

# 野村ファンドラップ日本債券

## 運用報告書(全体版)

第93期(決算日2014年9月22日) 第94期(決算日2014年10月20日) 第95期(決算日2014年11月20日)  
第96期(決算日2014年12月22日) 第97期(決算日2015年1月20日) 第98期(決算日2015年2月20日)

作成対象期間(2014年8月21日～2015年2月20日)

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

#### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |  |   |
|--------|--|---|
| 商品分類   | 追加型投信/国内/債券  |   |
| 信託期間   | 2006年10月4日以降、無期限とします。  |   |
| 運用方針   | ノムラ日本債券オープン マザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてわが国の公社債に投資し、信託財産の成長を目標に運用を行うことを基本とします。         |   |
| 主な投資対象 | 野村ファンドラップ<br>日本債券  | ノムラ日本債券オープン マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。<br>なお、直接公社債等に投資する場合があります。 |
|        | ノムラ日本債券オープン<br>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。   |
| 主な投資制限 | 野村ファンドラップ<br>日本債券  | 外貨建て資産への投資は行いません。<br>デリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。                  |
|        | ノムラ日本債券オープン<br>マザーファンド   | 株式への投資は行いません。外貨建て資産への投資は行いません。                                |
| 分配方針   | 毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行うことを基本とします。<br>留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。 |   |

## 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104  
(受付時間) 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近30期の運用実績

| 決算期              | 基準価額   |     |      | ベンチマーク     |      | 債券組入比率 | 債券先物比率 | 新株予約権付社債(転換社債)組入比率 | 純資産総額   |
|------------------|--------|-----|------|------------|------|--------|--------|--------------------|---------|
|                  | (分配落)  | 税込み | 期騰落率 | NOMURA-BPI | 期騰落率 |        |        |                    |         |
|                  | 円      | 円   | %    | 総合         | %    | %      | %      | %                  | 百万円     |
| 69期(2012年9月20日)  | 10,422 | 18  | 0.2  | 342.721    | 0.2  | 96.7   | △3.9   | —                  | 2,837   |
| 70期(2012年10月22日) | 10,412 | 18  | 0.1  | 343.292    | 0.2  | 97.9   | △4.3   | —                  | 2,946   |
| 71期(2012年11月20日) | 10,414 | 13  | 0.1  | 344.006    | 0.2  | 97.4   | △4.3   | —                  | 3,126   |
| 72期(2012年12月20日) | 10,388 | 13  | △0.1 | 343.762    | △0.1 | 94.4   | △3.7   | —                  | 3,359   |
| 73期(2013年1月21日)  | 10,395 | 13  | 0.2  | 344.501    | 0.2  | 96.8   | △0.7   | —                  | 3,562   |
| 74期(2013年2月20日)  | 10,388 | 13  | 0.1  | 344.906    | 0.1  | 98.3   | 2.6    | —                  | 3,724   |
| 75期(2013年3月21日)  | 10,493 | 13  | 1.1  | 349.372    | 1.3  | 97.8   | 5.1    | —                  | 3,824   |
| 76期(2013年4月22日)  | 10,452 | 13  | △0.3 | 349.060    | △0.1 | 97.1   | 4.9    | —                  | 3,985   |
| 77期(2013年5月20日)  | 10,277 | 13  | △1.5 | 344.268    | △1.4 | 97.4   | 4.9    | —                  | 4,291   |
| 78期(2013年6月20日)  | 10,281 | 13  | 0.2  | 344.804    | 0.2  | 95.6   | 4.8    | —                  | 4,486   |
| 79期(2013年7月22日)  | 10,317 | 13  | 0.5  | 346.179    | 0.4  | 96.4   | 5.6    | —                  | 4,503   |
| 80期(2013年8月20日)  | 10,326 | 13  | 0.2  | 346.880    | 0.2  | 97.6   | 3.8    | —                  | 4,675   |
| 81期(2013年9月20日)  | 10,374 | 12  | 0.6  | 348.834    | 0.6  | 97.2   | 3.8    | —                  | 5,106   |
| 82期(2013年10月21日) | 10,431 | 12  | 0.7  | 351.107    | 0.7  | 96.5   | 1.7    | —                  | 5,403   |
| 83期(2013年11月20日) | 10,430 | 12  | 0.1  | 351.430    | 0.1  | 96.1   | 1.2    | —                  | 6,605   |
| 84期(2013年12月20日) | 10,405 | 12  | △0.1 | 351.121    | △0.1 | 97.1   | 3.5    | —                  | 8,216   |
| 85期(2014年1月20日)  | 10,413 | 12  | 0.2  | 351.701    | 0.2  | 96.8   | 4.5    | —                  | 8,547   |
| 86期(2014年2月20日)  | 10,453 | 11  | 0.5  | 353.351    | 0.5  | 95.8   | 4.4    | —                  | 11,655  |
| 87期(2014年3月20日)  | 10,450 | 11  | 0.1  | 353.644    | 0.1  | 96.3   | 4.2    | —                  | 13,426  |
| 88期(2014年4月21日)  | 10,436 | 11  | △0.0 | 353.579    | △0.0 | 96.7   | 4.1    | —                  | 14,911  |
| 89期(2014年5月20日)  | 10,437 | 11  | 0.1  | 354.058    | 0.1  | 95.1   | 5.1    | —                  | 16,615  |
| 90期(2014年6月20日)  | 10,442 | 11  | 0.2  | 354.632    | 0.2  | 97.0   | 4.0    | —                  | 20,804  |
| 91期(2014年7月22日)  | 10,467 | 10  | 0.3  | 355.822    | 0.3  | 95.8   | 5.2    | —                  | 26,912  |
| 92期(2014年8月20日)  | 10,479 | 10  | 0.2  | 356.611    | 0.2  | 95.9   | 4.1    | —                  | 35,403  |
| 93期(2014年9月22日)  | 10,467 | 10  | △0.0 | 356.676    | 0.0  | 97.7   | 4.7    | —                  | 43,340  |
| 94期(2014年10月20日) | 10,491 | 15  | 0.4  | 358.025    | 0.4  | 97.8   | 5.0    | —                  | 53,979  |
| 95期(2014年11月20日) | 10,532 | 15  | 0.5  | 360.321    | 0.6  | 94.7   | 3.7    | —                  | 67,956  |
| 96期(2014年12月22日) | 10,623 | 14  | 1.0  | 364.072    | 1.0  | 94.5   | 3.3    | —                  | 85,302  |
| 97期(2015年1月20日)  | 10,742 | 19  | 1.3  | 368.297    | 1.2  | 93.1   | 3.0    | —                  | 99,651  |
| 98期(2015年2月20日)  | 10,515 | 19  | △1.9 | 361.744    | △1.8 | 95.9   | 3.9    | —                  | 115,287 |

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。

\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「新株予約権付社債(転換社債)組入比率」は実質比率を記載しております。

\* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

NOMURA-BPI総合は、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債券の市場全体の動向を表す投資収益指数です。  
 ※NOMURA-BPIは、野村証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証券株式会社に帰属しております。また、野村証券株式会社は、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。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決算期  | 年 月 日                | 基準 価 額      |        | ベンチマーク               |        | 債券<br>組入比率 | 債券<br>先物比率 | 新株予約権付社債<br>(転換社債)<br>組入比率 |
|------|----------------------|-------------|--------|----------------------|--------|------------|------------|----------------------------|
|      |                      | 騰 落 率       | 騰 落 率  | NOMURA-BPI<br>総<br>合 | 騰 落 率  |            |            |                            |
| 第93期 | (期 首)<br>2014年8月20日  | 円<br>10,479 | %<br>— | 356.611              | %<br>— | %<br>95.9  | %<br>4.1   | %<br>—                     |
|      | 8月末                  | 10,495      | 0.2    | 357.147              | 0.2    | 96.3       | 3.5        | —                          |
|      | (期 末)<br>2014年9月22日  | 10,477      | △0.0   | 356.676              | 0.0    | 97.7       | 4.7        | —                          |
| 第94期 | (期 首)<br>2014年9月22日  | 10,467      | —      | 356.676              | —      | 97.7       | 4.7        | —                          |
|      | 9月末                  | 10,487      | 0.2    | 357.407              | 0.2    | 97.4       | 5.0        | —                          |
|      | (期 末)<br>2014年10月20日 | 10,506      | 0.4    | 358.025              | 0.4    | 97.8       | 5.0        | —                          |
| 第95期 | (期 首)<br>2014年10月20日 | 10,491      | —      | 358.025              | —      | 97.8       | 5.0        | —                          |
|      | 10月末                 | 10,519      | 0.3    | 359.078              | 0.3    | 97.4       | 4.8        | —                          |
|      | (期 末)<br>2014年11月20日 | 10,547      | 0.5    | 360.321              | 0.6    | 94.7       | 3.7        | —                          |
| 第96期 | (期 首)<br>2014年11月20日 | 10,532      | —      | 360.321              | —      | 94.7       | 3.7        | —                          |
|      | 11月末                 | 10,559      | 0.3    | 361.193              | 0.2    | 94.8       | 3.6        | —                          |
|      | (期 末)<br>2014年12月22日 | 10,637      | 1.0    | 364.072              | 1.0    | 94.5       | 3.3        | —                          |
| 第97期 | (期 首)<br>2014年12月22日 | 10,623      | —      | 364.072              | —      | 94.5       | 3.3        | —                          |
|      | 12月末                 | 10,651      | 0.3    | 364.960              | 0.2    | 94.1       | 3.2        | —                          |
|      | (期 末)<br>2015年1月20日  | 10,761      | 1.3    | 368.297              | 1.2    | 93.1       | 3.0        | —                          |
| 第98期 | (期 首)<br>2015年1月20日  | 10,742      | —      | 368.297              | —      | 93.1       | 3.0        | —                          |
|      | 1月末                  | 10,638      | △1.0   | 365.066              | △0.9   | 94.3       | 2.9        | —                          |
|      | (期 末)<br>2015年2月20日  | 10,534      | △1.9   | 361.744              | △1.8   | 95.9       | 3.9        | —                          |

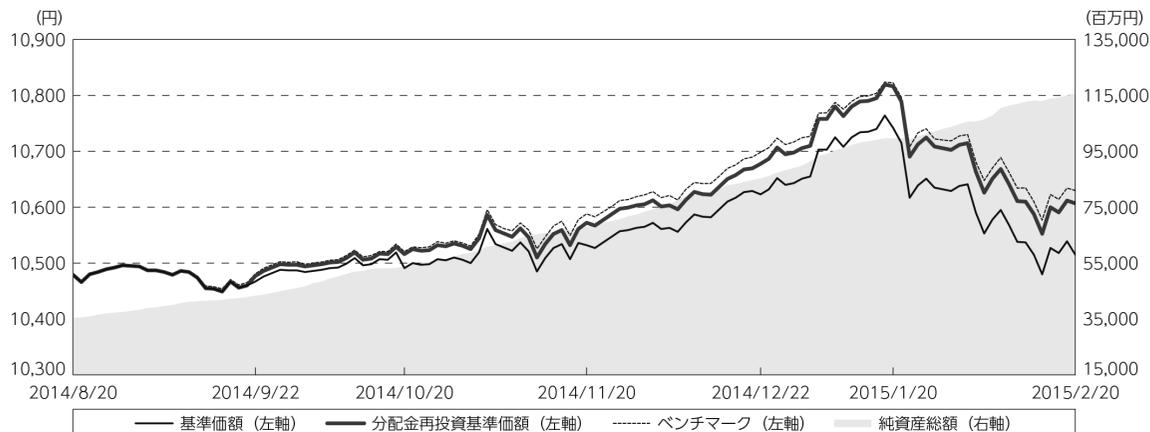
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「新株予約権付社債(転換社債)組入比率」は実質比率を記載しております。

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○作成期間中の基準価額等の推移



第93期首：10,479円

第98期末：10,515円 (既払分配金 (税込み) : 92円)

騰落率： 1.2% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金 (税込み) を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首 (2014年8月20日) の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) ベンチマークはNOMURA-BPI総合です。ベンチマークは、作成期首 (2014年8月20日) の値が基準価額と同一となるように計算しております。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、第93期期首10,479円から第98期期末には10,515円となりました。この間、分配金として1万口当たり計92円をお支払いしていますので、分配金を考慮した値上がりは128円となりました。

上昇要因：・日銀の国債買い入れオペレーションの効果が浸透したことや、海外利回りの低下に連れる形で国内債券利回りが低下 (価格は上昇) したこと  
 ・保有する債券から金利収入を得たこと

