

野村ファンドラップ日本債券

運用報告書(全体版)

第122期(決算日2017年2月20日) 第123期(決算日2017年3月21日) 第124期(決算日2017年4月20日)
第125期(決算日2017年5月22日) 第126期(決算日2017年6月20日) 第127期(決算日2017年7月20日)

作成対象期間(2017年1月21日～2017年7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 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。 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 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 日本債券 | 外貨建て資産への投資は行いません。 デリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。 |
| | ノムラ日本債券オープン 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。 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29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 | 純資産額 |
|-------------------|--------|-----|------|------------|------|--------|--------|--------------------|---------|
| | (分配落) | 税込み | 期騰落 | NOMURA-BPI | 期騰落 | | | | |
| | 円 | 円 | % | 総合 | % | % | % | % | 百万円 |
| 99期(2015年3月20日) | 10,581 | 19 | 0.8 | 364.657 | 0.8 | 97.0 | — | — | 129,078 |
| 100期(2015年4月20日) | 10,587 | 19 | 0.2 | 365.294 | 0.2 | 98.3 | — | — | 138,840 |
| 101期(2015年5月20日) | 10,490 | 14 | △0.8 | 362.715 | △0.7 | 97.6 | 2.5 | — | 147,697 |
| 102期(2015年6月22日) | 10,483 | 14 | 0.1 | 363.065 | 0.1 | 97.2 | 4.2 | — | 157,419 |
| 103期(2015年7月21日) | 10,466 | 14 | △0.0 | 363.063 | △0.0 | 97.6 | 4.0 | — | 165,375 |
| 104期(2015年8月20日) | 10,497 | 14 | 0.4 | 364.623 | 0.4 | 97.5 | 1.0 | — | 175,364 |
| 105期(2015年9月24日) | 10,521 | 14 | 0.4 | 365.816 | 0.3 | 97.3 | — | — | 183,410 |
| 106期(2015年10月20日) | 10,518 | 14 | 0.1 | 366.221 | 0.1 | 97.2 | — | — | 186,032 |
| 107期(2015年11月20日) | 10,499 | 14 | △0.0 | 366.208 | △0.0 | 97.0 | — | — | 188,457 |
| 108期(2015年12月21日) | 10,563 | 15 | 0.8 | 368.721 | 0.7 | 96.3 | — | — | 196,532 |
| 109期(2016年1月20日) | 10,600 | 14 | 0.5 | 370.356 | 0.4 | 95.2 | △0.3 | — | 201,590 |
| 110期(2016年2月22日) | 10,764 | 19 | 1.7 | 376.857 | 1.8 | 97.9 | △0.3 | — | 199,107 |
| 111期(2016年3月22日) | 10,991 | 24 | 2.3 | 385.368 | 2.3 | 94.2 | — | — | 205,146 |
| 112期(2016年4月20日) | 11,031 | 24 | 0.6 | 387.790 | 0.6 | 95.5 | — | — | 206,752 |
| 113期(2016年5月20日) | 10,982 | 24 | △0.2 | 386.993 | △0.2 | 96.4 | — | — | 206,265 |
| 114期(2016年6月20日) | 11,013 | 25 | 0.5 | 388.786 | 0.5 | 96.8 | — | — | 211,663 |
| 115期(2016年7月20日) | 11,048 | 25 | 0.5 | 390.997 | 0.6 | 96.5 | — | — | 216,746 |
| 116期(2016年8月22日) | 10,876 | 26 | △1.3 | 386.080 | △1.3 | 98.3 | 0.9 | — | 216,929 |
| 117期(2016年9月20日) | 10,794 | 25 | △0.5 | 384.162 | △0.5 | 96.2 | 5.4 | — | 218,541 |
| 118期(2016年10月20日) | 10,780 | 26 | 0.1 | 384.550 | 0.1 | 96.9 | 4.8 | — | 220,327 |
| 119期(2016年11月21日) | 10,664 | 16 | △0.9 | 381.121 | △0.9 | 96.9 | 7.2 | — | 218,551 |
| 120期(2016年12月20日) | 10,595 | 20 | △0.5 | 379.662 | △0.4 | 98.0 | 8.4 | — | 217,334 |
| 121期(2017年1月20日) | 10,556 | 20 | △0.2 | 378.556 | △0.3 | 97.1 | 7.3 | — | 217,889 |
| 122期(2017年2月20日) | 10,492 | 19 | △0.4 | 376.740 | △0.5 | 97.9 | 6.2 | — | 203,521 |
| 123期(2017年3月21日) | 10,529 | 14 | 0.5 | 378.498 | 0.5 | 96.7 | 4.1 | — | 203,913 |
| 124期(2017年4月20日) | 10,574 | 14 | 0.6 | 380.558 | 0.5 | 96.7 | 2.3 | — | 204,036 |
| 125期(2017年5月22日) | 10,529 | 14 | △0.3 | 379.387 | △0.3 | 96.6 | — | — | 157,681 |
| 126期(2017年6月20日) | 10,530 | 14 | 0.1 | 379.599 | 0.1 | 97.6 | — | — | 156,977 |
| 127期(2017年7月20日) | 10,486 | 14 | △0.3 | 378.540 | △0.3 | 96.9 | 4.8 | — | 154,474 |

* 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。

* 債券組入比率には、信託受益権を含みます。

* 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。

○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 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 |
|-------|-----------------------|-------------|--------|-------------------|--------|----------------|----------------|---|
| | | 騰 落 率 | 騰 落 率 | NOMURA-BPI 総 合 | 騰 落 率 | | | |
| 第122期 | (期 首) 2017年 1 月20日 | 円 10,556 | % — | 378.556 | % — | % 97.1 | % 7.3 | % — |
| | 1 月末 | 10,534 | △0.2 | 377.739 | △0.2 | 92.1 | 7.2 | — |
| | (期 末) 2017年 2 月20日 | 10,511 | △0.4 | 376.740 | △0.5 | 97.9 | 6.2 | — |
| 第123期 | (期 首) 2017年 2 月20日 | 10,492 | — | 376.740 | — | 97.9 | 6.2 | — |
| | 2 月末 | 10,552 | 0.6 | 378.896 | 0.6 | 96.8 | 5.9 | — |
| | (期 末) 2017年 3 月21日 | 10,543 | 0.5 | 378.498 | 0.5 | 96.7 | 4.1 | — |
| 第124期 | (期 首) 2017年 3 月21日 | 10,529 | — | 378.498 | — | 96.7 | 4.1 | — |
| | 3 月末 | 10,528 | △0.0 | 378.492 | △0.0 | 97.5 | 2.8 | — |
| | (期 末) 2017年 4 月20日 | 10,588 | 0.6 | 380.558 | 0.5 | 96.7 | 2.3 | — |
| 第125期 | (期 首) 2017年 4 月20日 | 10,574 | — | 380.558 | — | 96.7 | 2.3 | — |
| | 4 月末 | 10,569 | △0.0 | 380.333 | △0.1 | 90.8 | 2.1 | — |
| | (期 末) 2017年 5 月22日 | 10,543 | △0.3 | 379.387 | △0.3 | 96.6 | — | — |
| 第126期 | (期 首) 2017年 5 月22日 | 10,529 | — | 379.387 | — | 96.6 | — | — |
| | 5 月末 | 10,535 | 0.1 | 379.549 | 0.0 | 97.3 | — | — |
| | (期 末) 2017年 6 月20日 | 10,544 | 0.1 | 379.599 | 0.1 | 97.6 | — | — |
| 第127期 | (期 首) 2017年 6 月20日 | 10,530 | — | 379.599 | — | 97.6 | — | — |
| | 6 月末 | 10,498 | △0.3 | 378.570 | △0.3 | 97.0 | 0.8 | — |
| | (期 末) 2017年 7 月20日 | 10,500 | △0.3 | 378.540 | △0.3 | 96.9 | 4.8 | — |

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

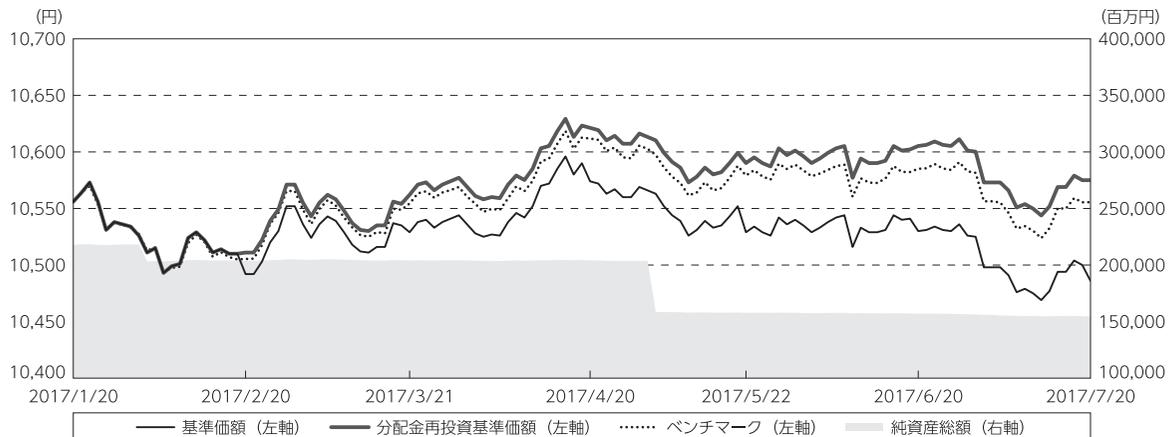
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「新株予約権付社債（転換社債）組入比率」は実質比率を記載しております。

* 債券組入比率には、信託受益権を含みます。

* 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122期首：10,556円

第127期末：10,486円 (既払分配金(税込み)：89円)

騰落率： 0.2% (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(2017年1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(2017年1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122期期首10,556円から第127期期末には10,486円となりました。この間、分配金として1万口当たり計89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19円となりました。

- 上昇要因：
- ・保有する債券から金利収入を得たこと
 - ・海外債券利回りの低下に連れる形で国内債券利回りが低下したこと(価格は上昇)

○投資環境

当作成期の10年国債利回りは0.06%程度でスタートしました。2016年11月の米国大統領選でトランプ氏が勝利して以降、海外債券利回りが大幅に上昇していたため、国内債券利回りもやや不安定な動きが続いていました。しかし、2017年2月に日銀が10年国債に対し利回り0.11%で金額無制限の指値買入オペを実施したことで、国内債券利回りの上昇は抑制されました。4月には10年国債利回りが一時0%程度まで低下しましたが、日銀が短中期債の国債買入額を段階的に減額したことを受け、利回りは上昇に転じました。その結果、当作成期末の10年国債利回りは0.07%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デュレーションを長期化としていました。当作成期中、デュレーションの長期化戦略を継続しつつ、金利水準に応じて長期化幅を調整しました。

・現物債券ポートフォリオの推移

<残存年数別構成>

当作成期首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。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・超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・ABS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事業債の組み入れを行いました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

第122期から第127期の期間で比較すると、基準価額の騰落率[※]は+0.2%となり、ベンチマークであるNOMURA-BPI総合の騰落率-0.0%を0.2ポイント上回りました。

※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】

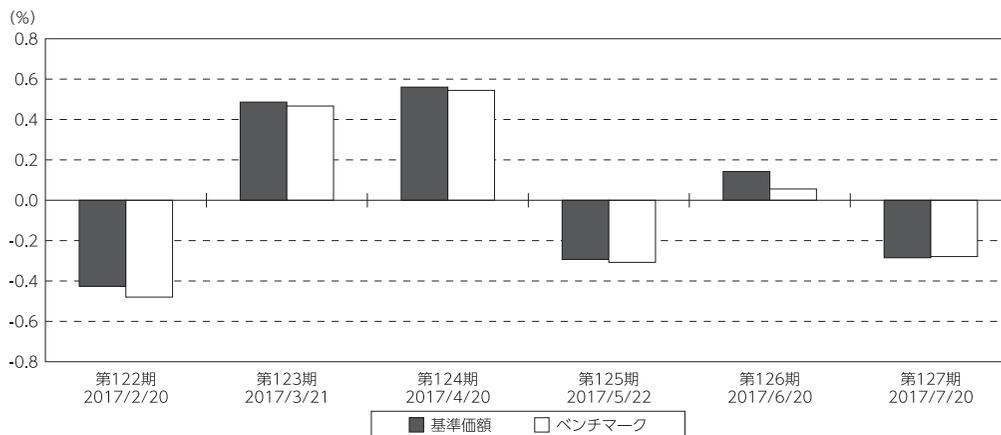
（プラス要因）

- ・ 金利上昇幅が大きかった、残存20年超の超長期債の組み入れ比率を低めとしたこと
- ・ ベンチマーク対比でスプレッド（国債に対する上乘せ金利）の厚い事業債を多めに保有したこと

