

野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース

運用報告書(全体版)

第60期 (決算日2014年7月25日) 第61期 (決算日2014年8月25日) 第62期 (決算日2014年9月25日)
第63期 (決算日2014年10月27日) 第64期 (決算日2014年11月25日) 第65期 (決算日2014年12月25日)

作成対象期間 (2014年6月26日～2014年12月25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/内外/債券	
信託期間	2009年6月26日から2019年6月25日までです。	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるPIMCOケイマン・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンドーJ (JPY, Hedged) 受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、世界各国 (新興国を含みます。) の国債、政府機関債、国際機関債、社債、モーゲージ債、アセット・バック証券、物価連動債、仕組債等およびその派生商品を実質的な主要投資対象とし、インカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、PIMCOケイマン・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンドーJ (JPY, Hedged) 受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。	
主な投資対象	野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース	PIMCOケイマン・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンドーJ (JPY, Hedged) 受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コモディティ・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	PIMCOケイマン・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンドーJ (JPY, Hedged)	世界各国 (新興国を含みます。) の国債、政府機関債、国際機関債、社債、モーゲージ債、アセット・バック証券、物価連動債、仕組債等およびその派生商品为主要投資対象とします。派生商品については、オプション取引、先物取引、スワップ取引などを活用します。
	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への直接投資は行いません。
	野村マネー マザーファンド	株式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います。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、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 (分配落)	価額			参 考	指 数		純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金		期 騰	落 率	
	円		円	中 率		%	百万円	
36期(2012年7月25日)	10,894		30	1.6	122.04	1.5	1,519	
37期(2012年8月27日)	10,933		30	0.6	122.96	0.8	1,483	
38期(2012年9月25日)	11,004		30	0.9	124.07	0.9	1,482	
39期(2012年10月25日)	11,029		30	0.5	124.68	0.5	1,472	
40期(2012年11月26日)	11,009		30	0.1	125.05	0.3	1,467	
41期(2012年12月25日)	11,072		30	0.8	126.01	0.8	1,466	
42期(2013年1月25日)	11,102		30	0.5	126.45	0.3	1,473	
43期(2013年2月25日)	11,043		30	△0.3	125.92	△0.4	1,496	
44期(2013年3月25日)	11,053		30	0.4	126.25	0.3	1,538	
45期(2013年4月25日)	11,177		30	1.4	127.80	1.2	1,532	
46期(2013年5月27日)	11,028		30	△1.1	126.61	△0.9	1,514	
47期(2013年6月25日)	10,404		30	△5.4	121.46	△4.1	1,402	
48期(2013年7月25日)	10,572		30	1.9	123.68	1.8	1,423	
49期(2013年8月26日)	10,345		30	△1.9	121.82	△1.5	1,392	
50期(2013年9月25日)	10,508		30	1.9	123.87	1.7	1,393	
51期(2013年10月25日)	10,596		30	1.1	125.40	1.2	1,398	
52期(2013年11月25日)	10,497		30	△0.7	124.14	△1.0	1,378	
53期(2013年12月25日)	10,396		30	△0.7	123.82	△0.3	1,352	
54期(2014年1月27日)	10,387		30	0.2	123.88	0.0	1,344	
55期(2014年2月25日)	10,456		30	1.0	124.90	0.8	1,343	
56期(2014年3月25日)	10,411		30	△0.1	125.05	0.1	1,332	
57期(2014年4月25日)	10,513		30	1.3	126.62	1.3	1,343	
58期(2014年5月26日)	10,659		30	1.7	128.48	1.5	1,362	
59期(2014年6月25日)	10,739		30	1.0	129.02	0.4	1,372	
60期(2014年7月25日)	10,721		30	0.1	129.53	0.4	1,374	
61期(2014年8月25日)	10,651		30	△0.4	129.53	0.0	1,353	
62期(2014年9月25日)	10,559		30	△0.6	128.66	△0.7	1,304	
63期(2014年10月27日)	10,508		30	△0.2	128.84	0.1	1,256	
64期(2014年11月25日)	10,503		30	0.2	128.60	△0.2	1,254	
65期(2014年12月25日)	10,292		30	△1.7	126.56	△1.6	1,231	

*基準価額の騰落率は分配金込み。

*参考指数はPIMCO グローバル・アドバンテージ・ボンド・インデックス (カスタムヘッジ・円ベース) とします。なお、設定時=100として指数化しています。

*PIMCO グローバル・アドバンテージ・ボンド・インデックス (GLADI) の一部の特長については、特許取得済みです (米国特許番号: 8,306,892)。「GLOBAL ADVANTAGE (グローバル・アドバンテージ)」と「GLADI」はPIMCO (パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー) の商標です。

*GLADIはPIMCOとは独立したグローバルなインデックスであり、プロバイダーであるBofAメリルリンチ社 (Bank of America Merrill Lynch) によって管理、計算されています。BofAメリルリンチ社は、インデックスの構築方法に基づいたインデックスの作成、インデックス構成銘柄の確認、その他のインデックス・データの計算に関わる全ての技術的な事柄に対応します。

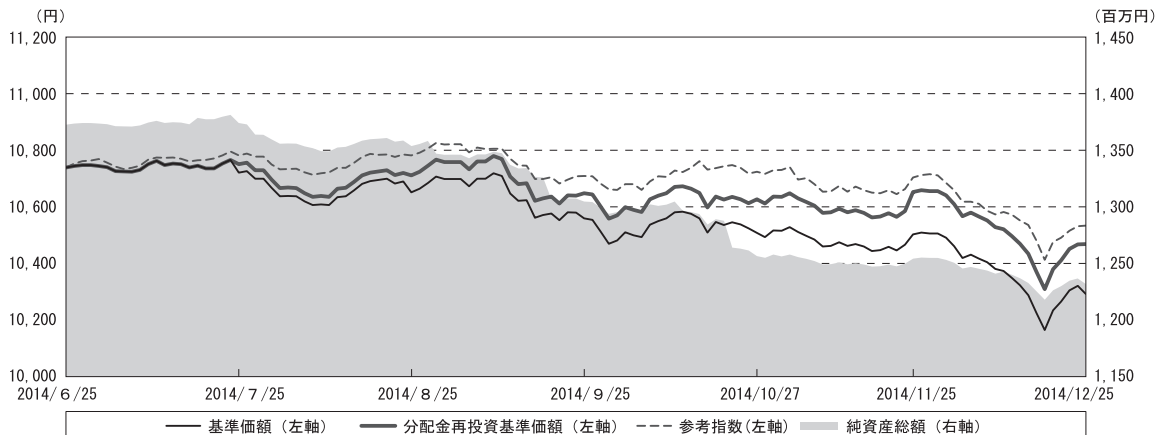
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額	参 考 指 数	
			騰 落 率	騰 落 率
第60期	(期 首) 2014年6月25日	円 10,739	% —	129.02 —
	6月末	10,748	0.1	129.32 0.2
	(期 末) 2014年7月25日	10,751	0.1	129.53 0.4
第61期	(期 首) 2014年7月25日	10,721	—	129.53 —
	7月末	10,667	△0.5	129.15 △0.3
	(期 末) 2014年8月25日	10,681	△0.4	129.53 0.0
第62期	(期 首) 2014年8月25日	10,651	—	129.53 —
	8月末	10,698	0.4	129.99 0.4
	(期 末) 2014年9月25日	10,589	△0.6	128.66 △0.7
第63期	(期 首) 2014年9月25日	10,559	—	128.66 —
	9月末	10,470	△0.8	128.09 △0.4
	(期 末) 2014年10月27日	10,538	△0.2	128.84 0.1
第64期	(期 首) 2014年10月27日	10,508	—	128.84 —
	10月末	10,529	0.2	129.05 0.2
	(期 末) 2014年11月25日	10,533	0.2	128.60 △0.2
第65期	(期 首) 2014年11月25日	10,503	—	128.60 —
	11月末	10,506	0.0	128.69 0.1
	(期 末) 2014年12月25日	10,322	△1.7	126.56 △1.6