下落要因：・1月下旬以降に、日銀の追加緩和見送りをきっかけとして債券利回りが上昇 (価格は下落) したこと

## ○投資環境

当作成期の10年国債利回りは0.5%程度でスタートしました。9月には、米国FRB（連邦準備制度理事会）による金融引き締め観測が高まったことや外国為替市場において急速に円安が進行したことから一時的に利回り上昇する局面もありましたが、世界的な金融緩和環境の長期化観測が根強く残るなかで利回りは低下基調に転じました。10月末には日銀が追加金融緩和を導入し、国債買い入れペースの拡大と買い入れ年限の長期化が決定されたことから一段と利回り低下基調が強まりました。その後も、ECB（欧州中央銀行）による国債買い入れを中心とした追加金融緩和期待の高まりや、原油価格急落に伴う世界的な期待インフレ率の低下により大幅に利回り低下が進みました。しかし1月には、日銀が物価見通しを引き下げたにもかかわらず追加緩和が実施されなかったことをきっかけとして、それまでの利回り低下の反動からやや大きく利回りが上昇に転じました。その結果、当作成期末の10年国債利回りは0.4%程度となりました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [野村ファンドラップ日本債券]

親投資信託である[ノムラ日本債券オープン マザーファンド] 受益証券の組み入れを高位に維持しました。

### [ノムラ日本債券オープン マザーファンド]

#### ○デュレーション

当作成期首はベンチマーク対比でやや長めのデュレーションとしていました。当作成期中、日銀の追加緩和実施により一段と利回りが低下すると判断しデュレーションの長期化幅を拡大しました。

#### ○現物債券ポートフォリオの推移

##### <残存年数別構成>

当作成期首はベンチマーク対比で超長期債の組み入れを多めとしていました。当作成期中、イールドカーブの割安割高分析に基づいて、長期・超長期債のウェイトを機動的に調整しました。当作成期末には長期債中心のポートフォリオとしています。

##### <種別構成>

信用市場の安定推移を見込み、事業債・金融債をオーバーウェイト（ベンチマーク対比で多めの組み入れ）としました。当作成期中、信用力の安定が見込まれる金融債の組み入れ比率を引き上げました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

第93期から第98期の期間で比較すると、基準価額の騰落率※は+1.2%となり、ベンチマークであるNOMURA-BPI総合の騰落率+1.4%を0.2ポイント下回りました。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

### 【主な差異要因】

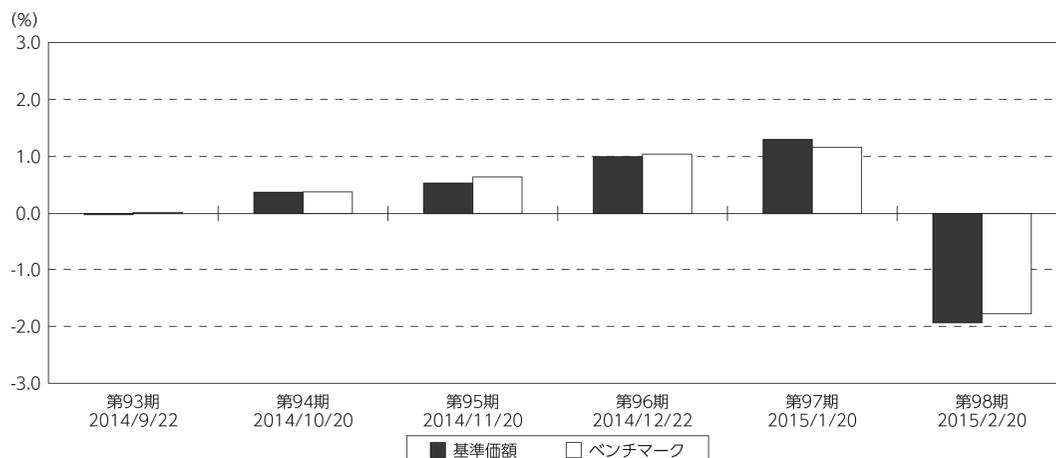
(プラス要因)

- ・金利の低下局面において、デュレーションをベンチマーク対比で長めとしていたこと

(マイナス要因)

- ・原油価格が大幅に下落するなか、組み入れていた物価連動国債の価格が下落したこと
- ・信託報酬等、ファンド運用に関わる諸コストを計上したこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) ベンチマークは、NOMURA-BPI総合です。

## ◎分配金

分配金につきましては基準価額水準等を勘案して、第93期は1万口当たり10円、第94期～第95期は1万口当たり15円、第96期は1万口当たり14円、第97期～第98期は1万口当たり19円とさせていただきます。

なお留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

## ◎分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

| 項 目       | 第93期                      | 第94期                       | 第95期                        | 第96期                        | 第97期                       | 第98期                      |
|-----------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|
|           | 2014年8月21日～<br>2014年9月22日 | 2014年9月23日～<br>2014年10月20日 | 2014年10月21日～<br>2014年11月20日 | 2014年11月21日～<br>2014年12月22日 | 2014年12月23日～<br>2015年1月20日 | 2015年1月21日～<br>2015年2月20日 |
| 当期分配金     | 10                        | 15                         | 15                          | 14                          | 19                         | 19                        |
| (対基準価額比率) | 0.095%                    | 0.143%                     | 0.142%                      | 0.132%                      | 0.177%                     | 0.180%                    |
| 当期の収益     | 5                         | 15                         | 15                          | 14                          | 19                         | 4                         |
| 当期の収益以外   | 4                         | —                          | —                           | —                           | —                          | 14                        |
| 翌期繰越分配対象額 | 740                       | 753                        | 790                         | 874                         | 986                        | 972                       |

(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。  
(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## ◎今後の運用方針

### [ノムラ日本債券オープン マザーファンド]

○国内景気は、堅調な企業業績を背景とした雇用・所得環境の改善や、原油価格下落による家計の実質購買力の改善をもとに個人消費が持ち直していく事で、緩やかに回復していくと考えています。国内金利については、日銀が2%の物価目標達成に向けて巨額の国債購入を継続することにより、低水準での推移が継続すると予想しています。

○引き続き信託財産の成長を目標とし積極的な運用を行います。公社債への投資にあたっては、マクロ経済分析、投資環境等のファンダメンタルズ分析およびマーケット分析を行うと共に、セクター分析や個別発行体の信用リスク分析等に基づき、デュレーション、公社債のセクター(種別・格付別)配分、個別銘柄選択等をアクティブに決定・変更し、収益の獲得を目指します。

### [野村ファンドラップ日本債券]

主要投資対象である[ノムラ日本債券オープン マザーファンド]の組み入れを高位に維持して、基準価額の向上に努めます。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年 8 月 21 日～2015年 2 月 20 日)

| 項 目                     | 第93期～第98期 |            | 項 目 の 概 要  |
|-------------------------|-----------|------------|--|
|                         | 金 額       | 比 率        |  |
| (a) 信 託 報 酬             | 円<br>20   | %<br>0.191 | (a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率   |
| ( 投 信 会 社 )             | (14)      | (0.137)    | 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                                 |
| ( 販 売 会 社 )             | ( 3 )     | (0.027)    | 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                               |
| ( 受 託 会 社 )             | ( 3 )     | (0.027)    | 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  |
| (b) 売 買 委 託 手 数 料       | 0         | 0.000      | (b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数<br>※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| ( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )     | ( 0 )     | (0.000)    |  |
| (c) そ の 他 費 用           | 0         | 0.001      | (c) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数  |
| ( 監 査 費 用 )             | ( 0 )     | (0.001)    | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用  |
| 合 計                     | 20        | 0.192      |  |
| 作成期間の平均基準価額は、10,558円です。 |           |            |  |

\* 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

\* 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## ○ 売買及び取引の状況

(2014年 8 月 21 日～2015年 2 月 20 日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘 柄                 | 第93期～第98期        |                  |              |              |
|---------------------|------------------|------------------|--------------|--------------|
|                     | 設 定              |                  | 解 約          |              |
|                     | 口 数              | 金 額              | 口 数          | 金 額          |
| ノムラ日本債券オープン マザーファンド | 千口<br>59,543,908 | 千円<br>79,198,000 | 千口<br>10,570 | 千円<br>14,000 |

\* 単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2014年8月21日～2015年2月20日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;野村ファンドラップ日本債券&gt;

該当事項はございません。

&lt;ノムラ日本債券オープン マザーファンド&gt;

| 区 分    | 第93期～第98期      |                    |               |               |                    |               |
|--------|----------------|--------------------|---------------|---------------|--------------------|---------------|
|        | 買付額等<br>A      | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C     | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
| 公社債    | 百万円<br>149,246 | 百万円<br>20,259      | %<br>13.6     | 百万円<br>76,074 | 百万円<br>6,300       | %<br>8.3      |
| 債券先物取引 | 11,872         | 11,872             | 100.0         | 9,104         | 9,104              | 100.0         |

平均保有割合 60.2%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

## 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

| 項 目              | 第93期～第98期 |
|------------------|-----------|
| 売買委託手数料総額 (A)    | 87千円      |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 87千円      |
| (B) / (A)        | 100.0%    |

\* 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

## ○特定資産の価格等の調査

ノムラ日本債券オープン マザーファンドにおいて行った取引のうち、投資信託及び投資法人に関する法律により価格等の調査が必要とされた資産の取引については、新日本有限責任監査法人へその調査を委託しました。対象期間中（平成26年8月14日～平成27年2月13日）に該当した取引は、信託受益権の取引が1件あり、当該取引については当該監査法人からの調査報告書を受領しました。

なお、信託受益権の取引については、取引の相手方の名称、銘柄、数量、約定数値、その他当該信託受益権の内容に関することについて調査を委託しました。

## ○組入資産の明細

(2015年2月20日現在)

## 親投資信託残高

| 銘柄                  | 第92期末            | 第98期末            |                   |
|---------------------|------------------|------------------|-------------------|
|                     | 口数               | 口数               | 評価額               |
| ノムラ日本債券オープン マザーファンド | 千口<br>26,910,586 | 千口<br>86,443,924 | 千円<br>115,091,440 |

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2015年2月20日現在)

| 項目                  | 第98期末             |           |
|---------------------|-------------------|-----------|
|                     | 評価額               | 比率        |
| ノムラ日本債券オープン マザーファンド | 千円<br>115,091,440 | %<br>99.6 |
| コール・ローン等、その他        | 452,693           | 0.4       |
| 投資信託財産総額            | 115,544,133       | 100.0     |

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項目                       | 第93期末           | 第94期末           | 第95期末           | 第96期末           | 第97期末           | 第98期末            |
|--------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|
|                          | 2014年9月22日現在    | 2014年10月20日現在   | 2014年11月20日現在   | 2014年12月22日現在   | 2015年1月20日現在    | 2015年2月20日現在     |
|                          | 円               | 円               | 円               | 円               | 円               | 円                |
| (A) 資産                   | 43,419,145,791  | 54,108,428,394  | 68,136,606,198  | 85,480,465,368  | 99,930,325,551  | 115,544,133,930  |
| コール・ローン等                 | 156,325,175     | 225,018,659     | 338,742,656     | 339,865,775     | 300,485,195     | 452,692,460      |
| ノムラ日本債券オープン マザーファンド(評価額) | 43,262,820,330  | 53,883,409,314  | 67,797,862,940  | 85,140,598,968  | 99,629,839,769  | 115,091,440,601  |
| 未収利息                     | 286             | 421             | 602             | 625             | 587             | 869              |
| (B) 負債                   | 78,726,217      | 129,126,241     | 180,282,274     | 177,700,641     | 278,598,097     | 257,000,944      |
| 未払収益分配金                  | 41,406,751      | 77,180,693      | 96,783,750      | 112,417,918     | 176,260,889     | 208,315,602      |
| 未払解約金                    | 23,747,003      | 37,662,511      | 63,824,766      | 39,932,690      | 74,353,782      | 14,059,490       |
| 未払信託報酬                   | 13,495,358      | 14,201,891      | 19,561,986      | 25,206,008      | 27,824,437      | 34,429,123       |
| その他未払費用                  | 77,105          | 81,146          | 111,772         | 144,025         | 158,989         | 196,729          |
| (C) 純資産総額(A-B)           | 43,340,419,574  | 53,979,302,153  | 67,956,323,924  | 85,302,764,727  | 99,651,727,454  | 115,287,132,986  |
| 元本                       | 41,406,751,241  | 51,453,795,731  | 64,522,500,123  | 80,298,513,277  | 92,768,889,374  | 109,639,790,959  |
| 次期繰越損益金                  | 1,933,668,333   | 2,525,506,422   | 3,433,823,801   | 5,004,251,450   | 6,882,838,080   | 5,647,342,027    |
| (D) 受益権総口数               | 41,406,751,241口 | 51,453,795,731口 | 64,522,500,123口 | 80,298,513,277口 | 92,768,889,374口 | 109,639,790,959口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)          | 10,467円         | 10,491円         | 10,532円         | 10,623円         | 10,742円         | 10,515円          |

