

## 【表紙】

【提出書類】	訂正有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	平成27年8月28日提出
【発行者名】	野村アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	C E O兼執行役社長 渡邊 国夫
【本店の所在の場所】	東京都中央区日本橋一丁目12番1号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁
【電話番号】	03-3241-9511
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	ノムラ THE NIPPON
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	継続募集額(平成27年2月28日から平成28年2月26日まで) 2兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、有価証券報告書を提出いたしましたので、平成27年 2月27日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を更新するため、また、記載事項の一部に訂正事項がありますのでこれを訂正するため本訂正届出書を提出するものです。

## 2【訂正の内容】

原届出書の下記の記載事項につきましては内容を更新・訂正いたします。

第二部ファンド情報 第1ファンドの状況 5運用状況

第二部ファンド情報 第3ファンドの経理状況

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

## 第二部【ファンド情報】

## 第1【ファンドの状況】

## 1 ファンドの性格

## (3) ファンドの仕組み

## &lt;更新後&gt;

委託会社の概況(平成27年7月末現在)

## ・名称

野村アセットマネジメント株式会社

## ・本店の所在の場所

東京都中央区日本橋一丁目12番1号

## ・資本金の額

17,180百万円

## ・会社の沿革

昭和34年(1959年)12月1日 野村証券投資信託委託株式会社として設立

平成9年(1997年)10月1日 投資顧問会社である野村投資顧問株式会社と合併して野村アセット・マネジメント投信株式会社に商号を変更

平成12年(2000年)11月1日 野村アセットマネジメント株式会社に商号を変更

平成15年(2003年)6月27日 委員会等設置会社へ移行

## ・大株主の状況

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

## 2 投資方針

## (2) 投資対象

## &lt;更新後&gt;

わが国の株式を主たる投資対象とする投資信託証券を主要投資対象とします。

なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。

## 投資の対象とする資産の種類(信託約款)

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）

イ．有価証券

ロ．約束手形（イに掲げるものに該当するものを除きます。）

ハ．金銭債権（イ及びロに掲げるものに該当するものを除きます。）

## 2．次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

### 有価証券の指図範囲等(信託約款)

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

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

### 金融商品の指図範囲等(信託約款)

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

- 1．預金
- 2．指定金銭信託（上記 に掲げるものを除く。）
- 3．コール・ローン
- 4．手形割引市場において売買される手形

### ファンドが主要投資対象とする指定投資信託証券

ノムラ・ザ・セレクト マザーファンド
ノムラ - JPモルガン日本株 マザーファンド
ノムラ - DIAM日本株 マザーファンド
ノムラ - T&D J Flag日本株 マザーファンド

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

平成27年 8月28日現在、委託会社が知りうる情報等を基に記載した指定投資信託証券の概要は以下の通りです（個別に時点の記載がある場合を除きます。）。

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

（ノムラ・ザ・セレクト マザーファンド）

## 運用の基本方針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

## 1．基本方針

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

## 2．運用方法

### (1) 投資対象

わが国の株式を主要投資対象とします。なお、わが国の株価指数を対象とした先物取引等を活用する場合があります。

### (2) 投資態度

株式への投資にあたっては、主として個別企業の調査・分析等を中心とした「ボトムアップアプローチ」に基づいて、個別銘柄選定、ポートフォリオの構築等を行なうことを基本とします。

株式の組入比率は、原則として高位を基本とします。非株式割合（株式以外の資産への投資割合）は、原則として信託財産総額の50%以下を基本とします。ただし、市況動向等を勘案して、委託者が適切と判断した際等には先物取引等の活用も含めて株式組入比率を引き下げることがあります。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

### (3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

デリバティブの利用は、ヘッジ目的に限定しません。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

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

（ノムラ - JPモルガン日本株 マザーファンド）

## 運用の基本方針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

## 1．基本方針

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

## 2. 運用方法

### (1) 投資対象

わが国の株式を主要投資対象とします。なお、わが国の株価指数を対象とした先物取引等を活用する場合があります。

### (2) 投資態度

株式への投資にあたっては、主として個別企業の調査・分析等を中心とした「ボトムアップアプローチ」に基づいて、個別銘柄選定、ポートフォリオの構築等を行なうことを基本とします。

株式の組入比率は、原則として高位を基本とします。非株式割合（株式以外の資産への投資割合）は、原則として信託財産総額の50%以下を基本とします。ただし、市況動向等を勘案して、委託者が適切と判断した際等には先物取引等の活用も含めて株式組入比率を引き下げることがあります。

JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社に当ファンドの株式等の運用の指図に関する権限の一部を委託します。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

### (3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

デリバティブの利用は、ヘッジ目的に限定しません。

同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以内とします。

投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

#### 運用の委託先

JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社

（ノムラ - DIAM日本株 マザーファンド）

### 運用の基本方針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

#### 1. 基本方針

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

#### 2. 運用方法

##### (1) 投資対象

わが国の株式を主要投資対象とします。なお、わが国の株価指数を対象とした先物取引等を活用する場合があります。

## (2) 投資態度

株式への投資にあたっては、主として個別企業の調査・分析等を中心とした「ボトムアップアプローチ」に基づいて、個別銘柄選定、ポートフォリオの構築等を行なうことを基本とします。

株式の組入比率は、原則として高位を基本とします。非株式割合（株式以外の資産への投資割合）は、原則として信託財産総額の50%以下を基本とします。ただし、市況動向等を勘案して、委託者が適切と判断した際等には先物取引等の活用も含めて株式組入比率を引き下げることがあります。

DIAMアセットマネジメント株式会社に当ファンドの株式等の運用の指図に関する権限の一部を委託します。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

## (3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

デリバティブの利用は、ヘッジ目的に限定しません。

同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以内とします。

投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

## 運用の委託先

DIAMアセットマネジメント株式会社

（ノムラ - T&D J Flag日本株 マザーファンド）

## 運用の基本方針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

### 1. 基本方針

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

### 2. 運用方法

#### (1) 投資対象

わが国の株式を主要投資対象とします。なお、わが国の株価指数を対象とした先物取引等を活用する場合があります。

#### (2) 投資態度

株式への投資にあたっては、主として個別企業の調査・分析等を中心とした「ボトムアップアプローチ」に基づいて、個別銘柄選定、ポートフォリオの構築等を行なうことを基本とします。

株式の組入比率は、原則として高位を基本とします。非株式割合（株式以外の資産への投資割合）は、原則として信託財産総額の50%以下を基本とします。ただし、市況動向等を勘案して、委託者が適切と判断

した際等には先物取引等の活用も含めて株式組入比率を引き下げることがあります。

T&Dアセットマネジメント株式会社に当ファンドの株式等の運用の指図に関する権限の一部を委託します。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

### (3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

デリバティブの利用は、ヘッジ目的に限定しません。

同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以内とします。

投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

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

### 運用の委託先

#### T&Dアセットマネジメント株式会社

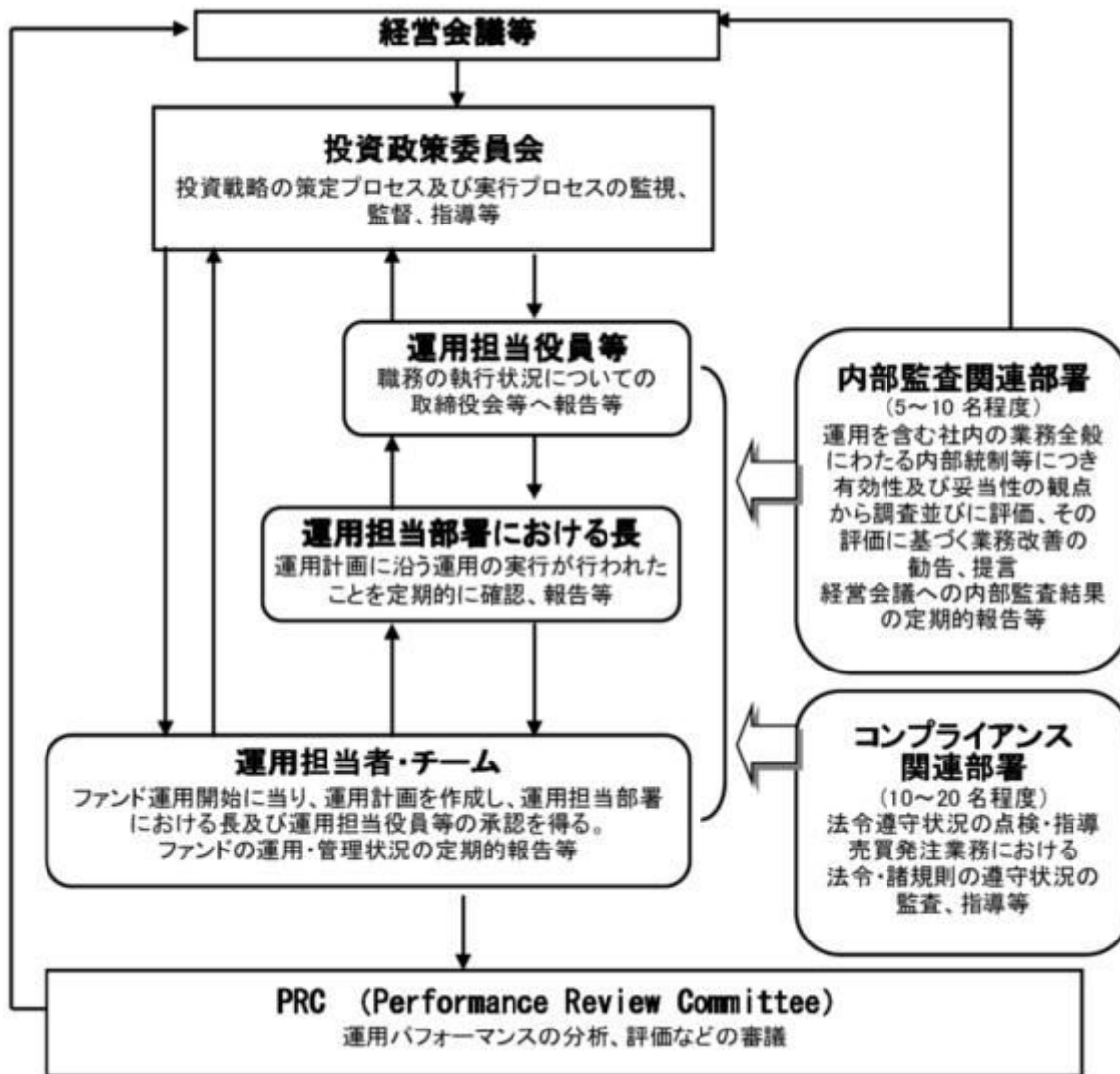
T&Dアセットマネジメント株式会社は投資銘柄の選定、見直し、投資比率の決定にあたって、J Flagインベストメント株式会社からの助言を受けます。

### (3) 運用体制

#### <更新後>

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





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

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

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

ファンドの運用体制等は今後変更となる場合があります。

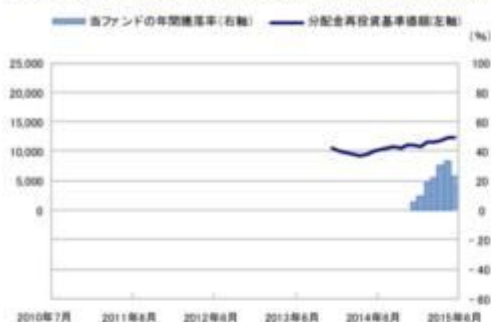
### 3 投資リスク

< 更新後 >

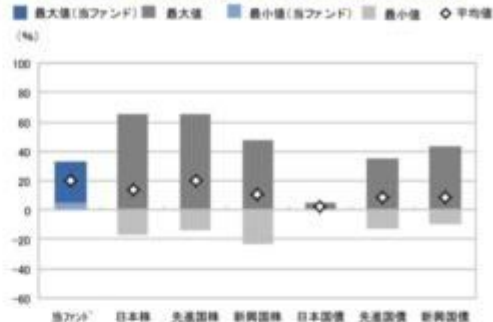
## リスクの定量的比較

(2010年7月末～2015年6月末:月次)

## 〈ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移〉



## 〈ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較〉



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	32.7	65.0	65.7	47.4	4.5	34.9	43.7
最小値(%)	4.9	△ 17.0	△ 13.6	△ 22.8	0.4	△ 12.7	△ 10.1
平均値(%)	20.1	14.2	19.7	10.6	2.4	8.9	8.8

- 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。設定日前日を10,000として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。
- 年間騰落率は、2014年12月から2015年6月の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

- 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- 2010年7月から2015年6月の5年間(当ファンドは2014年12月から2015年6月)の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- 決算日に対応した数値とは異なります。
- 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