*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第60期首：10,739円

第65期末：10,292円（既払分配金（税込み）：180円）

騰落率：△2.5%（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6月25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）参考指数は、PIMCO グローバル・アドバンテージ・ボンド・インデックス（カスタムヘッジ・円ベース）です。作成期首（2014年6月25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

- ・ 当作成期を通じて、保有している債券が概ね値上がりしたことがプラスに寄与したこと
- ・ 当作成期を通じて、保有している利付き債からのクーポン収入がプラスに寄与したこと
- ・ 投資している新興国通貨が下落したことがマイナスに影響したこと

○投資環境

・先進国国債

米国債券市場は、当作成期間では、利回り低下（価格上昇）傾向で推移しました。米国の主要経済指標や米国の企業決算、FRB（米連邦準備制度理事会）の動向などに左右されました。

欧州債券市場は、当作成期間では、利回り低下（価格上昇）傾向で推移しました。ECB（欧州中央銀行）の動向、中東の地政学的リスクなどに左右されました。

・新興国国債

当作成期首から11月下旬にかけては、中東の地政学的リスクなどを背景に下落する局面があったものの、概ね上昇基調で推移しました。その後12月中旬にかけて、原油安がもたらす不安感や、ウクライナの債務返済をめぐる懸念を背景に下落しました。

・投資適格社債

米国の投資適格社債は、FRB（米連邦準備制度理事会）の動向などに左右されましたが、概ね上昇基調で推移しました。

・モーゲージ債

当作成期首から8月初旬までは、FRB（米連邦準備制度理事会）による早期利上げ観測などを背景に軟調に推移しましたが、その後はより高い利回りを求める投資家が同資産を買う動きがみられたことなどを背景に概ね上昇基調で推移しました。

・為替市場

ドル・円相場は、米国の利上げ観測や、10月末に日銀が予想外の追加金融緩和を決定したことなどを背景に、ドルに対して円安が進行しました。

ユーロ・円相場は、当作成期首から10月中旬にかけては、ロシア・ウクライナ間の地政学的緊張やECB（欧州中央銀行）による追加金融緩和策の思惑などを背景として概ねユーロ安の推移となりましたが、その後10月末に日銀が予想外の追加金融緩和を決定したことなどを背景に、ユーロに対して円安が進行しました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース]

〔野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース〕は、当作成期を通じて、〔PIMCO ケイマン・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンドーJ (JPY, Hedged)〕 受益証券を概ね高位に組み入れ、また〔野村マネー マザーファンド〕 受益証券への投資も行いました。

[PIMCOケイマン・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンドーJ (JPY, Hedged)]

＜国・地域別比率（純資産比）＞

国・地域別配分については、'14年11月末でユーロ圏31.4%、米国17.5%、メキシコ7.9%、豪州7.0%、ブラジル6.0%、ロシア5.4%、カナダ4.2%、その他の国・地域12.3%としました。

＜セクター別比率（純資産比）＞

セクター別配分については、'14年11月末で先進国国債等21.5%、新興国国債等21.5%、社債18.8%、モーゲージ債15.2%、新興国通貨14.7%としました。

＜信用格付け別比率（純資産比）＞

信用格付け配分については、'14年11月末でAAA格9.8%、AA格5.3%、A格24.8%、BBB格27.4%、BB格7.0%、B格以下2.7%、新興国通貨14.7%としました。

[野村マネー マザーファンド]

国債を中心に残存期間の短い高格付けの公社債等への投資を行い、あわせて債券現先取引やコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図りました。

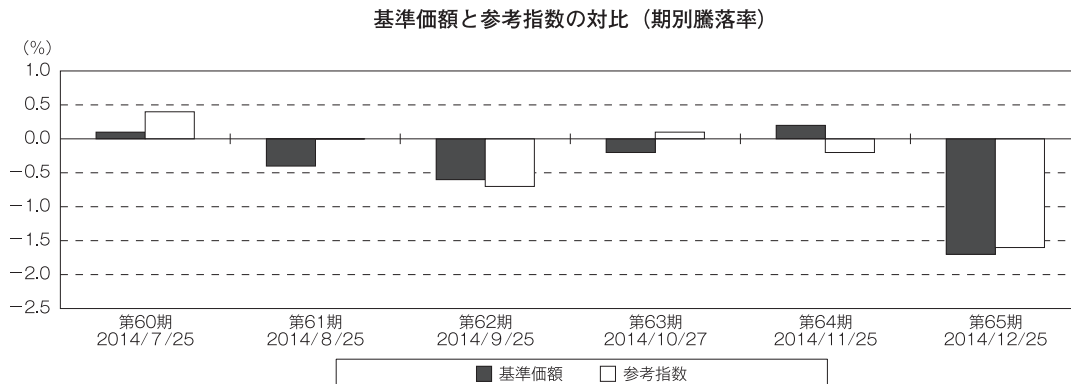
○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

以下のコメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

当作成期の中に、基準価額の騰落率が-2.5%※となったのに対し、参考指数であるPIMCOグローバル・アドバンテージ・ボンド・インデックス（カスタムヘッジ・円ベース）は-1.9%となりました。インフレ連動債への積極姿勢などがマイナスに影響しました。

※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。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、PIMCOグローバル・アドバンテージ・ボンド・インデックス（カスタムヘッジ・円ベース）です。

◎分配金

収益分配金については、各期の利子・配当収入や基準価額水準等を勘案し、信託報酬などの諸経費を差し引いた額をベースに決定しました。

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60期	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期
	2014年6月26日～ 2014年7月25日	2014年7月26日～ 2014年8月25日	2014年8月26日～ 2014年9月25日	2014年9月26日～ 2014年10月27日	2014年10月28日～ 2014年11月25日	2014年11月26日～ 2014年12月25日
当期分配金	30	30	30	30	30	30
(対基準価額比率)	0.279%	0.281%	0.283%	0.285%	0.285%	0.291%
当期の収益	30	30	30	30	30	30
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,391	1,400	1,408	1,416	1,426	1,436

(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

[野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース]

ファンドの商品性に従い、[PIMCOケイマン・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンドーJ (JPY, Hedged)] 受益証券への投資比率を引き続き高位に維持する方針です。

[PIMCOケイマン・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンドーJ (JPY, Hedged)]

世界各国の国債、政府機関債、社債、モーゲージ債、アセット・バック証券等および派生商品を主要投資対象とし、トータルリターンを最大化をめざします。投資対象市場の今後の投資環境見通しおよび運用方針は、次の通りです。

米国では住宅市場を中心に緩やかな景気回復の兆しが見られ、当面は潜在成長率を上回る成長が継続すると予想されますが、所得の伸びが限定的であることから、経済成長率が年率3%を大きく上回るようなペースに加速する可能性は低いと考えています。欧州においては、今後小幅ながら景気拡大が継続すると予想される一方、域内の需要の伸びは引き続き非常に弱いほか、ウクライナをめぐる対立が主にロシアとの貿易を抑制することで成長への下押しが懸念材料となっています。新興国では、特に中国においてこれまでの過剰投資と過剰信用に依存した経済成長を持続させるのが困難になるなか、かつてのような高成長を見込むことは難しく、資源需要の鈍化などを通じて他の新興国の成長見通しも下押しすると予想されま