(注) 第93期首元本額33,785百万円、第93～第98期中追加設定元本額80,265百万円、第93～第98期中一部解約元本額4,410百万円、第98期末計算口数当たり純資産額10,515円。

## ○損益の状況

| 項 目              | 第93期                      | 第94期                       | 第95期                        | 第96期                        | 第97期                       | 第98期                      |
|------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|
|                  | 2014年8月21日～<br>2014年9月22日 | 2014年9月23日～<br>2014年10月20日 | 2014年10月21日～<br>2014年11月20日 | 2014年11月21日～<br>2014年12月22日 | 2014年12月23日～<br>2015年1月20日 | 2015年1月21日～<br>2015年2月20日 |
|                  | 円                         | 円                          | 円                           | 円                           | 円                          | 円                         |
| (A) 配当等収益        | 7,424                     | 6,517                      | 10,237                      | 14,750                      | 14,197                     | 21,225                    |
| 受取利息             | 7,424                     | 6,517                      | 10,237                      | 14,750                      | 14,197                     | 21,225                    |
| (B) 有価証券売買損益     | 4,791,317                 | 189,053,027                | 345,844,869                 | 802,173,634                 | 1,233,943,448              | △1,979,863,138            |
| 売買益              | 4,840,849                 | 189,588,971                | 349,457,301                 | 804,742,359                 | 1,237,240,801              | 18,342,774                |
| 売買損              | △ 49,532                  | △ 535,944                  | △ 3,612,432                 | △ 2,568,725                 | △ 3,297,353                | △1,998,205,912            |
| (C) 信託報酬等        | △ 13,572,463              | △ 14,283,037               | △ 19,673,758                | △ 25,350,033                | △ 27,983,426               | △ 34,625,852              |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 8,773,722               | 174,776,507                | 326,181,348                 | 776,838,351                 | 1,205,974,219              | △2,014,467,765            |
| (E) 前期繰越損益金      | 116,453,125               | 65,983,615                 | 161,498,256                 | 386,741,620                 | 1,044,605,840              | 2,044,120,422             |
| (F) 追加信託差損益金     | 1,867,395,681             | 2,361,926,993              | 3,042,927,947               | 3,953,089,397               | 4,808,518,910              | 5,826,004,972             |
| (配当等相当額)         | ( 2,963,198,486)          | ( 3,711,370,687)           | ( 4,703,989,923)            | ( 5,962,178,883)            | ( 7,068,404,092)           | ( 8,769,442,835)          |
| (売買損益相当額)        | (△1,095,802,805)          | (△1,349,443,694)           | (△1,661,061,976)            | (△2,009,089,486)            | (△2,259,885,182)           | (△2,943,437,863)          |
| (G) 計(D+E+F)     | 1,975,075,084             | 2,602,687,115              | 3,530,607,551               | 5,116,669,368               | 7,059,098,969              | 5,855,657,629             |
| (H) 収益分配金        | △ 41,406,751              | △ 77,180,693               | △ 96,783,750                | △ 112,417,918               | △ 176,260,889              | △ 208,315,602             |
| 次期繰越損益金(G+H)     | 1,933,668,333             | 2,525,506,422              | 3,433,823,801               | 5,004,251,450               | 6,882,838,080              | 5,647,342,027             |
| 追加信託差損益金         | 1,867,395,681             | 2,361,926,993              | 3,042,927,947               | 3,953,089,397               | 4,808,518,910              | 5,826,004,972             |
| (配当等相当額)         | ( 2,967,106,669)          | ( 3,716,113,406)           | ( 4,710,176,481)            | ( 5,970,894,383)            | ( 7,073,884,945)           | ( 8,777,229,817)          |
| (売買損益相当額)        | (△1,099,710,988)          | (△1,354,186,413)           | (△1,667,248,534)            | (△2,017,804,986)            | (△2,265,366,035)           | (△2,951,224,845)          |
| 分配準備積立金          | 97,434,214                | 163,579,429                | 390,895,854                 | 1,051,162,053               | 2,074,319,170              | 1,880,768,626             |
| 繰越損益金            | △ 31,161,562              | -                          | -                           | -                           | -                          | △2,059,431,571            |

\* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

\* 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

\* 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 分配金の計算過程(2014年8月21日～2015年2月20日)は以下の通りです。

| 項 目                          | 第93期                      | 第94期                       | 第95期                        | 第96期                        | 第97期                       | 第98期                      |
|------------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|
|                              | 2014年8月21日～<br>2014年9月22日 | 2014年9月23日～<br>2014年10月20日 | 2014年10月21日～<br>2014年11月20日 | 2014年11月21日～<br>2014年12月22日 | 2014年12月23日～<br>2015年1月20日 | 2015年1月21日～<br>2015年2月20日 |
| a. 配当等収益(経費控除後)              | 22,387,840円               | 34,495,265円                | 48,630,514円                 | 61,247,460円                 | 64,456,847円                | 44,963,806円               |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後) | 0円                        | 109,329,315円               | 277,550,834円                | 715,590,891円                | 1,141,517,372円             | 0円                        |
| c. 信託約款に定める収益調整金             | 2,967,106,669円            | 3,716,113,406円             | 4,710,176,481円              | 5,970,894,383円              | 7,073,884,945円             | 8,777,229,817円            |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金           | 116,453,125円              | 96,935,542円                | 161,498,256円                | 386,741,620円                | 1,044,605,840円             | 2,044,120,422円            |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d)           | 3,105,947,634円            | 3,956,873,528円             | 5,197,856,085円              | 7,134,474,354円              | 9,324,465,004円             | 10,866,314,045円           |
| f. 分配対象収益(1万円当たり)            | 750円                      | 768円                       | 805円                        | 888円                        | 1,005円                     | 991円                      |
| g. 分配金                       | 41,406,751円               | 77,180,693円                | 96,783,750円                 | 112,417,918円                | 176,260,889円               | 208,315,602円              |
| h. 分配金(1万円当たり)               | 10円                       | 15円                        | 15円                         | 14円                         | 19円                        | 19円                       |

## ○分配金のお知らせ

|                  | 第93期 | 第94期 | 第95期 | 第96期 | 第97期 | 第98期 |
|------------------|------|------|------|------|------|------|
| 1 万口当たり分配金 (税込み) | 10円  | 15円  | 15円  | 14円  | 19円  | 19円  |

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金(特別分配金)となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金(特別分配金)となります。

## ○お知らせ

- ①受益権の取得の申込締め時間の規定を削除する所要の約款変更を行いました。  
 <変更適用日：2014年10月10日>
- ②運用報告書（全体版）について電磁的方法により提供する所要の約款変更を行いました。  
 <変更適用日：2014年12月1日>

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2015年2月20日現在)

## &lt;ノムラ日本債券オープン マザーファンド&gt;

下記は、ノムラ日本債券オープン マザーファンド全体(121,638,674千円)の内容です。

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区 分                 | 第98期末                        |                              |                |                    |                |                |                |
|---------------------|------------------------------|------------------------------|----------------|--------------------|----------------|----------------|----------------|
|                     | 額 面 金 額                      | 評 価 額                        | 組 入 比 率        | うちBB格以下<br>組 入 比 率 | 残存期間別組入比率      |                |                |
|                     |                              |                              |                |                    | 5年以上           | 2年以上           | 2年未満           |
|                     | 千円                           | 千円                           | %              | %                  | %              | %              | %              |
| 国債証券                | 95,150,000<br>( 2,600,000)   | 100,721,691<br>( 2,813,055)  | 62.2<br>( 1.7) | —<br>(—)           | 49.3<br>( 1.7) | 8.8<br>( —)    | 4.1<br>( —)    |
| 地方債証券               | 1,600,000<br>( 1,600,000)    | 1,646,027<br>( 1,646,027)    | 1.0<br>( 1.0)  | —<br>(—)           | 0.1<br>( 0.1)  | 0.4<br>( 0.4)  | 0.5<br>( 0.5)  |
| 特殊債券<br>(除く金融債)     | 9,950,772<br>( 9,950,772)    | 10,080,453<br>( 10,080,453)  | 6.2<br>( 6.2)  | —<br>(—)           | 1.7<br>( 1.7)  | 3.7<br>( 3.7)  | 0.7<br>( 0.7)  |
| 金融債券                | 11,200,000<br>( 11,200,000)  | 11,228,679<br>( 11,228,679)  | 6.9<br>( 6.9)  | —<br>(—)           | —<br>( —)      | 5.6<br>( 5.6)  | 1.4<br>( 1.4)  |
| 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | 30,850,000<br>( 30,850,000)  | 31,602,241<br>( 31,602,241)  | 19.5<br>(19.5) | —<br>(—)           | 7.8<br>( 7.8)  | 5.4<br>( 5.4)  | 6.3<br>( 6.3)  |
| 合 計                 | 148,750,772<br>( 56,200,772) | 155,279,092<br>( 57,370,456) | 96.0<br>(35.5) | —<br>(—)           | 59.0<br>(11.5) | 23.9<br>(15.1) | 13.0<br>( 8.9) |

\*( )内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*—印は組み入れなし。

\*評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

\*スタンダード・アンド・プアーズ、ムーディーズ・インベスターズ・サービス、格付投資情報センター(R&amp;I)、日本格付研究所(JCR)による格付けを採用しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄           | 柄             | 第98期末 |            |             |            |
|--------------|---------------|-------|------------|-------------|------------|
|              |               | 利 率   | 額 面 金 額    | 評 価 額       | 償 還 年 月 日  |
| <b>国債証券</b>  |               | %     | 千円         | 千円          |            |
| 国庫債券         | 利付(2年)第347回   | 0.1   | 3,000,000  | 3,004,050   | 2016/12/15 |
| 国庫債券         | 利付(2年)第348回   | 0.1   | 3,600,000  | 3,604,752   | 2017/1/15  |
| 国庫債券         | 利付(5年)第113回   | 0.3   | 1,300,000  | 1,310,764   | 2018/6/20  |
| 国庫債券         | 利付(5年)第115回   | 0.2   | 600,000    | 602,988     | 2018/9/20  |
| 国庫債券         | 利付(5年)第117回   | 0.2   | 1,700,000  | 1,708,262   | 2019/3/20  |
| 国庫債券         | 利付(5年)第118回   | 0.2   | 1,600,000  | 1,607,568   | 2019/6/20  |
| 国庫債券         | 利付(5年)第119回   | 0.1   | 2,600,000  | 2,601,118   | 2019/6/20  |
| 国庫債券         | 利付(5年)第122回   | 0.1   | 6,500,000  | 6,496,880   | 2019/12/20 |
| 国庫債券         | 利付(40年)第4回    | 2.2   | 150,000    | 177,060     | 2051/3/20  |
| 国庫債券         | 利付(10年)第324回  | 0.8   | 4,000,000  | 4,173,080   | 2022/6/20  |
| 国庫債券         | 利付(10年)第325回  | 0.8   | 4,000,000  | 4,172,720   | 2022/9/20  |
| 国庫債券         | 利付(10年)第326回  | 0.7   | 9,000,000  | 9,317,700   | 2022/12/20 |
| 国庫債券         | 利付(10年)第328回  | 0.6   | 1,800,000  | 1,848,348   | 2023/3/20  |
| 国庫債券         | 利付(10年)第330回  | 0.8   | 2,000,000  | 2,084,420   | 2023/9/20  |
| 国庫債券         | 利付(10年)第332回  | 0.6   | 300,000    | 307,335     | 2023/12/20 |
| 国庫債券         | 利付(10年)第334回  | 0.6   | 4,000,000  | 4,090,200   | 2024/6/20  |
| 国庫債券         | 利付(10年)第336回  | 0.5   | 7,800,000  | 7,888,530   | 2024/12/20 |
| 国庫債券         | 利付(30年)第15回   | 2.5   | 100,000    | 122,794     | 2034/6/20  |
| 国庫債券         | 利付(30年)第20回   | 2.5   | 200,000    | 245,526     | 2035/9/20  |
| 国庫債券         | 利付(30年)第24回   | 2.5   | 600,000    | 736,806     | 2036/9/20  |
| 国庫債券         | 利付(30年)第29回   | 2.4   | 1,550,000  | 1,883,079   | 2038/9/20  |
| 国庫債券         | 利付(30年)第35回   | 2.0   | 1,900,000  | 2,158,381   | 2041/9/20  |
| 国庫債券         | 利付(30年)第36回   | 2.0   | 2,600,000  | 2,955,498   | 2042/3/20  |
| 国庫債券         | 利付(30年)第40回   | 1.8   | 1,200,000  | 1,304,604   | 2043/9/20  |
| 国庫債券         | 利付(30年)第41回   | 1.7   | 1,250,000  | 1,328,362   | 2043/12/20 |
| 国庫債券         | 利付(30年)第43回   | 1.7   | 2,200,000  | 2,334,750   | 2044/6/20  |
| 国庫債券         | 利付(20年)第59回   | 1.7   | 300,000    | 333,744     | 2022/12/20 |
| 国庫債券         | 利付(20年)第88回   | 2.3   | 700,000    | 839,461     | 2026/6/20  |
| 国庫債券         | 利付(20年)第117回  | 2.1   | 500,000    | 590,570     | 2030/3/20  |
| 国庫債券         | 利付(20年)第120回  | 1.6   | 2,000,000  | 2,218,320   | 2030/6/20  |
| 国庫債券         | 利付(20年)第123回  | 2.1   | 2,000,000  | 2,360,120   | 2030/12/20 |
| 国庫債券         | 利付(20年)第128回  | 1.9   | 700,000    | 802,452     | 2031/6/20  |
| 国庫債券         | 利付(20年)第130回  | 1.8   | 3,200,000  | 3,615,264   | 2031/9/20  |
| 国庫債券         | 利付(20年)第133回  | 1.8   | 1,000,000  | 1,128,170   | 2031/12/20 |
| 国庫債券         | 利付(20年)第138回  | 1.5   | 1,500,000  | 1,614,285   | 2032/6/20  |
| 国庫債券         | 利付(20年)第140回  | 1.7   | 3,200,000  | 3,540,032   | 2032/9/20  |
| 国庫債券         | 利付(20年)第141回  | 1.7   | 1,600,000  | 1,765,376   | 2032/12/20 |
| 国庫債券         | 利付(20年)第143回  | 1.6   | 900,000    | 975,906     | 2033/3/20  |
| 国庫債券         | 利付(20年)第145回  | 1.7   | 1,700,000  | 1,868,317   | 2033/6/20  |
| 国庫債券         | 利付(20年)第147回  | 1.6   | 2,800,000  | 3,015,908   | 2033/12/20 |
| 国庫債券         | 利付(20年)第149回  | 1.5   | 4,900,000  | 5,175,135   | 2034/6/20  |
| 国庫債券         | 物価連動(10年)第18回 | 0.1   | 2,600,000  | 2,813,055   | 2024/3/10  |
| 小            | 計             |       | 95,150,000 | 100,721,691 |            |
| <b>地方債証券</b> |               |       |            |             |            |
| 北海道          | 公募平成22年度第5回   | 0.44  | 200,000    | 200,281     | 2015/7/30  |
| 愛知県          | 公募平成22年度第4回   | 2.072 | 200,000    | 233,116     | 2030/6/14  |
| 埼玉県          | 公募平成17年度第6回   | 1.6   | 200,000    | 202,392     | 2015/11/25 |