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

## ＜代表的な資産クラスの指数＞

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

## ■代表的な資産クラスの指数の著作権等について■

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

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

## 4 手数料等及び税金

## (3) 信託報酬等

＜更新後＞

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、ファンドの純資産総額に年1.976%(税抜年

1.83%)以内(平成27年8月28日現在、年1.944%(税抜年1.80%))の率(「信託報酬率」といいます。)を乗じて得た額とし、信託報酬は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。

信託報酬率の配分については、次の通り(税抜)とします。

<委託会社>	<販売会社>	<受託会社>
年1.07%	年0.70%	年0.03%

\*上記配分は、平成27年8月28日現在の信託報酬率における配分です。

ファンドが投資対象とする投資信託証券については、平成27年8月28日現在、信託報酬は収受しておりませんので、ファンドにおける実質的な信託報酬も上記と同じです。

#### 支払先の役務の内容

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

#### (5) 課税上の取扱い

##### <更新後>

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

個人、法人別の課税について

個人の投資家に対する課税

##### <収益分配金に対する課税>

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

なお、配当控除の適用があります。

##### <換金(解約)時および償還時の差益(譲渡益)に対する課税>

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

##### [譲渡損失と収益分配金との間の損益通算について]

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

平成28年1月1日以降の損益通算について

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

《利子所得》	《上場株式等に係る譲渡所得等》 <sup>(注2)</sup>	《配当所得》
--------	---------------------------------	--------

・特定公社債 <sup>(注1)</sup> の利子 ・公募公社債投資信託の収益 分配金	特定公社債、公募公社債投資信託、上場株 式、公募株式投資信託の ・譲渡益 ・譲渡損	・上場株式の配当 ・公募株式投資信託の収益 分配金
--	--	---------------------------------

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

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

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

### 法人の投資家に対する課税

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

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

なお、益金不算入制度の適用が可能です。

株式投資信託（一部のETFを除く）に係る益金不算入制度は、法令改正により、平成27年4月1日をもって廃止され、同日以後に開始する法人の事業年度については適用されません。

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。

### 換金（解約）時および償還時の課税について

#### [ 個人の投資家の場合 ]

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

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

#### [ 法人の投資家の場合 ]

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

なお、買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

### 個別元本について

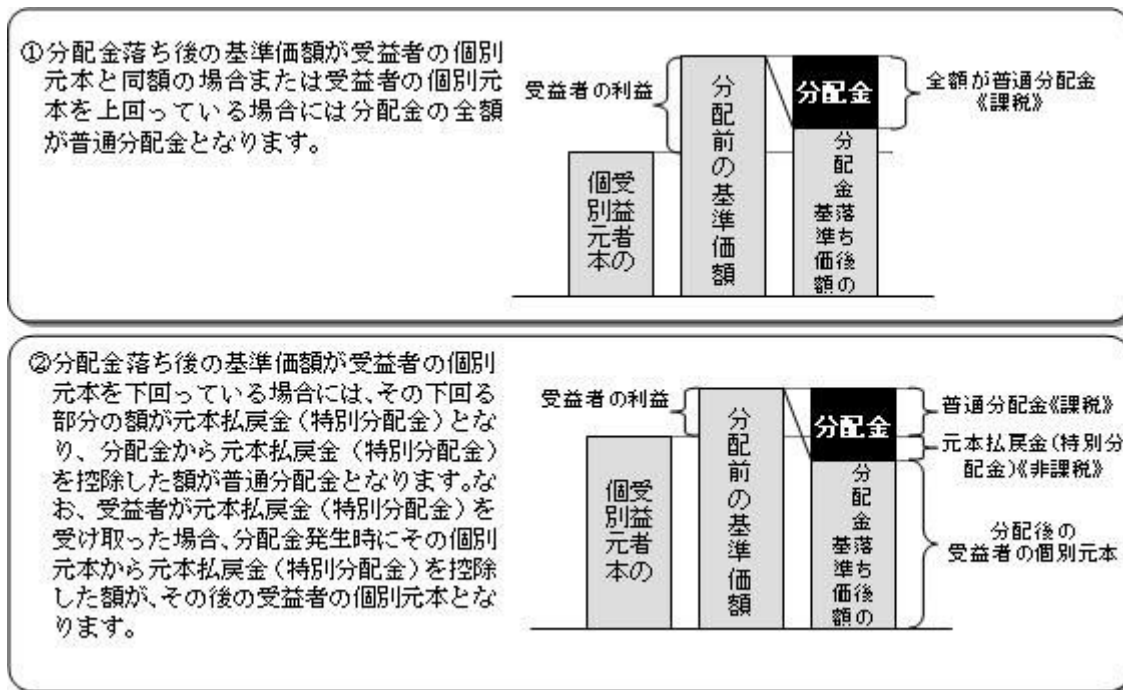
追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

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

### 分配金の課税について

分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」（受

益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）があります。



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

\* 税法が改正された場合等は、上記「(5)課税上の取扱い」の内容（平成27年6月末現在）が変更になる場合があります。

## 5 運用状況

以下は平成27年 6月30日現在の運用状況であります。

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

### (1) 投資状況

#### ノムラ THE NIPPON

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	36,748,715,588	98.68
現金・預金・その他資産(負債控除後)		489,094,361	1.31
合計(純資産総額)		37,237,809,949	100.00

#### (参考) ノムラ・ザ・セレクト マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	日本	13,025,331,860	99.20
現金・預金・その他資産(負債控除後)		104,658,858	0.79

合計(純資産総額)	13,129,990,718	100.00
-----------	----------------	--------

## (参考) ノムラ - J P モルガン日本株 マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	日本	6,879,066,660	94.59
現金・預金・その他資産(負債控除後)		393,192,350	5.40
合計(純資産総額)		7,272,259,010	100.00

## (参考) ノムラ - D I A M日本株 マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	日本	12,521,750,000	95.72
現金・預金・その他資産(負債控除後)		559,059,372	4.27
合計(純資産総額)		13,080,809,372	100.00

## その他の資産の投資状況

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

資産の種類	建別	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	買建	日本	456,540,000	3.49

## (参考) ノムラ - T &amp; D J F l a g日本株 マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	日本	3,046,132,800	89.03
現金・預金・その他資産(負債控除後)		375,269,551	10.96
合計(純資産総額)		3,421,402,351	100.00

## (2) 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## ノムラ THE NIPPON

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	親投資信託 受益証券	ノムラ - D I A M日本株 マザー ファンド	9,843,203,403	1.3390	13,180,049,357	1.3289	13,080,633,002	35.12
2	日本	親投資信託 受益証券	ノムラ・ザ・セレクト マザー ファンド	9,186,880,483	1.4111	12,963,607,050	1.4123	12,974,631,306	34.84

3	日本	親投資信託 受益証券	ノムラ - J P モルガン日本株 マザーファンド	6,287,967,384	1.1650	7,325,482,003	1.1565	7,272,034,279	19.52
4	日本	親投資信託 受益証券	ノムラ - T & D J F l a g 日 本株 マザーファンド	2,855,464,031	1.1691	3,338,322,999	1.1982	3,421,417,001	9.18

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率 (%)
親投資信託受益証券	98.68
合計	98.68

## (参考) ノムラ・ザ・セレクト 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	日本電産	電気機器	75,900	9,106.00	691,145,400	9,165.00	695,623,500	5.29
2	日本	株式	キーエンス	電気機器	8,100	67,770.00	548,937,000	66,060.00	535,086,000	4.07
3	日本	株式	日本碍子	ガラス・ 土石製品	163,000	3,190.00	519,970,000	3,155.00	514,265,000	3.91
4	日本	株式	S M C	機械	12,300	38,155.00	469,306,500	36,865.00	453,439,500	3.45
5	日本	株式	朝日インテック	精密機器	48,900	7,240.00	354,036,000	8,390.00	410,271,000	3.12
6	日本	株式	ユニ・チャーム	化学	138,200	2,959.00	408,933,800	2,909.50	402,092,900	3.06
7	日本	株式	三菱電機	電気機器	224,000	1,684.00	377,216,000	1,582.00	354,368,000	2.69
8	日本	株式	いすゞ自動車	輸送用機 器	209,100	1,552.82	324,695,833	1,607.50	336,128,250	2.56
9	日本	株式	ファナック	電気機器	13,400	26,330.00	352,822,000	25,080.00	336,072,000	2.55
10	日本	株式	ソフトバンク	情報・通 信業	44,600	7,272.00	324,331,200	7,209.00	321,521,400	2.44
11	日本	株式	第一生命保険	保険業	123,000	2,368.50	291,325,500	2,406.50	295,999,500	2.25
12	日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機 器	35,800	8,394.00	300,505,200	8,203.00	293,667,400	2.23
13	日本	株式	シスメックス	電気機器	38,500	7,210.00	277,585,000	7,300.00	281,050,000	2.14
14	日本	株式	ダイキン工業	機械	31,800	9,389.00	298,570,200	8,809.00	280,126,200	2.13
15	日本	株式	エムスリー	サービ ス業	111,400	2,382.00	265,354,800	2,462.00	274,266,800	2.08
16	日本	株式	マブチモーター	電気機器	34,500	7,680.00	264,960,000	7,740.00	267,030,000	2.03
17	日本	株式	カカコム	サービ ス業	134,500	1,886.53	253,738,963	1,772.00	238,334,000	1.81
18	日本	株式	クボタ	機械	113,000	1,995.50	225,491,500	1,941.50	219,389,500	1.67
19	日本	株式	三菱UFJフィナン シャル・グループ	銀行業	248,700	890.00	221,343,000	879.80	218,806,260	1.66
20	日本	株式	小野薬品工業	医薬品	15,900	13,130.00	208,767,000	13,370.00	212,583,000	1.61
21	日本	株式	ファーストリテイリ ング	小売業	3,800	52,770.00	200,526,000	55,560.00	211,128,000	1.60
22	日本	株式	ブリヂストン	ゴム製 品	46,600	4,705.00	219,253,000	4,527.50	210,981,500	1.60
23	日本	株式	シマノ	輸送用機 器	12,200	16,524.44	201,598,281	16,700.00	203,740,000	1.55
24	日本	株式	日本精工	機械	104,000	1,969.00	204,776,000	1,891.00	196,664,000	1.49
25	日本	株式	M o n o t a R O	小売業	35,100	4,670.00	163,917,000	5,380.00	188,838,000	1.43
26	日本	株式	東レ	繊維製 品	179,000	978.90	175,223,100	1,035.50	185,354,500	1.41
27	日本	株式	ウェルネット	サービ ス業	63,200	2,771.00	175,127,200	2,920.00	184,544,000	1.40
28	日本	株式	信越化学工業	化学	24,200	7,290.00	176,418,000	7,599.00	183,895,800	1.40

29	日本	株式	リンナイ	金属製品	18,300	9,300.00	170,190,000	9,650.00	176,595,000	1.34
30	日本	株式	コスモス薬品	小売業	10,400	15,946.13	165,839,846	16,600.00	172,640,000	1.31

## 種類別及び業種別投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国内	建設業	0.79
		食料品	2.18
		繊維製品	1.41
		化学	6.75
		医薬品	1.61
		ゴム製品	1.60
		ガラス・土石製品	4.50
		鉄鋼	0.60
		非鉄金属	0.55
		金属製品	1.34
		機械	12.10
		電気機器	22.10
		輸送用機器	7.81
		精密機器	3.12
		その他製品	0.83
		情報・通信業	5.14
		卸売業	1.64
		小売業	8.49
		銀行業	2.60
		保険業	2.25
不動産業	2.10		
サービス業	9.59		
合計			99.20

## (参考) ノムラ - J P モルガン日本株 マザーファンド

順位	国/地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	68,400	5,523.00	377,773,200	5,459.00	373,395,600	5.13
2	日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	412,700	890.00	367,303,000	879.80	363,093,460	4.99
3	日本	株式	アルプス電気	電気機器	63,300	3,435.00	217,435,500	3,775.00	238,957,500	3.28
4	日本	株式	村田製作所	電気機器	10,300	19,915.00	205,124,500	21,360.00	220,008,000	3.02
5	日本	株式	オリックス	その他金融業	119,800	1,886.50	226,002,700	1,821.00	218,155,800	2.99
6	日本	株式	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	770,700	262.70	202,462,890	265.00	204,235,500	2.80
7	日本	株式	ソニー	電気機器	59,000	3,787.33	223,452,778	3,461.50	204,228,500	2.80
8	日本	株式	日本電産	電気機器	22,200	9,106.00	202,153,200	9,165.00	203,463,000	2.79