（マイナス要因）

- ・ 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122期は1万口当たり19円、第123～第127期は1万口当たり14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122期 | 第123期 | 第124期 | 第125期 | 第126期 | 第127期 |
|--------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2017年1月21日～ 2017年2月20日 | 2017年2月21日～ 2017年3月21日 | 2017年3月22日～ 2017年4月20日 | 2017年4月21日～ 2017年5月22日 | 2017年5月23日～ 2017年6月20日 | 2017年6月21日～ 2017年7月20日 |
| 当期分配金 (対基準価額比率) | 19 0.181% | 14 0.133% | 14 0.132% | 14 0.133% | 14 0.133% | 14 0.133% |
| 当期の収益 | 4 | 7 | 7 | 3 | 6 | 4 |
| 当期の収益以外 | 14 | 6 | 6 | 10 | 7 | 9 |
| 翌期繰越分配対象額 | 1,284 | 1,277 | 1,271 | 1,263 | 1,256 | 1,247 |

[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四捨五入して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、労働市場の引き締まりを背景とした雇用拡大と賃上げの動きが続く中、個人消費活動を中心に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、日銀による「長短金利操作付き量的・質的金融緩和(イールドカーブ・コントロール)」が継続する中で、低水準での推移が継続すると予想しています。なお、円安の進行や国内経済の成長が加速する際には、日銀が金融緩和度合いを弱めるために長期金利の誘導目標を引き上げる可能性もあるため、引き続き日銀の政策動向を注視して参ります。
- ・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

(2017年1月21日～2017年7月20日)

| 項 目 | 第122期～第127期 | | 項 目 の 概 要 |
|-------------------------|-------------|---------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 20 | 0.187 | (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) | (0.134) | 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 ※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 | 0.188 | |
| 作成期間の平均基準価額は、10,536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

(2017年1月21日～2017年7月20日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘 柄 | 第122期～第127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 2,661,996 | 千円 3,730,400 | 千口 48,180,953 | 千円 67,840,900 |

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2017年1月21日～2017年7月20日)

利害関係人との取引状況

<野村ファンドラップ日本債券>
該当事項はございません。

<ノムラ日本債券オープン マザーファンド>

| 区 分 | 第122期～第127期 | | | | | |
|--------|----------------|--------------------|---------------|----------------|--------------------|---------------|
| | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
| 公社債 | 百万円 345,825 | 百万円 38,364 | % 11.1 | 百万円 374,421 | 百万円 53,373 | % 14.3 |
| 債券先物取引 | 26,245 | 26,245 | 100.0 | 34,578 | 34,578 | 100.0 |

平均保有割合 74.1%

※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122期～第127期 |
|------------------|-------------|
| 売買委託手数料総額 (A) | 333千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 333千円 |
| (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。

○組入資産の明細

(2017年7月20日現在)

親投資信託残高

| 銘 柄 | 第121期末 | 第127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 155,142,349 | 千口 109,623,392 | 千円 154,240,113 |

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2017年7月20日現在)

| 項 目 | 第127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 154,240,113 | % 99.5 |
| コール・ローン等、その他 | 789,501 | 0.5 |
| 投資信託財産総額 | 155,029,614 | 100.0 |

*金額の単位未満は切り捨て。

○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29年1月17日～平成29年7月13日）に該当した取引は、有価証券（信託受益権）の取引が2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、有価証券（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、その他当該有価証券（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。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目 | 第122期末 | 第123期末 | 第124期末 | 第125期末 | 第126期末 | 第127期末 |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2017年2月20日現在 | 2017年3月21日現在 | 2017年4月20日現在 | 2017年5月22日現在 | 2017年6月20日現在 | 2017年7月20日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 204,313,208,664 | 204,751,856,882 | 204,473,090,216 | 158,167,476,957 | 157,494,906,205 | 155,029,614,134 |
| コール・ローン等 | 1,054,600,968 | 957,310,009 | 775,802,640 | 762,555,404 | 699,904,066 | 683,100,932 |
| ノム日本債券オープン マザーファンド(評価額) | 203,258,607,696 | 203,794,546,873 | 203,655,887,576 | 157,370,321,553 | 156,703,502,139 | 154,240,113,202 |
| 未収入金 | — | — | 41,400,000 | 34,600,000 | 91,500,000 | 106,400,000 |
| (B) 負債 | 791,587,243 | 838,447,543 | 436,280,802 | 486,119,601 | 517,186,726 | 554,814,522 |
| 未払収益分配金 | 368,568,303 | 271,143,402 | 270,153,110 | 209,656,605 | 208,702,875 | 206,233,819 |
| 未払解約金 | 355,271,302 | 505,559,526 | 102,361,161 | 218,024,856 | 260,896,371 | 299,931,648 |
| 未払信託報酬 | 67,361,299 | 61,392,743 | 63,403,131 | 58,105,048 | 47,316,061 | 48,371,687 |
| 未払利息 | 1,427 | 1,067 | 1,109 | 1,071 | 1,053 | 968 |
| その他未払費用 | 384,912 | 350,805 | 362,291 | 332,021 | 270,366 | 276,400 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 203,521,621,421 | 203,913,409,339 | 204,036,809,414 | 157,681,357,356 | 156,977,719,479 | 154,474,799,612 |
| 元本 | 193,983,317,760 | 193,673,859,179 | 192,966,507,275 | 149,754,718,506 | 149,073,482,672 | 147,309,871,257 |
| 次期繰越損益金 | 9,538,303,661 | 10,239,550,160 | 11,070,302,139 | 7,926,638,850 | 7,904,236,807 | 7,164,928,355 |
| (D) 受益権総口数 | 193,983,317,760口 | 193,673,859,179口 | 192,966,507,275口 | 149,754,718,506口 | 149,073,482,672口 | 147,309,871,257口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,492円 | 10,529円 | 10,574円 | 10,529円 | 10,530円 | 10,486円 |

(注) 第122期首元本額は206,419,306,602円、第122～127期中追加設定元本額は19,860,293,645円、第122～127期中一部解約元本額は78,969,728,990円、1口当たり純資産額は、第122期1.0492円、第123期1.0529円、第124期1.0574円、第125期1.0529円、第126期1.0530円、第127期1.0486円です。

○損益の状況

| 項 目 | 第122期 | 第123期 | 第124期 | 第125期 | 第126期 | 第127期 |
|------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2017年1月21日～ 2017年2月20日 | 2017年2月21日～ 2017年3月21日 | 2017年3月22日～ 2017年4月20日 | 2017年4月21日～ 2017年5月22日 | 2017年5月23日～ 2017年6月20日 | 2017年6月21日～ 2017年7月20日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 145,043 | △ 24,299 | △ 25,161 | △ 240,258 | △ 23,306 | △ 21,546 |
| 支払利息 | △ 145,043 | △ 24,299 | △ 25,161 | △ 240,258 | △ 23,306 | △ 21,546 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 804,969,701 | 1,034,120,900 | 1,196,283,630 | △ 436,717,648 | 265,765,215 | △ 389,538,822 |
| 売買益 | 59,844,431 | 1,048,183,987 | 1,200,495,788 | 23,831,867 | 267,717,903 | 9,622,136 |
| 売買損 | △ 864,814,132 | △ 14,063,087 | △ 4,212,158 | △ 460,549,515 | △ 1,952,688 | △ 399,160,958 |
| (C) 信託報酬等 | △ 67,746,211 | △ 61,743,543 | △ 63,765,422 | △ 58,437,069 | △ 47,586,427 | △ 48,648,087 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 872,860,955 | 972,353,053 | 1,132,493,047 | △ 495,394,975 | 218,155,482 | △ 438,208,455 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 1,119,884,059 | △ 2,310,644,297 | △ 1,578,818,702 | △ 502,135,839 | △ 1,179,385,930 | △ 1,136,932,323 |
| (F) 追加信託差損益金 | 11,899,616,978 | 11,848,984,806 | 11,786,780,904 | 9,133,826,269 | 9,074,170,130 | 8,946,302,952 |
| (配当等相当額) | (19,492,932,103) | (19,564,403,887) | (19,564,045,351) | (15,245,461,796) | (15,236,278,083) | (15,103,275,337) |
| (売買損益相当額) | (△ 7,593,315,125) | (△ 7,715,419,081) | (△ 7,777,264,447) | (△ 6,111,635,527) | (△ 6,162,107,953) | (△ 6,156,972,385) |
| (G) 計(D+E+F) | 9,906,871,964 | 10,510,693,562 | 11,340,455,249 | 8,136,295,455 | 8,112,939,682 | 7,371,162,174 |
| (H) 収益分配金 | △ 368,568,303 | △ 271,143,402 | △ 270,153,110 | △ 209,656,605 | △ 208,702,875 | △ 206,233,819 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 9,538,303,661 | 10,239,550,160 | 11,070,302,139 | 7,926,638,850 | 7,904,236,807 | 7,164,928,355 |
| 追加信託差損益金 | 11,899,616,978 | 11,848,984,806 | 11,786,780,904 | 9,133,826,269 | 9,074,170,130 | 8,946,302,952 |
| (配当等相当額) | (19,495,728,137) | (19,565,964,117) | (19,564,988,506) | (15,246,690,763) | (15,237,323,435) | (15,104,053,249) |
| (売買損益相当額) | (△ 7,596,111,159) | (△ 7,716,979,311) | (△ 7,778,207,602) | (△ 6,112,864,494) | (△ 6,163,153,305) | (△ 6,157,750,297) |
| 分配準備積立金 | 5,421,232,406 | 5,182,171,648 | 4,964,787,518 | 3,681,622,741 | 3,496,314,474 | 3,266,109,496 |
| 繰越損益金 | △ 7,782,545,723 | △ 6,791,606,294 | △ 5,681,266,283 | △ 4,888,810,160 | △ 4,666,247,797 | △ 5,047,484,093 |

* 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(2017年1月21日～2017年7月20日)は以下の通りです。

| 項 目 | 第122期 | 第123期 | 第124期 | 第125期 | 第126期 | 第127期 |
|------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2017年1月21日～ 2017年2月20日 | 2017年2月21日～ 2017年3月21日 | 2017年3月22日～ 2017年4月20日 | 2017年4月21日～ 2017年5月22日 | 2017年5月23日～ 2017年6月20日 | 2017年6月21日～ 2017年7月20日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 86,863,614円 | 137,031,068円 | 138,073,992円 | 54,602,896円 | 96,077,893円 | 59,884,634円 |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金相抵後) | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 |
| c. 信託約款に定める収益調整金 | 19,495,728,137円 | 19,565,964,117円 | 19,564,988,506円 | 15,246,690,763円 | 15,237,323,435円 | 15,104,053,249円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 5,702,937,095円 | 5,316,283,982円 | 5,096,866,636円 | 3,836,676,450円 | 3,608,939,456円 | 3,412,458,681円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 25,285,528,846円 | 25,019,279,167円 | 24,799,929,134円 | 19,137,970,109円 | 18,942,340,784円 | 18,576,396,564円 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 1,303円 | 1,291円 | 1,285円 | 1,277円 | 1,270円 | 1,261円 |
| g. 分配金 | 368,568,303円 | 271,143,402円 | 270,153,110円 | 209,656,605円 | 208,702,875円 | 206,233,819円 |
| h. 分配金(1万口当たり) | 19円 | 14円 | 14円 | 14円 | 14円 | 14円 |

○分配金のお知らせ

| | 第122期 | 第123期 | 第124期 | 第125期 | 第126期 | 第127期 |
|----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1万円当たり分配金（税込み） | 19円 | 14円 | 14円 | 14円 | 14円 | 14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スワップ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2017年3月31日>

- ②金利先渡取引および為替先渡取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2017年3月31日>

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2017年7月20日現在)

