,100	557,175.00	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	11,800	800,630.00	
MONMOUTH REIT-CLASS A	12,300	128,658.00	
MPG OFFICE TRUST INC	16,800	44,184.00	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	30,700	1,033,669.00	
NATL HEALTH INVESTORS INC	6,900	451,812.00	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	31,200	865,800.00	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	3,600	79,236.00	
PARKWAY PROPERTIES INC	9,900	165,231.00	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	16,800	410,592.00	
PENN REAL ESTATE INVEST TST	15,000	287,700.00	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	46,800	912,600.00	
POST PROPERTIES INC	15,200	766,688.00	
PROLOGIS INC	130,300	5,060,852.00	
PS BUSINESS PARKS INC/CA	5,000	365,400.00	
PUBLIC STORAGE	40,600	6,141,156.00	
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	14,200	221,236.00	
REALTY INCOME CORP	50,200	2,231,892.00	
REGENCY CENTERS CORP	25,300	1,308,010.00	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	13,900	179,310.00	
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	9,000	122,670.00	
RLJ LODGING TRUST	29,600	621,600.00	
ROUSE PROPERTIES INC	6,900	119,508.00	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	13,100	578,103.00	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	10,200	265,812.00	
SAUL CENTERS INC	3,800	165,262.00	
SELECT INCOME REIT	4,400	112,684.00	
SENIOR HOUSING PROP TRUST	52,400	1,319,432.00	

種類	銘柄	券面総額 / 口数	評価額	備考
投資証券	SIMON PROPERTY GROUP INC	87,200	13,943,280.00	
	SL GREEN REALTY CORP	25,300	2,092,310.00	
	SOVRAN SELF STORAGE INC	8,400	539,196.00	
	STAG INDUSTRIAL INC	11,400	234,612.00	
	STRATEGIC HOTELS & RESORTS INC	51,000	399,330.00	
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	13,900	130,660.00	
	SUN COMMUNITIES INC	7,800	356,382.00	
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	43,900	517,581.00	
	TANGER FACTORY OUTLET CENTER	26,200	923,812.00	
	TAUBMAN CENTERS INC	17,300	1,341,096.00	
	TERRENO REALTY CORP	3,400	59,194.00	
	UDR INC	70,100	1,713,945.00	
	UMH PROPERTIES INC	4,400	45,364.00	
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	3,800	212,078.00	
	URSTADT BIDDLE-CL A	7,700	160,006.00	
	VENTAS INC	83,100	5,772,957.00	
	VORNADO REALTY TRUST	47,900	4,066,231.00	
	WASHINGTON REAL ESTATE INV	19,200	528,192.00	
	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	31,100	940,775.00	
	WHITESTONE REIT	5,500	81,455.00	
	WINTHROP REALTY TRUST	8,300	103,584.00	
	WP CAREY INC	16,000	935,360.00	
米ドル計	銘柄数：126	3,704,310	135,111,759.40	
			(12,676,185,266)	
	組入時価比率：65.4%		65.8%	
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	8,800	308,792.00	
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	15,400	243,936.00	
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	7,400	488,104.00	
	BROOKFIELD CANADA OFFICE PROPERTIES	4,400	128,656.00	
	CALLOWAY REAL ESTATE INVESTM	14,800	429,644.00	
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	14,000	354,620.00	
	CAN REAL ESTATE INVEST TRUST	9,200	415,012.00	
	CHARTWELL RETIREMENT RESIDENCE	22,800	247,380.00	
	COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	17,600	403,216.00	
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	7,800	114,738.00	
	DUNDEE INTERNATIONAL REAL ES	9,250	102,767.50	
	DUNDEE REAL ESTATE INVESTMENT	13,600	514,760.00	
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	13,100	518,760.00	
	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	26,300	602,007.00	
	INNVEST REAL ESTATE INVESTME	12,000	51,720.00	
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	7,000	43,050.00	
	MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS	9,000	169,740.00	
	NORTHERN PROPERTY REAL ESTAT	4,700	149,084.00	
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	5,400	71,496.00	
	PRIMARIS RETAIL REAL ESTATE	13,800	375,636.00	
	RETROCOM MID-MARKET REIT	6,570	36,200.70	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	40,600	1,114,470.00	