9	日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	41,600	4,386.86	182,493,425	4,433.50	184,433,600	2.53
10	日本	株式	安藤・間	建設業	276,800	681.00	188,500,800	663.00	183,518,400	2.52
11	日本	株式	小野薬品工業	医薬品	13,000	13,130.00	170,690,000	13,370.00	173,810,000	2.39
12	日本	株式	キーエンス	電気機器	2,400	67,770.00	162,648,000	66,060.00	158,544,000	2.18
13	日本	株式	クボタ	機械	81,000	1,990.05	161,194,204	1,941.50	157,261,500	2.16
14	日本	株式	ペプチドリーム	医薬品	44,400	3,190.00	141,636,000	3,430.00	152,292,000	2.09
15	日本	株式	レオパレス21	不動産業	196,300	719.00	141,139,700	751.00	147,421,300	2.02
16	日本	株式	ドンキホーテホールディングス	小売業	28,200	4,830.00	136,206,000	5,210.00	146,922,000	2.02
17	日本	株式	日立造船	機械	199,500	736.00	146,832,000	698.00	139,251,000	1.91
18	日本	株式	楽天	サービス業	67,500	1,910.64	128,968,300	1,977.50	133,481,250	1.83
19	日本	株式	ローム	電気機器	15,000	8,310.00	124,650,000	8,210.00	123,150,000	1.69
20	日本	株式	三井住友建設	建設業	761,600	167.00	127,187,200	160.00	121,856,000	1.67
21	日本	株式	新生銀行	銀行業	462,000	248.00	114,576,000	247.00	114,114,000	1.56
22	日本	株式	富士フイルムホールディングス	化学	25,100	4,747.00	119,149,700	4,373.50	109,774,850	1.50
23	日本	株式	五洋建設	建設業	216,100	519.00	112,155,900	506.00	109,346,600	1.50
24	日本	株式	花王	化学	19,100	5,893.30	112,562,117	5,693.00	108,736,300	1.49
25	日本	株式	エムスリー	サービス業	43,800	2,382.00	104,331,600	2,462.00	107,835,600	1.48
26	日本	株式	トプコン	精密機器	36,300	2,821.00	102,402,300	2,950.00	107,085,000	1.47
27	日本	株式	日本電気	電気機器	284,000	388.00	110,192,000	371.00	105,364,000	1.44
28	日本	株式	ミスミグループ本社	卸売業	60,300	1,833.33	110,550,000	1,738.00	104,801,400	1.44
29	日本	株式	新明和工業	輸送用機器	91,000	1,203.00	109,473,000	1,121.00	102,011,000	1.40
30	日本	株式	日本光電工業	電気機器	33,100	2,929.00	96,949,900	3,030.00	100,293,000	1.37

## 種類別及び業種別投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国内	建設業	7.66
		化学	3.00
		医薬品	6.52
		ゴム製品	0.80
		非鉄金属	0.70
		機械	5.35
		電気機器	23.03
		輸送用機器	3.80
		精密機器	2.57
		その他製品	1.07
		電気・ガス業	0.61
		情報・通信業	5.16
		卸売業	1.44
		小売業	3.04
		銀行業	15.50
		その他金融業	5.48
不動産業	2.02		
サービス業	6.77		

合計	94.59
----	-------

## (参考) ノムラ - D I A M日本株 マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	800,000	890.00	712,000,000	879.80	703,840,000	5.38
2	日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	72,000	8,394.00	604,368,000	8,203.00	590,616,000	4.51
3	日本	株式	トプコン	精密機器	175,000	2,821.00	493,675,000	2,950.00	516,250,000	3.94
4	日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	70,000	5,523.00	386,610,000	5,459.00	382,130,000	2.92
5	日本	株式	ペプチドリーム	医薬品	108,000	3,190.00	344,520,000	3,430.00	370,440,000	2.83
6	日本	株式	イリソ電子工業	電気機器	31,500	8,280.00	260,820,000	8,680.00	273,420,000	2.09
7	日本	株式	大塚商会	情報・通信業	46,000	5,860.00	269,560,000	5,720.00	263,120,000	2.01
8	日本	株式	ソフトバンク	情報・通信業	36,000	7,272.00	261,792,000	7,209.00	259,524,000	1.98
9	日本	株式	ソニー	電気機器	74,000	3,786.50	280,201,000	3,461.50	256,151,000	1.95
10	日本	株式	帝人	繊維製品	500,000	465.00	232,500,000	475.00	237,500,000	1.81
11	日本	株式	東京電力	電気・ガス業	348,000	670.00	233,160,000	667.00	232,116,000	1.77
12	日本	株式	ミクシィ	サービス業	33,300	5,511.19	183,522,650	6,080.00	202,464,000	1.54
13	日本	株式	大豊建設	建設業	320,000	628.00	200,960,000	604.00	193,280,000	1.47
14	日本	株式	A D E K A	化学	112,000	1,697.00	190,064,000	1,700.00	190,400,000	1.45
15	日本	株式	三菱電機	電気機器	120,000	1,684.00	202,080,000	1,582.00	189,840,000	1.45
16	日本	株式	ヤマハ発動機	輸送用機器	70,000	2,999.00	209,930,000	2,677.00	187,390,000	1.43
17	日本	株式	日本電産	電気機器	20,000	9,106.00	182,120,000	9,165.00	183,300,000	1.40
18	日本	株式	島津製作所	精密機器	110,000	1,686.00	185,460,000	1,663.00	182,930,000	1.39
19	日本	株式	九州電力	電気・ガス業	120,000	1,403.00	168,360,000	1,420.00	170,400,000	1.30
20	日本	株式	東急不動産ホールディングス	不動産業	180,000	930.00	167,400,000	944.00	169,920,000	1.29
21	日本	株式	D O W Aホールディングス	非鉄金属	145,000	1,119.00	162,255,000	1,156.00	167,620,000	1.28
22	日本	株式	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	600,000	262.70	157,620,000	265.00	159,000,000	1.21
23	日本	株式	ネクスト	サービス業	185,000	823.76	152,395,887	859.00	158,915,000	1.21
24	日本	株式	富士重工業	輸送用機器	35,000	4,597.00	160,895,000	4,508.00	157,780,000	1.20
25	日本	株式	富士紡ホールディングス	繊維製品	550,000	298.00	163,900,000	284.00	156,200,000	1.19
26	日本	株式	マブチモーター	電気機器	20,000	7,680.00	153,600,000	7,740.00	154,800,000	1.18
27	日本	株式	東日本旅客鉄道	陸運業	14,000	11,110.00	155,540,000	11,010.00	154,140,000	1.17
28	日本	株式	スター精密	電気機器	73,000	2,174.00	158,702,000	2,088.00	152,424,000	1.16
29	日本	株式	ファミリーマート	小売業	27,000	5,400.00	145,800,000	5,630.00	152,010,000	1.16
30	日本	株式	三菱商事	卸売業	55,000	2,797.50	153,862,500	2,692.00	148,060,000	1.13

## 種類別及び業種別投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
----	-------	----	---------

株式	国内	建設業	4.35
		食料品	1.11
		繊維製品	3.00
		化学	4.15
		医薬品	3.74
		ゴム製品	0.06
		鉄鋼	0.72
		非鉄金属	2.62
		金属製品	0.06
		機械	2.30
		電気機器	15.08
		輸送用機器	8.77
		精密機器	6.52
		その他製品	1.04
		電気・ガス業	3.52
		陸運業	1.17
		倉庫・運輸関連業	0.10
		情報・通信業	7.80
		卸売業	1.13
		小売業	5.21
		銀行業	9.51
		証券、商品先物取引業	0.19
		保険業	0.73
その他金融業	1.56		
不動産業	3.49		
サービス業	7.65		
合 計			95.72

## (参考) ノムラ - T &amp; D J F l a g 日本株 マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	株式	サイバーエージェント	サービス業	26,000	5,580.00	145,080,000	5,810.00	151,060,000	4.41
2	日本	株式	シスメックス	電気機器	20,500	7,210.00	147,805,000	7,300.00	149,650,000	4.37
3	日本	株式	日本ハム	食料品	53,000	2,659.00	140,927,000	2,794.00	148,082,000	4.32
4	日本	株式	イリソ電子工業	電気機器	16,500	8,280.00	136,620,000	8,680.00	143,220,000	4.18
5	日本	株式	アリアケジャパン	食料品	27,500	4,575.00	125,812,500	5,010.00	137,775,000	4.02
6	日本	株式	日本トリム	電気機器	41,800	3,415.00	142,747,000	3,230.00	135,014,000	3.94
7	日本	株式	D M G 森精機	機械	54,000	2,483.00	134,082,000	2,365.00	127,710,000	3.73
8	日本	株式	ダイキン工業	機械	13,000	9,389.00	122,057,000	8,809.00	114,517,000	3.34
9	日本	株式	日本瓦斯	小売業	29,000	3,475.00	100,775,000	3,835.00	111,215,000	3.25
10	日本	株式	朝日インテック	精密機器	12,500	7,240.00	90,500,000	8,390.00	104,875,000	3.06
11	日本	株式	日本碍子	ガラス・土石製品	31,000	3,190.00	98,890,000	3,155.00	97,805,000	2.85

12	日本	株式	スターツコーポレーション	不動産業	51,000	1,902.00	97,002,000	1,909.00	97,359,000	2.84
13	日本	株式	日本カーボン	ガラス・土石製品	220,000	387.00	85,140,000	403.00	88,660,000	2.59
14	日本	株式	ぐるなび	サービス業	41,300	1,925.00	79,502,500	2,016.00	83,260,800	2.43
15	日本	株式	あいホールディングス	卸売業	37,900	2,088.00	79,135,200	2,166.00	82,091,400	2.39
16	日本	株式	太平洋工業	輸送用機器	65,000	1,195.00	77,675,000	1,170.00	76,050,000	2.22
17	日本	株式	アイスタイル	情報・通信業	65,000	1,011.00	65,715,000	1,160.00	75,400,000	2.20
18	日本	株式	スタートトゥデイ	小売業	21,000	3,270.00	68,670,000	3,425.00	71,925,000	2.10
19	日本	株式	ベネフィット・ワン	サービス業	25,000	2,724.31	68,107,968	2,745.00	68,625,000	2.00
20	日本	株式	ペプチドリーム	医薬品	20,000	3,190.00	63,800,000	3,430.00	68,600,000	2.00
21	日本	株式	夢の街創造委員会	情報・通信業	72,000	877.28	63,164,846	945.00	68,040,000	1.98
22	日本	株式	寺崎電気産業	電気機器	49,900	1,213.00	60,528,700	1,363.00	68,013,700	1.98
23	日本	株式	サイゼリヤ	小売業	25,000	2,599.00	64,975,000	2,717.00	67,925,000	1.98
24	日本	株式	マニー	精密機器	8,000	8,040.00	64,320,000	8,130.00	65,040,000	1.90
25	日本	株式	ホットランド	小売業	15,600	4,345.00	67,782,000	4,120.00	64,272,000	1.87
26	日本	株式	MonotaRO	小売業	10,000	4,827.14	48,271,461	5,380.00	53,800,000	1.57
27	日本	株式	ソフトバンク	情報・通信業	7,000	7,272.00	50,904,000	7,209.00	50,463,000	1.47
28	日本	株式	ユーグレナ	食料品	29,000	1,821.00	52,809,000	1,718.00	49,822,000	1.45
29	日本	株式	MORESCO	石油・石炭製品	21,000	2,244.00	47,124,000	2,249.00	47,229,000	1.38
30	日本	株式	日華化学	化学	48,900	870.00	42,543,000	953.00	46,601,700	1.36

## 種類別及び業種別投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国内	食料品	9.81
		化学	1.36
		医薬品	2.00
		石油・石炭製品	1.38
		ガラス・土石製品	5.44
		機械	7.07
		電気機器	14.98
		輸送用機器	2.22
		精密機器	4.96
		情報・通信業	10.50
		卸売業	2.39
		小売業	13.05
		保険業	0.35
		その他金融業	0.61
		不動産業	2.84
サービス業	9.98		
合計			89.03

## 投資不動産物件

ノムラ THE NIPPON

該当事項はありません。

（参考）ノムラ・ザ・セレクト マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）ノムラ - J Pモルガン日本株 マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）ノムラ - D I A M日本株 マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）ノムラ - T &amp; D J F l a g日本株 マザーファンド

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

ノムラ THE NIPPON

該当事項はありません。

（参考）ノムラ・ザ・セレクト マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）ノムラ - J Pモルガン日本株 マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）ノムラ - D I A M日本株 マザーファンド

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

種類	取引所	名称	買建/ 売建	枚数	通貨	帳簿価額 (円)	評価額 (円)	投資 比率 (%)
株価指数先物 取引	大阪取引所	TOPIX先物(2015年09月限)	買建	28	日本円	462,560,000	456,540,000	3.49