| 銘柄                   | 柄           | 第98期末 |           |            |            |
|----------------------|-------------|-------|-----------|------------|------------|
|                      |             | 利率    | 額面金額      | 評価額        | 償還年月日      |
| <b>地方債証券</b>         |             | %     | 千円        | 千円         |            |
| 新潟県                  | 公募平成17年度第1回 | 1.3   | 400,000   | 402,080    | 2015/7/29  |
| 神戸市                  | 公募平成25年度第4回 | 0.312 | 500,000   | 503,415    | 2018/8/16  |
| 千葉市                  | 公募平成19年度第2回 | 1.87  | 100,000   | 104,743    | 2017/10/26 |
| 小                    | 計           |       | 1,600,000 | 1,646,027  |            |
| <b>特殊債券(除く金融債)</b>   |             |       |           |            |            |
| 日本政策金融公庫債券           | 政府保証第27回    | 0.372 | 300,000   | 303,174    | 2019/8/19  |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券    | 政府保証債第89回   | 1.3   | 200,000   | 210,620    | 2019/9/30  |
| 日本政策投資銀行債券           | 財投機関債第11回   | 1.83  | 200,000   | 211,928    | 2018/9/20  |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券    | 財投機関債第15回   | 2.05  | 200,000   | 206,056    | 2016/9/20  |
| 地方公共団体金融機構債券         | 20年第7回      | 2.202 | 200,000   | 234,934    | 2030/4/26  |
| 首都高速道路社債             | 第10回        | 0.336 | 400,000   | 402,012    | 2017/9/20  |
| 首都高速道路社債             | 第12回        | 0.293 | 200,000   | 200,858    | 2018/12/20 |
| 首都高速道路社債             | 第13回        | 0.223 | 400,000   | 400,144    | 2019/9/20  |
| 阪神高速道路               | 第10回        | 0.34  | 200,000   | 201,208    | 2018/9/20  |
| 阪神高速道路               | 第12回        | 0.17  | 1,000,000 | 999,620    | 2018/12/20 |
| 阪神高速道路債券             | 財投機関債第6回    | 1.48  | 300,000   | 300,317    | 2015/3/20  |
| 住宅金融支援機構債券           | 財投機関債第21回   | 1.92  | 100,000   | 106,284    | 2018/9/20  |
| 東日本高速道路              | 第21回        | 0.58  | 100,000   | 101,373    | 2018/6/20  |
| 東日本高速道路              | 第22回        | 0.401 | 400,000   | 403,124    | 2018/6/20  |
| 東日本高速道路              | 第23回        | 0.381 | 400,000   | 403,000    | 2018/9/20  |
| 東日本高速道路              | 第26回        | 0.305 | 100,000   | 100,429    | 2019/6/20  |
| 東日本高速道路              | 第27回        | 0.248 | 200,000   | 200,368    | 2019/6/20  |
| 東日本高速道路              | 第29回        | 0.18  | 500,000   | 499,120    | 2020/3/19  |
| 中日本高速道路債券            | 財投機関債第5回    | 1.86  | 200,000   | 212,066    | 2018/9/20  |
| 中日本高速道路社債            | 第38回        | 0.677 | 200,000   | 203,886    | 2019/2/28  |
| 中日本高速道路社債            | 第43回        | 0.362 | 100,000   | 100,570    | 2017/9/20  |
| 中日本高速道路社債            | 第53回        | 0.222 | 500,000   | 500,950    | 2017/6/20  |
| 中日本高速道路社債            | 第57回        | 0.294 | 800,000   | 803,200    | 2019/3/20  |
| 西日本高速道路              | 第14回        | 0.277 | 200,000   | 200,022    | 2015/3/20  |
| 西日本高速道路              | 第16回        | 0.246 | 200,000   | 200,136    | 2015/9/18  |
| 西日本高速道路              | 第17回        | 0.196 | 300,000   | 300,240    | 2015/12/18 |
| 貸付債権担保第78回住宅金融支援機構債券 |             | 1.08  | 93,622    | 95,918     | 2048/11/10 |
| 貸付債権担保第79回住宅金融支援機構債券 |             | 1.07  | 94,592    | 96,749     | 2048/12/10 |
| 貸付債権担保第80回住宅金融支援機構債券 |             | 1.07  | 190,464   | 194,939    | 2049/1/10  |
| 貸付債権担保第81回住宅金融支援機構債券 |             | 1.07  | 190,866   | 195,318    | 2049/2/10  |
| 貸付債権担保第82回住宅金融支援機構債券 |             | 1.0   | 191,944   | 195,404    | 2049/3/10  |
| 貸付債権担保第87回住宅金融支援機構債券 |             | 0.96  | 293,892   | 297,856    | 2049/8/10  |
| 貸付債権担保第88回住宅金融支援機構債券 |             | 0.93  | 295,392   | 298,623    | 2049/9/10  |
| 貸付債権担保第94回住宅金融支援機構債券 |             | 0.8   | 700,000   | 700,000    | 2050/3/10  |
| 小                    | 計           |       | 9,950,772 | 10,080,453 |            |
| <b>金融債券</b>          |             |       |           |            |            |
| 商工債券                 | 利付第731回い号   | 0.7   | 300,000   | 301,980    | 2016/4/27  |
| 商工債券                 | 利付第732回い号   | 0.6   | 300,000   | 301,719    | 2016/5/27  |
| 商工債券                 | 利付第745回い号   | 0.35  | 400,000   | 401,776    | 2017/6/27  |
| 商工債券                 | 利付第746回い号   | 0.3   | 100,000   | 100,338    | 2017/7/27  |
| 商工債券                 | 利付第750回い号   | 0.3   | 800,000   | 803,080    | 2017/11/27 |
| 農林債券                 | 利付第731回い号   | 0.75  | 300,000   | 302,049    | 2016/4/27  |
| 農林債券                 | 利付第751回い号   | 0.3   | 1,400,000 | 1,404,158  | 2017/12/27 |

| 銘柄                          | 柄 | 第98期末 |            |            |            |
|-----------------------------|---|-------|------------|------------|------------|
|                             |   | 利 率   | 額 面 金 額    | 評 価 額      | 償 還 年 月 日  |
| <b>金融債券</b>                 |   | %     | 千円         | 千円         |            |
| 農林債券 利付第756回い号              |   | 0.3   | 600,000    | 601,746    | 2018/5/25  |
| 農林債券 利付第760回い号              |   | 0.4   | 300,000    | 301,926    | 2018/9/27  |
| しんきん中金債券 利付第271回            |   | 0.35  | 1,000,000  | 1,004,670  | 2017/6/27  |
| しんきん中金債券 利付第282回            |   | 0.3   | 800,000    | 803,368    | 2018/5/25  |
| 商工債券 利付(3年)第165回            |   | 0.2   | 1,200,000  | 1,200,996  | 2016/10/27 |
| 商工債券 利付(3年)第171回            |   | 0.2   | 1,200,000  | 1,201,164  | 2017/4/27  |
| 商工債券 利付(3年)第173回            |   | 0.2   | 1,000,000  | 1,000,930  | 2017/6/27  |
| あおぞら債券 利付(3年)第66回           |   | 0.4   | 100,000    | 100,221    | 2016/9/9   |
| あおぞら債券 利付(3年)第70回           |   | 0.23  | 1,400,000  | 1,398,558  | 2017/9/8   |
| 小 計                         |   |       | 11,200,000 | 11,228,679 |            |
| <b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>      |   |       |            |            |            |
| 中部電力 第495回                  |   | 0.638 | 200,000    | 201,224    | 2016/6/24  |
| 中部電力 第500回                  |   | 0.875 | 100,000    | 102,098    | 2024/5/24  |
| 中国電力 第355回                  |   | 1.52  | 100,000    | 101,994    | 2016/8/25  |
| 中国電力 第381回                  |   | 0.953 | 300,000    | 308,406    | 2024/4/25  |
| 東北電力 第458回                  |   | 0.544 | 100,000    | 100,316    | 2016/1/25  |
| 東北電力 第473回                  |   | 0.597 | 300,000    | 303,381    | 2021/4/23  |
| 北海道電力 第311回                 |   | 0.617 | 400,000    | 401,508    | 2016/3/25  |
| 北海道電力 第320回                 |   | 0.585 | 100,000    | 100,297    | 2021/12/24 |
| 北海道電力 第321回                 |   | 0.886 | 100,000    | 100,465    | 2024/12/25 |
| 五洋建設 第3回社債間限定同順位特約付         |   | 0.68  | 100,000    | 100,432    | 2021/7/30  |
| 森永製菓 第14回社債間限定同順位特約付        |   | 0.445 | 100,000    | 100,512    | 2017/12/6  |
| ヒューリック 第3回社債間限定同順位特約付       |   | 0.8   | 100,000    | 102,135    | 2020/4/24  |
| D I C 第36回社債間限定同順位特約付       |   | 0.53  | 200,000    | 199,594    | 2022/2/4   |
| 荒川化学工業 第2回社債間限定同順位特約付       |   | 0.28  | 100,000    | 100,052    | 2016/12/16 |
| 太平洋セメント 第21回社債間限定同順位特約付     |   | 0.76  | 100,000    | 100,277    | 2015/9/14  |
| 太平洋セメント 第23回社債間限定同順位特約付     |   | 0.79  | 100,000    | 101,689    | 2018/9/10  |
| 太平洋セメント 第25回社債間限定同順位特約付     |   | 0.63  | 300,000    | 301,035    | 2021/9/10  |
| 小森コーポレーション 第1回社債間限定同順位特約付   |   | 0.549 | 100,000    | 100,695    | 2018/12/13 |
| タダノ 第5回社債間限定同順位特約付          |   | 0.969 | 200,000    | 204,176    | 2024/6/12  |
| 富士通 第34回社債間限定同順位特約付         |   | 0.644 | 100,000    | 101,574    | 2020/10/16 |
| 富士通 第36回社債間限定同順位特約付         |   | 0.562 | 300,000    | 303,360    | 2021/6/11  |
| パナソニック 第11回社債間限定同順位特約付      |   | 1.081 | 100,000    | 102,647    | 2018/3/20  |
| 三井造船 第15回社債間限定同順位特約付        |   | 0.63  | 100,000    | 99,889     | 2019/12/12 |
| 日立造船 第23回社債間限定同順位特約付        |   | 0.47  | 100,000    | 100,088    | 2017/9/19  |
| 日本生命2010基金特定目的会社 第1回特定社債    |   | 0.88  | 400,000    | 401,259    | 2015/8/5   |
| 日本生命2012基金特定目的会社 第1回特定社債    |   | 0.87  | 400,000    | 407,164    | 2018/8/3   |
| 明治安田生命2014基金特定目的会社 第1回特定社債  |   | 0.51  | 400,000    | 401,420    | 2019/8/7   |
| 大日本スクリーン製造 第15回社債間限定同順位特約付  |   | 1.34  | 100,000    | 100,461    | 2016/9/26  |
| 阪和興業 第24回社債間限定同順位特約付        |   | 0.74  | 200,000    | 202,754    | 2018/6/14  |
| 阪和興業 第26回社債間限定同順位特約付        |   | 0.44  | 300,000    | 300,756    | 2019/9/20  |
| 丸井グループ 第26回社債間限定同順位特約付      |   | 0.562 | 300,000    | 302,607    | 2021/6/4   |
| 新生銀行 第1回社債間限定同順位特約付         |   | 0.326 | 100,000    | 100,012    | 2017/7/18  |
| 新生銀行 第2回社債間限定同順位特約付         |   | 0.367 | 100,000    | 99,826     | 2019/12/11 |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ 第1回劣後特約付  |   | 0.94  | 100,000    | 101,841    | 2024/6/26  |
| りそなホールディングス 第9回社債間限定同順位特約付  |   | 0.644 | 200,000    | 201,426    | 2016/9/20  |
| りそなホールディングス 第10回社債間限定同順位特約付 |   | 0.399 | 900,000    | 904,491    | 2017/12/13 |
| 三井住友トラスト・ホールディングス 第1回劣後特約付  |   | 0.857 | 100,000    | 100,725    | 2024/9/5   |