カナダドル計	銘柄数：22	283,520	6,883,789.20	
			(641,293,801)	
	組入時価比率：3.3%		3.3%	
	BIG YELLOW GROUP PLC	33,000	125,301.00	
	BRITISH LAND	249,400	1,449,014.00	
	CAPITAL SHOPPING CENTRES GROUP PLC	168,900	610,066.80	
	DERWENT LONDON PLC	23,900	516,718.00	
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	99,900	482,616.90	
	HAMMERSON PLC	199,500	971,964.00	
	HANSTEEN HOLDINGS PLC	178,500	149,047.50	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	220,900	1,844,515.00	
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	221,480	252,044.24	
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	22,000	79,970.00	
	SEGRO PLC	206,800	525,272.00	
	SHAFTESBURY PLC	72,000	419,760.00	
	WORKSPACE GROUP PLC	30,000	102,810.00	
英ポンド計	銘柄数：13	1,726,280	7,529,099.44	
			(1,094,354,603)	
	組入時価比率：5.6%		5.7%	
	AEDIFICA	2,600	114,868.00	
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	17,900	164,930.60	
	ALTAREA	900	107,955.00	
	ANF IMMOBILIER	2,542	57,576.30	
	BEFIMMO S.C.A.	4,440	226,440.00	
	BENI STABILI SPA	230,000	117,300.00	
	COFINIMMO	4,270	378,663.60	
	CORIO NV	26,900	942,441.50	

種類	銘柄	券面 総額 / 口数	評価額	備考
投資証券	EUROCOMMERCIAL PROPERTI-CVA	10,230	303,319.50	
	FONCIERE DES REGIONS	10,330	653,165.90	
	GECINA SA	7,340	628,524.20	
	HAMBORNER REIT AG	10,900	81,412.10	
	ICADE	6,660	456,409.80	
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	48,800	40,382.00	
	KLEPIERRE	27,290	812,013.95	
	MERCIALYS	15,460	253,544.00	
	NIEUWE STEEN INVESTMENTS NV	14,000	85,400.00	
	SILIC	2,450	207,564.00	
	STE DE LA TOUR EIFFEL	1,440	64,800.00	
	UNIBAIL RODAMCO SE	25,810	4,454,806.00	
	VASTNED RETAIL NV	5,160	171,673.20	
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	3,000	146,250.00	
	WERELDHAVE NV	6,190	337,355.00	
ユーロ計	銘柄数：23	484,612	10,806,794.65	
			(1,351,930,010)	
	組入時価比率：7.0%		7.0%	
	CHAMPION REIT	864,000	3,559,680.00	
	FORTUNE REAL ESTATE INVESTME	333,000	2,287,710.00	
	LINK REIT	644,000	27,595,400.00	
	PROSPERITY REIT	300,000	801,000.00	
	REGAL REAL ESTATE INVESTMENT	250,000	572,500.00	
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	280,000	985,600.00	
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	490,000	2,018,800.00	
香港ドル計	銘柄数：7	3,161,000	37,820,690.00	
			(457,630,349)	
	組入時価比率：2.4%		2.4%	
	AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT	104,000	163,280.00	
	ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	128,000	126,720.00	
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	512,000	1,351,680.00	
	ASCOTT RESIDENCE TRUST	160,000	216,000.00	
	CACHE LOGISTICS TRUST	172,000	230,480.00	
	CAMBRIDGE INDUSTRIAL TRUST	310,000	230,950.00	
	CAPITACOMMERCIAL TRUST	561,000	917,235.00	
	CAPITAMALL TRUST	715,000	1,558,700.00	
	CAPITARETAIL CHINA TRUST	120,000	222,000.00	
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	187,000	383,350.00	
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	207,000	223,560.00	
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	159,000	172,515.00	
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	146,000	297,840.00	
	FRASERS COMMERCIAL TRUST	130,000	169,650.00	
	KEPPEL REIT	180,000	247,500.00	
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	470,000	244,400.00	
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	323,000	466,735.00	