（参考）ノムラ - T &amp; D J F l a g日本株 マザーファンド

該当事項はありません。

### (3) 運用実績

#### 純資産の推移

ノムラ THE NIPPON

平成27年6月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期末の純資産の推移は次の通りです。

		純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額(円)	
		（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1計算期間	(2014年 6月12日)	56,192	56,192	0.9688	0.9688
第2計算期間	(2014年12月12日)	49,263	49,308	1.0871	1.0881
第3計算期間	(2015年 6月12日)	37,951	37,982	1.2328	1.2338
	2014年 6月末日	58,184		1.0011	
	7月末日	58,456		1.0356	
	8月末日	56,104		1.0434	
	9月末日	54,779		1.0648	
	10月末日	53,592		1.0501	
	11月末日	51,806		1.0946	
	12月末日	47,663		1.0890	
	2015年 1月末日	43,768		1.0831	
	2月末日	41,605		1.1508	
	3月末日	39,328		1.1632	
	4月末日	38,222		1.1874	
	5月末日	38,358		1.2389	
	6月末日	37,237		1.2297	

#### 分配の推移

ノムラ THE NIPPON

	計算期間	1口当たりの分配金
第1計算期間	2013年12月 9日～2014年 6月12日	0.0000円
第2計算期間	2014年 6月13日～2014年12月12日	0.0010円
第3計算期間	2014年12月13日～2015年 6月12日	0.0010円

#### 収益率の推移

ノムラ THE NIPPON

	計算期間	収益率
第1計算期間	2013年12月 9日～2014年 6月12日	3.1%
第2計算期間	2014年 6月13日～2014年12月12日	12.3%
第3計算期間	2014年12月13日～2015年 6月12日	13.5%

各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

#### (4) 設定及び解約の実績

##### ノムラ THE NIPPON

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第1計算期間	2013年12月 9日～2014年 6月12日	59,441,328,546	1,441,031,637	58,000,296,909
第2計算期間	2014年 6月13日～2014年12月12日	3,942,875,487	16,627,616,345	45,315,556,051
第3計算期間	2014年12月13日～2015年 6月12日	2,473,397,181	17,005,237,141	30,783,716,091

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

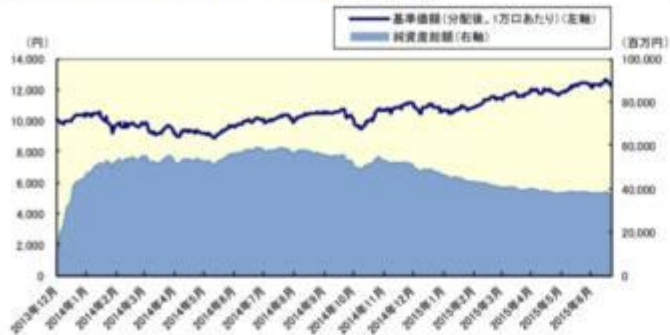
#### 参考情報

< 更新後 >

## 運用実績 (2015年6月30日現在)

## 基準価額・純資産の推移

(日次・設定来)



## 分配の推移

(1万口あたり、課税前)

2015年6月	10 円
2014年12月	10 円
2014年6月	0 円
—	—
—	—
設定来累計	20 円

## 主要な資産の状況

銘柄別投資比率

順位	銘柄	投資比率 (%)
1	ノムラ-DIAM日本株 マザーファンド	35.1
2	ノムラ・ザ・セレクト マザーファンド	34.8
3	ノムラ-JPモルガン日本株 マザーファンド	19.5
4	ノムラ-T&D J Flag日本株 マザーファンド	9.2

## 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。
- ・2013年は設定日(2013年12月9日)から年末までの収益率。
- ・2015年は年初から運用実績作成基準日までの収益率。

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



## 第3【ファンドの経理状況】

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

(2)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第3期計算期間(平成26年12月13日から平成27年6月12日まで)の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

## 1 財務諸表

## ノムラ THE NIPPON

## (1) 貸借対照表

	第2期 (平成26年12月12日現在)	第3期 (平成27年 6月12日現在)
(単位：円)		
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	1,465,074,770	1,081,646,794
親投資信託受益証券	48,575,088,465	37,348,880,410
未収入金	292,000,000	106,900,000
未収利息	2,539	2,011
流動資産合計	50,332,165,774	38,537,429,215
資産合計	50,332,165,774	38,537,429,215
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	45,315,556	30,783,716
未払解約金	487,934,348	149,087,407
未払受託者報酬	8,908,797	6,757,191
未払委託者報酬	525,619,185	398,673,963
その他未払費用	890,814	675,659
流動負債合計	1,068,668,700	585,977,936
負債合計	1,068,668,700	585,977,936
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	45,315,556,051	30,783,716,091
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	3,947,941,023	7,167,735,188
(分配準備積立金)	3,886,231,391	6,845,521,124
元本等合計	49,263,497,074	37,951,451,279
純資産合計	49,263,497,074	37,951,451,279
負債純資産合計	50,332,165,774	38,537,429,215

## (2) 損益及び剰余金計算書

	第2期 自 平成26年 6月13日 至 平成26年12月12日	第3期 自 平成26年12月13日 至 平成27年 6月12日
(単位：円)		
<b>営業収益</b>		
受取利息	316,346	325,998
有価証券売買等損益	7,060,408,428	5,418,291,945
営業収益合計	7,060,724,774	5,418,617,943
<b>営業費用</b>		

	第2期		第3期	
	自	平成26年 6月13日 平成26年12月12日	自	平成26年12月13日 平成27年 6月12日
受託者報酬		8,908,797		6,757,191
委託者報酬		525,619,185		398,673,963
その他費用		890,814		675,659
営業費用合計		535,418,796		406,106,813
営業利益又は営業損失( )		6,525,305,978		5,012,511,130
経常利益又は経常損失( )		6,525,305,978		5,012,511,130
当期純利益又は当期純損失( )		6,525,305,978		5,012,511,130
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額( )		1,325,153,147		634,735,102
期首剰余金又は期首欠損金( )		1,807,924,827		3,947,941,023
剰余金増加額又は欠損金減少額		601,028,575		329,160,760
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		481,642,076		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		119,386,499		329,160,760
剰余金減少額又は欠損金増加額		-		1,456,358,907
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		1,456,358,907
分配金		45,315,556		30,783,716
期末剰余金又は期末欠損金( )		3,947,941,023		7,167,735,188

## (3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
4. その他	当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、平成26年12月13日から平成27年6月12日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

第2期 平成26年12月12日現在		第3期 平成27年 6月12日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	45,315,556,051口	1. 計算期間の末日における受益権の総数	30,783,716,091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		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	1.0871円	1口当たり純資産額	1.2328円
(10,000口当たり純資産額)	(10,871円)	(10,000口当たり純資産額)	(12,328円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第2期 自 平成26年 6月13日 至 平成26年12月12日	第3期 自 平成26年12月13日 至 平成27年 6月12日																																																												
<p>1.運用の外部委託費用</p> <p>当ファンドの主要投資対象であるノムラ - J Pモルガン日本株 マザーファンド、ノムラ - D I A M日本株 マザーファンド及びノムラ - T &amp; D J F l a g日本株 マザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用</p> <p>なお、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのベビーファンドの合計額となっております。</p> <p>ノムラ - J Pモルガン日本株 マザーファンド 支払金額 72,378,699円</p> <p>ノムラ - D I A M日本株 マザーファンド 支払金額 68,752,614円</p> <p>ノムラ - T &amp; D J F l a g日本株 マザーファンド 支払金額 17,997,057円</p> <p>2.分配金の計算過程</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>198,314,973円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>3,733,231,974円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>61,709,632円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>3,993,256,579円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>45,315,556,051口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G=E/F×10,000</td> <td>881円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>10円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F×H/10,000</td> <td>45,315,556円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	198,314,973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	3,733,231,974円	収益調整金額	C	61,709,632円	分配準備積立金額	D	0円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	3,993,256,579円	当ファンドの期末残存口数	F	45,315,556,051口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	881円	10,000口当たり分配金額	H	10円	収益分配金金額	I=F×H/10,000	45,315,556円	<p>1.運用の外部委託費用</p> <p>当ファンドの主要投資対象であるノムラ - J Pモルガン日本株 マザーファンド、ノムラ - D I A M日本株 マザーファンド及びノムラ - T &amp; D J F l a g日本株 マザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用</p> <p>なお、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのベビーファンドの合計額となっております。</p> <p>ノムラ - J Pモルガン日本株 マザーファンド 支払金額 46,846,391円</p> <p>ノムラ - D I A M日本株 マザーファンド 支払金額 52,254,702円</p> <p>ノムラ - T &amp; D J F l a g日本株 マザーファンド 支払金額 13,337,413円</p> <p>2.分配金の計算過程</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>221,263,212円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>4,156,512,816円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>322,214,064円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>2,498,528,812円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>7,198,518,904円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>30,783,716,091口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G=E/F×10,000</td> <td>2,338円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>10円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F×H/10,000</td> <td>30,783,716円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	221,263,212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	4,156,512,816円	収益調整金額	C	322,214,064円	分配準備積立金額	D	2,498,528,812円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	7,198,518,904円	当ファンドの期末残存口数	F	30,783,716,091口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	2,338円	10,000口当たり分配金額	H	10円	収益分配金金額	I=F×H/10,000	30,783,716円
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	198,314,973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	3,733,231,974円																																																											
収益調整金額	C	61,709,632円																																																											
分配準備積立金額	D	0円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	3,993,256,579円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	45,315,556,051口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	881円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	10円																																																											
収益分配金金額	I=F×H/10,000	45,315,556円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	221,263,212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	4,156,512,816円																																																											
収益調整金額	C	322,214,064円																																																											
分配準備積立金額	D	2,498,528,812円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	7,198,518,904円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	30,783,716,091口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	2,338円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	10円																																																											
収益分配金金額	I=F×H/10,000	30,783,716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2期 自 平成26年 6月13日 至 平成26年12月12日	第3期 自 平成26年12月13日 至 平成27年 6月12日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p>	<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>同左</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p>

<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。</p> <p>これらは、株価変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。</p> <p>市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。</p> <p>信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。</p> <p>流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p>	<p>同左</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>同左</p>
---	--

## (2)金融商品の時価等に関する事項

第2期 平成26年12月12日現在	第3期 平成27年 6月12日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>同左</p> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>同左</p>

## ( 関連当事者との取引に関する注記 )

第2期 自 平成26年 6月13日 至 平成26年12月12日	第3期 自 平成26年12月13日 至 平成27年 6月12日
<p>市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。</p>	<p>同左</p>

## （その他の注記）

## 1 元本の移動

	第2期 自 平成26年 6月13日 至 平成26年12月12日	第3期 自 平成26年12月13日 至 平成27年 6月12日
期首元本額	58,000,296,909円	45,315,556,051円
期中追加設定元本額	3,942,875,487円	2,473,397,181円
期中一部解約元本額	16,627,616,345円	17,005,237,141円

## 2 有価証券関係

## 売買目的有価証券

種類	第2期 自 平成26年 6月13日 至 平成26年12月12日	第3期 自 平成26年12月13日 至 平成27年 6月12日
	損益に含まれた評価差額（円）	損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	5,693,778,444	4,516,060,948
合計	5,693,778,444	4,516,060,948

## 3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

## （4）附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式(平成27年 6月12日現在)

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券(平成27年 6月12日現在)

（単位：円）

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	日本円	ノムラ・ザ・セレクト マザーファンド		13,155,636,844	
		ノムラ - J Pモルガン日本株 マザーファンド		7,434,181,446	

		ノムラ - D I A M日本株 マザー ファンド		13,372,889,796	
		ノムラ - T & D J F l a g日本 株 マザーファンド		3,386,172,324	
	小計	銘柄数：4 組入時価比率：98.4%		37,348,880,410 100.0%	
	合計			37,348,880,410	

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

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

### (参考)

当ファンドは「ノムラ・ザ・セレクト マザーファンド」、「ノムラ - J Pモルガン日本株 マザーファンド」、「ノムラ - D I A M日本株 マザーファンド」および「ノムラ - T & D J F l a g日本株 マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券は、すべて同親投資信託の受益証券です。なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

### ノムラ・ザ・セレクト マザーファンド

#### 貸借対照表

(単位：円)

(平成27年 6月12日現在)

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	148,131,529
株式	13,089,840,450
未収入金	134,027,148
未収配当金	45,648,852
未収利息	275
流動資産合計	13,417,648,254
資産合計	13,417,648,254
負債の部	
流動負債	
未払金	99,011,313
未払解約金	38,000,000
流動負債合計	137,011,313
負債合計	137,011,313
純資産の部	
元本等	
元本	9,411,594,393
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金( )	3,869,042,548
元本等合計	13,280,636,941
純資産合計	13,280,636,941
負債純資産合計	13,417,648,254

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

平成27年 6月12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	1.4111円
(10,000口当たり純資産額)	(14,111円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

自 平成26年12月13日 至 平成27年 6月12日	
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。 これらは、株価変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	