<ノムラ日本債券オープン マザーファンド>

下記は、ノムラ日本債券オープン マザーファンド全体(167,483,795千円)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127期末 | | | | | | |
|---------------------|---------------|---------------|---------|--------------------|-----------|--------|-------|
| | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 組 入 比 率 | うちBB格以下 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 |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % |
| 国債証券 | 117,700,000 | 132,706,039 | 56.3 | — | 54.6 | 0.9 | 0.9 |
| 地方債証券 | 3,900,000 | 4,129,655 | 1.8 | — | 1.8 | — | — |
| | (3,900,000) | (4,129,655) | (1.8) | (—) | (1.8) | (—) | (—) |
| 特殊債券 (除く金融債) | 14,015,047 | 14,359,077 | 6.1 | — | 4.3 | 0.6 | 1.2 |
| | (14,015,047) | (14,359,077) | (6.1) | (—) | (4.3) | (0.6) | (1.2) |
| 金融債券 | 2,110,000 | 2,119,717 | 0.9 | — | — | 0.8 | 0.1 |
| | (2,110,000) | (2,119,717) | (0.9) | (—) | (—) | (0.8) | (0.1) |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | 72,200,000 | 73,490,439 | 31.2 | — | 7.1 | 21.1 | 3.0 |
| | (72,200,000) | (73,490,439) | (31.2) | (—) | (7.1) | (21.1) | (3.0) |
| 合 計 | 209,925,047 | 226,804,927 | 96.2 | — | 67.8 | 23.3 | 5.2 |
| | (92,225,047) | (94,098,888) | (39.9) | (—) | (13.2) | (22.5) | (4.3) |

* ()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。

*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。

*S&Pグローバル・レーティング、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。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄 | 柄 | 第127期末 | | | |
|--------------------|---------------------|--------|-------------|-------------|------------|
| | | 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375回 | 0.1 | 2,000,000 | 2,007,420 | 2019/4/15 |
| 国庫債券 | 利付(5年)第126回 | 0.1 | 2,000,000 | 2,011,940 | 2020/12/20 |
| 国庫債券 | 利付(40年)第4回 | 2.2 | 900,000 | 1,229,202 | 2051/3/20 |
| 国庫債券 | 利付(40年)第6回 | 1.9 | 600,000 | 768,174 | 2053/3/20 |
| 国庫債券 | 利付(40年)第7回 | 1.7 | 800,000 | 975,048 | 2054/3/20 |
| 国庫債券 | 利付(10年)第327回 | 0.8 | 2,300,000 | 2,405,363 | 2022/12/20 |
| 国庫債券 | 利付(10年)第332回 | 0.6 | 9,500,000 | 9,881,045 | 2023/12/20 |
| 国庫債券 | 利付(10年)第333回 | 0.6 | 5,100,000 | 5,310,681 | 2024/3/20 |
| 国庫債券 | 利付(10年)第340回 | 0.4 | 1,900,000 | 1,958,805 | 2025/9/20 |
| 国庫債券 | 利付(10年)第341回 | 0.3 | 3,600,000 | 3,681,504 | 2025/12/20 |
| 国庫債券 | 利付(10年)第343回 | 0.1 | 3,300,000 | 3,316,071 | 2026/6/20 |
| 国庫債券 | 利付(10年)第344回 | 0.1 | 2,000,000 | 2,008,200 | 2026/9/20 |
| 国庫債券 | 利付(10年)第345回 | 0.1 | 18,600,000 | 18,669,564 | 2026/12/20 |
| 国庫債券 | 利付(30年)第29回 | 2.4 | 1,700,000 | 2,289,560 | 2038/9/20 |
| 国庫債券 | 利付(30年)第30回 | 2.3 | 2,800,000 | 3,726,520 | 2039/3/20 |
| 国庫債券 | 利付(30年)第32回 | 2.3 | 4,000,000 | 5,356,160 | 2040/3/20 |
| 国庫債券 | 利付(30年)第34回 | 2.2 | 2,600,000 | 3,440,346 | 2041/3/20 |
| 国庫債券 | 利付(30年)第39回 | 1.9 | 2,000,000 | 2,531,860 | 2043/6/20 |
| 国庫債券 | 利付(30年)第44回 | 1.7 | 400,000 | 488,492 | 2044/9/20 |
| 国庫債券 | 利付(20年)第129回 | 1.8 | 1,500,000 | 1,814,895 | 2031/6/20 |
| 国庫債券 | 利付(20年)第134回 | 1.8 | 1,200,000 | 1,457,784 | 2032/3/20 |
| 国庫債券 | 利付(20年)第135回 | 1.7 | 8,400,000 | 10,086,216 | 2032/3/20 |
| 国庫債券 | 利付(20年)第136回 | 1.6 | 7,400,000 | 8,774,994 | 2032/3/20 |
| 国庫債券 | 利付(20年)第138回 | 1.5 | 11,500,000 | 13,488,235 | 2032/6/20 |
| 国庫債券 | 利付(20年)第144回 | 1.5 | 4,500,000 | 5,283,720 | 2033/3/20 |
| 国庫債券 | 利付(20年)第145回 | 1.7 | 400,000 | 482,092 | 2033/6/20 |
| 国庫債券 | 利付(20年)第146回 | 1.7 | 1,500,000 | 1,808,310 | 2033/9/20 |
| 国庫債券 | 利付(20年)第149回 | 1.5 | 5,700,000 | 6,692,883 | 2034/6/20 |
| 国庫債券 | 利付(20年)第150回 | 1.4 | 2,500,000 | 2,894,425 | 2034/9/20 |
| 国庫債券 | 利付(20年)第151回 | 1.2 | 7,000,000 | 7,866,530 | 2034/12/20 |
| 小 | 計 | | 117,700,000 | 132,706,039 | |
| 地方債証券 | | | | | |
| 東京都 | 公募第719回 | 0.86 | 600,000 | 626,214 | 2023/3/20 |
| 東京都 | 公募第762回 | 0.175 | 100,000 | 99,815 | 2026/12/18 |
| 静岡県 | 公募平成24年度第10回 | 0.678 | 300,000 | 309,864 | 2023/3/22 |
| 愛知県 | 公募平成22年度第4回 | 2.072 | 200,000 | 242,060 | 2030/6/14 |
| 愛知県 | 公募平成27年度第17回 | 0.38 | 200,000 | 203,442 | 2026/1/27 |
| 広島県 | 公募平成26年度第1回 | 0.67 | 700,000 | 725,914 | 2024/5/27 |
| 埼玉県 | 公募平成26年度第4回 | 0.654 | 200,000 | 207,272 | 2024/6/26 |
| 名古屋市 | 公募(20年)第2回 | 2.56 | 700,000 | 817,180 | 2024/6/20 |
| 京都市 | 公募平成28年度第6回 | 0.18 | 900,000 | 897,894 | 2027/1/27 |
| 小 | 計 | | 3,900,000 | 4,129,655 | |
| 特殊債券(除く金融債) | | | | | |
| 政保 | 地方公共団体金融機構債券(8年)第4回 | 0.311 | 1,000,000 | 1,016,100 | 2023/7/28 |
| 日本政策投資銀行社債 | 政府保証第23回 | 0.645 | 200,000 | 207,760 | 2024/3/18 |
| 日本政策投資銀行債券 | 財投機関債第49回 | 2.13 | 100,000 | 106,216 | 2020/6/22 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 財投機関債第67回 | 1.3 | 200,000 | 209,410 | 2021/3/19 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 財投機関債第96回 | 0.796 | 500,000 | 518,965 | 2022/9/20 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 財投機関債第106回 | 1.038 | 100,000 | 105,136 | 2023/3/20 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 財投機関債第118回 | 0.77 | 100,000 | 103,974 | 2023/12/20 |

| 銘柄 | 利 | 第127期末 | | | |
|------------------------|-------|------------|------------|------------|-------|
| | | 率 | 額面金額 | 評価額 | 償還年月日 |
| 特殊債券(除く金融債) | | % | 千円 | 千円 | |
| 地方公共団体金融機構債券 20年第7回 | 2.202 | 200,000 | 244,558 | 2030/4/26 | |
| 地方公共団体金融機構債券 第59回 | 0.724 | 100,000 | 103,845 | 2024/4/26 | |
| 地方公共団体金融機構債券 第75回 | 0.529 | 300,000 | 308,118 | 2025/8/28 | |
| 首都高速道路社債 第12回 | 0.293 | 200,000 | 200,818 | 2018/12/20 | |
| 首都高速道路社債 第13回 | 0.223 | 400,000 | 401,812 | 2019/9/20 | |
| 阪神高速道路 第12回 | 0.17 | 1,000,000 | 1,002,340 | 2018/12/20 | |
| 住宅金融支援機構債券 財投機関債第114回 | 1.473 | 300,000 | 335,859 | 2027/9/17 | |
| 成田国際空港 第18回 | 0.556 | 300,000 | 307,569 | 2025/10/30 | |
| 東日本高速道路 第25回 | 0.299 | 100,000 | 100,472 | 2019/3/20 | |
| 東日本高速道路 第26回 | 0.305 | 100,000 | 100,556 | 2019/6/20 | |
| 東日本高速道路 第27回 | 0.248 | 200,000 | 200,892 | 2019/6/20 | |
| 東日本高速道路 第29回 | 0.18 | 300,000 | 301,317 | 2020/3/19 | |
| 東日本高速道路 第30回 | 0.262 | 100,000 | 100,721 | 2020/6/19 | |
| 中日本高速道路社債 第22回 | 1.036 | 100,000 | 103,164 | 2020/9/18 | |
| 中日本高速道路社債 第38回 | 0.677 | 200,000 | 202,132 | 2019/2/28 | |
| 中日本高速道路社債 第57回 | 0.294 | 1,100,000 | 1,105,104 | 2019/3/20 | |
| 中日本高速道路社債 第59回 | 0.309 | 100,000 | 101,052 | 2021/12/20 | |
| 西日本高速道路 第27回 | 0.58 | 200,000 | 205,416 | 2025/9/2 | |
| 西日本高速道路 第34回 | 0.335 | 100,000 | 100,466 | 2027/2/16 | |
| 貸付債権担保第94回住宅金融支援機構債券 | 0.8 | 582,134 | 596,495 | 2050/3/10 | |
| 貸付債権担保第95回住宅金融支援機構債券 | 0.81 | 777,978 | 797,972 | 2050/4/10 | |
| 貸付債権担保第98回住宅金融支援機構債券 | 0.9 | 348,024 | 358,944 | 2050/7/10 | |
| 貸付債権担保第102回住宅金融支援機構債券 | 0.86 | 896,860 | 923,021 | 2050/11/10 | |
| 貸付債権担保第103回住宅金融支援機構債券 | 0.86 | 1,360,230 | 1,399,826 | 2050/12/10 | |
| 貸付債権担保第104回住宅金融支援機構債券 | 0.85 | 643,853 | 662,061 | 2051/1/10 | |
| 貸付債権担保第105回住宅金融支援機構債券 | 0.79 | 926,690 | 948,967 | 2051/2/10 | |
| 貸付債権担保第113回住宅金融支援機構債券 | 0.37 | 485,360 | 483,302 | 2051/10/10 | |
| 貸付債権担保第117回住宅金融支援機構債券 | 0.46 | 295,167 | 295,639 | 2052/2/10 | |
| 貸付債権担保第118回住宅金融支援機構債券 | 0.47 | 98,751 | 99,074 | 2052/3/10 | |
| 小計 | | 14,015,047 | 14,359,077 | | |
| 金融債券 | | | | | |
| 商工債券 利付第763回い号 | 0.3 | 200,000 | 200,760 | 2018/12/27 | |
| 商工債券 利付第781回い号 | 0.24 | 800,000 | 804,224 | 2020/6/26 | |
| 農林債券 利付第753回い号 | 0.25 | 110,000 | 110,163 | 2018/2/27 | |
| 農林債券 利付第774回い号 | 0.24 | 1,000,000 | 1,004,570 | 2019/11/27 | |
| 小計 | | 2,110,000 | 2,119,717 | | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | | | | | |
| 中部電力 第500回 | 0.875 | 100,000 | 103,856 | 2024/5/24 | |
| 中部電力 第511回 | 0.21 | 400,000 | 393,732 | 2026/7/24 | |
| 中部電力 第518回 | 0.19 | 500,000 | 497,960 | 2023/1/25 | |
| 中部電力 第524回 | 0.39 | 500,000 | 499,050 | 2027/5/25 | |
| 関西電力 第484回 | 0.976 | 200,000 | 204,926 | 2020/10/23 | |
| 関西電力 第507回 | 0.29 | 900,000 | 896,040 | 2023/12/20 | |
| 関西電力 第508回 | 0.455 | 400,000 | 399,436 | 2027/4/23 | |
| 中国電力 第379回 | 0.619 | 1,000,000 | 1,015,340 | 2021/1/25 | |
| 中国電力 第381回 | 0.953 | 300,000 | 312,987 | 2024/4/25 | |
| 中国電力 第382回 | 0.517 | 800,000 | 809,984 | 2021/5/25 | |
| 東北電力 第473回 | 0.597 | 1,400,000 | 1,421,266 | 2021/4/23 | |
| 東北電力 第490回 | 0.22 | 1,000,000 | 995,860 | 2023/2/24 | |
| 九州電力 第411回 | 1.394 | 100,000 | 103,527 | 2020/5/25 | |
| 九州電力 第412回 | 1.099 | 400,000 | 411,452 | 2020/8/25 | |