	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	330,000	458,700.00	
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	417,000	517,080.00	
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	101,000	246,440.00	
	SABANA SHARIAH COMP IND REIT	168,000	212,520.00	
	STARHILL GLOBAL REIT	395,000	349,575.00	
	SUNTEC REIT	588,000	1,052,520.00	
シンガポールドル計	銘柄数：23	6,583,000	10,059,430.00	
			(761,096,473)	
	組入時価比率：3.9%		4.0%	
	ABACUS PROPERTY GROUP	82,000	182,040.00	
	ALE PROPERTY GROUP	56,900	135,422.00	
	ASPEN GROUP	360,000	82,800.00	
	ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	20,000	69,000.00	
	AUSTRALAND PROPERTY GROUP	65,700	224,037.00	
	BWP TRUST	117,000	269,100.00	
	CFS RETAIL PROPERTY TRUST GROUP	657,000	1,359,990.00	
	CHALLENGER DIVERSIFIED PROPE	30,000	80,100.00	
	CHARTER HALL GROUP	62,000	221,340.00	
	CHARTER HALL RETAIL REIT	81,000	314,280.00	
	COMMONWEALTH PROPERTY OFFICE	653,000	708,505.00	
	CROMWELL PROPERTY GROUP	303,000	277,245.00	
	DEXUS PROPERTY GROUP	1,355,000	1,409,200.00	
	FEDERATION CENTRES	398,000	947,240.00	
	GOODMAN GROUP	424,000	1,916,480.00	
	GPT GROUP	457,000	1,727,460.00	
	INVESTA OFFICE FUND	178,000	544,680.00	
	MIRVAC GROUP	956,000	1,477,020.00	
	STOCKLAND TRUST GROUP	623,000	2,224,110.00	
	WESTFIELD GROUP	585,000	6,417,450.00	

種類	銘柄	券面 総額/ 口数	評価額	備考
投資証券	WESTFIELD RETAIL TRUST	789,000	2,398,560.00	
豪ドル計	銘柄数：21	8,252,600	22,986,059.00	
			(2,218,154,693)	
	組入時価比率：11.5%		11.5%	
	DNZ PROPERTY FUND LTD	64,000	105,920.00	
	GOODMAN PROPERTY TRUST	250,000	261,250.00	
	KIWI INCOME PROPERTY TRUST	280,000	323,400.00	
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	74,000	93,980.00	
ニュージーランドドル計	銘柄数：4	668,000	784,550.00	
			(62,128,514)	
	組入時価比率：0.3%		0.3%	
	REIT 1 LTD	26,000	196,222.00	
新シェケル計	銘柄数：1	26,000	196,222.00	
			(4,999,736)	
	組入時価比率：0.0%		0.0%	
投資証券計			19,267,773,445	
			(19,267,773,445)	
合計			19,267,773,445	
			(19,267,773,445)	

- (注) 1 通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額であります。  
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。  
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25年2月18日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引以外の取引 為替予約取引				
売建	20,089,700		20,171,900	82,200
米ドル	7,530,400		7,504,800	25,600
カナダドル	3,737,600		3,726,000	11,600
英ポンド	5,735,200		5,813,600	78,400
ユーロ	3,086,500		3,127,500	41,000
合計	20,089,700		20,171,900	82,200

(注)時価の算定方法

為替予約取引

1) 計算期間末日に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。

計算期間末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。

計算期間末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。

・ 計算期間末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。

- ・ 計算期間末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) 計算期間末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、計算期間末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。

## 独立監査人の監査報告書

平成24年6月29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	内田 満雄
--------------------	-------	-------

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	亀井 純子
--------------------	-------	-------

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	伊藤 志保
--------------------	-------	-------

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「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23年4月1日から平成24年3月31日までの第53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24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) 上記は、独立監査人の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。

[次へ](#)

## 独立監査人の中間監査報告書

平成24年11月22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 内田満雄指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 亀井純子指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 森重俊寛

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「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24年4月1日から平成25年3月31日までの第54期事業年度の中間会計期間（平成24年4月1日から平成24年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

#### 中間財務諸表に対する経営者の責任

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

## 監査人の責任

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

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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

## 中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、野村アセットマネジメント株式会社の平成24年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成24年4月1日から平成24年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 利害関係

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

以 上

---

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

## 独立監査人の監査報告書

平成25年4月9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 内田満雄  
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」に掲げられている野村DC運用戦略ファンドの平成24年2月28日から平成25年2月18日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

## 財務諸表に対する経営者の責任

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

### 監査人の責任

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

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

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

### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村DC運用戦略ファンドの平成25年2月18日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 利害関係

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

以 上

---

(注) 1. 上記は、独立監査人の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. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)