| 銘柄                   | 柄                 | 第98期末 |           |           |            |
|----------------------|-------------------|-------|-----------|-----------|------------|
|                      |                   | 利 率   | 額 面 金 額   | 評 価 額     | 償 還 年 月 日  |
| 普通社債券(含む投資法人債券)      |                   | %     | 千円        | 千円        |            |
| みずほコーポレート銀行          | 第24回特定社債間限定同順位特約付 | 0.595 | 500,000   | 501,977   | 2016/1/20  |
| みずほコーポレート銀行          | 第26回特定社債間限定同順位特約付 | 0.54  | 900,000   | 904,536   | 2016/7/20  |
| みずほコーポレート銀行          | 第27回特定社債間限定同順位特約付 | 0.515 | 500,000   | 502,720   | 2016/10/20 |
| みずほコーポレート銀行          | 第7回劣後特約付          | 2.5   | 200,000   | 217,966   | 2019/6/3   |
| 東京三菱銀行               | 第7回無担保社債(劣後特約付)   | 2.11  | 200,000   | 216,872   | 2019/12/20 |
| 三菱東京UFJ銀行            | 第9回無担保社債(劣後特約付)   | 2.01  | 200,000   | 217,766   | 2020/7/22  |
| 三菱東京UFJ銀行            | 第25回無担保社債(劣後特約付)  | 1.31  | 100,000   | 105,421   | 2020/11/12 |
| 三菱東京UFJ銀行            | 第28回無担保社債(劣後特約付)  | 1.56  | 1,000,000 | 1,070,470 | 2021/1/20  |
| 三菱東京UFJ銀行            | 第32回無担保社債(劣後特約付)  | 1.62  | 200,000   | 215,586   | 2021/6/9   |
| 三井住友フィナンシャルグループ      | 第1回劣後特約付          | 0.849 | 300,000   | 302,637   | 2024/9/12  |
| りそな銀行                | 第6回劣後特約付          | 2.084 | 200,000   | 216,572   | 2020/3/4   |
| りそな銀行                | 第7回劣後特約付          | 1.606 | 700,000   | 746,074   | 2020/9/28  |
| りそな銀行                | 第11回劣後特約付         | 1.78  | 300,000   | 327,063   | 2022/3/15  |
| 千葉銀行                 | 第1回劣後特約付          | 0.911 | 200,000   | 202,048   | 2024/8/29  |
| 三菱UFJ信託銀行            | 第6回劣後特約付          | 1.9   | 400,000   | 430,652   | 2020/3/2   |
| 三菱UFJ信託銀行            | 第7回劣後特約付          | 1.59  | 100,000   | 106,451   | 2020/6/8   |
| 三菱UFJ信託銀行            | 第9回劣後特約付          | 1.68  | 100,000   | 108,016   | 2021/4/28  |
| 住友信託銀行               | 第5回劣後特約付          | 2.25  | 100,000   | 102,334   | 2016/4/27  |
| 住友信託銀行               | 第12回劣後特約付         | 1.373 | 1,000,000 | 1,054,750 | 2020/11/11 |
| 三井住友信託銀行             | 第15回劣後特約付         | 1.62  | 600,000   | 647,904   | 2022/3/22  |
| みずほフィナンシャルグループ       | 第1回劣後特約付          | 0.95  | 1,300,000 | 1,317,641 | 2024/7/16  |
| みずほフィナンシャルグループ       | 第3回劣後特約付          | 0.81  | 500,000   | 498,570   | 2024/12/18 |
| 三井住友銀行               | 第10回劣後特約付         | 2.11  | 100,000   | 103,709   | 2017/2/16  |
| 三井住友銀行               | 第20回劣後特約付         | 2.21  | 1,500,000 | 1,623,675 | 2019/7/24  |
| みずほ銀行                | 第3回劣後特約付          | 2.04  | 100,000   | 108,766   | 2020/8/7   |
| 東京センチュリーリース          | 第5回社債間限定同順位特約付    | 0.337 | 100,000   | 100,219   | 2016/4/19  |
| ポケットカード              | 第16回社債間限定同順位特約付   | 0.76  | 100,000   | 100,842   | 2019/2/14  |
| ポケットカード              | 第17回社債間限定同順位特約付   | 0.62  | 100,000   | 100,190   | 2019/11/21 |
| アコム                  | 第61回特定社債間限定同順位特約付 | 2.62  | 100,000   | 100,100   | 2015/3/6   |
| アコム                  | 第62回特定社債間限定同順位特約付 | 1.07  | 1,700,000 | 1,713,345 | 2016/3/4   |
| アコム                  | 第63回特定社債間限定同順位特約付 | 0.99  | 100,000   | 101,454   | 2017/6/7   |
| ジャックス                | 第7回社債間限定同順位特約付    | 0.77  | 100,000   | 101,516   | 2018/6/20  |
| ジャックス                | 第8回社債間限定同順位特約付    | 1.13  | 100,000   | 103,514   | 2020/6/19  |
| ジャックス                | 第9回社債間限定同順位特約付    | 0.79  | 200,000   | 203,278   | 2021/1/22  |
| ジャックス                | 第11回社債間限定同順位特約付   | 0.342 | 500,000   | 499,485   | 2019/12/5  |
| ジャックス                | 第12回社債間限定同順位特約付   | 0.545 | 200,000   | 200,188   | 2021/12/3  |
| ジャックス                | 第13回社債間限定同順位特約付   | 0.644 | 200,000   | 200,000   | 2022/2/25  |
| アプラスフィナンシャル          | 第2回社債間限定同順位特約付    | 0.45  | 100,000   | 100,115   | 2017/9/29  |
| オリックス                | 第167回社債間限定同順位特約付  | 0.508 | 100,000   | 100,763   | 2018/3/7   |
| 三菱UFJリース             | 第22回社債間限定同順位特約付   | 0.235 | 100,000   | 100,084   | 2016/2/26  |
| 三菱UFJリース             | 第23回社債間限定同順位特約付   | 0.498 | 200,000   | 201,938   | 2018/6/19  |
| 第2回財政融資スタートラスト特定目的会社 | 第1回特定社債           | 1.98  | 500,000   | 525,265   | 2018/6/20  |
| 第1回財政融資スタートラスト特定目的会社 | 第1回特定社債           | 1.83  | 500,000   | 520,625   | 2020/2/20  |
| NECキャピタルソリューション      | 第4回社債間限定同順位特約付    | 0.69  | 100,000   | 101,046   | 2019/1/24  |
| 平和不動産                | 第18回社債間限定同順位特約付   | 0.99  | 100,000   | 100,903   | 2016/9/2   |
| 住友不動産                | 第90回社債間限定同順位特約付   | 0.426 | 400,000   | 402,408   | 2018/9/5   |
| 住友不動産                | 第95回社債間限定同順位特約付   | 0.987 | 200,000   | 203,746   | 2024/1/26  |
| 相鉄ホールディングス           | 第28回社債間限定同順位特約付   | 0.8   | 100,000   | 102,187   | 2020/4/24  |

| 銘                      | 柄                  | 第98期末 |             |             |            |
|------------------------|--------------------|-------|-------------|-------------|------------|
|                        |                    | 利 率   | 額 面 金 額     | 評 価 額       | 償 還 年 月 日  |
| 普通社債券(含む投資法人債券)        |                    | %     | 千円          | 千円          |            |
| 相鉄ホールディングス             | 第31回相模鉄道株式会社保証付    | 0.97  | 100,000     | 102,336     | 2024/4/22  |
| 東日本旅客鉄道                | 第53回社債間限定同順位特約付    | 2.35  | 100,000     | 119,600     | 2028/4/21  |
| 近畿日本鉄道                 | 第83回特定社債間限定同順位特約付  | 0.55  | 100,000     | 100,427     | 2019/6/13  |
| 近畿日本鉄道                 | 第90回特定社債間限定同順位特約付  | 0.62  | 200,000     | 200,000     | 2022/2/25  |
| 南海電気鉄道                 | 第38回社債間限定同順位特約付    | 0.41  | 200,000     | 200,540     | 2020/7/29  |
| センコー                   | 第6回社債間限定同順位特約付     | 0.5   | 100,000     | 100,325     | 2021/12/3  |
| KDDI                   | 第5回2号              | 3.2   | 150,000     | 159,883     | 2017/4/28  |
| ソフトバンク                 | 第30回社債間限定同順位特約付    | 3.35  | 1,000,000   | 1,001,690   | 2015/3/11  |
| ソフトバンク                 | 第32回社債間限定同順位特約付    | 1.67  | 1,000,000   | 1,003,500   | 2015/6/2   |
| ソフトバンク                 | 第34回社債間限定同順位特約付    | 1.1   | 100,000     | 100,464     | 2016/1/25  |
| ソフトバンク                 | 第42回社債間限定同順位特約付    | 1.467 | 300,000     | 303,918     | 2017/3/1   |
| ピー・ピー・シー・イー・エス・エー      | 第6回円貨社債            | 0.364 | 100,000     | 100,122     | 2017/7/10  |
| モルガン・スタンレー             | 第9回円貨社債            | 0.557 | 300,000     | 301,617     | 2018/5/22  |
| ルノー                    | 第13回円貨社債(2013)     | 1.92  | 700,000     | 703,409     | 2015/6/12  |
| ルノー                    | 第14回円貨社債(2013)     | 1.37  | 100,000     | 100,728     | 2015/11/27 |
| ルノー                    | 第15回円貨社債(2014)     | 1.09  | 500,000     | 503,670     | 2016/6/6   |
| パークレイズ・バンク・ピーエルシー      | 第6回円貨社債            | 0.328 | 300,000     | 300,318     | 2017/6/23  |
| ウエストバック・バンキング・コーポレーション | 第7回円貨社債            | 1.07  | 100,000     | 100,456     | 2015/9/3   |
| オーストラリア・ニュージーランド銀行     | 第6回円貨社債            | 0.98  | 200,000     | 201,478     | 2016/1/21  |
| ラボバンク・ネーデルランド          | 第17回円貨社債(2012)(コー) | 0.563 | 100,000     | 100,254     | 2015/11/2  |
| ラボバンク・ネーデルランド          | 第20回円貨社債(2013)(コー) | 0.487 | 300,000     | 300,981     | 2016/5/24  |
| ラボバンク・ネーデルランド          | 第22回円貨社債(2013)(コー) | 0.377 | 200,000     | 200,548     | 2016/12/19 |
| 小                      | 計                  |       | 30,850,000  | 31,602,241  |            |
| 合                      | 計                  |       | 148,750,772 | 155,279,092 |            |