| 銘柄 | 柄 | 第127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 | |
| 九州電力 第414回 | | 1.176 | 500,000 | 516,325 | 2020/11/25 |
| 九州電力 第422回 | | 1.164 | 100,000 | 102,945 | 2020/6/25 |
| 九州電力 第430回 | | 0.54 | 300,000 | 303,927 | 2021/10/25 |
| 九州電力 第436回 | | 0.39 | 200,000 | 201,294 | 2022/1/25 |
| 九州電力 第438回 | | 0.24 | 500,000 | 499,755 | 2022/4/25 |
| 九州電力 第443回 | | 0.17 | 1,000,000 | 995,460 | 2022/8/25 |
| 九州電力 第444回 | | 0.32 | 500,000 | 493,780 | 2026/10/23 |
| 北海道電力 第308回 | | 1.155 | 200,000 | 206,106 | 2020/9/25 |
| 北海道電力 第319回 | | 0.514 | 100,000 | 100,794 | 2019/9/25 |
| 北海道電力 第320回 | | 0.585 | 200,000 | 202,890 | 2021/12/24 |
| 北海道電力 第321回 | | 0.886 | 100,000 | 103,552 | 2024/12/25 |
| 北海道電力 第328回 | | 0.42 | 300,000 | 301,380 | 2023/1/25 |
| 北海道電力 第340回 | | 0.48 | 400,000 | 400,372 | 2027/4/23 |
| 東京電力パワーグリッド 第1回 | | 0.38 | 100,000 | 100,167 | 2020/3/9 |
| 東京電力パワーグリッド 第2回 | | 0.58 | 100,000 | 100,476 | 2022/3/9 |
| 東京電力パワーグリッド 第3回 | | 0.52 | 100,000 | 100,168 | 2022/6/20 |
| 東京電力パワーグリッド 第4回 | | 0.69 | 100,000 | 100,238 | 2024/6/20 |
| 五洋建設 第2回社債間限定同順位特約付 | | 0.87 | 100,000 | 100,755 | 2018/7/26 |
| 五洋建設 第3回社債間限定同順位特約付 | | 0.68 | 100,000 | 100,989 | 2021/7/30 |
| サントリーホールディングス 第5回社債間限定同順位特約付 | | 0.15 | 800,000 | 795,392 | 2023/6/2 |
| 双日 第32回社債間限定同順位特約付 | | 0.38 | 200,000 | 199,770 | 2021/6/2 |
| 双日 第33回社債間限定同順位特約付 | | 0.519 | 100,000 | 99,967 | 2024/3/8 |
| ヒューリック 第3回社債間限定同順位特約付 | | 0.8 | 100,000 | 101,450 | 2020/4/24 |
| 大王製紙 第18回社債間限定同順位特約付 | | 0.42 | 200,000 | 199,496 | 2022/3/22 |
| 三菱ケミカルホールディングス 第21回社債間限定同順位特約付 | | 0.12 | 100,000 | 99,575 | 2021/6/9 |
| D I C 第36回社債間限定同順位特約付 | | 0.53 | 200,000 | 202,654 | 2022/2/4 |
| J Xホールディングス 第8回社債間限定同順位特約付 | | 0.518 | 100,000 | 101,105 | 2021/6/4 |
| 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 | 100,659 | 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 | 100,401 | 2018/12/13 |
| タダノ 第5回社債間限定同順位特約付 | | 0.969 | 400,000 | 412,532 | 2024/6/12 |
| キッツ 第3回社債間限定同順位特約付 | | 0.537 | 500,000 | 502,700 | 2022/9/16 |
| 日本電気 第47回社債間限定同順位特約付 | | 0.412 | 400,000 | 402,344 | 2020/7/17 |
| 日本電気 第49回社債間限定同順位特約付 | | 0.11 | 1,000,000 | 999,280 | 2020/6/15 |
| 日本電気 第50回社債間限定同順位特約付 | | 0.29 | 1,000,000 | 998,760 | 2022/6/15 |
| 富士通 第34回社債間限定同順位特約付 | | 0.644 | 100,000 | 101,413 | 2020/10/16 |
| 富士通 第36回社債間限定同順位特約付 | | 0.562 | 300,000 | 303,840 | 2021/6/11 |
| パナソニック 第13回社債間限定同順位特約付 | | 0.568 | 500,000 | 507,910 | 2022/3/18 |
| パナソニック 第15回社債間限定同順位特約付 | | 0.19 | 700,000 | 699,419 | 2021/9/17 |
| 日立造船 第23回社債間限定同順位特約付 | | 0.47 | 100,000 | 100,039 | 2017/9/19 |
| 日本生命2012基金特定目的会社 第1回特定社債 | | 0.87 | 400,000 | 402,832 | 2018/8/3 |
| 明治安田生命2012基金特定目的会社 第1回B号特定社債 | | 0.85 | 100,000 | 100,039 | 2017/8/9 |
| 明治安田生命2014基金特定目的会社 第1回特定社債 | | 0.51 | 4,300,000 | 4,327,090 | 2019/8/7 |
| 日本生命2015基金特定目的会社 第1回特定社債 | | 0.406 | 1,500,000 | 1,506,555 | 2019/8/5 |
| 日本生命第4回A号利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付 | | 0.91 | 100,000 | 99,157 | 2046/11/22 |
| コンソルディア・フィナンシャルグループ 第1回期限前償還条項 | | 0.5 | 400,000 | 401,360 | 2027/3/19 |
| 明治安田生命2016基金特定目的会社 第1回B号特定社債 | | 0.28 | 2,000,000 | 1,993,200 | 2021/8/9 |
| 丸紅 第87回社債間限定同順位特約付 | | 1.29 | 500,000 | 520,605 | 2021/10/15 |
| 丸紅 第100回社債間限定同順位特約付 | | 0.619 | 200,000 | 202,486 | 2020/11/27 |
| 兼松 第2回無担保社債間限定同順位特約付 | | 0.64 | 100,000 | 99,345 | 2021/3/10 |
| 阪和興業 第29回社債間限定同順位特約付 | | 0.27 | 300,000 | 299,205 | 2022/6/9 |
| 伊藤忠エネクス 第14回社債間限定同順位特約付 | | 1.202 | 200,000 | 207,752 | 2022/5/20 |

| 銘柄 | 利 率 | 第127期末 | | |
|-------------------------------|-------|-----------|-----------|------------|
| | | 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 | |
| 丸井グループ 第26回社債間限定同順位特約付 | 0.562 | 300,000 | 303,474 | 2021/6/4 |
| 丸井グループ 第30回社債間限定同順位特約付 | 0.13 | 500,000 | 497,475 | 2021/8/17 |
| クレディセゾン 第53回社債間限定同順位特約付 | 0.435 | 100,000 | 100,209 | 2021/10/22 |
| 新生銀行 第2回社債間限定同順位特約付 | 0.367 | 100,000 | 100,539 | 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 | 102,612 | 2024/6/26 |
| 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 | 101,973 | 2024/9/5 |
| 三井住友トラスト・ホールディングス 第5回劣後特約付 | 0.62 | 100,000 | 100,002 | 2026/12/8 |
| 三井住友トラスト・ホールディングス 第7回劣後特約付 | 0.42 | 800,000 | 799,920 | 2027/6/8 |
| みずほコーポレート銀行 第7回劣後特約付 | 2.5 | 400,000 | 417,260 | 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 | 209,266 | 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 | 300,000 | 316,176 | 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 | 500,000 | 518,190 | 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 | 3,000,000 | 3,141,420 | 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 | 2,100,000 | 2,207,793 | 2021/6/9 |
| 三菱東京UFJ銀行 第37回劣後特約付 | 1.39 | 700,000 | 736,554 | 2022/5/31 |
| 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 | 305,979 | 2024/9/12 |
| 三井住友フィナンシャルグループ 第3回劣後特約付 | 0.884 | 400,000 | 409,160 | 2025/5/29 |
| りそな銀行 第4回社債間限定同順位特約付 | 2.766 | 300,000 | 314,610 | 2019/6/20 |
| りそな銀行 第6回劣後特約付 | 2.084 | 400,000 | 419,480 | 2020/3/4 |
| りそな銀行 第7回劣後特約付 | 1.606 | 700,000 | 730,380 | 2020/9/28 |
| りそな銀行 第11回劣後特約付 | 1.78 | 600,000 | 640,152 | 2022/3/15 |
| 千葉銀行 第1回劣後特約付 | 0.911 | 200,000 | 204,116 | 2024/8/29 |
| 三菱UFJ信託銀行 第6回劣後特約付 | 1.9 | 1,000,000 | 1,044,630 | 2020/3/2 |
| 三菱UFJ信託銀行 第7回劣後特約付 | 1.59 | 1,000,000 | 1,039,690 | 2020/6/8 |
| 三菱UFJ信託銀行 第9回劣後特約付 | 1.68 | 200,000 | 210,412 | 2021/4/28 |
| 住友信託銀行 第11回劣後特約付 | 1.559 | 100,000 | 104,014 | 2020/7/23 |
| 住友信託銀行 第12回劣後特約付 | 1.373 | 1,000,000 | 1,038,060 | 2020/11/11 |
| 三井住友信託銀行 第15回劣後特約付 | 1.62 | 2,700,000 | 2,864,187 | 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 | 1,333,748 | 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 | 508,205 | 2024/12/18 |
| みずほフィナンシャルグループ 第10回劣後特約付 | 0.65 | 100,000 | 100,226 | 2027/1/26 |
| 三井住友銀行 第20回劣後特約付 | 2.21 | 1,500,000 | 1,560,825 | 2019/7/24 |
| 三井住友銀行 第22回劣後特約付 | 1.43 | 1,000,000 | 1,038,820 | 2020/9/28 |
| 三井住友銀行 第23回劣後特約付 | 1.61 | 200,000 | 209,514 | 2020/12/17 |
| 三井住友銀行 第24回劣後特約付 | 1.6 | 300,000 | 315,081 | 2021/6/1 |
| みずほ銀行 第3回劣後特約付 | 2.04 | 100,000 | 105,557 | 2020/8/7 |
| 日産フィナンシャルサービス 第42回社債間限定同順位特約付 | 0.001 | 400,000 | 398,112 | 2020/9/18 |
| 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 | 100,592 | 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 | 100,402 | 2019/11/21 |
| ポケットカード 第19回社債間限定同順位特約付 | 0.3 | 100,000 | 99,786 | 2021/11/24 |
| アコム 第64回特定社債間限定同順位特約付 | 0.88 | 200,000 | 201,404 | 2018/9/5 |
| アコム 第65回特定社債間限定同順位特約付 | 0.7 | 700,000 | 705,950 | 2020/2/28 |
| アコム 第67回特定社債間限定同順位特約付 | 0.5 | 600,000 | 601,890 | 2019/6/6 |
| アコム 第68回特定社債間限定同順位特約付 | 0.95 | 600,000 | 612,570 | 2022/6/6 |
| アコム 第70回特定社債間限定同順位特約付 | 0.36 | 100,000 | 100,100 | 2018/5/29 |
| アコム 第71回特定社債間限定同順位特約付 | 0.56 | 200,000 | 201,040 | 2020/5/29 |
| アコム 第72回特定社債間限定同順位特約付 | 0.37 | 200,000 | 199,390 | 2021/6/3 |
| アコム 第73回特定社債間限定同順位特約付 | 0.369 | 300,000 | 300,123 | 2022/2/28 |
| アコム 第74回特定社債間限定同順位特約付 | 0.59 | 400,000 | 400,656 | 2024/2/28 |
| ジャックス 第8回社債間限定同順位特約付 | 1.13 | 400,000 | 409,284 | 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 | 202,836 | 2021/1/22 |