す。

ファンドの運用にあたっては、金利リスクは各国の金融政策の行方を見極めつつ調整する方針を継続します。クレジット戦略では、欧州における金融緩和の恩恵を受けやすい欧州の金融債や、米住宅市場の回復の恩恵を受けやすく且つ割安感のある米非政府系住宅ローン担保証券などに着目しています。新興国市場については、国ごとの景気に温度差が広がる中、各国の財政状況や対外収支状況などファンダメンタルズ（基礎的条件）の分析に主軸を置きつつ、政治的要因についても配慮した投資対象国の選別が一層重要になると考えています。具体的には、米国の景気回復の恩恵を受けやすいメキシコをはじめとする国々に対して積極姿勢とします。通貨に関しては、メキシコ・ペソやポーランド・ズロチへの多めの投資を継続します。

[野村マネー マザーファンド]

残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資により利息等収益の確保を図り、あわせて債券現先取引やコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図る運用を行う方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2014年6月26日～2014年12月25日)

項 目	第60期～第65期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 72	% 0.677	(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)	(47)	(0.444)	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)	(23)	(0.216)	購入後の情報提供、運用報告書等各种書類の送付、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)	(2)	(0.016)	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) そ の 他 費 用	0	0.001	(b) 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
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	72	0.678	
作成期間の平均基準価額は、10,603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。

*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。

*各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

*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6月26日～2014年12月25日)

投資信託証券

銘 柄		第60期～第65期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	PIMCOケイマン・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンド-J (PI, Hedged)	口 1,422	千円 14,589	口 9,178	千円 94,193

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2014年6月26日～2014年12月25日)

利害関係人との取引状況

<野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース>
該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

区 分	第60期～第65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 16,110	百万円 2,794	% 17.3	百万円 872	百万円 200	% 22.9

平均保有割合 0.0%

※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。

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

(2014年12月25日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	第59期末	第65期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
PIMCOケイマン・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンド-J (JPY, Hedged)	口 129,961	口 122,205	千円 1,213,740	% 98.5
合 計	129,961	122,205	1,213,740	98.5

*比率は、純資産総額に対する投資信託受益証券評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘 柄	第59期末	第65期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 982	千口 982	千円 1,002

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2014年12月25日現在)

項 目	第65期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,213,740	98.0
野村マネー マザーファンド	1,002	0.1
コール・ローン等、その他	23,445	1.9
投資信託財産総額	1,238,187	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60期末	第61期末	第62期末	第63期末	第64期末	第65期末
	2014年7月25日現在	2014年8月25日現在	2014年9月25日現在	2014年10月27日現在	2014年11月25日現在	2014年12月25日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,380,892,761	1,360,065,997	1,309,929,112	1,264,538,469	1,259,164,836	1,238,187,625
コール・ローン等	22,425,142	23,366,732	22,225,569	21,957,105	21,963,521	22,021,503
投資信託受益証券(評価額)	1,353,907,737	1,335,696,960	1,286,701,248	1,238,656,342	1,236,198,916	1,213,740,060
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,002,161	1,002,260	1,002,260	1,002,358	1,002,358	1,002,456
未収入金	3,557,678	—	—	2,922,624	—	1,423,565
未収利息	43	45	35	40	41	41
(B) 負債	6,801,923	6,361,185	5,239,359	8,040,677	4,927,379	6,411,091
未払収益分配金	3,845,028	3,812,779	3,706,803	3,587,425	3,582,520	3,590,446
未払解約金	1,429,243	988,300	—	2,921,640	—	1,441,183
未払信託報酬	1,525,220	1,557,623	1,530,119	1,529,177	1,342,722	1,377,267
その他未払費用	2,432	2,483	2,437	2,435	2,137	2,195
(C) 純資産総額(A-B)	1,374,090,838	1,353,704,812	1,304,689,753	1,256,497,792	1,254,237,457	1,231,776,534
元本	1,281,676,286	1,270,926,542	1,235,601,015	1,195,808,622	1,194,173,420	1,196,815,485
次期繰越損益金	92,414,552	82,778,270	69,088,738	60,689,170	60,064,037	34,961,049
(D) 受益権総口数	1,281,676,286口	1,270,926,542口	1,235,601,015口	1,195,808,622口	1,194,173,420口	1,196,815,485口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,721円	10,651円	10,559円	10,508円	10,503円	10,292円

(注) 第60期首元本額1,278百万円、第60～第65期中追加設定元本額10百万円、第60～第65期中一部解約元本額91百万円、第65期末計算口数当たり純資産額10,292円。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額4,004,242円。

(野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース/Bコースの合計額)

○損益の状況

項 目	第60期	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期
	2014年6月26日～ 2014年7月25日	2014年7月26日～ 2014年8月25日	2014年8月26日～ 2014年9月25日	2014年9月26日～ 2014年10月27日	2014年10月28日～ 2014年11月25日	2014年11月26日～ 2014年12月25日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	6,523,894	6,472,471	6,295,662	6,099,189	6,091,709	6,112,740
受取配当金	6,522,923	6,471,400	6,294,400	6,098,023	6,090,850	6,111,825
受取利息	971	1,071	1,262	1,166	859	915
(B) 有価証券売買損益	△ 3,395,192	△ 9,960,734	△ 12,445,921	△ 7,154,690	△ 1,706,365	△ 26,342,861
売買益	1,686	34,697	199,693	81,039	551	31,159
売買損	△ 3,396,878	△ 9,995,431	△ 12,645,614	△ 7,235,729	△ 1,706,916	△ 26,374,020
(C) 信託報酬等	△ 1,527,652	△ 1,560,106	△ 1,532,556	△ 1,531,612	△ 1,344,859	△ 1,379,462
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,601,050	△ 5,048,369	△ 7,682,815	△ 2,587,113	3,040,485	△ 21,609,583
(E) 前期繰越損益金	32,014,380	29,515,143	20,073,342	8,402,373	2,224,320	1,680,299
(F) 追加信託差損益金	62,644,150	62,124,275	60,405,014	58,461,335	58,381,752	58,480,779
(配当等相当額)	(67,130,539)	(66,588,294)	(64,772,897)	(62,708,159)	(62,644,867)	(63,149,042)
(売買損益相当額)	(△ 4,486,389)	(△ 4,464,019)	(△ 4,367,883)	(△ 4,246,824)	(△ 4,263,115)	(△ 4,668,263)
(G) 計(D+E+F)	96,259,580	86,591,049	72,795,541	64,276,595	63,646,557	38,551,495
(H) 収益分配金	△ 3,845,028	△ 3,812,779	△ 3,706,803	△ 3,587,425	△ 3,582,520	△ 3,590,446
次期繰越損益金(G+H)	92,414,552	82,778,270	69,088,738	60,689,170	60,064,037	34,961,049
追加信託差損益金	62,644,150	62,124,275	60,405,014	58,461,335	58,381,752	58,480,779
(配当等相当額)	(67,130,539)	(66,588,295)	(64,772,897)	(62,708,159)	(62,644,867)	(63,149,042)
(売買損益相当額)	(△ 4,486,389)	(△ 4,464,020)	(△ 4,367,883)	(△ 4,246,824)	(△ 4,263,115)	(△ 4,668,263)
分配準備積立金	111,227,044	111,373,363	109,298,937	106,738,133	107,734,350	108,750,202
繰越損益金	△ 81,456,642	△ 90,719,368	△ 100,615,213	△ 104,510,298	△ 106,052,065	△ 132,269,932