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## (C) 信託受益権 銘柄別開示

| 銘 |                 | 柄         | 別   | 第98期末   |   |
|---|-----------------|-----------|-----|---------|---|
|   |                 |           |     | 評 価     | 額 |
| 国 |                 |           |     | 千円      |   |
|   | AURORAマスタートラスト  | シリーズ1403  | 受益権 | 140,095 |   |
| 内 | ALBIREOマスタートラスト | αシリーズ1412 | 受益権 | 100,084 |   |
|   | UTOPUREマスタートラスト | αシリーズ1502 | 受益権 | 100,000 |   |
|   |                 | 合         | 計   | 340,179 |   |

\* 単位未満は切り捨て。

## 先物取引の銘柄別期末残高

| 銘 |        |     | 柄     | 別     | 第98期末 |       |
|---|--------|-----|-------|-------|-------|-------|
|   |        |     |       |       | 買 建 額 | 売 建 額 |
| 国 |        |     |       | 百万円   |       |       |
| 内 | 債券先物取引 | 10年 | 国債標準物 | 6,335 | —     |       |

\* 単位未満は切り捨て。

\* —印は組み入れなし。

# ノムラ日本債券オープン マザーファンド

第13期(2014年8月27日決算)  
(計算期間：2013年8月28日～2014年8月27日)

## 《運用報告書》

受益者のみなさまへ

ノムラ日本債券オープン マザーファンドの第13期の運用状況をご報告申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |  |
|--------|--|
| 運用方針   | 公社債への投資にあたっては、マクロ経済分析、投資環境等のファンダメンタルズ分析およびマーケット分析等を行うと共に、セクター分析や個別発行体の信用リスク分析等に基づき、デュレーション、公社債のセクター(種別・格付別等)配分、個別銘柄選定等をアクティブに決定・変更し、収益の獲得を目指します。先物取引等も適宜活用します。 |
| 主な投資対象 | わが国の公社債を主要投資対象とします。  |
| 主な投資制限 | 株式への投資は行いません。<br>外貨建て資産への投資は行いません。<br>デリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。  |

**野村アセットマネジメント**

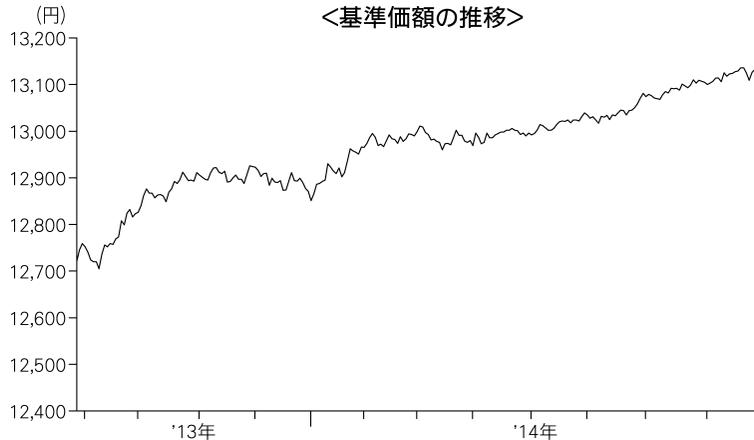
東京都中央区日本橋1-12-1

<http://www.nomura-am.co.jp/>

## ◎運用経過

### 1. 基準価額の推移

基準価額は、期初12,721円から期末には13,142円に421円の値上がりとなりました。

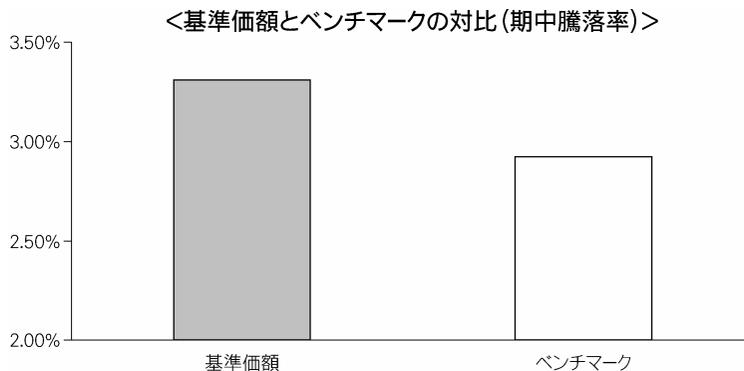


### ○主な変動要因

- 上昇要因：●日銀の国債買い入れオペレーションの効果が浸透したことや海外債券利回りが低下傾向となったことから、国内債券利回りが低下したこと(債券価格は上昇)
- 保有する債券から金利収入を得たこと

## ○ベンチマーク (NOMURA-BPI総合) との差異

今期の基準価額の騰落率は+3.3%となり、ベンチマークであるNOMURA-BPI総合の騰落率+2.9%を0.4ポイント上回りました。



### 【主な差異要因】

(プラス要因)

- ・債券利回りが低下する局面において、ベンチマークよりも長めのデュレーションとしていたこと
- ・長期・超長期債主導の金利低下局面において、同ゾーンの組み入れ比率を高めとしていたこと

NOMURA-BPI総合は、野村證券株式会社が公表する、国内で発行された公募利付債券の市場全体の動向を表す投資収益指数です。

\*NOMURA-BPI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。

## 2. ポートフォリオ

### ○デュレーション

期初はベンチマーク対比で長めのデュレーションとしていました。期を通じてベンチマーク対比で長めのデュレーションを維持しましたが、金利水準に応じてデュレーションの長期化幅を適宜調整しました。

### ○現物債券ポートフォリオの推移

#### <残存年数別構成>

期初はベンチマーク対比で長期債の組み入れを多めとしていました。期中、長期債及び超長期債の組入比率を機動的に調整しました。期末には超長期債の組み入れを多めとするポートフォリオとしました。

#### <種別構成>

主に事業債・円建外債のオーバーウェイト(ベンチマーク対比で多めの組み入れ)を継続しました。期中、銘柄選別を行った上で、信用力の方向性が安定的と判断する銘柄を中心に事業債等の組み入れを行いました。

## ◎今後の運用方針

### ○投資環境

国内金利については、日銀による国債購入を中心とした強力な金融緩和政策の効果により低水準での推移が継続する可能性が高いと考えます。なお、国内景気の回復に伴い企業の人手不足感が強まっており、賃金上昇の物価への影響には注意が必要と考えます。

### ○投資方針

引き続き信託財産の成長を目標として積極的な運用を行います。公社債への投資にあたっては、マクロ経済分析、投資環境等のファンダメンタルズ分析およびマーケット分析を行うと共に、セクター分析や個別発行体の信用リスク分析等に基づき、デュレーション、公社債のセクター(種別・格付別等)配分、個別銘柄選択等をアクティブに決定・変更し、収益の獲得を目指します。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ◎1万口当たりの費用の明細

| 項 目                             | 当 期       |
|---------------------------------|-----------|
| (a) 売 買 委 託 手 数 料<br>(先物・オプション) | 0円<br>(0) |
| 合 計                             | 0         |

\* (a) 売買委託手数料は、期中の金額を各月末現在の受益権口数の単純平均で除したものです。  
\* 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

## ◎期中の売買及び取引の状況(自2013年8月28日 至2014年8月27日)

## (1) 公社債

|                | 買付額        | 売付額                      |
|----------------|------------|--------------------------|
| 国 内            | 千円         | 千円                       |
| 国債証券           | 76,137,086 | 63,295,804               |
| 地方債証券          | —          | —<br>(200,000)           |
| 特殊債証券          | 5,007,236  | 1,774,910<br>(1,030,155) |
| 社債券(投資法人債券を含む) | 13,090,622 | 1,619,297<br>(625,502)   |

\*金額は受け渡し代金。(経過利子は含まれておりません。)

\*単位未満は切り捨て。

\* ( )内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

\*社債券(投資法人債券を含む)には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

## (2) 信託受益権

|     | 買付額     | 売付額 |
|-----|---------|-----|
| 国 内 | 千円      | 千円  |
|     | 200,000 | —   |

\*単位未満は切り捨て。

## (3) 先物取引の種類別取引状況

| 種 類 別  | 買 建    |        | 売 建   |       |
|--------|--------|--------|-------|-------|
|        | 新規買付額  | 決 済 額  | 新規売付額 | 決 済 額 |
| 国 内    | 百万円    | 百万円    | 百万円   | 百万円   |
| 債券先物取引 | 14,458 | 13,774 | —     | —     |

\*単位未満は切り捨て。

## ◎特定資産の価格等の調査

当ファンドにおいて行った取引のうち、投資信託及び投資法人に関する法律により価格等の調査が必要とされた資産の取引については、新日本有限責任監査法人へその調査を委託しました。対象期間中(平成26年3月18日～平成26年8月13日)に該当した取引は、信託受益権の取引が1件あり、当該取引については当該監査法人からの調査報告書を受領しました。

なお、信託受益権の取引については、取引の相手方の名称、銘柄、数量、約定数値、その他当該信託受益権の内容に関するることについて調査を委託しました。

## ◎組入資産の明細

### (1) 国内(邦貨建)公社債

| 区 分             | 期 首    |                  |           |        |       | 当 期          |              |        | 未                |           |        |       |
|-----------------|--------|------------------|-----------|--------|-------|--------------|--------------|--------|------------------|-----------|--------|-------|
|                 | 組入比率   | うちBBB格<br>以下組入比率 | 残存期間別組入比率 |        |       | 額面金額         | 評価額          | 組入比率   | うちBBB格<br>以下組入比率 | 残存期間別組入比率 |        |       |
|                 |        |                  | 5年以上      | 2年以上   | 2年未満  |              |              |        |                  | 5年以上      | 2年以上   | 2年未満  |
|                 | %      | %                | %         | %      | %     | 千円           | 千円           | %      | %                | %         | %      | %     |
| 国 債 証 券         | 71.5   | —                | 59.2      | 11.5   | 0.8   | 54,320,000   | 57,281,800   | 65.0   | —                | 44.1      | 14.7   | 6.3   |
|                 | (1.2)  | (—)              | (0.4)     | (0.2)  | (0.7) | (500,000)    | (534,675)    | (0.6)  | (—)              | (0.3)     | (0.1)  | (0.2) |
| 地 方 債 証 券       | 1.2    | —                | 0.4       | 0.2    | 0.7   | 500,000      | 534,675      | 0.6    | —                | 0.3       | 0.1    | 0.2   |
|                 | (1.2)  | (—)              | (0.4)     | (0.2)  | (0.7) | (500,000)    | (534,675)    | (0.6)  | (—)              | (0.3)     | (0.1)  | (0.2) |
| 特殊債券(除く金融債)     | 9.8    | —                | 1.8       | 4.3    | 3.7   | 6,480,445    | 6,564,749    | 7.5    | —                | 1.8       | 3.2    | 2.4   |
|                 | (9.8)  | (—)              | (1.8)     | (4.3)  | (3.7) | (6,480,445)  | (6,564,749)  | (7.5)  | (—)              | (1.8)     | (3.2)  | (2.4) |
| 金 融 債 券         | 1.0    | —                | —         | —      | 1.0   | 2,200,000    | 2,208,293    | 2.5    | —                | —         | 1.9    | 0.6   |
|                 | (1.0)  | (—)              | (—)       | (—)    | (1.0) | (2,200,000)  | (2,208,293)  | (2.5)  | (—)              | (—)       | (1.9)  | (0.6) |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | 12.8   | —                | 1.6       | 9.7    | 1.5   | 18,250,000   | 18,633,064   | 21.2   | —                | 6.4       | 8.6    | 6.2   |
|                 | (12.8) | (—)              | (1.6)     | (9.7)  | (1.5) | (18,250,000) | (18,633,064) | (21.2) | (—)              | (6.4)     | (8.6)  | (6.2) |
| 合 計             | 96.3   | —                | 62.9      | 25.7   | 7.7   | 81,750,445   | 85,222,583   | 96.8   | —                | 52.6      | 28.5   | 15.6  |
|                 | (24.8) | (—)              | (3.7)     | (14.2) | (6.8) | (27,430,445) | (27,940,783) | (31.7) | (—)              | (8.5)     | (13.9) | (9.4) |

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

\* 一印は組み入れなし。

\* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

\* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

\* スタンダード・アンド・プアーズ、ムーディーズ・インベスターズ・サービス、格付投資情報センター(R&I)、日本格付研究所(JCR)による格付けを採用しています。