| 銘柄 | 柄 | 第127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 | |
| ジャックス | 第11回社債間限定同順位特約付 | 0.342 | 500,000 | 500,425 | 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 | 200,944 | 2021/12/3 |
| ジャックス | 第13回社債間限定同順位特約付 | 0.644 | 800,000 | 806,448 | 2022/2/25 |
| ジャックス | 第14回社債間限定同順位特約付 | 0.752 | 300,000 | 303,408 | 2022/10/21 |
| ジャックス | 第16回社債間限定同順位特約付 | 0.25 | 200,000 | 199,470 | 2022/6/9 |
| ジャックス | 第17回社債間限定同順位特約付 | 0.37 | 100,000 | 99,539 | 2024/6/7 |
| オリエントコーポレーション | 第7回社債間限定同順位特約付 | 0.52 | 300,000 | 300,822 | 2021/1/22 |
| オリエントコーポレーション | 第8回社債間限定同順位特約付 | 0.29 | 500,000 | 496,755 | 2021/7/22 |
| オリエントコーポレーション | 第9回社債間限定同順位特約付 | 0.46 | 1,000,000 | 989,620 | 2023/7/21 |
| オリエントコーポレーション | 第10回社債間限定同順位特約付 | 0.22 | 500,000 | 498,670 | 2019/12/16 |
| オリエントコーポレーション | 第11回社債間限定同順位特約付 | 0.41 | 400,000 | 399,048 | 2021/12/16 |
| オリエントコーポレーション | 第13回社債間限定同順位特約付 | 0.4 | 100,000 | 100,049 | 2022/7/21 |
| オリエントコーポレーション | 第14回社債間限定同順位特約付 | 0.57 | 100,000 | 100,041 | 2024/7/19 |
| 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 | 100,037 | 2017/9/29 |
| アプラスフィナンシャル | 第3回社債間限定同順位特約付 | 0.64 | 300,000 | 301,761 | 2020/6/19 |
| アプラスフィナンシャル | 第4回社債間限定同順位特約付 | 0.24 | 200,000 | 199,426 | 2019/6/17 |
| 三菱UFJリース | 第39回社債間限定同順位特約付 | 0.12 | 100,000 | 99,575 | 2021/6/9 |
| 三菱UFJリース | 第30回社債間限定同順位特約付 | 0.426 | 200,000 | 201,594 | 2021/8/27 |
| 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 | 507,576 | 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 | 504,825 | 2018/2/20 |
| 損保ジャパン日本興亜 | 第3回利払繰延・期限前償還条項劣後特約付 | 1.06 | 200,000 | 201,692 | 2077/4/26 |
| 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 | 100,601 | 2019/1/24 |
| 三菱地所 | 第1回利払繰延条項 期限前償還条項劣後特約付 | 1.02 | 100,000 | 100,246 | 2076/2/3 |
| 三菱地所 | 第72回担保提供制限等財務上特約無 | 2.28 | 300,000 | 340,998 | 2024/9/20 |
| 三菱地所 | 第116回担保提供制限等財務上特約無 | 0.643 | 200,000 | 204,182 | 2024/9/19 |
| 住友不動産 | 第95回社債間限定同順位特約付 | 0.987 | 200,000 | 206,226 | 2024/1/26 |
| イオンモール | 第11回社債間限定同順位特約付 | 0.1 | 200,000 | 199,788 | 2020/7/3 |
| 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 | 101,533 | 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 | 104,098 | 2024/4/22 |
| 相鉄ホールディングス | 第33回相模鉄道株式会社保証付 | 0.43 | 500,000 | 502,855 | 2023/1/27 |
| 相鉄ホールディングス | 第36回相模鉄道株式会社保証付 | 0.7 | 100,000 | 100,519 | 2032/1/30 |
| 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 | 121,482 | 2028/4/21 |
| 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 | 202,952 | 2022/2/25 |
| 近畿日本鉄道 | 第95回特定社債間限定同順位特約付 | 0.41 | 200,000 | 200,870 | 2020/12/11 |
| 南海電気鉄道 | 第38回社債間限定同順位特約付 | 0.41 | 200,000 | 200,894 | 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 | 100,711 | 2021/12/3 |
| ファーストリテイリング | 第2回特定社債間限定同順位特約付 | 0.291 | 200,000 | 199,934 | 2020/12/18 |
| ファーストリテイリング | 第3回特定社債間限定同順位特約付 | 0.491 | 100,000 | 100,723 | 2022/12/16 |
| ソフトバンクグループ | 第39回社債間限定同順位特約付 | 0.74 | 700,000 | 699,958 | 2017/9/22 |
| ソフトバンクグループ | 第43回社債間限定同順位特約付 | 1.74 | 1,800,000 | 1,814,724 | 2018/6/20 |
| ピー・ピー・シー・イー・エス・エー | 第1回非上位円貨社債 | 0.64 | 300,000 | 303,129 | 2022/1/27 |
| クレディ・アグリコル | 第1回非上位円貨社債(2017) | 0.443 | 500,000 | 500,865 | 2022/6/9 |
| パークレイズ・ピーエルシー | 第1回円貨社債 | 0.623 | 100,000 | 100,512 | 2018/9/14 |
| モルガン・スタンレー | 第9回円貨社債 | 0.557 | 300,000 | 300,936 | 2018/5/22 |
| ソシエテ・ジェネラル | 第1回非上位円貨社債(2017) | 0.448 | 500,000 | 501,010 | 2022/5/26 |
| 小計 | 計 | | 72,200,000 | 73,490,439 | |
| 合計 | 計 | | 209,925,047 | 226,804,927 | |

* 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 | | 第127期末 | | |
|-----|------------------------------|--------|---|--------------|
| | | 評 | 価 | 額 |
| 国内 | AURORAマスタートラスト シリーズ1403受益権 | | | 千円 11,026 |
| | ALBIREOマスタートラスト αシリーズ1412受益権 | | | 21,161 |
| | UTOPUREマスタートラスト αシリーズ1502受益権 | | | 16,264 |
| | AURORAマスタートラスト シリーズ1503受益権 | | | 39,726 |
| | AURORAマスタートラスト シリーズ1506受益権 | | | 90,139 |
| | UTOPUREマスタートラスト αシリーズ1512受益権 | | | 105,208 |
| | AURORAマスタートラスト シリーズ1602受益権 | | | 231,882 |
| | AURORAマスタートラスト シリーズ1606受益権 | | | 166,516 |
| | Fortuneマスタートラスト シリーズ1609受益権 | | | 162,231 |
| | ALBIREOマスタートラスト αシリーズ1611受益権 | | | 189,276 |
| | UTOPUREマスタートラスト αシリーズ1612受益権 | | | 299,961 |
| | AURORAマスタートラスト シリーズ1702受益権 | | | 300,099 |
| | Fortuneマスタートラスト シリーズ1703受益権 | | | 281,992 |
| 合 計 | | | | 1,915,486 |

*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127期末 | |
|-----|--------|----------|---------------|----------|
| | | | 買 建 額 | 売 建 額 |
| 国内 | 債券先物取引 | 10年国債標準物 | 百万円 11,260 | 百万円 - |

*単位未満は切り捨て。

ノムラ日本債券オープン マザーファンド

運用報告書

第15期（決算日2016年8月29日）

作成対象期間（2015年8月28日～2016年8月29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。

| | |
|--------|--|
| 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。 外貨建て資産への投資は行いません。 デリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。 |

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/>

○最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | ベンチマーク | | 債 組 入 比 率 | 券 率 | 債 先 物 比 率 | 新 株 予 約 権 付 社 債 (転 換 社 債) 組 入 比 率 | 純 資 産 額 |
|-----------------|-------------|--------|----------------------|-------------|-----------------------|--------|-----------------------|--|------------------|
| | 期 騰 落 | 中 率 | NOMURA-BPI 総 合 | 期 騰 落 | | | | | |
| | 円 | % | | % | % | % | % | % | 百万円 |
| 11期(2012年8月27日) | 12,602 | 2.2 | 342.325 | 2.4 | 97.2 | △3.4 | — | — | 54,355 |
| 12期(2013年8月27日) | 12,721 | 0.9 | 346.879 | 1.3 | 96.3 | 3.8 | — | — | 60,429 |
| 13期(2014年8月27日) | 13,142 | 3.3 | 357.022 | 2.9 | 97.0 | 3.5 | — | — | 88,068 |
| 14期(2015年8月27日) | 13,407 | 2.0 | 363.913 | 1.9 | 97.5 | 0.3 | — | — | 224,601 |
| 15期(2016年8月29日) | 14,280 | 6.5 | 385.881 | 6.0 | 98.6 | 0.9 | — | — | 271,301 |

* 債券組入比率には、信託受益権を含みます。

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | | ベンチマーク | | 債 組 入 比 率 | 券 率 | 債 先 物 比 率 | 新 株 予 約 権 付 社 債 (転 換 社 債) 組 入 比 率 |
|------------|--------|-----|----------------------|--------|-----------------------|--------|-----------------------|--|
| | 騰 落 | 率 | NOMURA-BPI 総 合 | 騰 落 | | | | |
| (期首) | 円 | % | | % | % | % | % | % |
| 2015年8月27日 | 13,407 | — | 363.913 | — | 97.5 | 0.3 | — | — |
| 8月末 | 13,418 | 0.1 | 364.201 | 0.1 | 97.9 | 0.3 | — | — |
| 9月末 | 13,464 | 0.4 | 365.235 | 0.4 | 97.3 | — | — | — |
| 10月末 | 13,520 | 0.8 | 366.655 | 0.8 | 97.2 | — | — | — |
| 11月末 | 13,520 | 0.8 | 366.578 | 0.7 | 97.7 | — | — | — |
| 12月末 | 13,616 | 1.6 | 368.877 | 1.4 | 95.9 | — | — | — |
| 2016年1月末 | 13,799 | 2.9 | 373.520 | 2.6 | 96.8 | △0.3 | — | — |
| 2月末 | 14,042 | 4.7 | 379.830 | 4.4 | 98.3 | △0.3 | — | — |
| 3月末 | 14,155 | 5.6 | 382.913 | 5.2 | 94.2 | — | — | — |
| 4月末 | 14,279 | 6.5 | 386.253 | 6.1 | 96.2 | — | — | — |
| 5月末 | 14,333 | 6.9 | 387.599 | 6.5 | 96.7 | — | — | — |
| 6月末 | 14,526 | 8.3 | 392.355 | 7.8 | 97.1 | — | — | — |
| 7月末 | 14,399 | 7.4 | 389.242 | 7.0 | 97.5 | — | — | — |
| (期末) | | | | | | | | |
| 2016年8月29日 | 14,280 | 6.5 | 385.881 | 6.0 | 98.6 | 0.9 | — | — |

* 騰落率は期首比です。

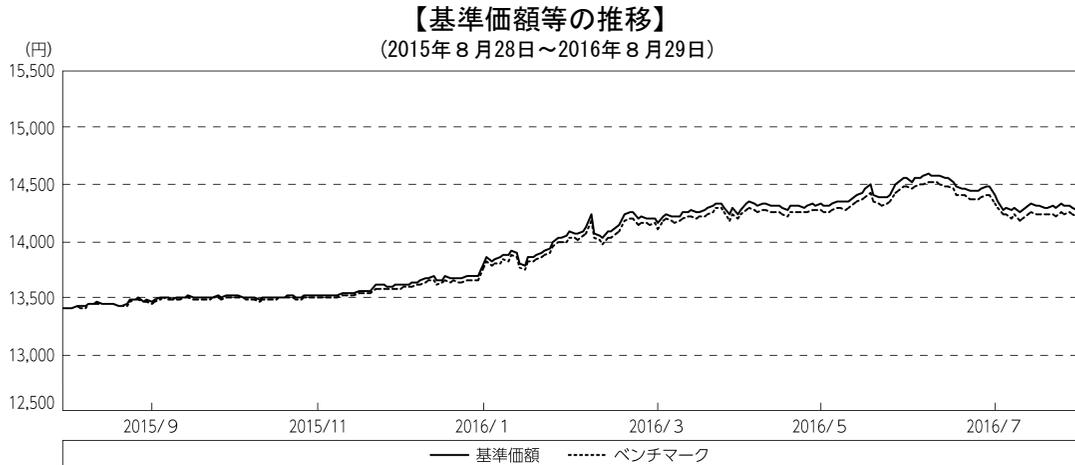
* 債券組入比率には、信託受益権を含みます。

* 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、野村證券株式会社が、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。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



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

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首13,407円から期末には14,280円に873円の値上がりとなりました。

上昇要因：
 ・2016年1月末に日銀がマイナス金利付き量的・質的金融緩和の導入を決定したことで、債券利回りが大幅に低下（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

○当ファンドのポートフォリオ

・デュレーション

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。期中、金利が大幅に低下した局面で一時的に長期化幅を縮小するなど、機動的な対応を実施しました。

・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。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。期末には長期・超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。期中、信用力の安定が見込まれる事業債の組み入れ比率を引き上げました。