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

#### 市場リスクの管理

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

#### 信用リスクの管理

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

#### 流動性リスクの管理

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

## (2) 金融商品の時価等に関する事項

平成27年 6月12日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ	
ん。	
2. 時価の算定方法	
株式	
(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。	
コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務	
これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としており	
ます。	

### (その他の注記)

#### 元本の移動及び期末元本額の内訳

平成27年 6月12日現在	
期首	平成26年12月13日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	9,913,797,427円
同期中における追加設定元本額	2,758,752,644円
同期中における一部解約元本額	3,260,955,678円
期末元本額	9,411,594,393円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・ザ・セレクト(野村SMA・EW向け)	88,628,732円
ノムラ THE NIPPON	9,322,965,661円

\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

#### (1) 株式(平成27年 6月12日現在)

(単位:円)

					評価額
--	--	--	--	--	-----



種類	通貨	銘柄	株式数	単価	金額	備考
株式	日本円	安藤・間	157,000	681.00	106,917,000	
		不二家	237,000	196.00	46,452,000	
		宝ホールディングス	83,100	992.00	82,435,200	
		日本たばこ産業	37,700	4,348.00	163,919,600	
		東レ	179,000	978.90	175,223,100	
		関東電化工業	93,000	868.00	80,724,000	
		信越化学工業	24,400	7,290.00	177,876,000	
		ライオン	22,000	923.00	20,306,000	
		日東電工	18,700	9,538.00	178,360,600	
		ユニ・チャーム	138,200	2,959.00	408,933,800	
		小野薬品工業	16,500	13,130.00	216,645,000	
		ブリヂストン	52,100	4,705.00	245,130,500	
		TOTO	36,000	2,161.00	77,796,000	
		日本碍子	163,000	3,190.00	519,970,000	
		新日鐵住金	250,000	335.70	83,925,000	
		三菱マテリアル	154,000	508.00	78,232,000	
		リンナイ	18,300	9,300.00	170,190,000	
		ナブテスコ	39,900	3,260.00	130,074,000	
		S M C	12,600	38,155.00	480,753,000	
		小松製作所	69,500	2,563.50	178,163,250	
		クボタ	113,000	1,995.50	225,491,500	
		ダイキン工業	31,800	9,389.00	298,570,200	
		日本精工	105,000	1,969.00	206,745,000	
		マキタ	27,800	6,960.00	193,488,000	
		三菱電機	233,000	1,684.00	392,372,000	
		マブチモーター	34,500	7,680.00	264,960,000	
		日本電産	77,300	9,106.00	703,893,800	
		パナソニック	60,000	1,772.00	106,320,000	
		ソニー	46,800	3,786.50	177,208,200	
		日本航空電子工業	17,000	3,520.00	59,840,000	
		キーエンス	8,200	67,770.00	555,714,000	
		シスメックス	40,300	7,210.00	290,563,000	
ファナック	15,500	26,330.00	408,115,000			
浜松ホトニクス	34,700	3,580.00	124,226,000			
豊田自動織機	5,100	7,230.00	36,873,000			

いすゞ自動車	193,100	1,553.00	299,884,300
トヨタ自動車	35,800	8,394.00	300,505,200
ヤマハ発動機	59,000	2,999.00	176,941,000
シマノ	10,600	16,540.00	175,324,000
朝日インテック	48,900	7,240.00	354,036,000
パラマウントベッドホールディングス	30,200	3,470.00	104,794,000
GMOペパボ	19,200	6,900.00	132,480,000
NTTドコモ	31,800	2,311.50	73,505,700
エヌ・ティ・ティ・データ	24,300	5,460.00	132,678,000
ソフトバンク	44,600	7,272.00	324,331,200
あいホールディングス	34,500	2,088.00	72,036,000
ガリバーインターナショナル	125,100	1,092.00	136,609,200
MonotaRO	40,300	4,670.00	188,201,000
J.フロントリテイリング	27,200	2,227.00	60,574,400
コスモス薬品	8,700	15,900.00	138,330,000
トリドール	37,800	1,590.00	60,102,000
ドンキホーテホールディングス	13,700	9,660.00	132,342,000
ラオックス	190,000	393.00	74,670,000
ヤオコー	24,700	5,550.00	137,085,000
ファーストリテイリング	3,800	52,770.00	200,526,000
三菱UFJフィナンシャル・グループ	248,700	890.00	221,343,000
群馬銀行	45,000	877.00	39,465,000
スルガ銀行	33,200	2,730.00	90,636,000
第一生命保険	123,000	2,368.50	291,325,500
東急不動産ホールディングス	84,000	930.00	78,120,000
パーク24	54,900	2,115.00	116,113,500
三井不動産	25,000	3,584.00	89,600,000
学情	60,000	1,419.00	85,140,000
カカクコム	123,800	1,890.00	233,982,000
メッセージ	32,500	3,235.00	105,137,500
エムスリー	111,400	2,382.00	265,354,800
ウェルネット	63,200	2,771.00	175,127,200
インフォマート	97,900	1,325.00	129,717,500
楽天	69,700	1,911.00	133,196,700
セコム	11,400	8,265.00	94,221,000

	小計	銘柄数：70 組入時価比率：98.6%			13,089,840,450	
					100.0%	
	合計				13,089,840,450	

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

(2)株式以外の有価証券(平成27年 6月12日現在)

該当事項はありません。

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## ノムラ - JPモルガン日本株 マザーファンド

### 貸借対照表

(単位：円)

(平成27年 6月12日現在)

資産の部		
流動資産		
コール・ローン		244,325,786
株式		7,070,089,190
未収入金		103,300,262
未収配当金		68,458,498
未収利息		454
流動資産合計		7,486,174,190
資産合計		7,486,174,190
負債の部		
流動負債		
未払金		30,756,500
未払解約金		21,300,000
流動負債合計		52,056,500
負債合計		52,056,500
純資産の部		
元本等		
元本		6,381,271,628
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )		1,052,846,062
元本等合計		7,434,117,690
純資産合計		7,434,117,690
負債純資産合計		7,486,174,190

### 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

## (貸借対照表に関する注記)

平成27年 6月12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	1.1650円
(10,000口当たり純資産額)	(11,650円)

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

自 平成26年12月13日 至 平成27年 6月12日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、株価変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p>市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p>信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p>流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>

## (2)金融商品の時価等に関する事項

平成27年 6月12日現在
---------------

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

(その他の注記)

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成27年 6月12日現在	
期首	平成26年12月13日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	15,519,230,668円
同期中における追加設定元本額	121,198,421円
同期中における一部解約元本額	9,259,157,461円
期末元本額	6,381,271,628円
期末元本額の内訳*	
ノムラ THE NIPPON	6,381,271,628円

\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成27年 6月12日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	日本円	安藤・間	285,700	681.00	194,561,700	
		三井住友建設	790,900	167.00	132,080,300	
		日本道路	1,000	640.00	640,000	
		五洋建設	224,600	519.00	116,567,400	
		ライト工業	65,500	1,057.00	69,233,500	
		関電工	106,000	776.00	82,256,000	
		花王	15,300	5,877.00	89,918,100	
		富士フイルムホールディングス	44,000	4,747.00	208,868,000	
		日本新薬	25,000	3,715.00	92,875,000	
		小野薬品工業	13,000	13,130.00	170,690,000	

ナノキャリア	46,700	1,213.00	56,647,100
ペプチドリーム	11,300	12,760.00	144,188,000
東洋ゴム工業	22,700	2,744.00	62,288,800
古河機械金属	258,000	224.00	57,792,000
ディスコ	9,200	10,130.00	93,196,000
クボタ	72,000	1,995.50	143,676,000
日立造船	199,500	736.00	146,832,000
日本電産	22,200	9,106.00	202,153,200
田淵電機	26,800	1,226.00	32,856,800
第一精工	12,800	2,200.00	28,160,000
日本電気	284,000	388.00	110,192,000
ソニー	57,800	3,786.50	218,859,700
アルプス電気	63,300	3,435.00	217,435,500
日本航空電子工業	10,000	3,520.00	35,200,000
日本光電工業	33,100	2,929.00	96,949,900
キーエンス	2,400	67,770.00	162,648,000
シスメックス	10,900	7,210.00	78,589,000
カシオ計算機	35,000	2,339.00	81,865,000
ファナック	4,600	26,330.00	121,118,000
ローム	20,500	8,310.00	170,355,000
村田製作所	10,300	19,915.00	205,124,500
新明和工業	96,000	1,203.00	115,488,000
NOK	25,500	4,275.00	109,012,500
富士重工業	18,100	4,597.00	83,205,700
トプコン	38,800	2,821.00	109,454,800
ジャパン・ティッシュ・エンジニアリング	18,800	1,527.00	28,707,600
CYBERDYNE	18,300	3,045.00	55,723,500
バンダイナムコホールディングス	32,900	2,431.00	79,979,900
メタウォーター	14,400	3,160.00	45,504,000
ネクソン	44,500	1,691.00	75,249,500
USEN	60,200	352.00	21,190,400
日本電信電話	14,800	8,703.00	128,804,400
KADOKAWA・DWANGO	18,400	1,672.00	30,764,800
スクウェア・エニックス・ホールディングス	24,200	2,889.00	69,913,800
ミスミグループ本社	20,100	5,500.00	110,550,000

セリア	16,100	4,285.00	68,988,500	
ドンキホーテホールディングス	14,100	9,660.00	136,206,000	
新生銀行	462,000	248.00	114,576,000	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	412,700	890.00	367,303,000	
三井住友フィナンシャルグループ	68,400	5,523.00	377,773,200	
千葉銀行	78,000	965.00	75,270,000	
みずほフィナンシャルグループ	770,700	262.70	202,462,890	
Jトラスト	82,900	1,243.00	103,044,700	
アイフル	104,100	394.00	41,015,400	
アコム	69,400	444.00	30,813,600	
オリックス	119,800	1,886.50	226,002,700	
レオパレス21	217,300	719.00	156,238,700	
エムスリー	43,800	2,382.00	104,331,600	
ディー・エヌ・エー	38,600	2,444.00	94,338,400	
サイバーエージェント	12,500	5,580.00	69,750,000	
楽天	63,100	1,911.00	120,584,100	
エイチ・アイ・エス	18,100	4,050.00	73,305,000	
東京都競馬	70,000	296.00	20,720,000	
小計 銘柄数：63 組入時価比率：95.1%			7,070,089,190	100.0%
合計			7,070,089,190	

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

(2)株式以外の有価証券(平成27年 6月12日現在)

該当事項はありません。

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

ノムラ - D I A M日本株 マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(平成27年 6月12日現在)

<b>資産の部</b>	
流動資産	
コール・ローン	501,530,119
株式	12,771,816,000
派生商品評価勘定	5,352,956
未収入金	93,191,577
未収配当金	68,107,900
未収利息	932
差入委託証拠金	7,657,000
流動資産合計	13,447,656,484
<b>資産合計</b>	<b>13,447,656,484</b>
<b>負債の部</b>	
流動負債	
未払金	36,356,168
未払解約金	38,000,000
流動負債合計	74,356,168
<b>負債合計</b>	<b>74,356,168</b>
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	9,987,221,655
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	3,386,078,661
元本等合計	13,373,300,316
純資産合計	13,373,300,316
<b>負債純資産合計</b>	<b>13,447,656,484</b>

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1.運用資産の評価基準及び評価方法	株式 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 先物取引 取引所の発表する計算日の清算値段を用いております。
2.費用・収益の計上基準	受取配当金 受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。
3.金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。



## （貸借対照表に関する注記）

平成27年 6月12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	1.3390円
(10,000口当たり純資産額)	(13,390円)

## （金融商品に関する注記）

## (1)金融商品の状況に関する事項

自 平成26年12月13日 至 平成27年 6月12日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、株価変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、株価指数先物取引を行っております。当該デリバティブ取引は、対象とする株価指数等に係る価格変動リスクを有しております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。</p> <p>    市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。</p> <p>    信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。</p> <p>    流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p>

## (2)金融商品の時価等に関する事項

平成27年 6月12日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>株式</p> <p>（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>派生商品評価勘定</p> <p>    デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。</p> <p>    コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>    これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成27年 6月12日現在	
期首	平成26年12月13日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	14,224,657,241円
同期中における追加設定元本額	503,053,545円
同期中における一部解約元本額	4,740,489,131円
期末元本額	9,987,221,655円
期末元本額の内訳*	
ノムラ THE NIPPON	9,987,221,655円