* 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6月26日～2014年12月25日)は以下の通りです。

項 目	第60期	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期
	2014年6月26日～ 2014年7月25日	2014年7月26日～ 2014年8月25日	2014年8月26日～ 2014年9月25日	2014年9月26日～ 2014年10月27日	2014年10月28日～ 2014年11月25日	2014年11月26日～ 2014年12月25日
a. 配当等収益(経費控除後)	4,996,541円	4,912,791円	4,763,457円	4,567,897円	4,747,153円	4,733,519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	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	67,130,539円	66,588,295円	64,772,897円	62,708,159円	62,644,867円	63,149,042円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	110,075,531円	110,273,351円	108,242,283円	105,757,661円	106,569,717円	107,607,129円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	182,202,611円	181,774,437円	177,778,637円	173,033,717円	173,961,737円	175,489,690円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,421円	1,430円	1,438円	1,446円	1,456円	1,466円
g. 分配金	3,845,028円	3,812,779円	3,706,803円	3,587,425円	3,582,520円	3,590,446円
h. 分配金(1万口当たり)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

○分配金のお知らせ

	第60期	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期
1万口当たり分配金（税込み）	30円	30円	30円	30円	30円	30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>
- ②書面決議の要件緩和等に関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>
- ③書面決議に反対した受益者が受託者に対して行う受益権の買取請求を不適用と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

(2014年12月25日現在)

<野村マネー マザーファンド>

下記は、野村マネー マザーファンド全体(14,761,099千円)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65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	3,469,000 (2,200,000)	3,469,714 (2,199,992)	23.0 (14.6)	— (—)	— (—)	— (—)	23.0 (14.6)
特殊債券 (除く金融債)	2,324,000 (2,324,000)	2,335,106 (2,335,106)	15.5 (15.5)	— (—)	— (—)	— (—)	15.5 (15.5)
金融債券	1,460,000 (1,460,000)	1,462,242 (1,462,242)	9.7 (9.7)	— (—)	— (—)	— (—)	9.7 (9.7)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,000,000 (1,000,000)	1,001,324 (1,001,324)	6.6 (6.6)	— (—)	— (—)	— (—)	6.6 (6.6)
合 計	8,253,000 (6,984,000)	8,268,387 (6,998,665)	54.9 (46.5)	— (—)	— (—)	— (—)	54.9 (46.5)

*()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。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	第65期末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券			千円	千円	
国庫短期証券 第490回		—	200,000	199,994	2015/2/9
国庫短期証券 第492回		—	500,000	499,999	2015/2/16
国庫短期証券 第496回		—	1,000,000	999,999	2015/3/9
国庫短期証券 第502回		—	500,000	499,999	2015/3/30
国庫債券 利付(2年)第324回		0.1	190,000	190,013	2015/1/15
国庫債券 利付(2年)第325回		0.1	140,000	140,016	2015/2/15
国庫債券 利付(2年)第327回		0.1	209,000	209,031	2015/4/15
国庫債券 利付(2年)第328回		0.1	250,000	250,087	2015/5/15
国庫債券 利付(2年)第330回		0.2	170,000	170,149	2015/7/15
国庫債券 利付(2年)第331回		0.1	60,000	60,021	2015/8/15
国庫債券 利付(2年)第333回		0.1	50,000	50,031	2015/10/15
国庫債券 利付(5年)第89回		0.4	200,000	200,370	2015/6/20
小 計			3,469,000	3,469,714	
特殊債券(除く金融債)					
日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第336回		1.4	170,000	170,216	2015/1/28
日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第337回		1.3	71,000	71,152	2015/2/27
日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第338回		1.5	154,000	154,545	2015/3/27
日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第341回		1.3	100,000	100,507	2015/5/29
日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第343回		1.3	171,000	172,061	2015/6/30
日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第345回		1.2	50,000	50,329	2015/7/29
日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第346回		1.4	300,000	302,649	2015/8/26
日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第347回		1.3	252,000	254,286	2015/9/22
首都高速道路債券 政府保証第195回		1.4	211,000	211,249	2015/1/26
首都高速道路債券 政府保証第198回		1.3	10,000	10,061	2015/6/26
首都高速道路債券 政府保証第199回		1.4	50,000	50,446	2015/8/28
阪神高速道路債券 政府保証第144回		1.5	100,000	100,310	2015/3/17
阪神高速道路債券 政府保証第145回		1.4	10,000	10,041	2015/4/20
阪神高速道路債券 政府保証第147回		1.2	50,000	50,331	2015/7/29
阪神高速道路債券 政府保証第148回		1.3	20,000	20,184	2015/9/30
公営企業債券 政府保証第847回		1.4	100,000	100,118	2015/1/27
公営企業債券 政府保証第848回		1.3	105,000	105,211	2015/2/24
公営企業債券 政府保証第849回		1.5	100,000	100,317	2015/3/20
日本政策金融公庫債券 政府保証第3回		0.8	30,000	30,140	2015/8/14
都市再生債券 政府保証第22回		0.4	120,000	120,084	2015/3/10
関西国際空港債券 政府保証第47回		1.3	150,000	150,858	2015/6/17
小 計			2,324,000	2,335,106	
金融債券					
商工債券 利付第718回い号		0.65	70,000	70,100	2015/3/27
商工債券 利付第720回い号		0.65	30,000	30,068	2015/5/27
商工債券 利付第721回い号		0.55	30,000	30,068	2015/6/26
商工債券 利付第724回い号		0.5	20,000	20,060	2015/9/25
農林債券 利付第717回い号		0.75	100,000	100,111	2015/2/27
農林債券 利付第718回い号		0.7	100,000	100,150	2015/3/27
農林債券 利付第719回い号		0.7	100,000	100,201	2015/4/27
農林債券 利付第720回い号		0.65	150,000	150,341	2015/5/27

銘	柄	第65期末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
金融債券		%	千円	千円	
農林債券	利付第722回い号	0.55	50,000	50,131	2015/7/27
農林債券	利付第723回い号	0.55	50,000	50,148	2015/8/27
農林債券	利付第724回い号	0.5	50,000	50,151	2015/9/25
しんきん中金債券	利付第241回	0.7	100,000	100,001	2014/12/26
しんきん中金債券	利付第242回	0.7	150,000	150,079	2015/1/27
しんきん中金債券	利付第244回	0.65	100,000	100,137	2015/3/27
しんきん中金債券	利付第245回	0.7	40,000	40,081	2015/4/27
しんきん中金債券	利付第246回	0.65	70,000	70,160	2015/5/27
しんきん中金債券	利付第247回	0.55	50,000	50,113	2015/6/26
商工債券	利付(3年)第146回	0.3	100,000	100,052	2015/3/27
商工債券	利付(3年)第152回	0.2	100,000	100,082	2015/9/25
小	計		1,460,000	1,462,242	
普通社債券(含む投資法人債券)					
みずほコーポレート銀行	第19回特定社債間限定同順位特約付	0.71	200,000	200,106	2015/1/27
みずほコーポレート銀行	第20回特定社債間限定同順位特約付	0.71	200,000	200,373	2015/4/20
三菱東京UFJ銀行	第112回特定社債間限定同順位特約付	0.66	200,000	200,096	2015/1/26
三菱東京UFJ銀行	第114回特定社債間限定同順位特約付	0.67	200,000	200,348	2015/4/17
三菱東京UFJ銀行	第116回特定社債間限定同順位特約付	0.49	100,000	100,219	2015/7/16
三井住友銀行	第49回社債間限定同順位特約付	0.67	100,000	100,179	2015/4/20
小	計		1,000,000	1,001,324	
合	計		8,253,000	8,268,387	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