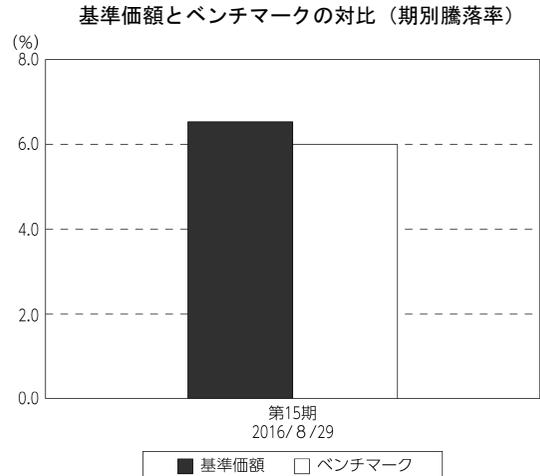
○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+6.5%となり、ベンチマークであるNOMURA-BPI総合の騰落率+6.0%を0.5ポイント上回りました。

【主な差異要因】

(プラス要因)

- ・金利が低下するなか、デュレーションをベンチマークよりも長めとしたこと
- ・金利低下を主導した超長期ゾーンの組み入れ比率を高めとしたこと



(注) ベンチマークは、NOMURA-BPI総合です。

◎今後の運用方針

- ・国内景気は、一人当たり賃金の上昇や雇用者増を背景とした所得環境の改善が続くことで、個人消費活動を中心に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、日銀が目標とする2%の物価上昇率達成は難しい状況となっており、追加緩和導入の可能性を含め強力な金融緩和政策が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。

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

(2015年8月28日～2016年8月29日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|---------------------------------|---------------|-----------------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション) | 円 0 (0) | % 0.000 (0.000) | (a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※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 |
| 合 計 | 0 | 0.000 | |
| 期中の平均基準価額は、13,922円です。 | | | |

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*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)を期中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

(2015年8月28日～2016年8月29日)

公社債

| | | 買 付 額 | 売 付 額 |
|--------|----------------|-------------------|---------------------------|
| 国 内 | 国債証券 | 千円 606,402,316 | 千円 598,751,073 |
| | 地方債証券 | 2,707,702 | — |
| | 特殊債証券 | 17,911,426 | 9,822,758 (1,197,989) |
| | 社債券(投資法人債券を含む) | 31,722,388 | 6,537,794 (7,600,000) |

*金額は受け渡し代金。(経過利子分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。

信託受益権

| | | 買 付 額 | 売 付 額 |
|--------|---------|----------------|-------|
| 国 内 | 千円 | 千円 | 千円 |
| | 800,000 | — (319,759) | |

*単位未満は切り捨て。

*()内は償還による増減分です。

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 | 債券先物取引 | 百万円 2,575 | 百万円 741 | 百万円 1,501 | 百万円 1,512 |

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2015年8月28日～2016年8月29日)

利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|--------|-----------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
| | | | | | | |
| 公社債 | 658,743 | 62,535 | 9.5 | 615,111 | 42,142 | 6.9 |
| 債券先物取引 | 4,087 | 4,087 | 100.0 | 2,243 | 2,243 | 100.0 |
| 預金 | 293,718 | 293,718 | 100.0 | 293,718 | 293,718 | 100.0 |

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 | 当 期 |
|------------------|--------|
| 売買委託手数料総額 (A) | 45千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 45千円 |
| (B) / (A) | 100.0% |

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、野村信託銀行です。

○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27年8月14日～平成28年8月19日）に該当した取引は、有価証券（信託受益権）の取引が3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、有価証券（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、その他当該有価証券（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。

(2016年8月29日現在)

○組入資産の明細

国内公社債

(A) 国内(邦貨建) 公社債 種類別開示

| 区 分 | 当 期 末 | | | | | | | |
|---------------------|---------------|---------------|---------|--------------------|-----------|--------|-------|--|
| | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 組 入 比 率 | うちBB格以下 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 | |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % | |
| 国債証券 | 132,600,000 | 158,725,710 | 58.5 | — | 57.2 | 1.3 | — | |
| 地方債証券 | 3,200,000 | 3,478,732 | 1.3 | — | 1.1 | — | 0.2 | |
| | (3,200,000) | (3,478,732) | (1.3) | (—) | (1.1) | (—) | (0.2) | |
| 特殊債券 (除く金融債) | 17,871,447 | 18,424,573 | 6.8 | — | 4.1 | 2.6 | 0.1 | |
| | (17,871,447) | (18,424,573) | (6.8) | (—) | (4.1) | (2.6) | (0.1) | |
| 金融債券 | 13,010,000 | 13,058,723 | 4.8 | — | — | 1.6 | 3.2 | |
| | (13,010,000) | (13,058,723) | (4.8) | (—) | (—) | (1.6) | (3.2) | |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | 70,800,000 | 72,543,582 | 26.7 | — | 7.0 | 14.4 | 5.3 | |
| | (70,800,000) | (72,543,582) | (26.7) | (—) | (7.0) | (14.4) | (5.3) | |
| 合 計 | 237,481,447 | 266,231,321 | 98.1 | — | 69.5 | 19.9 | 8.8 | |
| | (104,881,447) | (107,505,611) | (39.6) | (—) | (12.2) | (18.6) | (8.8) | |

* ()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。

* 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。

(B) 国内(邦貨建) 公社債 銘柄別開示

| 銘柄 | 柄 | 当期末 | | | |
|--------------------|---------------------|-------|-------------|-------------|------------|
| | | 利率 | 額面金額 | 評価額 | 償還年月日 |
| 国債証券 | | % | 千円 | 千円 | |
| 国庫債券 | 利付(40年)第4回 | 2.2 | 1,600,000 | 2,524,032 | 2051/3/20 |
| 国庫債券 | 利付(40年)第7回 | 1.7 | 800,000 | 1,152,696 | 2054/3/20 |
| 国庫債券 | 利付(10年)第315回 | 1.2 | 3,200,000 | 3,411,456 | 2021/6/20 |
| 国庫債券 | 利付(10年)第322回 | 0.9 | 9,700,000 | 10,287,335 | 2022/3/20 |
| 国庫債券 | 利付(10年)第324回 | 0.8 | 4,100,000 | 4,336,857 | 2022/6/20 |
| 国庫債券 | 利付(10年)第340回 | 0.4 | 9,800,000 | 10,252,368 | 2025/9/20 |
| 国庫債券 | 利付(10年)第343回 | 0.1 | 10,900,000 | 11,082,793 | 2026/6/20 |
| 国庫債券 | 利付(30年)第27回 | 2.5 | 700,000 | 1,010,982 | 2037/9/20 |
| 国庫債券 | 利付(30年)第30回 | 2.3 | 500,000 | 713,475 | 2039/3/20 |
| 国庫債券 | 利付(30年)第39回 | 1.9 | 2,800,000 | 3,896,872 | 2043/6/20 |
| 国庫債券 | 利付(30年)第41回 | 1.7 | 600,000 | 807,912 | 2043/12/20 |
| 国庫債券 | 利付(30年)第42回 | 1.7 | 1,600,000 | 2,159,024 | 2044/3/20 |
| 国庫債券 | 利付(30年)第44回 | 1.7 | 2,500,000 | 3,388,150 | 2044/9/20 |
| 国庫債券 | 利付(30年)第47回 | 1.6 | 700,000 | 935,060 | 2045/6/20 |
| 国庫債券 | 利付(30年)第49回 | 1.4 | 3,200,000 | 4,109,408 | 2045/12/20 |
| 国庫債券 | 利付(20年)第92回 | 2.1 | 2,800,000 | 3,423,504 | 2026/12/20 |
| 国庫債券 | 利付(20年)第93回 | 2.0 | 2,600,000 | 3,161,964 | 2027/3/20 |
| 国庫債券 | 利付(20年)第108回 | 1.9 | 10,000,000 | 12,322,600 | 2028/12/20 |
| 国庫債券 | 利付(20年)第111回 | 2.2 | 12,300,000 | 15,714,111 | 2029/6/20 |
| 国庫債券 | 利付(20年)第139回 | 1.6 | 15,700,000 | 19,318,536 | 2032/6/20 |
| 国庫債券 | 利付(20年)第140回 | 1.7 | 19,900,000 | 24,852,513 | 2032/9/20 |
| 国庫債券 | 利付(20年)第142回 | 1.8 | 6,100,000 | 7,720,221 | 2032/12/20 |
| 国庫債券 | 利付(20年)第154回 | 1.2 | 5,700,000 | 6,690,945 | 2035/9/20 |
| 国庫債券 | 利付(20年)第155回 | 1.0 | 4,800,000 | 5,452,896 | 2035/12/20 |
| 小 | 計 | | 132,600,000 | 158,725,710 | |
| 地方債証券 | | | | | |
| 東京都 | 公募第719回 | 0.86 | 600,000 | 633,000 | 2023/3/20 |
| 静岡県 | 公募平成24年度第10回 | 0.678 | 300,000 | 312,831 | 2023/3/22 |
| 愛知県 | 公募平成22年度第4回 | 2.072 | 200,000 | 247,586 | 2030/6/14 |
| 広島県 | 公募平成26年度第1回 | 0.67 | 700,000 | 734,566 | 2024/5/27 |
| 埼玉県 | 公募平成26年度第4回 | 0.654 | 200,000 | 209,728 | 2024/6/26 |
| 名古屋市 | 公募(20年)第2回 | 2.56 | 700,000 | 837,921 | 2024/6/20 |
| 神戸市 | 公募平成25年度第4回 | 0.312 | 500,000 | 503,100 | 2018/8/16 |
| 小 | 計 | | 3,200,000 | 3,478,732 | |
| 特殊債券(除く金融債) | | | | | |
| 政保 | 地方公共団体金融機構債券(8年)第4回 | 0.311 | 1,000,000 | 1,021,000 | 2023/7/28 |
| 日本政策金融公庫債券 | 政府保証第27回 | 0.372 | 300,000 | 303,813 | 2019/8/19 |
| 日本政策投資銀行社債 | 政府保証第23回 | 0.645 | 200,000 | 209,584 | 2024/3/18 |
| 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 | 208,380 | 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 | 207,540 | 2018/9/20 |
| 日本政策投資銀行債券 | 財投機関債第49回 | 2.13 | 100,000 | 108,104 | 2020/6/22 |
| 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 | 200,237 | 2016/9/20 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 財投機関債第96回 | 0.796 | 500,000 | 523,005 | 2022/9/20 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 財投機関債第106回 | 1.038 | 100,000 | 106,525 | 2023/3/20 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 財投機関債第118回 | 0.77 | 100,000 | 105,129 | 2023/12/20 |
| 地方公共団体金融機構債券 | 20年第7回 | 2.202 | 200,000 | 252,390 | 2030/4/26 |
| 地方公共団体金融機構債券 | 第59回 | 0.724 | 100,000 | 105,018 | 2024/4/26 |