\* は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成27年 6月12日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	日本円	安藤・間	10,000	681.00	6,810,000	
		大豊建設	320,000	628.00	200,960,000	
		前田建設工業	50,000	874.00	43,700,000	
		熊谷組	10,000	368.00	3,680,000	
		N I P P O	50,000	2,170.00	108,500,000	
		東亜建設工業	230,000	211.00	48,530,000	
		東洋建設	100,000	483.00	48,300,000	
		五洋建設	180,000	519.00	93,420,000	
		九電工	30,000	1,939.00	58,170,000	
		森永製菓	60,000	476.00	28,560,000	
		味の素	2,000	2,547.50	5,095,000	
		日本たばこ産業	25,000	4,348.00	108,700,000	
		富士紡ホールディングス	550,000	298.00	163,900,000	
		帝人	500,000	465.00	232,500,000	
		ダイセル	80,000	1,556.00	124,480,000	
A D E K A	112,000	1,697.00	190,064,000			

花王	9,000	5,877.00	52,893,000
D I C	420,000	335.00	140,700,000
タカラバイオ	3,000	1,438.00	4,314,000
ソーせいグループ	22,000	7,620.00	167,640,000
UMNファーマ	21,000	2,840.00	59,640,000
ペプチドリーム	27,000	12,760.00	344,520,000
ヘリオス	8,500	1,200.00	10,200,000
ブリヂストン	2,000	4,705.00	9,410,000
新日鐵住金	300,000	335.70	100,710,000
DOWAホールディングス	145,000	1,119.00	162,255,000
東邦チタニウム	80,000	1,524.00	121,920,000
U A C J	200,000	326.00	65,200,000
三益半導体工業	22,000	1,308.00	28,776,000
ニューフレアテクノロジー	6,000	5,970.00	35,820,000
小松製作所	5,000	2,563.50	12,817,500
クボタ	60,000	1,995.50	119,730,000
竹内製作所	24,000	7,060.00	169,440,000
日立製作所	110,000	844.60	92,906,000
三菱電機	130,000	1,684.00	218,920,000
マブチモーター	20,000	7,680.00	153,600,000
日本電産	20,000	9,106.00	182,120,000
オムロン	17,000	5,700.00	96,900,000
サン電子	40,000	1,797.00	71,880,000
E I Z O	13,000	3,010.00	39,130,000
ソニー	74,000	3,786.50	280,201,000
T D K	8,000	10,160.00	81,280,000
アルプス電気	35,000	3,435.00	120,225,000
堀場製作所	2,000	4,915.00	9,830,000
イリソ電子工業	31,500	8,280.00	260,820,000
ウシオ電機	45,000	1,739.00	78,255,000
カシオ計算機	50,000	2,339.00	116,950,000
太陽誘電	70,000	1,737.00	121,590,000
スター精密	73,000	2,174.00	158,702,000
川崎重工業	43,000	620.00	26,660,000
トヨタ自動車	72,000	8,394.00	604,368,000
新明和工業	30,000	1,203.00	36,090,000

カルソニックカンセイ	140,000	950.00	133,000,000
マツダ	1,000	2,558.00	2,558,000
スズキ	7,000	4,276.50	29,935,500
富士重工業	35,000	4,597.00	160,895,000
ヤマハ発動機	70,000	2,999.00	209,930,000
島津製作所	110,000	1,686.00	185,460,000
インターアクション	40,000	526.00	21,040,000
トプコン	175,000	2,821.00	493,675,000
C Y B E R D Y N E	15,000	3,045.00	45,675,000
ブロッコリー	30,000	664.00	19,920,000
ヤマハ	50,000	2,462.00	123,100,000
東京電力	360,000	670.00	241,200,000
中部電力	18,000	1,836.00	33,048,000
九州電力	120,000	1,403.00	168,360,000
ファーストエスコ	100	818.00	81,800
イーレックス	20,000	1,341.00	26,820,000
東日本旅客鉄道	14,000	11,110.00	155,540,000
乾汽船	14,000	997.00	13,958,000
クルーズ	30,000	5,300.00	159,000,000
K L a b	3,000	1,566.00	4,698,000
ブロードリーフ	10,000	1,789.00	17,890,000
ハーツユナイテッドグループ	30,000	2,001.00	60,030,000
ソースネクスト	90,000	765.00	68,850,000
ヤフー	5,000	515.00	2,575,000
大塚商会	52,000	5,860.00	304,720,000
デジタルガレージ	66,000	1,733.00	114,378,000
日本電信電話	3,000	8,703.00	26,109,000
ソフトバンク	36,000	7,272.00	261,792,000
三菱商事	55,000	2,797.50	153,862,500
ローソン	9,000	8,390.00	75,510,000
マツモトキヨシホールディングス	20,000	5,000.00	100,000,000
三越伊勢丹ホールディングス	40,000	2,081.00	83,240,000
良品計画	2,000	20,980.00	41,960,000
ドンキホーテホールディングス	8,000	9,660.00	77,280,000
ファミリーマート	27,000	5,400.00	145,800,000
A O K Iホールディングス	40,000	1,742.00	69,680,000

ヤマダ電機	110,000	519.00	57,090,000	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	800,000	890.00	712,000,000	
三井住友フィナンシャルグループ	70,000	5,523.00	386,610,000	
みずほフィナンシャルグループ	600,000	262.70	157,620,000	
SBIホールディングス	15,000	1,790.00	26,850,000	
第一生命保険	40,000	2,368.50	94,740,000	
全国保証	2,000	4,290.00	8,580,000	
クレディセゾン	20,000	2,577.00	51,540,000	
Jトラスト	14,000	1,243.00	17,402,000	
オリックス	70,000	1,886.50	132,055,000	
東急不動産ホールディングス	200,000	930.00	186,000,000	
三井不動産	36,000	3,584.00	129,024,000	
住友不動産	36,000	4,554.00	163,944,000	
レオパレス21	80,000	719.00	57,520,000	
ネクスト	175,600	822.00	144,343,200	
ミクシィ	30,000	5,460.00	163,800,000	
テンプホールディングス	23,000	4,440.00	102,120,000	
クックパッド	1,000	5,500.00	5,500,000	
総合警備保障	15,000	4,685.00	70,275,000	
エムスリー	50,000	2,382.00	119,100,000	
ディー・エヌ・エー	3,000	2,444.00	7,332,000	
インフォマート	40,000	1,325.00	53,000,000	
サイバーエージェント	100	5,580.00	558,000	
Keeper 技研	33,500	2,803.00	93,900,500	
キャリアリンク	12,000	1,855.00	22,260,000	
ライドオン・エクスプレス	50,000	1,486.00	74,300,000	
エイチ・アイ・エス	20,000	4,050.00	81,000,000	
小計 銘柄数：115			12,771,816,000	
組入時価比率：95.5%			100.0%	
合計			12,771,816,000	

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

(2)株式以外の有価証券(平成27年 6月12日現在)

該当事項はありません。

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	平成27年 6月12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				
株価指数先物取引				
買建	506,757,000	-	512,120,000	5,352,956
合計	506,757,000	-	512,120,000	5,352,956

(注) 時価の算定方法

## 1 先物取引

国内先物取引について

先物の評価においては、取引所の発表する計算日の清算値段を用いております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

## ノムラ - T &amp; D J F l a g 日本株 マザーファンド

## 貸借対照表

(単位：円)

(平成27年 6月12日現在)

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	378,363,840
株式	2,981,343,100
未収入金	85,560,501
未収配当金	14,878,750
未収利息	703
流動資産合計	3,460,146,894
資産合計	3,460,146,894
負債の部	
流動負債	
未払金	64,234,193
未払解約金	9,600,000
流動負債合計	73,834,193
負債合計	73,834,193
純資産の部	
元本等	
元本	2,896,392,374
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	489,920,327
元本等合計	3,386,312,701
純資産合計	3,386,312,701
負債純資産合計	3,460,146,894

## 注記表

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

## （貸借対照表に関する注記）

平成27年 6月12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	1.1691円
(10,000口当たり純資産額)	(11,691円)

## （金融商品に関する注記）

## (1)金融商品の状況に関する事項

自 平成26年12月13日 至 平成27年 6月12日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、株価変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p>    市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p>    信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p>    流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>

## (2)金融商品の時価等に関する事項

平成27年 6月12日現在

## 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額

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

## 2. 時価の算定方法

## 株式

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

## コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

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

## （その他の注記）

## 元本の移動及び期末元本額の内訳

平成27年 6月12日現在

期首	平成26年12月13日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	3,977,254,029円
同期中における追加設定元本額	271,498,358円
同期中における一部解約元本額	1,352,360,013円
期末元本額	2,896,392,374円
期末元本額の内訳*	
ノムラ THE NIPPON	2,896,392,374円

\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式(平成27年 6月12日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	日本円	日本ハム	63,000	2,659.00	167,517,000	
		アリアケジャパン	27,500	4,575.00	125,812,500	
		ユーグレナ	29,000	1,821.00	52,809,000	
		日華化学	48,900	870.00	42,543,000	
		ペプチドリーム	5,000	12,760.00	63,800,000	
		MORESCO	21,000	2,244.00	47,124,000	
		日本カーボン	220,000	387.00	85,140,000	
		日本碍子	40,000	3,190.00	127,600,000	



	DMG森精機	70,000	2,483.00	173,810,000	
	ダイキン工業	18,000	9,389.00	169,002,000	
	寺崎電気産業	49,900	1,213.00	60,528,700	
	日本トリム	41,800	3,415.00	142,747,000	
	TOA	17,000	1,284.00	21,828,000	
	シスメックス	27,500	7,210.00	198,275,000	
	イリソ電子工業	16,500	8,280.00	136,620,000	
	太平洋工業	65,000	1,195.00	77,675,000	
	マニー	8,000	8,040.00	64,320,000	
	朝日インテック	12,500	7,240.00	90,500,000	
	夢の街創造委員会	52,000	850.00	44,200,000	
	アイスタイル	65,000	1,011.00	65,715,000	
	ソースネクスト	85,000	765.00	65,025,000	
	東映アニメーション	7,000	3,890.00	27,230,000	
	両毛システムズ	15,600	1,319.00	20,576,400	
	ソフトバンク	12,000	7,272.00	87,264,000	
	あい ホールディングス	37,900	2,088.00	79,135,200	
	MonotaRO	3,000	4,670.00	14,010,000	
	スタートトゥデイ	21,000	3,270.00	68,670,000	
	ホットランド	15,600	4,345.00	67,782,000	
	サイゼリヤ	25,000	2,599.00	64,975,000	
	日本瓦斯	29,000	3,475.00	100,775,000	
	アドバンテッジリスクマネジメント	12,000	1,010.00	12,120,000	
	スターツコーポレーション	54,000	1,902.00	102,708,000	
	ベネフィット・ワン	5,000	2,500.00	12,500,000	
	ぐるなび	41,300	1,925.00	79,502,500	
	サイバーエージェント	26,000	5,580.00	145,080,000	
	Gunosy	9,000	1,755.00	15,795,000	
	ライドオン・エクスプレス	40,800	1,486.00	60,628,800	
	小計 銘柄数：37			2,981,343,100	
	組入時価比率：88.0%			100.0%	
	合計			2,981,343,100	

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

(2)株式以外の有価証券(平成27年 6月12日現在)

該当事項はありません。

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 2 ファンドの現況

### 純資産額計算書

#### ノムラ THE NIPPON

平成27年 6月30日現在

資産総額	37,492,102,840円
負債総額	254,292,891円
純資産総額（ - ）	37,237,809,949円
発行済口数	30,281,869,611口
1口当たり純資産額（ / ）	1.2297円

#### （参考）ノムラ・ザ・セレクト マザーファンド

平成27年 6月30日現在

資産総額	13,198,430,203円
負債総額	68,439,485円
純資産総額（ - ）	13,129,990,718円
発行済口数	9,296,870,263口
1口当たり純資産額（ / ）	1.4123円

#### （参考）ノムラ - J P モルガン日本株 マザーファンド

平成27年 6月30日現在

資産総額	7,312,820,885円
負債総額	40,561,875円
純資産総額（ - ）	7,272,259,010円
発行済口数	6,287,967,384口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1565円

#### （参考）ノムラ - D I A M日本株 マザーファンド

平成27年 6月30日現在

資産総額	13,648,468,449円
負債総額	567,659,077円
純資産総額（ - ）	13,080,809,372円
発行済口数	9,843,203,403口
1口当たり純資産額（ / ）	1.3289円

（参考）ノムラ - T &amp; D J F l a g 日本株 マザーファンド

平成27年 6月30日現在

資産総額	3,456,138,286円
負債総額	34,735,935円
純資産総額（ - ）	3,421,402,351円
発行済口数	2,855,464,031口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1982円

## 第三部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1 委託会社等の概況

< 更新後 >

##### (1) 資本金の額

平成27年7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

## &lt; 更新後 &gt;

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

委託者の運用する証券投資信託は平成27年6月30日現在次の通りです(ただし、親投資信託を除きます。 )。

種類	本数	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	887	18,958,286
単位型株式投資信託	47	240,353
追加型公社債投資信託	18	7,534,919
単位型公社債投資信託	130	1,062,149
合計	1,082	27,795,706