区 分	第65期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 1,899,369	% 12.6

*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。

PIMCOケイマン・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンド
インスティテューショナル FC (JPY, ヘッジド)/
インスティテューショナル FD (JPY)/J (JPY)/J (JPY, Hedged)

2014年2月28日決算
(計算期間：2013年3月1日～2014年2月28日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
運用方針	世界各国(新興国を含みます。)の国債、政府機関債、国際機関債、社債、モーゲージ債、アセット・バック証券、物価連動債、仕組債等およびその派生商品(オプション取引、先物取引、スワップ取引等)を主要投資対象とし、トータルリターンを最大化を目指します。
投資対象	世界各国(新興国を含みます。)の国債、政府機関債、国際機関債、社債、モーゲージ債、アセット・バック証券、物価連動債、仕組債等およびその派生商品
受託会社	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・トラスト・カンパニー(ケイマン)・リミテッド
投資顧問会社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー
管理事務代行会社 保管受託銀行	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニー

*作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

運用計算書

2014年2月28日に終了した期間

単位:千

収益		
利息(外国税額控除後)	\$	1,504
関連投資からの配当金		0
雑収入		1
収益合計		1,505
費用		
管理費用-InstitutionalFD(JPY)		148
管理費用-InstitutionalFC(JPY,Hedged)		1
支払利息		2
費用合計		151
純投資収益		1,354
当期実現損益		
投資有価証券(外国税額控除後)		(977)
関連投資		0
上場金融デリバティブ商品		231
店頭金融デリバティブ商品		(2,074)
外貨通貨		155
当期実現損益		(2,665)
当期末実現損益		
投資有価証券(外国税額控除後)		(430)
関連投資		0
上場金融デリバティブ商品		(96)
店頭金融デリバティブ商品		(67)
外貨建資産および負債		8
当期末実現損益		(585)
当期実現および未実現損益		(3,250)
運用の結果による純資産の増減額	\$	(1,896)
外国源泉徴収課税額	\$	4
期末純資産総額		(単位:千)
Institutional FC (JPY, Hedged)	\$	162
Institutional FD (JPY)		26,605
J (JPY)		1,712
J (JPY, Hedged)		13,042
期末現在発行済受益証券数		(単位:千)
Institutional FC (JPY, Hedged)		2
Institutional FD (JPY)		256
J (JPY)		16
J (JPY, Hedged)		130
期末1口当たり純資産価格		
Institutional FC (JPY, Hedged)		94.80
Institutional FD (JPY)		104.13
J (JPY)		104.95
J (JPY, Hedged)		100.03

※PIMCOケイマン・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンドの期末純資産額は41,521千米ドル。

組入資産の明細

2014年2月28日

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
投資有価証券 104.5%		
ブラジル 4.9%		
社債・約束手形 2.2%		
Banco do Brasil S.A.		
2.899% due 07/02/2014 \$	500	\$ 500
Banco Santander Brasil S.A.		
4.250% due 01/14/2016	200	208
CSN Islands XI Corp.		
6.875% due 09/21/2019	200	208
		<u>916</u>
ソブリン債 2.7%		
Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social		
3.375% due 09/26/2016	200	204
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F		
10.000% due 01/01/2017 BRL	652	271
10.000% due 01/01/2021	1,453	565
10.000% due 01/01/2023	155	59
10.000% due 01/01/2025	100	37
		<u>1,136</u>
ブラジル計		<u>2,052</u>
(Cost \$2,147)		
英領ヴァージン諸島 1.0%		
社債・約束手形 1.0%		
Gerdau Trade, Inc.		
5.750% due 01/30/2021 \$	100	104
Rosneft Finance S.A.		
7.500% due 07/18/2016	250	281
英領ヴァージン諸島計		<u>385</u>
(Cost \$352)		
カナダ 2.1%		
ソブリン債 2.1%		
Canada Housing Trust No.1		
2.400% due 12/15/2022 CAD	1,000	889
カナダ計		<u>889</u>
(Cost \$916)		
ケイマン諸島 0.6%		
資産担保証券 0.1%		
Hyundai Capital Auto Funding VIII Ltd.		
1.155% due 09/20/2016 \$	59	59

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
社債・約束手形 0.5%		
Odebrecht Drilling Norbe VIIIIX Ltd.		
6.350% due 06/30/2021	180	186
ケイマン諸島計		<u>245</u>
(Cost \$239)		
フランス 1.6%		
社債・約束手形 1.6%		
Banque PSA Finance S.A.		
4.250% due 02/25/2016 EUR	200	291
CNP Assurances		
6.875% due 09/30/2041	100	160
RCI Banque S.A.		
2.112% due 04/11/2014 \$	60	60
4.250% due 04/27/2017 EUR	100	150
フランス計		<u>661</u>
(Cost \$602)		
ドイツ 6.0%		
ソブリン債 6.0%		
FMS Wertmanagement		
1.875% due 05/09/2019	100	144
Republic of Germany		
0.750% due 04/15/2018 (a)	425	614
2.000% due 08/15/2023	1,200	1,727
ドイツ計		<u>2,485</u>
(Cost \$2,382)		
インド 0.3%		
社債・約束手形 0.3%		
ICICI Bank Ltd.		
4.750% due 11/25/2016 \$	100	105
インド計		<u>105</u>
(Cost \$100)		
インドネシア 0.3%		
ソブリン債 0.3%		
Indonesia Government International Bond		
6.625% due 05/15/2033 IDR	204,000	14
8.250% due 06/15/2032	1,193,000	97
インドネシア計		<u>111</u>
(Cost \$170)		
アイルランド 2.2%		
社債・約束手形 2.1%		
Depfa ACS Bank		
4.375% due 01/15/2015 EUR	200	284

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
EDC Finance Ltd.		
4.875% due 04/17/2020	\$ 200	191
Novatek OAO via Novatek Finance Ltd.		
4.422% due 12/13/2022	200	186
Vnesheconombank Via VEB Finance PLC		
5.375% due 02/13/2017	200	211
		<u>872</u>

モーゲージ担保証券 0.1%		
Silenus European Loan Conduit No.25 Ltd.		
0.438% due 05/15/2019	EUR 17	23
アイルランド計		<u>895</u>
(Cost \$889)		

イタリア 3.8%		
ソブリン債 3.8%		
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro		
4.500% due 03/01/2024	200	301
5.500% due 09/01/2022	800	1,292
イタリア計		<u>1,593</u>
(Cost \$1,545)		

ルクセンブルグ 2.7%		
社債・約束手形 2.7%		
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.		
6.000% due 11/27/2023	\$ 200	202
Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.		
6.510% due 03/07/2022	150	160
9.250% due 04/23/2019	200	246
Russian Agricultural Bank OJSC Via RSHB Capital S.A.		
8.700% due 03/17/2016	RUB 14,000	388
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.		
5.499% due 07/07/2015	\$ 100	106
ルクセンブルグ計		<u>1,102</u>
(Cost \$1,196)		