| 銘柄 | 当 期 末 | | | |
|-----------------------|-------|------------|------------|------------|
| | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
| 特殊債券(除く金融債) | % | 千円 | 千円 | |
| 地方公共団体金融機構債券 第75回 | 0.529 | 300,000 | 311,895 | 2025/8/28 |
| 首都高速道路社債 第12回 | 0.293 | 200,000 | 201,352 | 2018/12/20 |
| 首都高速道路社債 第13回 | 0.223 | 400,000 | 402,668 | 2019/9/20 |
| 阪神高速道路 第10回 | 0.34 | 200,000 | 201,400 | 2018/9/20 |
| 阪神高速道路 第12回 | 0.17 | 1,000,000 | 1,003,920 | 2018/12/20 |
| 住宅金融支援機構債券 財投機関債第21回 | 1.92 | 100,000 | 103,955 | 2018/9/20 |
| 住宅金融支援機構債券 財投機関債第114回 | 1.473 | 300,000 | 342,786 | 2027/9/17 |
| 成田国際空港 第18回 | 0.556 | 300,000 | 312,858 | 2025/10/30 |
| 国際協力機構債券 第24回財投機関債 | 0.655 | 100,000 | 104,576 | 2024/6/20 |
| 国際協力機構債券 第26回財投機関債 | 0.588 | 600,000 | 624,162 | 2024/9/20 |
| 東日本高速道路 第23回 | 0.381 | 400,000 | 403,136 | 2018/9/20 |
| 東日本高速道路 第25回 | 0.299 | 100,000 | 100,764 | 2019/3/20 |
| 東日本高速道路 第26回 | 0.305 | 100,000 | 100,856 | 2019/6/20 |
| 東日本高速道路 第27回 | 0.248 | 200,000 | 201,392 | 2019/6/20 |
| 東日本高速道路 第29回 | 0.18 | 300,000 | 301,863 | 2020/3/19 |
| 東日本高速道路 第30回 | 0.262 | 100,000 | 100,979 | 2020/6/19 |
| 中日本高速道路債券 財投機関債第5回 | 1.86 | 200,000 | 207,664 | 2018/9/20 |
| 中日本高速道路社債 第22回 | 1.036 | 100,000 | 104,137 | 2020/9/18 |
| 中日本高速道路社債 第38回 | 0.677 | 200,000 | 203,386 | 2019/2/28 |
| 中日本高速道路社債 第43回 | 0.362 | 100,000 | 100,378 | 2017/9/20 |
| 中日本高速道路社債 第57回 | 0.294 | 2,600,000 | 2,619,526 | 2019/3/20 |
| 中日本高速道路社債 第59回 | 0.309 | 100,000 | 101,451 | 2021/12/20 |
| 西日本高速道路 第27回 | 0.58 | 200,000 | 208,854 | 2025/9/2 |
| 貸付債権担保第87回住宅金融支援機構債券 | 0.96 | 253,821 | 264,301 | 2049/8/10 |
| 貸付債権担保第88回住宅金融支援機構債券 | 0.93 | 258,780 | 268,975 | 2049/9/10 |
| 貸付債権担保第94回住宅金融支援機構債券 | 0.8 | 650,020 | 671,522 | 2050/3/10 |
| 貸付債権担保第95回住宅金融支援機構債券 | 0.81 | 845,991 | 875,067 | 2050/4/10 |
| 貸付債権担保第98回住宅金融支援機構債券 | 0.9 | 380,852 | 396,386 | 2050/7/10 |
| 貸付債権担保第102回住宅金融支援機構債券 | 0.86 | 966,280 | 1,003,385 | 2050/11/10 |
| 貸付債権担保第103回住宅金融支援機構債券 | 0.86 | 1,454,070 | 1,510,080 | 2050/12/10 |
| 貸付債権担保第104回住宅金融支援機構債券 | 0.85 | 682,773 | 708,595 | 2051/1/10 |
| 貸付債権担保第105回住宅金融支援機構債券 | 0.79 | 978,860 | 1,011,573 | 2051/2/10 |
| 小 計 | | 17,871,447 | 18,424,573 | |
| 金融債券 | | | | |
| 商工債券 利付第739回い号 | 0.5 | 400,000 | 400,441 | 2016/12/27 |
| 商工債券 利付第745回い号 | 0.35 | 400,000 | 401,290 | 2017/6/27 |
| 商工債券 利付第746回い号 | 0.3 | 100,000 | 100,295 | 2017/7/27 |
| 商工債券 利付第750回い号 | 0.3 | 800,000 | 802,896 | 2017/11/27 |
| 商工債券 利付第763回い号 | 0.3 | 200,000 | 201,374 | 2018/12/27 |
| 商工債券 利付第781回い号 | 0.24 | 800,000 | 806,888 | 2020/6/26 |
| 農林債券 利付第753回い号 | 0.25 | 210,000 | 210,768 | 2018/2/27 |
| 農林債券 利付第756回い号 | 0.3 | 600,000 | 603,072 | 2018/5/25 |
| 農林債券 利付第760回い号 | 0.4 | 300,000 | 302,463 | 2018/9/27 |
| 農林債券 利付第774回い号 | 0.24 | 1,000,000 | 1,007,300 | 2019/11/27 |
| しんきん中金債券 利付第271回 | 0.35 | 1,000,000 | 1,003,226 | 2017/6/27 |
| しんきん中金債券 利付第277回 | 0.25 | 200,000 | 200,640 | 2017/12/27 |
| しんきん中金債券 利付第282回 | 0.3 | 800,000 | 804,096 | 2018/5/25 |
| 商工債券 利付(3年)第171回 | 0.2 | 1,200,000 | 1,201,498 | 2017/4/27 |

| 銘柄 | 当 期 末 | | | |
|---------------------------------|-------|------------|------------|------------|
| | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
| 金融債券 | % | 千円 | 千円 | |
| 商工債券 利付（3年）第173回 | 0.2 | 1,000,000 | 1,001,985 | 2017/6/27 |
| 商工債券 利付（3年）第183回 | 0.15 | 500,000 | 501,200 | 2018/4/27 |
| 商工債券 利付（3年）第188回 | 0.17 | 2,000,000 | 2,006,860 | 2018/9/27 |
| あおぞら債券 利付（3年）第66回 | 0.4 | 100,000 | 100,006 | 2016/9/9 |
| あおぞら債券 利付（3年）第70回 | 0.23 | 1,400,000 | 1,402,422 | 2017/9/8 |
| 小 計 | | 13,010,000 | 13,058,723 | |
| 普通社債券（含む投資法人債券） | | | | |
| 中部電力 第500回 | 0.875 | 100,000 | 104,856 | 2024/5/24 |
| 中部電力 第511回 | 0.21 | 400,000 | 392,380 | 2026/7/24 |
| 関西電力 第455回 | 1.78 | 500,000 | 506,267 | 2017/5/25 |
| 関西電力 第472回 | 1.79 | 300,000 | 310,740 | 2018/11/22 |
| 関西電力 第484回 | 0.976 | 200,000 | 206,136 | 2020/10/23 |
| 関西電力 第494回 | 0.533 | 700,000 | 707,035 | 2019/7/25 |
| 中国電力 第379回 | 0.619 | 1,000,000 | 1,017,230 | 2021/1/25 |
| 中国電力 第381回 | 0.953 | 300,000 | 315,477 | 2024/4/25 |
| 中国電力 第382回 | 0.517 | 800,000 | 810,192 | 2021/5/25 |
| 東北電力 第473回 | 0.597 | 1,400,000 | 1,422,008 | 2021/4/23 |
| 九州電力 第411回 | 1.394 | 100,000 | 104,275 | 2020/5/25 |
| 九州電力 第412回 | 1.099 | 400,000 | 413,492 | 2020/8/25 |
| 九州電力 第414回 | 1.176 | 500,000 | 519,440 | 2020/11/25 |
| 九州電力 第422回 | 1.164 | 100,000 | 103,481 | 2020/6/25 |
| 九州電力 第423回 | 0.959 | 100,000 | 102,287 | 2019/9/25 |
| 九州電力 第425回 | 0.281 | 200,000 | 200,268 | 2017/2/24 |
| 九州電力 第430回 | 0.54 | 300,000 | 304,428 | 2021/10/25 |
| 九州電力 第436回 | 0.39 | 200,000 | 201,570 | 2022/1/25 |
| 九州電力 第438回 | 0.24 | 500,000 | 498,485 | 2022/4/25 |
| 九州電力 第443回 | 0.17 | 1,000,000 | 999,200 | 2022/8/25 |
| 北海道電力 第308回 | 1.155 | 200,000 | 207,174 | 2020/9/25 |
| 北海道電力 第319回 | 0.514 | 100,000 | 100,882 | 2019/9/25 |
| 北海道電力 第320回 | 0.585 | 200,000 | 202,934 | 2021/12/24 |
| 北海道電力 第321回 | 0.886 | 100,000 | 104,250 | 2024/12/25 |
| 北海道電力 第328回 | 0.42 | 300,000 | 302,130 | 2023/1/25 |
| 五洋建設 第2回社債間限定同順位特約付 | 0.87 | 100,000 | 101,196 | 2018/7/26 |
| 五洋建設 第3回社債間限定同順位特約付 | 0.68 | 100,000 | 101,601 | 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 | 100,437 | 2017/12/6 |
| サントリーホールディングス 第5回社債間限定同順位特約付 | 0.15 | 800,000 | 795,920 | 2023/6/2 |
| 双日 第32回社債間限定同順位特約付 | 0.38 | 200,000 | 199,638 | 2021/6/2 |
| ヒューリック 第3回社債間限定同順位特約付 | 0.8 | 100,000 | 102,237 | 2020/4/24 |
| セブン&アイ・ホールディングス 第10回社債間限定同順位特約付 | 0.15 | 800,000 | 800,576 | 2018/6/20 |
| トクヤマ 第23回社債間限定同順位特約付 | 0.575 | 100,000 | 99,946 | 2016/9/8 |
| 三菱ケミカルホールディングス 第21回社債間限定同順位特約付 | 0.12 | 100,000 | 99,533 | 2021/6/9 |
| D I C 第36回社債間限定同順位特約付 | 0.53 | 200,000 | 201,818 | 2022/2/4 |
| J Xホールディングス 第8回社債間限定同順位特約付 | 0.518 | 100,000 | 101,077 | 2021/6/4 |
| 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 | 101,083 | 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 | 100,728 | 2018/12/13 |
| タダノ 第5回社債間限定同順位特約付 | 0.969 | 400,000 | 418,660 | 2024/6/12 |
| キッツ 第3回社債間限定同順位特約付 | 0.537 | 500,000 | 507,175 | 2022/9/16 |
| 日本電気 第47回社債間限定同順位特約付 | 0.412 | 400,000 | 402,032 | 2020/7/17 |

| 銘柄 | 当 | 期 末 | | |
|-------------------------------|-------|-----------|-----------|------------|
| | | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | % | 千円 | 千円 | |
| 富士通 第34回社債間限定同順位特約付 | 0.644 | 100,000 | 101,695 | 2020/10/16 |
| 富士通 第36回社債間限定同順位特約付 | 0.562 | 300,000 | 304,281 | 2021/6/11 |
| パナソニック 第12回社債間限定同順位特約付 | 0.387 | 1,000,000 | 1,007,000 | 2020/3/19 |
| パナソニック 第13回社債間限定同順位特約付 | 0.568 | 500,000 | 506,630 | 2022/3/18 |
| 日立造船 第23回社債間限定同順位特約付 | 0.47 | 100,000 | 100,236 | 2017/9/19 |
| 日本生命2012基金特定目的会社 第1回特定社債 | 0.87 | 400,000 | 404,840 | 2018/8/3 |
| 明治安田生命2012基金特定目的会社 第1回B号特定社債 | 0.85 | 100,000 | 100,538 | 2017/8/9 |
| 明治安田生命2014基金特定目的会社 第1回特定社債 | 0.51 | 4,300,000 | 4,332,078 | 2019/8/7 |
| 日本生命2015基金特定目的会社 第1回特定社債 | 0.406 | 1,500,000 | 1,507,515 | 2019/8/5 |
| 明治安田生命2016基金特定目的会社 第1回B号特定社債 | 0.28 | 2,000,000 | 1,976,160 | 2021/8/9 |
| 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 | 100,058 | 2016/9/26 |
| 丸紅 第87回社債間限定同順位特約付 | 1.29 | 500,000 | 524,230 | 2021/10/15 |
| 丸紅 第100回社債間限定同順位特約付 | 0.619 | 200,000 | 202,520 | 2020/11/27 |
| 兼松 第2回無担保社債間限定同順位特約付 | 0.64 | 100,000 | 99,743 | 2021/3/10 |
| 阪和興業 第26回社債間限定同順位特約付 | 0.44 | 300,000 | 301,878 | 2019/9/20 |
| 伊藤忠エネクス 第14回社債間限定同順位特約付 | 1.202 | 200,000 | 210,566 | 2022/5/20 |
| 丸井グループ 第26回社債間限定同順位特約付 | 0.562 | 300,000 | 305,142 | 2021/6/4 |
| 丸井グループ 第30回社債間限定同順位特約付 | 0.13 | 500,000 | 499,900 | 2021/8/17 |
| クレディセゾン 第53回社債間限定同順位特約付 | 0.435 | 100,000 | 100,257 | 2021/10/22 |
| 新生銀行 第1回社債間限定同順位特約付 | 0.326 | 100,000 | 100,189 | 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 | 100,812 | 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 | 103,833 | 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 | 200,070 | 2016/9/20 |
| 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 | 102,801 | 2024/9/5 |
| みずほコーポレート銀行 第32回特定社債間限定同順位特約付 | 0.27 | 700,000 | 702,548 | 2018/1/24 |
| みずほコーポレート銀行 第7回劣後特約付 | 2.5 | 400,000 | 424,752 | 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 | 212,418 | 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 | 300,000 | 320,622 | 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 | 500,000 | 522,390 | 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 | 3,000,000 | 3,172,290 | 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 | 2,100,000 | 2,236,353 | 2021/6/9 |
| 三菱東京UFJ銀行 第37回劣後特約付 | 1.39 | 700,000 | 745,059 | 2022/5/31 |
| 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 | 308,235 | 2024/9/12 |
| 三井住友フィナンシャルグループ 第3回劣後特約付 | 0.884 | 400,000 | 411,996 | 2025/5/29 |
| りそな銀行 第4回社債間限定同順位特約付 | 2.766 | 300,000 | 320,967 | 2019/6/20 |
| りそな銀行 第6回劣後特約付 | 2.084 | 400,000 | 425,044 | 2020/3/4 |
| りそな銀行 第7回劣後特約付 | 1.606 | 700,000 | 736,036 | 2020/9/28 |
| りそな銀行 第11回劣後特約付 | 1.78 | 600,000 | 647,184 | 2022/3/15 |
| 千葉銀行 第1回劣後特約付 | 0.911 | 200,000 | 206,420 | 2024/8/29 |
| 三菱UFJ信託銀行 第6回劣後特約付 | 1.9 | 1,000,000 | 1,057,590 | 2020/3/2 |
| 三菱UFJ信託銀行 第7回劣後特約付 | 1.59 | 1,000,000 | 1,049,990 | 2020/6/8 |
| 三菱UFJ信託銀行 第9回劣後特約付 | 1.68 | 200,000 | 213,048 | 2021/4/28 |
| 住友信託銀行 第11回劣後特約付 | 1.559 | 100,000 | 104,940 | 2020/7/23 |
| 住友信託銀行 第12回劣後特約付 | 1.373 | 1,000,000 | 1,045,480 | 2020/11/11 |
| 三井住友信託銀行 第15回劣後特約付 | 1.62 | 2,700,000 | 2,894,994 | 2022/3/22 |
| 三井住友信託銀行 第1回劣後特約付 | 1.389 | 200,000 | 212,830 | 2022/9/20 |
| 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 | 1,344,486 | 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 | 511,565 | 2024/12/18 |