## 国内(邦貨建)公社債銘柄別

| 種 類               | 銘 柄 名             | 利 率       | 額面金額      | 評価額        | 償還年月日      |
|-------------------|-------------------|-----------|-----------|------------|------------|
|                   |                   |           | 千円        | 千円         |            |
| 国 債 証 券           | 国庫債券 利付(2年)第336回  | 0.1       | 2,000,000 | 2,001,100  | 2016/1/15  |
|                   | 国庫債券 利付(2年)第338回  | 0.1       | 3,200,000 | 3,201,696  | 2016/3/15  |
|                   | 国庫債券 利付(5年)第111回  | 0.4       | 1,000,000 | 1,010,450  | 2018/3/20  |
|                   | 国庫債券 利付(5年)第113回  | 0.3       | 2,600,000 | 2,618,226  | 2018/6/20  |
|                   | 国庫債券 利付(5年)第115回  | 0.2       | 800,000   | 802,416    | 2018/9/20  |
|                   | 国庫債券 利付(5年)第117回  | 0.2       | 2,000,000 | 2,004,960  | 2019/3/20  |
|                   | 国庫債券 利付(5年)第118回  | 0.2       | 4,800,000 | 4,810,272  | 2019/6/20  |
|                   | 国庫債券 利付(10年)第283回 | 1.8       | 1,200,000 | 1,242,708  | 2016/9/20  |
|                   | 国庫債券 利付(10年)第305回 | 1.3       | 900,000   | 954,009    | 2019/12/20 |
|                   | 国庫債券 利付(10年)第323回 | 0.9       | 950,000   | 991,591    | 2022/6/20  |
|                   | 国庫債券 利付(10年)第324回 | 0.8       | 1,200,000 | 1,243,404  | 2022/6/20  |
|                   | 国庫債券 利付(10年)第325回 | 0.8       | 2,700,000 | 2,796,336  | 2022/9/20  |
|                   | 国庫債券 利付(10年)第326回 | 0.7       | 1,120,000 | 1,150,251  | 2022/12/20 |
|                   | 国庫債券 利付(10年)第327回 | 0.8       | 600,000   | 621,048    | 2022/12/20 |
|                   | 国庫債券 利付(10年)第328回 | 0.6       | 2,200,000 | 2,238,236  | 2023/3/20  |
|                   | 国庫債券 利付(10年)第330回 | 0.8       | 1,350,000 | 1,393,551  | 2023/9/20  |
|                   | 国庫債券 利付(10年)第332回 | 0.6       | 1,100,000 | 1,114,740  | 2023/12/20 |
|                   | 国庫債券 利付(30年)第15回  | 2.5       | 50,000    | 60,066     | 2034/6/20  |
|                   | 国庫債券 利付(30年)第20回  | 2.5       | 200,000   | 239,284    | 2035/9/20  |
|                   | 国庫債券 利付(30年)第24回  | 2.5       | 600,000   | 717,282    | 2036/9/20  |
|                   | 国庫債券 利付(30年)第29回  | 2.4       | 650,000   | 764,920    | 2038/9/20  |
|                   | 国庫債券 利付(30年)第36回  | 2.0       | 1,400,000 | 1,527,540  | 2042/3/20  |
|                   | 国庫債券 利付(30年)第40回  | 1.8       | 500,000   | 520,350    | 2043/9/20  |
|                   | 国庫債券 利付(30年)第41回  | 1.7       | 1,100,000 | 1,117,479  | 2043/12/20 |
|                   | 国庫債券 利付(20年)第30回  | 3.7       | 300,000   | 311,583    | 2015/9/21  |
|                   | 国庫債券 利付(20年)第36回  | 3.0       | 400,000   | 435,520    | 2017/9/20  |
|                   | 国庫債券 利付(20年)第59回  | 1.7       | 300,000   | 332,700    | 2022/12/20 |
|                   | 国庫債券 利付(20年)第82回  | 2.1       | 1,250,000 | 1,451,237  | 2025/9/20  |
|                   | 国庫債券 利付(20年)第88回  | 2.3       | 700,000   | 830,305    | 2026/6/20  |
|                   | 国庫債券 利付(20年)第94回  | 2.1       | 450,000   | 524,529    | 2027/3/20  |
|                   | 国庫債券 利付(20年)第95回  | 2.3       | 800,000   | 952,128    | 2027/6/20  |
|                   | 国庫債券 利付(20年)第117回 | 2.1       | 150,000   | 174,087    | 2030/3/20  |
|                   | 国庫債券 利付(20年)第120回 | 1.6       | 2,700,000 | 2,933,145  | 2030/6/20  |
|                   | 国庫債券 利付(20年)第123回 | 2.1       | 550,000   | 636,619    | 2030/12/20 |
|                   | 国庫債券 利付(20年)第128回 | 1.9       | 600,000   | 674,304    | 2031/6/20  |
|                   | 国庫債券 利付(20年)第129回 | 1.8       | 700,000   | 776,111    | 2031/6/20  |
|                   | 国庫債券 利付(20年)第130回 | 1.8       | 3,000,000 | 3,320,730  | 2031/9/20  |
|                   | 国庫債券 利付(20年)第133回 | 1.8       | 1,000,000 | 1,104,190  | 2031/12/20 |
|                   | 国庫債券 利付(20年)第138回 | 1.5       | 1,100,000 | 1,156,903  | 2032/6/20  |
|                   | 国庫債券 利付(20年)第140回 | 1.7       | 1,000,000 | 1,080,630  | 2032/9/20  |
|                   | 国庫債券 利付(20年)第141回 | 1.7       | 1,600,000 | 1,725,264  | 2032/12/20 |
|                   | 国庫債券 利付(20年)第143回 | 1.6       | 1,300,000 | 1,376,817  | 2033/3/20  |
| 国庫債券 利付(20年)第145回 | 1.7               | 1,400,000 | 1,502,802 | 2033/6/20  |            |
| 国庫債券 利付(20年)第147回 | 1.6               | 800,000   | 840,280   | 2033/12/20 |            |
| 小 計               |                   | -         | -         | 57,281,800 | -          |

| 種類                   | 銘柄名                         | 利率      | 額面金額      | 評価額       | 償還年月日      |
|----------------------|-----------------------------|---------|-----------|-----------|------------|
|                      |                             | %       | 千円        | 千円        |            |
| 地方債証券                | 北海道 公募平成22年度第5回             | 0.44    | 200,000   | 200,571   | 2015/7/30  |
|                      | 愛知県 公募平成22年度第4回             | 2.072   | 200,000   | 228,636   | 2030/6/14  |
|                      | 千葉市 公募平成19年度第2回             | 1.87    | 100,000   | 105,468   | 2017/10/26 |
| 小計                   |                             | -       | -         | 534,675   | -          |
| 特殊債券(除く金融債)          | 日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第15回 | 2.05    | 200,000   | 207,826   | 2016/9/20  |
|                      | 地方公共団体金融機構債券 20年第7回         | 2.202   | 200,000   | 230,928   | 2030/4/26  |
|                      | 首都高速道路債券 財投機関債第5回           | 0.67    | 200,000   | 200,289   | 2014/12/19 |
|                      | 首都高速道路社債 第10回               | 0.336   | 400,000   | 401,608   | 2017/9/20  |
|                      | 首都高速道路社債 第12回               | 0.293   | 100,000   | 100,162   | 2018/12/20 |
|                      | 阪神高速道路債券 財投機関債第6回           | 1.48    | 300,000   | 302,266   | 2015/3/20  |
|                      | 住宅金融支援機構債券 財投機関債第21回        | 1.92    | 100,000   | 106,940   | 2018/9/20  |
|                      | 東日本高速道路 第14回                | 0.298   | 100,000   | 100,003   | 2014/9/19  |
|                      | 東日本高速道路債券 財投機関債第15回         | 0.343   | 300,000   | 300,130   | 2014/12/19 |
|                      | 東日本高速道路 第21回                | 0.58    | 100,000   | 101,343   | 2018/6/20  |
|                      | 東日本高速道路 第22回                | 0.401   | 400,000   | 402,664   | 2018/6/20  |
|                      | 東日本高速道路 第27回                | 0.248   | 200,000   | 199,938   | 2019/6/20  |
|                      | 中日本高速道路債券 財投機関債第5回          | 1.86    | 200,000   | 213,096   | 2018/9/20  |
|                      | 中日本高速道路社債 第53回              | 0.222   | 300,000   | 300,141   | 2017/6/20  |
|                      | 中日本高速道路社債 第57回              | 0.294   | 800,000   | 801,040   | 2019/3/20  |
|                      | 西日本高速道路 第14回                | 0.277   | 200,000   | 200,148   | 2015/3/20  |
|                      | 西日本高速道路 第15回                | 0.241   | 500,000   | 500,187   | 2015/6/19  |
|                      | 西日本高速道路 第16回                | 0.246   | 200,000   | 200,170   | 2015/9/18  |
|                      | 西日本高速道路 第17回                | 0.196   | 300,000   | 300,099   | 2015/12/18 |
|                      | 貸付債権担保第78回住宅金融支援機構債券        | 1.08    | 96,726    | 98,506    | 2048/11/10 |
|                      | 貸付債権担保第79回住宅金融支援機構債券        | 1.07    | 96,983    | 98,577    | 2048/12/10 |
|                      | 貸付債権担保第80回住宅金融支援機構債券        | 1.07    | 194,738   | 198,225   | 2049/1/10  |
|                      | 貸付債権担保第81回住宅金融支援機構債券        | 1.07    | 195,528   | 198,990   | 2049/2/10  |
| 貸付債権担保第82回住宅金融支援機構債券 | 1.0                         | 196,470 | 198,908   | 2049/3/10 |            |
| 貸付債権担保第87回住宅金融支援機構債券 | 0.96                        | 300,000 | 301,707   | 2049/8/10 |            |
| 貸付債権担保第88回住宅金融支援機構債券 | 0.93                        | 300,000 | 300,852   | 2049/9/10 |            |
| 小計                   |                             | -       | -         | 6,564,749 | -          |
| 金融債券                 | 商工債券 利付第732回い号              | 0.6     | 300,000   | 302,352   | 2016/5/27  |
|                      | 農林債券 利付第751回い号              | 0.3     | 1,400,000 | 1,403,934 | 2017/12/27 |
|                      | 農林債券 利付第760回い号              | 0.4     | 300,000   | 301,890   | 2018/9/27  |
|                      | 商工債券 利付(3年)第143回            | 0.3     | 200,000   | 200,117   | 2014/12/26 |
| 小計                   |                             | -       | -         | 2,208,293 | -          |
| 普通社債券(含む投資法人債券)      | 中部電力 第411回                  | 3.125   | 200,000   | 215,222   | 2017/4/25  |
|                      | 中部電力 第495回                  | 0.638   | 200,000   | 201,500   | 2016/6/24  |
|                      | 中部電力 第498回                  | 0.566   | 100,000   | 100,891   | 2017/9/25  |
|                      | 中部電力 第500回                  | 0.875   | 100,000   | 100,998   | 2024/5/24  |
|                      | 中国電力 第355回                  | 1.52    | 100,000   | 102,541   | 2016/8/25  |
|                      | 中国電力 第381回                  | 0.953   | 300,000   | 305,349   | 2024/4/25  |
|                      | 東北電力 第458回                  | 0.544   | 100,000   | 100,414   | 2016/1/25  |
|                      | 東北電力 第473回                  | 0.597   | 300,000   | 301,959   | 2021/4/23  |
|                      | 五洋建設 第3回社債間限定同順位特約付         | 0.68    | 100,000   | 100,147   | 2021/7/30  |
|                      | 森永製菓 第14回社債間限定同順位特約付        | 0.445   | 100,000   | 100,561   | 2017/12/6  |