メキシコ 4.5%		
ソブリン債 4.5%		
Mexico Government International Bond		
8.000% due 06/11/2020	MXN 3,310	282
10.000% due 12/05/2024	16,289	1,579
メキシコ計		<u>1,861</u>
(Cost \$1,868)		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
オランダ 3.0%		
社債・約束手形 3.0%		
ABN AMRO Bank NV		
7.125% due 07/06/2022	EUR 100	173
Achmea Hypotheekbank NV		
3.200% due 11/03/2014	\$ 100	102
Cooperatieve Centrale Raiffeisen- Boerenleenbank BA		
6.875% due 03/19/2020	EUR 100	162
Gazprom OAO Via White Nights Finance BV		
10.500% due 03/08/2014	\$ 200	200
10.500% due 03/25/2014	200	201
LeasePlan Corp. NV		
3.250% due 05/22/2014	EUR 300	417
オランダ計		<u>1,255</u>
(Cost \$1,231)		

ノルウェー 0.7%		
社債・約束手形 0.7%		
DnB Boligkreditt A/S		
2.100% due 10/14/2015	\$ 300	308
ノルウェー計		<u>308</u>
(Cost \$300)		

ポーランド 0.6%		
ソブリン債 0.6%		
Poland Government International Bond		
5.500% due 10/25/2019	PLN 450	161
5.750% due 09/23/2022	300	109
ポーランド計		<u>270</u>
(Cost \$242)		

ロシア 0.3%		
ソブリン債 0.3%		
Russia Government International Bond		
7.500% due 03/31/2030	\$ 100	116
ロシア計		<u>116</u>
(Cost \$112)		

スロベニア 2.6%		
ソブリン債 2.6%		
Slovenia Government Bond		
4.700% due 11/01/2016	EUR 300	442
5.850% due 05/10/2023	\$ 600	648
スロベニア計		<u>1,090</u>
(Cost \$1,006)		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
南アフリカ 0.9%		
ソブリン債 0.9%		
South Africa Government International Bond		
6.750% due 03/31/2021 ZAR	4,413	376
南アフリカ計 (Cost \$525)		376
韓国 0.6%		
ソブリン債 0.6%		
Korea Housing Finance Corp.		
4.125% due 12/15/2015 \$	250	265
韓国計 (Cost \$251)		265
スペイン 7.0%		
社債・約束手形 0.7%		
BBVA Senior Finance SAU		
4.375% due 09/21/2015 EUR	100	145
Santander International Debt SAU		
4.625% due 03/21/2016	100	148
		293
ソブリン債 6.3%		
Autonomous Community of Catalonia		
2.125% due 10/01/2014 CHF	100	114
3.875% due 04/07/2015 EUR	300	424
4.950% due 02/11/2020	50	72
Autonomous Community of Madrid		
4.200% due 09/24/2014	100	141
Autonomous Community of Valencia		
2.634% due 09/03/2017	100	137
3.250% due 07/06/2015	50	70
4.000% due 11/02/2016	100	143
Spain Government Bond		
3.750% due 10/31/2018	900	1,338
5.400% due 01/31/2023	100	160
		2,599
スペイン計 (Cost \$2,706)		2,892
国際機関 2.5%		
ソブリン債 2.5%		
European Financial Stability Facility		
1.500% due 01/22/2020	200	279
3.375% due 07/05/2021	500	778
国際機関計 (Cost \$958)		1,057

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
イギリス 12.4%		
社債・約束手形 4.2%		
Barclays Bank PLC		
14.000% due 06/15/2019 GBP	100	227
(b)		
Lloyds Bank PLC		
4.875% due 03/30/2027	300	562
9.875% due 12/16/2021 \$	291	348
12.000% due 12/16/2024	200	276
(b)		
Spirit Issuer PLC		
2.326% due 12/28/2036 GBP	100	159
Virgin Media Secured Finance PLC		
6.000% due 04/15/2021	100	177
		1,749
モーゲージ担保証券 6.6%		
Arran Residential Mortgages Funding PLC		
1.688% due 05/16/2047 EUR	134	188
Gemgarto		
3.472% due 05/14/2045 GBP	113	195
Granite Master Issuer PLC		
0.354% due 12/20/2054 \$	57	57
0.404% due 12/20/2054 EUR	57	78
Great Hall Mortgages PLC		
0.373% due 06/18/2039 \$	422	398
Hercules Eclipse PLC		
0.760% due 10/25/2018 GBP	282	453
Leek Finance Number Eighteen PLC		
0.506% due 09/21/2038 \$	313	324
Leek Finance Number Seventeen PLC		
0.526% due 12/21/2037	904	941
Residential Mortgage Acceptance Corp. PLC		
0.480% due 09/12/2037 EUR	91	119
		2,753
ソブリン債 1.6%		
United Kingdom Gilt		
2.250% due 09/07/2023 GBP	100	161
United Kingdom Gilt Inflation-Linked		
1.875% due 11/22/2022 (a)	246	497
		658
イギリス計 (Cost \$4,884)		5,160

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
アメリカ 30.7%				
資産担保証券 0.5%				
Massachusetts Educational Financing Authority				
1.189% due 04/25/2038	\$ 42	42		
SLM Private Credit Student Loan Trust				
0.423% due 03/15/2024	100	98		
0.483% due 12/16/2041	100	82		
		<u>222</u>		
社債・約束手形 7.6%				
Altria Group, Inc.				
9.250% due 08/06/2019	34	45		
Ford Motor Credit Co. LLC				
8.000% due 06/01/2014	200	204		
8.700% due 10/01/2014	200	210		
International Lease Finance Corp.				
6.750% due 09/01/2016	400	450		
ONEOK Partners LP				
3.375% due 10/01/2022	100	97		
Pioneer Natural Resources Co.				
6.875% due 05/01/2018	100	118		
UIL Holdings Corp.				
4.625% due 10/01/2020	100	105		
WM Covered Bond Program				
4.375% due 05/19/2014	EUR 1,380	1,922		
		<u>3,151</u>		
モーゲージ担保証券 3.4%				
American Home Mortgage Investment Trust				
2.173% due 10/25/2034	\$ 58	58		
Banc of America RE-MIC Trust				
5.633% due 02/17/2051	100	107		
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust				
2.533% due 03/25/2035	29	30		
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust				
0.356% due 12/25/2036	182	170		
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
2.614% due 05/25/2035	75	73		
Countrywide Asset-Backed Certificates				
0.256% due 08/25/2037	47	46		
Deutsche Alternative-A Securities Mortgage Loan Trust				
0.336% due 06/25/2037 (c)			57	45
HarborView Mortgage Loan Trust				
0.494% due 06/20/2035			117	110
Impac CMB Trust				
1.156% due 07/25/2033			17	16
MASTR Asset Securitization Trust				
5.500% due 11/25/2017			8	8
Merrill Lynch Floating Trust				
0.695% due 07/09/2021			60	60
Merrill Lynch Mortgage Trust				
5.690% due 02/12/2051			99	111
Morgan Stanley RE-MIC Trust				
6.021% due 08/15/2045			100	109
Residential Accredit Securities Corporation Trust				
0.416% due 10/25/2035			62	62
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				
0.476% due 10/25/2035			150	133
Thornburg Mortgage Securities Trust				
2.309% due 10/25/2043			231	233
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
0.436% due 11/25/2045			51	46
			<u>1,417</u>	
地方債・約束手形 1.1%				
New York, New York, Municipal Water Finance Authority Revenue Bonds, Series 2010				
5.440% due 06/15/2043			200	229
New York, New York, Transitional Finance Authority Revenue Bonds, Series 2011				
5.000% due 02/01/2035			100	108
Ohio, American Municipal Power, Inc., Revenue Bonds, Series 2010				
7.334% due 02/15/2028			100	121
			<u>458</u>	