### 3 委託会社等の経理状況

< 更新後 >

1. 委託会社である野村アセットマネジメント株式会社(以下「委託会社」という)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。
2. 財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。
3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度(平成26年4月1日から平成27年3月31日まで)の財務諸表について、新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

#### (1) 貸借対照表

区分	注記 番号	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成27年3月31日)
		金額(百万円)	金額(百万円)
<b>(資産の部)</b>			
<b>流動資産</b>			
現金・預金		247	411
金銭の信託		51,758	56,824
有価証券		11,800	17,100
前払金		0	15
前払費用		28	29
未収入金		287	330
未収委託者報酬		10,741	12,679
未収収益		5,999	7,436
繰延税金資産		2,010	2,594
その他		159	73
貸倒引当金		8	9
流動資産計		83,026	97,486
<b>固定資産</b>			
有形固定資産		1,508	1,322
建物	2	442	413
器具備品	2	1,065	909

無形固定資産		8,249		7,254
ソフトウェア	8,248		7,253	
電話加入権	1		0	
その他	0		0	
投資その他の資産		22,052		24,840
投資有価証券	11,747		11,593	
関係会社株式	9,609		10,149	
従業員長期貸付金	35		30	
長期差入保証金	50		49	
長期前払費用	80		60	
前払年金費用	347		2,776	
その他	181		179	
貸倒引当金	0		0	
固定資産計		31,810		33,417
資産合計		114,837		130,903

区分	注記 番号	前事業年度 (平成26年3月31日)		当事業年度 (平成27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>					
預り金			106		118
未払金	1		9,720		11,602
未払収益分配金		2		1	
未払償還金		33		32	
未払手数料		4,493		4,883	
その他未払金		5,191		6,684	
未払費用	1		8,420		10,221
未払法人税等			1,960		1,961
賞与引当金			3,984		4,558
外国税支払損失引当金			-		1,721
流動負債計			24,191		30,182
<b>固定負債</b>					
退職給付引当金			-		2,467
時効後支払損引当金			505		521
繰延税金負債			3,211		747
固定負債計			3,716		3,735
負債合計			27,907		33,918
<b>(純資産の部)</b>					
<b>株主資本</b>					
資本金			80,249		90,092
資本剰余金			17,180		17,180
資本準備金		11,729		11,729	
利益剰余金			11,729		11,729
利益準備金		685		685	
その他利益剰余金		50,654		60,497	
別途積立金		24,606		24,606	
繰越利益剰余金		26,048		35,890	
評価・換算差額等			6,679		6,893
その他有価証券評価差額金			6,679		6,893

純資産合計			86,929		96,985
負債・純資産合計			114,837		130,903

## (2) 損益計算書

区分	注記 番号	前事業年度 (自 平成25年 4月 1日 至 平成26年 3月31日)		当事業年度 (自 平成26年 4月 1日 至 平成27年 3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業収益					
委託者報酬			87,258		96,159
運用受託報酬			24,589		31,466
その他営業収益			188		221
営業収益計			112,036		127,847
営業費用					
支払手数料			44,194		47,060
広告宣伝費			793		823
公告費			0		-
受益証券発行費			6		5
調査費			20,794		28,326
調査費		1,250		1,299	
委託調査費		19,544		27,027	
委託計算費			941		1,156
営業雑経費			2,926		3,275
通信費		188		193	
印刷費		948		951	
協会費		76		77	
諸経費		1,712		2,053	
営業費用計			69,656		80,648
一般管理費					
給料			11,091		11,660
役員報酬	2	292		289	
給料・手当		6,823		6,874	
賞与		3,975		4,496	
交際費			131		131
旅費交通費			454		472
租税公課			387		501
不動産賃借料			1,212		1,218
退職給付費用			1,069		723
固定資産減価償却費			3,518		3,120
諸経費			6,596		6,815
一般管理費計			24,460		24,643
営業利益			17,919		22,555

		前事業年度 (自 平成25年 4月 1日 至 平成26年 3月31日)		当事業年度 (自 平成26年 4月 1日 至 平成27年 3月31日)	



区分	注記 番号	金額(百万円)		金額(百万円)	
営業外収益					
受取配当金	1	3,680		4,038	
収益分配金		0		-	
受取利息		3		5	
金銭の信託運用益		379		347	
その他		336		366	
営業外収益計			4,400		4,756
営業外費用					
支払利息	1	11		-	
時効後支払損引当金繰入額		24		28	
その他		132		137	
営業外費用計			169		166
経常利益			22,151		27,146
特別利益					
投資有価証券等売却益		-		794	
株式報酬受入益		203		142	
特別利益計			203		936
特別損失					
投資有価証券償還損		51		-	
投資有価証券等評価損		2		91	
関係会社株式評価損		2,491		-	
固定資産除却損	3	17		357	
外国税支払損失引当金繰入額		-		1,721	
特別損失計			2,562		2,169
税引前当期純利益			19,792		25,913
法人税、住民税及び事業税			7,608		8,433
法人税等調整額			90		2,488
当期純利益			12,273		19,967

## (3) 株主資本等変動計算書

前事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本							
	資本金	資本剰余金		利益 準備金	利益剰余金			株 主 資 本 合 計
		資 本 準 備 金	資 本 剰 余 金 合 計		その他利益剰余金		利 益 剰 余 金 合 計	
					別 途 積 立 金	繰 越 利 益 剰 余 金		
当期首残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	17,740	43,032	71,942

会計方針の変更による累積的影響額								
会計方針の変更を反映した当期首残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	17,740	43,032	71,942
当期変動額								
剰余金の配当						3,966	3,966	3,966
当期純利益						12,273	12,273	12,273
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）								
当期変動額合計	-	-	-	-	-	8,307	8,307	8,307
当期末残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	26,048	51,339	80,249

(単位：百万円)

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
当期首残高	4,659	30	4,628	76,570
会計方針の変更による累積的影響額				
会計方針の変更を反映した当期首残高	4,659	30	4,628	76,570
当期変動額				
剰余金の配当				3,966
当期純利益				12,273
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	2,020	30	2,051	2,051
当期変動額合計	2,020	30	2,051	10,358
当期末残高	6,679	-	6,679	86,929

当事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本				株
	資本剰余金		利益剰余金		
			その他利益剰余金		

	資本金	資本 準備金	資本 剰余金 合計	利益 準備金	別 途 積立金	繰 越 利益 剰余金	利益 剰余金 合計	主 資 本 合 計
当期首残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	26,048	51,339	80,249
会計方針の変 更による累積 的影響額						81	81	81
会計方針の変 更を反映した 当期首残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	25,966	51,258	80,168
当期変動額								
剰余金の配当						10,043	10,043	10,043
当期純利益						19,967	19,967	19,967
株主資本以外 の項目の当期 変動額（純 額）								
当期変動額合 計	-	-	-	-	-	9,923	9,923	9,923
当期末残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	35,890	61,182	90,092

(単位：百万円)

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証 券評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	6,679	6,679	86,929
会計方針の変更に よる累積的影響額			81
会計方針の変更を反 映した当期首残高	6,679	6,679	86,847
当期変動額			
剰余金の配当			10,043
当期純利益			19,967
株主資本以外の項目 の当期変動額（純 額）	213	213	213
当期変動額合計	213	213	10,137
当期末残高	6,893	6,893	96,985

[重要な会計方針]

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 ... 移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券  時価のあるもの ... 決算期末日の市場価格等に基づく時価法  (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定しております)  時価のないもの ... 移動平均法による原価法</p>								
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法								
3. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産  定率法を採用しております。ただし、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 data-bbox="691 678 986 801"> <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								
4. 引当金の計上基準	<p>(1) 貸倒引当金  一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金  賞与の支払に備えるため、支払見込額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金  従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企业年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。  退職給付見込額の期間帰属方法  退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。  数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法  確定給付型企业年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。  退職一時金及び確定給付型企业年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金  時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p> <p>(5) 外国税支払損失引当金  将来発生する可能性のある外国税額のうち、当社において見込まれる負担所要額を計上しております。</p>								

5. 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いません。
6. 連結納税制度の適用	連結納税制度を適用しております。

## [会計方針の変更]

(退職給付に関する会計基準等の適用)	
<p>「退職給付に関する会計基準」(企業会計基準第26号 平成24年5月17日。以下「退職給付会計基準」という。)及び「退職給付に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第25号 平成24年5月17日。)を当事業年度より適用し、退職給付債務及び勤務費用の計算方法を見直し、退職給付見込額の期間帰属方法を期間定額基準から給付算定式基準へ変更、割引率の決定方法を平均残存勤務期間に基づく割引率から、退職給付の支払見込期間及び支払見込期間ごとの金額を反映した単一の加重平均割引率を使用する方法へ変更しております。</p>	
<p>退職給付会計基準等の適用については、退職給付会計基準第37項に定める経過的な取扱いに従って、当事業年度の期首において、退職給付債務及び勤務費用の計算方法の変更に伴う影響額を繰越利益剰余金に加減しております。</p>	
<p>この結果、当事業年度の期首の前払年金費用が127百万円減少し、繰越利益剰余金が81百万円減少しております。また、当事業年度の営業利益、経常利益及び税引前純利益はそれぞれ38百万円増加しております。</p>	

## [注記事項]

## 貸借対照表関係

前事業年度末 (平成26年3月31日)	当事業年度末 (平成27年3月31日)												
<p>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。</p> <table border="0"> <tr> <td>未払金</td> <td>4,601百万円</td> </tr> <tr> <td>未払費用</td> <td>1,607</td> </tr> </table>	未払金	4,601百万円	未払費用	1,607	<p>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。</p> <table border="0"> <tr> <td>未払金</td> <td>4,979百万円</td> </tr> <tr> <td>未払費用</td> <td>1,411</td> </tr> </table>	未払金	4,979百万円	未払費用	1,411				
未払金	4,601百万円												
未払費用	1,607												
未払金	4,979百万円												
未払費用	1,411												
<p>2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額</p> <table border="0"> <tr> <td>建物</td> <td>565百万円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>2,849</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>3,414</td> </tr> </table>	建物	565百万円	器具備品	2,849	合計	3,414	<p>2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額</p> <table border="0"> <tr> <td>建物</td> <td>607百万円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>3,052</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>3,659</td> </tr> </table>	建物	607百万円	器具備品	3,052	合計	3,659
建物	565百万円												
器具備品	2,849												
合計	3,414												
建物	607百万円												
器具備品	3,052												
合計	3,659												

## 損益計算書関係

前事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	当事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)								
<p>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。</p> <table border="0"> <tr> <td>受取配当金</td> <td>3,568百万円</td> </tr> <tr> <td>支払利息</td> <td>5</td> </tr> </table>	受取配当金	3,568百万円	支払利息	5	<p>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。</p> <table border="0"> <tr> <td>受取配当金</td> <td>3,966百万円</td> </tr> <tr> <td>支払利息</td> <td>-</td> </tr> </table>	受取配当金	3,966百万円	支払利息	-
受取配当金	3,568百万円								
支払利息	5								
受取配当金	3,966百万円								
支払利息	-								

2. 役員報酬の範囲額 役員報酬は報酬委員会決議に基づき支給されて おります。	2. 役員報酬の範囲額 (同左)
3. 固定資産除却損 器具備品 6百万円 ソフトウェア 11	3. 固定資産除却損 器具備品 15百万円 ソフトウェア 342
合計 17	合計 357

## 株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2. 剰余金の配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

平成25年5月14日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

## 普通株式の配当に関する事項

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

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

平成26年5月14日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

## 普通株式の配当に関する事項

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

当事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2. 剰余金の配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

平成26年5月14日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

## 普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	10,043百万円
--------	-----------

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

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

平成27年5月15日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	19,933百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	3,870円
基準日	平成27年3月31日
効力発生日	平成27年6月26日

## 金融商品関係

前事業年度（自平成25年4月1日 至平成26年3月31日）

### 1. 金融商品の状況に関する事項

#### (1) 金融商品に対する取組方針

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

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

#### (2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

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

### 2. 金融商品の時価等に関する事項

平成26年3月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	247	247	-
(2)金銭の信託	51,758	51,758	-
(3)未収委託者報酬	10,741	10,741	-
(4)有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	22,467	22,467	-
(5)関係会社株式	3,064	141,441	138,377
資産計	88,278	226,656	138,377
(6)未払金	9,720	9,720	-
未払収益分配金	2	2	-
未払償還金	33	33	-
未払手数料	4,493	4,493	-
その他未払金	5,191	5,191	-
(7)未払費用	8,420	8,420	-
(8)未払法人税等	1,960	1,960	-
負債計	20,100	20,100	-

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

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

(3)未収委託者報酬

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

(4) 有価証券及び投資有価証券

    その他有価証券

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

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

(5) 関係会社株式



取引所の価格によっております。

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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

注2：非上場株式等（貸借対照表計上額：投資有価証券1,080百万円、関係会社株式6,545百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。なお、当事業年度において、非上場株式について2,494百万円減損処理を行っております。