| 種類              | 銘柄名                            | 利率    | 額面金額      | 評価額       | 償還年月日      |
|-----------------|--------------------------------|-------|-----------|-----------|------------|
|                 |                                | %     | 千円        | 千円        |            |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | 双日 第25回社債間限定同順位特約付             | 0.62  | 100,000   | 100,270   | 2015/7/31  |
|                 | ヒューリック 第3回社債間限定同順位特約付          | 0.8   | 100,000   | 101,915   | 2020/4/24  |
|                 | 日本製紙 第12回社債間限定同順位特約付           | 0.97  | 100,000   | 100,896   | 2024/6/19  |
|                 | 宇部興産 第8回社債間限定同順位特約付            | 0.58  | 200,000   | 201,906   | 2017/9/4   |
|                 | 荒川化学工業 第2回社債間限定同順位特約付          | 0.28  | 100,000   | 100,087   | 2016/12/16 |
|                 | コスモ石油 第22回社債間限定同順位特約付          | 0.91  | 100,000   | 100,138   | 2014/12/9  |
|                 | 太平洋セメント 第21回社債間限定同順位特約付        | 0.76  | 100,000   | 100,463   | 2015/9/14  |
|                 | 太平洋セメント 第23回社債間限定同順位特約付        | 0.79  | 100,000   | 101,357   | 2018/9/10  |
|                 | 小森コーポレーション 第1回社債間限定同順位特約付      | 0.549 | 100,000   | 100,489   | 2018/12/13 |
|                 | タダノ 第5回社債間限定同順位特約付             | 0.969 | 200,000   | 201,954   | 2024/6/12  |
|                 | 富士通 第34回社債間限定同順位特約付            | 0.644 | 100,000   | 101,218   | 2020/10/16 |
|                 | 富士通 第36回社債間限定同順位特約付            | 0.562 | 300,000   | 301,704   | 2021/6/11  |
|                 | パナソニック 第11回社債間限定同順位特約付         | 1.081 | 100,000   | 102,870   | 2018/3/20  |
|                 | 日本生命2012基金特定目的会社 第1回特定社債       | 0.87  | 400,000   | 407,944   | 2018/8/3   |
|                 | 明治安田生命2014基金特定目的会社 第1回特定社債     | 0.51  | 400,000   | 401,004   | 2019/8/7   |
|                 | 曙ブレーキ工業 第2回社債間限定同順位特約付         | 1.09  | 100,000   | 101,085   | 2016/3/9   |
|                 | ドン・キホーテ 第6回社債間限定同順位特約付         | 1.21  | 300,000   | 305,343   | 2016/10/28 |
|                 | 大日本スクリーン製造 第15回社債間限定同順位特約付     | 1.34  | 100,000   | 100,423   | 2016/9/26  |
|                 | 丸紅 第100回社債間限定同順位特約付            | 0.619 | 100,000   | 101,256   | 2020/11/27 |
|                 | 阪和興業 第24回社債間限定同順位特約付           | 0.74  | 200,000   | 202,750   | 2018/6/14  |
|                 | 丸井グループ 第26回社債間限定同順位特約付         | 0.562 | 300,000   | 301,854   | 2021/6/4   |
|                 | クレディセゾン 第50回社債間限定同順位特約付        | 0.904 | 200,000   | 202,392   | 2024/4/24  |
|                 | 新生銀行 第1回社債間限定同順位特約付            | 0.326 | 100,000   | 99,954    | 2017/7/18  |
|                 | 三菱UFJフィナンシャル・グループ 第1回劣後特約付     | 0.94  | 100,000   | 101,084   | 2024/6/26  |
|                 | りそなホールディングス 第9回社債間限定同順位特約付     | 0.644 | 200,000   | 201,776   | 2016/9/20  |
|                 | みずほコーポレート銀行 第24回特定社債間限定同順位特約付  | 0.595 | 500,000   | 502,915   | 2016/1/20  |
|                 | りそな銀行 第7回劣後特約付                 | 1.606 | 500,000   | 533,995   | 2020/9/28  |
|                 | 千葉銀行 第1回劣後特約付                  | 0.911 | 200,000   | 200,190   | 2024/8/29  |
|                 | みずほフィナンシャルグループ 第1回劣後特約付        | 0.95  | 900,000   | 906,489   | 2024/7/16  |
|                 | 三井住友銀行 第20回劣後特約付               | 2.21  | 900,000   | 981,558   | 2019/7/24  |
|                 | みずほ銀行 第3回劣後特約付                 | 2.04  | 100,000   | 109,314   | 2020/8/7   |
|                 | 東京センチュリーリース 第5回社債間限定同順位特約付     | 0.337 | 100,000   | 100,196   | 2016/4/19  |
|                 | ポケットカード 第16回社債間限定同順位特約付        | 0.76  | 100,000   | 100,399   | 2019/2/14  |
|                 | アコム 第61回特定社債間限定同順位特約付          | 2.62  | 100,000   | 101,197   | 2015/3/6   |
|                 | アコム 第62回特定社債間限定同順位特約付          | 1.07  | 1,000,000 | 1,010,610 | 2016/3/4   |
|                 | アコム 第63回特定社債間限定同順位特約付          | 0.99  | 100,000   | 101,657   | 2017/6/7   |
|                 | ジャックス 第7回社債間限定同順位特約付           | 0.77  | 100,000   | 101,570   | 2018/6/20  |
|                 | ジャックス 第8回社債間限定同順位特約付           | 1.13  | 100,000   | 103,570   | 2020/6/19  |
|                 | ジャックス 第9回社債間限定同順位特約付           | 0.79  | 200,000   | 202,934   | 2021/1/22  |
|                 | オリックス 第167回社債間限定同順位特約付         | 0.508 | 100,000   | 100,699   | 2018/3/7   |
|                 | 三菱UFJリース 第22回社債間限定同順位特約付       | 0.235 | 100,000   | 100,094   | 2016/2/26  |
|                 | 三菱UFJリース 第23回社債間限定同順位特約付       | 0.498 | 200,000   | 201,774   | 2018/6/19  |
|                 | 第2回財政融資マスタートラスト特定目的会社 第1回特定社債  | 1.98  | 500,000   | 527,715   | 2018/6/20  |
|                 | 第1回財政融資マスタートラスト特定目的会社 第1回特定社債  | 1.83  | 500,000   | 522,980   | 2020/2/20  |
|                 | NECキャピタルソリューション 第4回社債間限定同順位特約付 | 0.69  | 100,000   | 100,590   | 2019/1/24  |

| 種類              | 銘柄名                             | 利率    | 額面金額    | 評価額        | 償還年月日      |
|-----------------|---------------------------------|-------|---------|------------|------------|
|                 |                                 | %     | 千円      | 千円         |            |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | 平和不動産 第18回社債間限定同順位特約付           | 0.99  | 100,000 | 101,115    | 2016/9/2   |
|                 | 住友不動産 第90回社債間限定同順位特約付           | 0.426 | 400,000 | 401,636    | 2018/9/5   |
|                 | 住友不動産 第95回社債間限定同順位特約付           | 0.987 | 200,000 | 203,344    | 2024/1/26  |
|                 | 相鉄ホールディングス 第28回社債間限定同順位特約付      | 0.8   | 100,000 | 102,140    | 2020/4/24  |
|                 | 相鉄ホールディングス 第31回相模鉄道株式会社保証付      | 0.97  | 100,000 | 101,742    | 2024/4/22  |
|                 | 東日本旅客鉄道 第53回社債間限定同順位特約付         | 2.35  | 100,000 | 117,929    | 2028/4/21  |
|                 | 近畿日本鉄道 第83回特定社債間限定同順位特約付        | 0.55  | 100,000 | 100,267    | 2019/6/13  |
|                 | 南海電気鉄道 第38回社債間限定同順位特約付          | 0.41  | 200,000 | 200,082    | 2020/7/29  |
|                 | KDDI 第5回2号                      | 3.2   | 150,000 | 161,848    | 2017/4/28  |
|                 | 電源開発 第20回社債間限定同順位特約付            | 1.74  | 600,000 | 626,874    | 2017/9/20  |
|                 | ソフトバンク 第30回社債間限定同順位特約付          | 3.35  | 500,000 | 507,815    | 2015/3/11  |
|                 | ソフトバンク 第32回社債間限定同順位特約付          | 1.67  | 400,000 | 403,680    | 2015/6/2   |
|                 | ソフトバンク 第34回社債間限定同順位特約付          | 1.1   | 100,000 | 100,592    | 2016/1/25  |
|                 | ソフトバンク 第42回社債間限定同順位特約付          | 1.467 | 300,000 | 304,233    | 2017/3/1   |
|                 | ビー・ピー・シー・イー・エス・エー 第6回円貨社債       | 0.364 | 100,000 | 100,009    | 2017/7/10  |
|                 | モルガン・スタンレー 第9回円貨社債              | 0.557 | 300,000 | 301,380    | 2018/5/22  |
|                 | ルノー 第12回円貨社債(2012)              | 2.77  | 100,000 | 100,725    | 2014/12/18 |
|                 | ルノー 第13回円貨社債(2013)              | 1.92  | 700,000 | 708,134    | 2015/6/12  |
|                 | ルノー 第14回円貨社債(2013)              | 1.37  | 100,000 | 101,048    | 2015/11/27 |
|                 | ルノー 第15回円貨社債(2014)              | 1.09  | 100,000 | 100,682    | 2016/6/6   |
|                 | パークレイズ・バンク・ビーエルシー 第6回円貨社債       | 0.328 | 300,000 | 300,066    | 2017/6/23  |
|                 | ウエストバック・バンキング・コーポレーション 第5回円貨社債  | 1.23  | 100,000 | 100,409    | 2015/1/27  |
|                 | ウエストバック・バンキング・コーポレーション 第7回円貨社債  | 1.07  | 100,000 | 100,863    | 2015/9/3   |
|                 | オーストラリア・ニューゼaland銀行 第6回円貨社債     | 0.98  | 200,000 | 202,072    | 2016/1/21  |
|                 | ラボバンク・ネダーランド 第17回円貨社債(2012)(コー) | 0.563 | 100,000 | 100,406    | 2015/11/2  |
|                 | ラボバンク・ネダーランド 第20回円貨社債(2013)(コー) | 0.487 | 300,000 | 301,242    | 2016/5/24  |
|                 | ラボバンク・ネダーランド 第22回円貨社債(2013)(コー) | 0.377 | 200,000 | 200,570    | 2016/12/19 |
| 小               | 計                               | —     | —       | 18,633,064 | —          |
| 合               | 計                               | —     | —       | 85,222,583 | —          |

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## (2) 信託受益権

| 銘柄名                            | 期首評価額 | 当期末評価額  |
|--------------------------------|-------|---------|
| 国内                             | 千円    | 千円      |
| AURORAマスタートラスト<br>シリーズ1403 受益権 | —     | 174,696 |

\*単位未満は切り捨て。

\*—印は組み入れなし。

## (3) 先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄別      | 期首評価額 |     | 当期末評価額 |     |
|----------|-------|-----|--------|-----|
|          | 買建額   | 売建額 | 買建額    | 売建額 |
| 国内       | 百万円   | 百万円 | 百万円    | 百万円 |
| 債券先物取引   |       |     |        |     |
| 10年国債標準物 | 2,303 | —   | 3,071  | —   |

\*単位未満は切り捨て。

\*—印は組み入れなし。

## ◎投資信託財産の構成 (2014年8月27日現在)

| 項 目          | 当 期 末      |       |
|--------------|------------|-------|
|              | 評 価 額      | 比 率   |
|              | 千円         | %     |
| 公 社 債        | 85,222,583 | 93.6  |
| 信 託 受 益 権    | 174,696    | 0.2   |
| コール・ローン等、その他 | 5,684,087  | 6.2   |
| 投資信託財産総額     | 91,081,366 | 100.0 |

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2014年8月27日)現在

| 項 目             | 当 期 末           |
|-----------------|-----------------|
|                 | 円               |
| (A) 資 産         | 91,081,366,146  |
| コール・ローン等        | 3,792,028,987   |
| 公社債(評価額)        | 85,222,583,392  |
| 信託受益権(評価額)      | 174,696,927     |
| 未 収 入 金         | 1,640,235,520   |
| 未 収 利 息         | 183,961,763     |
| 未 収 配 当 金       | 125,199         |
| 前 払 費 用         | 67,734,358      |
| (B) 負 債         | 3,012,679,000   |
| 未 払 金           | 3,004,009,000   |
| 前 受 金           | 8,670,000       |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 88,068,687,146  |
| 元 本             | 67,014,059,954  |
| 次 期 繰 越 損 益 金   | 21,054,627,192  |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 67,014,059,954口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 13,142円         |

## ◎損益の状況

(自2013年8月28日 至2014年8月27日)

| 項 目                   | 当 期             |
|-----------------------|-----------------|
|                       | 円               |
| (A) 配 当 等 収 益         | 756,949,580     |
| 受 取 利 息               | 756,181,397     |
| 受 取 配 当 金             | 768,183         |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益   | 1,311,378,856   |
| 売 買 益                 | 1,435,435,452   |
| 売 買 損                 | △ 124,056,596   |
| (C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益 | 83,533,210      |
| 取 引 益                 | 85,514,210      |
| 取 引 損                 | △ 1,981,000     |
| (D) 当 期 損 益 金 (A+B+C) | 2,151,861,646   |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金     | 12,925,676,738  |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金   | 9,034,591,445   |
| (G) 解 約 差 損 益 金       | △ 3,057,502,637 |
| (H) 計 (D+E+F+G)       | 21,054,627,192  |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (H)     | 21,054,627,192  |

\*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

\*損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

\*損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

(注)期首元本額47,504百万円、期中追加設定元本額29,882百万円、期中一部解約元本額10,372百万円、計算口数当たり純資産額13,142円。

(注)当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額、ノムラ日本債券オープン(野村SMA向け)15,789百万円、野村ファンドラップ日本債券28,288百万円、ノムラ・グローバル・オールスターズ2,722百万円、ノムラ日本債券オープンF 9,178百万円、ノムラ国内債券オープンVA(適格機関投資家専用)1,001百万円、ノムラ日本債券オープン(確定拠出年金向け)10,032百万円。