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
米国政府機関債 9.6%		
Fannie Mae		
2.500% due 08/01/2028	962	971
3.500% due 03/25/2044 (e)	2,000	2,028
4.500% due 06/01/2038 - 07/01/2041	903	971
		3,970

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
国庫債券 8.5%		
Treasury Inflation Protected Securities (a)		
0.125% due 01/15/2022	927	920
2.375% due 01/15/2025	1,508	1,798
U.S. Treasury Notes		
0.250% due 10/31/2014	100	100
0.250% due 01/15/2015	400	400
1.375% due 11/30/2018	300	299
		3,517
アメリカ計 (Cost \$12,394)		12,735

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
短期証券 13.2%		
コマーシャル・ペーパー 9.7%		
Federal Home Loan Bank		
0.100% due 08/01/2014	4,010	4,009

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
定期預金 0.7%		
ANZ National Bank		
1.737% due 03/03/2014 AUD	9	8
1.850% due 03/03/2014 NZD	27	22
Bank of Nova Scotia		
0.020% due 03/03/2014 EUR	3	4
Bank of Tokyo- Mitsubishi UFJ Ltd.		
0.030% due 03/03/2014 \$	16	16
Brown Brothers Harriman & Co.		
(0.100)% due 03/03/2014 DKK	4	1
0.005% due 03/03/2014 ¥	1	0
0.100% due 03/03/2014 SEK	2	0
0.282% due 03/03/2014 CAD	1	1
4.262% due 03/03/2014 ZAR	7	1
Citibank N.A.		
0.001% due 03/03/2014 CHF	1	1
0.030% due 03/03/2014 \$	24	24
DBS Bank Ltd.		
0.030% due 03/03/2014	64	64
Deutsche Bank AG		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
0.020% due 03/03/2014 EUR	8	11
0.282% due 03/03/2014 CAD	38	34
DnB NORBank ASA		
0.030% due 03/03/2014 \$	17	17
0.078% due 03/03/2014 GBP	3	5
1.737% due 03/03/2014 AUD	6	5
HSBC Bank		
0.078% due 03/03/2014 GBP	3	6
JPMorgan Chase & Co.		
4.262% due 03/03/2014 ZAR	144	14
Nordea Bank AB		
0.005% due 03/03/2014 ¥	92	1
0.020% due 03/03/2014 EUR	8	11
0.030% due 03/03/2014 \$	44	44
0.600% due 03/03/2014 NOK	1	0
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
0.005% due 03/03/2014 ¥	124	1
0.020% due 03/03/2014 EUR	8	12
		303

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
米国財務省証券 2.8%		
0.062% due 04/17/2014 - 08/21/2014 (d)	\$ 1,150	1,150
		1,150

短期証券計 (Cost \$5,461)		5,462
投資有価証券計 104.5% (Cost \$42,476)	\$	43,370
金融デリバティブ商品 (1.1%) (Cost or Premiums, net \$(115))		(441)
その他資産・負債 (3.4%)		(1,408)
純資産 100.0%	\$	41,521

- (a) Principal amount of security is adjusted for inflation.
 (b) Perpetual maturity, date shown represents next contractual call date.
 (c) Security is in default.
 (d) Coupon represents a weighted average rate.
 (e) When-issued security.

空売り

取引相手	銘柄	クーポン	満期	額面	収益	空売り払込	
DEU	Fannie Mae	4.000%	04/01/2043	\$ 100	\$ (105)	\$ (105)	
空売り計						\$ (105)	\$ (105)

単位:千

上場金融デリバティブ商品

●先物取引

銘柄	種類	決済月	契約数	未実現評価損益	変動証拠金		
					資産	負債	
3-Month Euribor Interest Rate December Futures	Long	12/2015	7	\$ 4	\$ 0	\$ (1)	
3-Month Euribor Interest Rate December Futures	Long	12/2016	2	2	0	0	
3-Month Euribor Interest Rate June Futures	Short	06/2014	9	(3)	1	0	
3-Month Euribor Interest Rate June Futures	Long	06/2016	4	4	0	(1)	
3-Month Euribor Interest Rate March Futures	Short	03/2014	9	(2)	0	0	
3-Month Euribor Interest Rate September Futures	Long	09/2016	4	4	0	(1)	
5-Year USD Deliverable Interest Rate Swap March Futures	Short	03/2014	2	(1)	0	0	
10-Year USD Deliverable Interest Rate Swap March Futures	Short	03/2014	18	(40)	4	0	
90-Day Eurodollar December Futures	Long	12/2016	30	22	0	(4)	
90-Day Eurodollar June Futures	Long	06/2016	33	18	0	(3)	
90-Day Eurodollar September Futures	Long	09/2016	28	18	0	(4)	
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03/2014	9	59	0	(1)	
先物取引計					\$ 85	\$ 5	\$ (15)

単位:千(契約数を除く)

変動証拠金

スワップ契約

●クレジットデフォルトスワップ(クレジットインデックス)ー売り

固定取引 受取金利	満期	想定元本	市場価格	未実現評価損益	変動証拠金	
					資産	負債
CDX.EM-20 Index	5.000%	12/20/2018	\$ 1,000	\$ 94	\$ 0	\$ 0

単位:千

●金利スワップ

変動金利の 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期	想定 元本	市場 価格	未実現 評価損益	変動証拠金		
							資産	負債	
Receive	3-Month USD-LIBOR	0.800%	07/15/2014	\$ 1,200	\$ (3)	\$ (3)	\$ 0	\$ 0	
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.200%	07/15/2015	100	(1)	(1)	0	0	
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.400%	03/20/2018	1,600	(19)	(19)	1	0	
Pay	3-Month USD-LIBOR	4.000%	09/21/2021	500	17	(17)	0	(1)	
Pay	3-Month USD-LIBOR	3.750%	06/18/2044	200	4	2	0	0	
Pay	6-Month Australian Bank Bill	3.500%	03/15/2023	AUD 100	(5)	(2)	1	0	
Pay	6-Month Australian Bank Bill	4.250%	03/15/2023	200	1	(1)	1	0	
Pay	6-Month Australian Bank Bill	4.750%	06/18/2024	600	13	9	4	0	
Pay	6-Month EURIBOR	2.000%	09/17/2024	EUR 900	(2)	2	0	0	
Receive	6-Month EURIBOR	2.750%	09/17/2044	1,000	(59)	(16)	0	(1)	
Receive	6-Month GBP-LIBOR	3.500%	09/17/2044	GBP 200	(9)	(4)	0	0	
Receive	6-Month JPY-LIBOR	1.000%	09/18/2023	¥ 50,000	(13)	(7)	0	0	
Pay	Euro OverNight Index Average	0.125%	09/18/2014	EUR 8,900	3	2	3	0	
						\$ (73)	\$ (55)	\$ 10	\$ (2)
スワップ契約計						\$ 21	\$ (55)	\$ 10	\$ (2)