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	247	-	-	-
金銭の信託	51,758	-	-	-
未収委託者報酬	10,741	-	-	-
有価証券	11,800	-	-	-
合計	74,547	-	-	-

当事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

務状況を把握し、その内容を経営に報告しております。

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

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

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

平成27年3月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	411	411	-
(2)金銭の信託	56,824	56,824	-
(3)未収委託者報酬	12,679	12,679	-
(4)有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	27,398	27,398	-
(5)関係会社株式	3,064	196,109	193,045
資産計	100,378	293,423	193,045
(6)未払金	11,602	11,602	-
未払収益分配金	1	1	-
未払償還金	32	32	-
未払手数料	4,883	4,883	-
その他未払金	6,684	6,684	-
(7)未払費用	10,221	10,221	-
(8)未払法人税等	1,961	1,961	-
負債計	23,784	23,784	-

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

### (1) 現金・預金

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

### (2) 金銭の信託

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

### (3) 未収委託者報酬

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

(4) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

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

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

(5) 関係会社株式

取引所の価格によっております。

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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

注2：非上場株式等（貸借対照表計上額：投資有価証券1,294百万円、関係会社株式7,085百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。なお、当事業年度において、非上場株式について90百万円減損処理を行っております。

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	411	-	-	-
金銭の信託	56,824	-	-	-
未収委託者報酬	12,679	-	-	-
有価証券	17,100	-	-	-
合計	87,015	-	-	-

有価証券関係

前事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

1．売買目的有価証券(平成26年3月31日)

該当事項はありません。

2．満期保有目的の債券(平成26年3月31日)

該当事項はありません。

3．子会社株式及び関連会社株式(平成26年3月31日)

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

## 4．その他有価証券(平成26年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	10,667	282	10,384
小計	10,667	282	10,384
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
譲渡性預金	11,800	11,800	-
小計	11,800	11,800	-
合計	22,467	12,082	10,384

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

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

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

## 当事業年度（自平成26年4月1日 至平成27年3月31日）

## 1．売買目的有価証券(平成27年3月31日)

該当事項はありません。

## 2．満期保有目的の債券(平成27年3月31日)

該当事項はありません。

## 3．子会社株式及び関連会社株式(平成27年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
関連会社株式	3,064	196,109	193,045

合計	3,064	196,109	193,045
----	-------	---------	---------

## 4．その他有価証券(平成27年3月31日)

区分	貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	10,298	282	10,015
小計	10,298	282	10,015
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
譲渡性預金	17,100	17,100	-
小計	17,100	17,100	-
合計	27,398	17,382	10,015

## 5．事業年度中に売却したその他有価証券（自平成26年4月1日至平成27年3月31日）

区分	売却額(百万円)	売却益の合計額(百万円)	売却損の合計額(百万円)
株式	800	790	-
投資信託	-	-	-
合計	800	790	-

## 退職給付関係

前事業年度(自平成25年4月1日至平成26年3月31日)	
1．採用している退職給付制度の概要	
当社は、確定給付型の制度として確定給付型企业年金制度及び退職一時金制度を、また確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。	
2．確定給付制度	
(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表	
退職給付債務の期首残高	15,209 百万円
勤務費用	750
利息費用	228
数理計算上の差異の発生額	25
退職給付の支払額	494
その他	11
退職給付債務の期末残高	15,680
(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表	
年金資産の期首残高	12,456 百万円
期待運用収益	311
数理計算上の差異の発生額	428
事業主からの拠出額	2,065
退職給付の支払額	475
年金資産の期末残高	14,786

## (3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金

## 及び前払年金費用の調整表

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

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

## (5) 年金資産に関する事項

## 年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

債券	30%
株式	18%
受益証券等	14%
生保一般勘定	19%
その他	19%
合計	100%

## 長期期待運用収益率の設定方法

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

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率	1.6%
長期期待運用収益率	2.5%

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、170百万円でした。

当事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

## 1. 採用している退職給付制度の概要

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

## 2. 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

退職給付債務の期首残高	15,680 百万円
会計方針の変更による累積的影響額	127
会計方針の変更を反映した期首残高	15,808
勤務費用	746
利息費用	213
数理計算上の差異の発生額	1,128
退職給付の支払額	724
その他	46
退職給付債務の期末残高	17,218

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

年金資産の期首残高	14,786 百万円
期待運用収益	369
数理計算上の差異の発生額	975
事業主からの拠出額	558
退職給付の支払額	573
年金資産の期末残高	16,117

## (3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

積立型制度の退職給付債務	14,474 百万円
年金資産	16,117
	1,643
非積立型制度の退職給付債務	2,743
未積立退職給付債務	1,100
未認識数理計算上の差異	1,861
未認識過去勤務費用	451
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	309
退職給付引当金	2,467
前払年金費用	2,776
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	309

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	746 百万円
利息費用	213
期待運用収益	369
数理計算上の差異の費用処理額	24
過去勤務費用の費用処理額	40
その他	24
確定給付制度に係る退職給付費用	550

## (5) 年金資産に関する事項

## 年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

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

## 長期期待運用収益率の設定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項	
当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎	
確定給付型企業年金制度の割引率	1.1%
退職一時金制度の割引率	0.8%
長期期待運用収益率	2.5%
3. 確定拠出制度	
当社の確定拠出制度への要拠出額は、172百万円でした。	

## 税効果会計関係

前事業年度末 (平成26年3月31日)	当事業年度末 (平成27年3月31日)
1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳
繰延税金資産 百万円	繰延税金資産 百万円
関係会社株式評価減 1,947	関係会社株式評価減 1,784
賞与引当金 1,434	賞与引当金 1,504
退職給付引当金 -	退職給付引当金 789
所有株式税務簿価通算差異 776	所有株式税務簿価通算差異 690
外国税支払損失引当金 -	外国税支払損失引当金 567
投資有価証券評価減 502	投資有価証券評価減 475
未払事業税 425	未払事業税 387
ゴルフ会員権評価減 408	ゴルフ会員権評価減 296
減価償却超過額 206	減価償却超過額 186
関連会社株式譲渡益 -	関連会社株式譲渡益 169
時効後支払損引当金 181	時効後支払損引当金 166
子会社株式売却損 172	子会社株式売却損 153
未払社会保険料 100	未払社会保険料 92
その他 126	その他 214
繰延税金資産小計 6,284	繰延税金資産小計 7,479
評価性引当額 3,602	評価性引当額 1,500
繰延税金資産合計 2,681	繰延税金資産合計 5,979
繰延税金負債	繰延税金負債
その他有価証券評価差額金 3,757	その他有価証券評価差額金 3,243
前払年金費用 125	前払年金費用 888
繰延税金負債合計 3,882	繰延税金負債合計 4,132
繰延税金負債の純額 1,200	繰延税金資産の純額 1,847
2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳	2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳
法定実効税率 38.0%	法定実効税率 36.0%
(調整)	(調整)
交際費等永久に損金に算入されない項目 0.4%	交際費等永久に損金に算入されない項目 0.2%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目 6.7%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目 6.0%
住民税等均等割 0.0%	住民税等均等割 0.0%
タックスヘイブン税制 1.4%	タックスヘイブン税制 1.2%
外国税額控除 0.3%	外国税額控除 0.2%
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正 0.5%	税率変更による期末繰延税金資産の減額修正 1.8%
評価性引当額 4.7%	評価性引当額 7.3%
その他 0.1%	その他 2.8%
税効果会計適用後の法人税等の負担率 37.9%	税効果会計適用後の法人税等の負担率 22.9%



<p>3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正</p> <p>「所得税法等の一部を改正する法律」が平成26年3月31日に公布され、平成26年4月1日以後に開始する事業年度から復興特別法人税が課されないこととなりました。これに伴い、当事業年度の繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用した法定実効税率は、平成26年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異について、前事業年度の38%から36%に変更されております。</p> <p>この変更により、繰延税金負債の純額が111百万円増加し、法人税等調整額（貸方）は111百万円減少しております。</p>	<p>3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正</p> <p>「所得税法等の一部を改正する法律」（平成27年法律第9号）が平成27年3月31日に公布され、平成27年4月1日以降に開始する事業年度から法人税率等の引下げ等が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の36%から、平成27年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については33%に、平成28年4月1日に開始する前事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については、32%となります。</p> <p>この税率変更により、繰延税金資産の純額は73百万円減少し、法人税等調整額が479百万円、その他有価証券評価差額金が405百万円、それぞれ増加しております。</p>
---	--

## セグメント情報等

前事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

### 1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

### 2. 関連情報

#### (1) 製品・サービスごとの情報

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

#### (2) 地域ごとの情報

##### 売上高

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

##### 有形固定資産

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

#### (3) 主要な顧客ごとの情報

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

当事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

### 1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

### 2. 関連情報

#### (1) 製品・サービスごとの情報

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

#### (2) 地域ごとの情報

## 売上高

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

## 有形固定資産

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

## (3) 主要な顧客ごとの情報

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

## 関連当事者情報

前事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

## 1. 関連当事者との取引

## (ア) 親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社	野村ホールディングス株式会社	東京都中央区	594,492 (百万円)	持株会社	(被所有) 直接 100.0%	資産の賃貸借及び購入等 役員の兼任	資金の借入(*1)	8,000	短期借入金	-
							資金の返済	10,000		
							借入金利息の支払	5	未払費用	-

## (イ) 子会社等

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

## (ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社の子会社	野村証券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業		当社投資信託の募集の取扱及び売上の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*3)	36,867	未払手数料	3,854

親会社の子会社	野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社	東京都中央区	400 (百万円)	投資顧問業		当社投資信託の運用委託 役員の兼任	投資信託の運用に係る 投資顧問料の支払 (*4)	1,959	未払費用	760
親会社の子会社	野村信託銀行株式会社	東京都千代田区	30,000 (百万円)	信託銀行業		資産の賃貸借及び購入等 役員の兼任	資金の返済	3,000	短期借入金	-
							借入金利息の支払	6	未払費用	-

## (エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

## 2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

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

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

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

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

## (2) 重要な関連会社の要約財務諸表

当事業年度において、重要な関連会社は㈱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)

㈱野村総合研究所

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

当事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

## 1. 関連当事者との取引

## (ア) 親会社及び法人主要株主等

該当はありません。

## (イ) 子会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
関連会社	株式会社野村総合研究所	東京都千代田区	18,600 (百万円)	情報サービス業	(所有)直接21.4%	サービス・製品の購入	自社利用のソフトウェア開発の委託等(*1)	3,990	未払費用	547

## (ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社の子会社	野村証券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業		当社投資信託の募集の取扱及び売上の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*2)	39,273	未払手数料	4,182
親会社の子会社	野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社	東京都中央区	400 (百万円)	投資顧問業		当社投資信託の運用委託	投資信託の運用に係る投資顧問料の支払(*3)	1,976	未払費用	815

## (エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

## 2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

(\*1) ソフトウェア開発については、調査・研究に要する費用や開発工数等を勘案し、総合的に決定しております。

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

(\*3) 投資信託の運用に係る投資顧問料については、一般取引条件と同様に決定しております。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

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

## (2) 重要な関連会社の要約財務諸表

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

	(百万円)
(株)野村総合研究所	
流動資産合計	229,418
固定資産合計	273,220
流動負債合計	87,832
固定負債合計	65,965
純資産合計	348,841
売上高	358,952
税引前当期純利益	51,509
当期純利益	34,167

### 1株当たり情報

前事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)		当事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	
1株当たり純資産額	16,877円25銭	1株当たり純資産額	18,829円58銭
1株当たり当期純利益	2,382円87銭	1株当たり当期純利益	3,876円72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	12,273百万円	損益計算書上の当期純利益	19,967百万円
普通株式に係る当期純利益	12,273百万円	普通株式に係る当期純利益	19,967百万円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳		普通株主に帰属しない金額の主要な内訳	
該当事項はありません。		該当事項はありません。	
普通株式の期中平均株式数	5,150,693株	普通株式の期中平均株式数	5,150,693株

## 第2【その他の関係法人の概況】

### 1名称、資本金の額及び事業の内容

<更新後>

#### (1) 受託者

(a)名称	(b)資本金の額 <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27年6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
野村証券株式会社	10,000百万円	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

\* 平成27年6月末現在

## 独立監査人の監査報告書

平成27年7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 公認会計士 岩部 俊夫  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 森重 俊寛  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているノムラ THE NIPPONの平成26年12月13日から平成27年6月12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、ノムラ THE NIPPONの平成27年6月12日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 利害関係

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

以 上

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

[次へ](#)

## 独立監査人の監査報告書

平成27年6月12日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

### 新日本有限責任監査法人

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

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の平成26年4月1日から平成27年3月31日までの第56期事業年度の財務諸表、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27年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 利害関係

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

以 上

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