| 銘柄 | 柄 | 当 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 | |
| 三井住友銀行 | 第10回劣後特約付 | 2.11 | 100,000 | 100,902 | 2017/2/16 |
| 三井住友銀行 | 第20回劣後特約付 | 2.21 | 1,500,000 | 1,586,325 | 2019/7/24 |
| 三井住友銀行 | 第22回劣後特約付 | 1.43 | 1,000,000 | 1,048,190 | 2020/9/28 |
| 三井住友銀行 | 第23回劣後特約付 | 1.61 | 200,000 | 211,680 | 2020/12/17 |
| 三井住友銀行 | 第24回劣後特約付 | 1.6 | 300,000 | 319,056 | 2021/6/1 |
| みずほ銀行 | 第3回劣後特約付 | 2.04 | 100,000 | 106,762 | 2020/8/7 |
| みずほ銀行 | 第10回劣後特約付 | 2.06 | 800,000 | 820,464 | 2018/1/26 |
| みずほ銀行 | 第34回特定社債間限定同順位特約付 | 0.395 | 200,000 | 201,468 | 2018/7/25 |
| 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 | 100,843 | 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 | 100,593 | 2019/11/21 |
| アコム | 第63回特定社債間限定同順位特約付 | 0.99 | 1,100,000 | 1,105,566 | 2017/6/7 |
| アコム | 第64回特定社債間限定同順位特約付 | 0.88 | 200,000 | 202,230 | 2018/9/5 |
| アコム | 第65回特定社債間限定同順位特約付 | 0.7 | 700,000 | 707,651 | 2020/2/28 |
| アコム | 第67回特定社債間限定同順位特約付 | 0.5 | 600,000 | 602,730 | 2019/6/6 |
| アコム | 第68回特定社債間限定同順位特約付 | 0.95 | 600,000 | 614,796 | 2022/6/6 |
| アコム | 第70回特定社債間限定同順位特約付 | 0.36 | 100,000 | 100,061 | 2018/5/29 |
| アコム | 第71回特定社債間限定同順位特約付 | 0.56 | 200,000 | 201,268 | 2020/5/29 |
| アコム | 第72回特定社債間限定同順位特約付 | 0.37 | 200,000 | 199,544 | 2021/6/3 |
| ジャックス | 第8回社債間限定同順位特約付 | 1.13 | 400,000 | 411,744 | 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 | 203,210 | 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 | 500,780 | 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 | 200,932 | 2021/12/3 |
| ジャックス | 第13回社債間限定同順位特約付 | 0.644 | 800,000 | 805,744 | 2022/2/25 |
| ジャックス | 第14回社債間限定同順位特約付 | 0.752 | 300,000 | 303,321 | 2022/10/21 |
| オリエントコーポレーション | 第7回社債間限定同順位特約付 | 0.52 | 300,000 | 301,644 | 2021/1/22 |
| オリエントコーポレーション | 第8回社債間限定同順位特約付 | 0.29 | 500,000 | 497,265 | 2021/7/22 |
| オリエントコーポレーション | 第9回社債間限定同順位特約付 | 0.46 | 1,000,000 | 992,590 | 2023/7/21 |
| 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 | 100,166 | 2017/9/29 |
| アプラスフィナンシャル | 第3回社債間限定同順位特約付 | 0.64 | 300,000 | 302,889 | 2020/6/19 |
| アプラスフィナンシャル | 第4回社債間限定同順位特約付 | 0.24 | 200,000 | 199,366 | 2019/6/17 |
| 三菱UFJリース | 第39回社債間限定同順位特約付 | 0.12 | 100,000 | 99,533 | 2021/6/9 |
| 三菱UFJリース | 第30回社債間限定同順位特約付 | 0.426 | 200,000 | 201,996 | 2021/8/27 |
| 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 | 515,455 | 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 | 511,600 | 2018/2/20 |
| 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 | 100,969 | 2019/1/24 |
| 三菱地所 | 第1回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付 | 1.02 | 100,000 | 100,851 | 2026/2/3 |
| 三菱地所 | 第72回担保提供制限等財務上特約無 | 2.28 | 300,000 | 347,739 | 2024/9/20 |
| 三菱地所 | 第116回担保提供制限等財務上特約無 | 0.643 | 200,000 | 205,738 | 2024/9/19 |
| 平和不動産 | 第18回社債間限定同順位特約付 | 0.99 | 100,000 | 100,000 | 2016/9/2 |
| 住友不動産 | 第95回社債間限定同順位特約付 | 0.987 | 200,000 | 207,366 | 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 | 102,107 | 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 | 104,593 | 2024/4/22 |
| 相鉄ホールディングス | 第33回相模鉄道株式会社保証付 | 0.43 | 500,000 | 503,740 | 2023/1/27 |
| 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 | 123,529 | 2028/4/21 |
| 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 | 203,242 | 2022/2/25 |
| 近畿日本鉄道 | 第95回特定社債間限定同順位特約付 | 0.41 | 200,000 | 201,158 | 2020/12/11 |
| 南海電気鉄道 | 第38回社債間限定同順位特約付 | 0.41 | 200,000 | 201,060 | 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 | 101,197 | 2021/12/3 |

| 銘 | 柄 | 当 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 | |
| KDDI | 第5回2号 | 3.2 | 150,000 | 153,094 | 2017/4/28 |
| ファーストリテイリング | 第2回特定社債間限定同順位特約付 | 0.291 | 200,000 | 200,706 | 2020/12/18 |
| ファーストリテイリング | 第3回特定社債間限定同順位特約付 | 0.491 | 100,000 | 101,741 | 2022/12/16 |
| ソフトバンクグループ | 第39回社債間限定同順位特約付 | 0.74 | 600,000 | 600,594 | 2017/9/22 |
| ソフトバンク | 第41回社債間限定同順位特約付 | 1.47 | 3,450,000 | 3,467,767 | 2017/3/10 |
| ソフトバンク | 第42回社債間限定同順位特約付 | 1.467 | 300,000 | 301,521 | 2017/3/1 |
| ソフトバンクグループ | 第43回社債間限定同順位特約付 | 1.74 | 1,800,000 | 1,828,044 | 2018/6/20 |
| ビー・ピー・シー・イー・エス・エー | 第6回円貨社債 | 0.364 | 100,000 | 100,223 | 2017/7/10 |
| パークレイズ・ピーエルシー | 第1回円貨社債 | 0.623 | 100,000 | 99,020 | 2018/9/14 |
| モルガン・スタンレー | 第9回円貨社債 | 0.557 | 300,000 | 301,620 | 2018/5/22 |
| ドイツ銀行 | 第9回円貨社債(2015) | 0.56 | 300,000 | 296,718 | 2018/11/19 |
| 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 | 300,271 | 2017/6/23 |
| ラボバンク・ネダーランド | 第22回円貨社債(コー) | 0.377 | 200,000 | 200,123 | 2016/12/19 |
| 小 | 計 | | 70,800,000 | 72,543,582 | |
| 合 | 計 | | 237,481,447 | 266,231,321 | |

*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 | 当 期 末 |
|--------|------------------------------|-----------|
| | | 評 価 額 |
| | | 千円 |
| 国 内 | AURORAマスタートラスト シリーズ1403受益権 | 53,716 |
| | ALBIREOマスタートラスト αシリーズ1412受益権 | 45,009 |
| | UTOPUREマスタートラスト αシリーズ1502受益権 | 57,641 |
| | AURORAマスタートラスト シリーズ1503受益権 | 116,130 |
| | AURORAマスタートラスト シリーズ1506受益権 | 206,850 |
| | UTOPUREマスタートラスト αシリーズ1512受益権 | 200,230 |
| | AURORAマスタートラスト シリーズ1602受益権 | 399,956 |
| | AURORAマスタートラスト シリーズ1606受益権 | 199,800 |
| 合 | 計 | 1,279,334 |

*単位未満は切り捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

| 銘 | 柄 | 別 | 当 期 末 | |
|--------|--------|----------|--------------|----------|
| | | | 買 建 額 | 売 建 額 |
| 国 内 | 債券先物取引 | 10年国債標準物 | 百万円 2,574 | 百万円 - |

*単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2016年8月29日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 公社債 | 266,231,321 | 95.4 |
| 信託受益権 | 1,279,334 | 0.5 |
| コール・ローン等、その他 | 11,542,473 | 4.1 |
| 投資信託財産総額 | 279,053,128 | 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 (2016年8月29日現在)

○損益の状況 (2015年8月28日～2016年8月29日)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|------------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 279,052,906,544 |
| コール・ローン等 | 3,535,561,055 |
| 公社債(評価額) | 266,231,321,384 |
| 信託受益権(評価額) | 1,279,334,777 |
| 未収入金 | 7,234,719,000 |
| 未収利息 | 343,771,606 |
| 未収配当金 | 464,597 |
| 前払費用 | 413,264,125 |
| 差入委託証拠金 | 14,470,000 |
| (B) 負債 | 7,751,490,346 |
| 未払金 | 7,736,985,360 |
| 未払解約金 | 14,500,000 |
| 未払利息 | 4,986 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 271,301,416,198 |
| 元本 | 189,992,659,550 |
| 次期繰越損益金 | 81,308,756,648 |
| (D) 受益権総口数 | 189,992,659,550口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 14,280円 |

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|-----------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 2,345,453,304 |
| 受取利息 | 2,342,092,032 |
| 受取配当金 | 5,090,342 |
| 支払利息 | △ 1,729,070 |
| (B) 有価証券売買損益 | 13,228,434,983 |
| 売買益 | 17,391,540,429 |
| 売買損 | △ 4,163,105,446 |
| (C) 先物取引等取引損益 | △ 9,615,360 |
| 取引益 | 2,217,040 |
| 取引損 | △ 11,832,400 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 15,564,272,927 |
| (E) 前期繰越損益金 | 57,072,471,792 |
| (F) 追加信託差損益金 | 17,128,210,082 |
| (G) 解約差損益金 | △ 8,456,198,153 |
| (H) 計(D+E+F+G) | 81,308,756,648 |
| 次期繰越損益金(H) | 81,308,756,648 |

(注) 期首元本額は167,528,871,479円、期中追加設定元本額は43,826,689,918円、期中一部解約元本額は21,362,901,847円、1口当たり純資産額は1,4280円です。

(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

- ・野村ファンドラップ日本債券 152,154,286,525円
- ・ノムラ日本債券オープン(野村SMA向け) 12,345,838,704円
- ・ノムラ日本債券オープン(確定拠出年金向け) 11,358,888,023円
- ・ノムラ日本債券オープン(野村SMA・EW向け) 5,966,746,520円
- ・ノムラ日本債券オープンF(適格機関投資家専用) 5,909,820,108円
- ・ノムラ・グローバル・オールスターズ 1,780,898,466円
- ・ノムラ国内債券オープンVA(適格機関投資家専用) 476,181,204円

*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。

○お知らせ

該当事項はございません。