単位:千

店頭金融デリバティブ商品

●先渡外国為替契約

単位:千

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨		未実現評価損益				
					資産		負債		
AZD	03/2014	AUD	658	\$	593	\$	4	\$	0
AZD	04/2014	\$	592	AUD	658		0		(4)
BOA	04/2014		293	HKD	2,272		0		0
BOA	04/2014		520	INR	33,265		13		0
BOA	04/2014		289	MYR	931		0		(5)
BPS	03/2014	BRL	70	\$	30		0		0
BPS	03/2014	\$	29	BRL	70		1		0
BPS	03/2014		625	CAD	671		0		(19)
BPS	03/2014		321	COP	621,686		0		(18)
BPS	03/2014		649	MXN	8,626		3		(1)
BPS	04/2014		61	CLP	34,347		0		0
BPS	04/2014		53	RUB	1,860		0		(2)
BPS	05/2014	MXN	8,167	\$	610		0		(3)
BRC	03/2014	BRL	2,470		1,029		0		(28)
BRC	03/2014	\$	1,040	BRL	2,470		17		0
BRC	03/2014		328	EUR	242		6		0
BRC	03/2014		977	GBP	595		20		0
BRC	04/2014		410	BRL	995		13		0
BRC	04/2014		1,088	RUB	36,681		0		(75)
BRC	05/2014	EUR	2,533	\$	3,465		0		(33)
BRC	05/2014	GBP	1,206		2,005		0		(14)
BRC	05/2014	\$	54	EUR	39		0		0
BRC	05/2014		3,352	JPY	341,882		0		(1)
BRC	05/2014		72	NOK	440		1		0
BRC	06/2014	BRL	1,267	\$	531		1		0
CBK	03/2014	ILS	215		61		0		(1)
CBK	03/2014	\$	24	MXN	323		0		0
CBK	04/2014	PLN	91	\$	29		0		(1)
CBK	05/2014	\$	245	GBP	147		1		0
DUB	03/2014	BRL	70	\$	30		0		0
DUB	03/2014	EUR	242		332		0		(2)
DUB	03/2014	\$	29	BRL	70		1		0
DUB	04/2014	HUF	22,692	\$	100		0		(1)
DUB	04/2014	\$	29	CLP	15,428		0		(1)
DUB	04/2014		332	EUR	242		2		0
DUB	05/2014		412	CHF	367		5		0
FBF	03/2014	BRL	965	\$	414		1		0
FBF	03/2014	\$	404	BRL	965		9		0
FBF	04/2014	HUF	22,675	\$	100		0		(1)
GLM	03/2014	GBP	222		365		0		(7)
GLM	03/2014	\$	270	ILS	961		6		0
GLM	04/2014	HUF	22,692	\$	100		0		(1)
GLM	05/2014	\$	55	EUR	40		0		0
HUS	04/2014	ZAR	232	\$	21		0		0
HUS	05/2014	\$	364	SEK	2,350		2		0
HUS	05/2014		179	TRY	405		1		0
JPM	03/2014	BRL	278	\$	116		0		(3)
JPM	03/2014	TRY	451		204		0		0
JPM	03/2014	\$	115	BRL	278		4		0
JPM	03/2014		44	IDR	534,909		2		0
JPM	04/2014	MYR	138	\$	41		0		(1)
JPM	04/2014	\$	115	BRL	278		3		0

PIMCOケイマン・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンド

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益			
				資産	負債		
JPM	04/2014		208 CZK	4,176	3	0	
JPM	04/2014		37 IDR	440,971	1	0	
JPM	04/2014		163 PHP	7,444	4	0	
JPM	04/2014		91 RUB	3,037	0	(7)	
JPM	09/2015		1,303 CNY	8,000	0	(8)	
MSC	03/2014	BRL	486 \$	208	0	0	
MSC	03/2014	MXN	8,291	628	2	0	
MSC	03/2014	\$	203 BRL	486	5	0	
MSC	04/2014		44 PEN	124	0	0	
RBC	04/2014	HKD	543 \$	70	0	0	
RBC	04/2014	\$	70 RON	231	1	0	
RYL	04/2014		319 PLN	987	7	0	
RYL	05/2014		206 DKK	1,120	2	0	
SCX	03/2014		37 IDR	440,971	1	0	
SCX	04/2014		29 PHP	1,281	0	0	
SCX	04/2014		259 SGD	330	2	0	
SOG	03/2014		578 AUD	658	11	0	
UAG	03/2014	BRL	1,000 \$	413	0	(14)	
UAG	03/2014	\$	428 BRL	1,000	0	(1)	
UAG	03/2014		31 IDR	386,821	2	0	
UAG	04/2014	CNY	7,237 \$	1,184	4	0	
UAG	04/2014	HUF	22,708	100	0	(1)	
UAG	04/2014	\$	410 BRL	1,000	14	0	
UAG	04/2014		115 CLP	61,667	0	(4)	
UAG	04/2014		451 CNH	2,748	0	(3)	
UAG	04/2014		31 IDR	386,821	2	0	
UAG	04/2014		1,140 KRW	1,207,254	0	(13)	
UAG	04/2014		341 THB	11,041	0	(4)	
UAG	04/2014		405 TWD	11,935	0	(11)	
UAG	04/2014	ZAR	722 \$	66	0	(1)	
UAG	05/2014	\$	36 IDR	440,972	1	0	
WST	03/2014	JPY	1,733 \$	17	0	0	
WST	03/2014	MXN	658	50	0	0	
WST	04/2014	\$	112 TRY	246	0	(2)	
				\$	178	\$	(291)

2014年2月28日現在

●J(JPY,Hedged)及びInstitutional FC(JPY,Hedged)の先渡外国為替契約

単位:千

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨		未実現評価損益				
					資産	負債			
BOA	03/2014	GBP	278	\$	461	\$	0	\$	(5)
BOA	03/2014	\$	201	AUD	223		0		(1)
BOA	03/2014		2,928	EUR	2,133		18		0
BOA	03/2014		3,268	JPY	335,602		20		0
BOA	04/2014	AUD	223	\$	201		2		0
BOA	04/2014	EUR	2,130		2,924		0		(18)
BOA	04/2014	\$	110	JPY	11,225		0		0
BPS	03/2014	JPY	6,597	\$	64		0		0
BPS	03/2014	\$	1	AUD	1		0		0
BPS	03/2014		3	CAD	3		0		0
BPS	03/2014		16	EUR	12		0		0
BPS	03/2014		3	GBP	2		0		0
BPS	03/2014		3,420	JPY	351,118		21		0
BRC	03/2014	JPY	363,116	\$	3,543		0		(15)
BRC	03/2014	\$	1	CAD	1		0		0
BRC	03/2014		164	CHF	146		2		0
BRC	03/2014		3	EUR	2		0		0
BRC	03/2014		459	GBP	276		4		0
BRC	03/2014		1,950	JPY	200,311		13		0
BRC	04/2014	CHF	146	\$	164		0		(2)
BRC	04/2014	GBP	276		459		0		(4)
BRC	04/2014	\$	3,531	JPY	361,832		15		0
CBK	03/2014	CAD	527	\$	472		0		(4)
CBK	03/2014	CHF	155		173		0		(3)
CBK	03/2014	DKK	378		69		0		(1)
CBK	03/2014	JPY	3,061		30		0		0
CBK	03/2014	NOK	152		25		0		(1)
CBK	03/2014	NZD	12		10		0		0
CBK	03/2014	SEK	999		155		0		(1)
CBK	03/2014	\$	471	CAD	524		2		0
CBK	03/2014		10	CHF	9		0		0
CBK	03/2014		69	DKK	378		1		0
CBK	03/2014		16	EUR	12		0		0
CBK	03/2014		1	GBP	1		0		0
CBK	03/2014		25	NOK	152		0		0
CBK	03/2014		10	NZD	12		0		0
CBK	03/2014		113	SEK	739		2		0
CBK	04/2014	CAD	523	\$	470		0		(2)
CBK	04/2014	DKK	378		69		0		(1)
CBK	04/2014	NOK	152		25		0		0
CBK	04/2014	NZD	12		10		0		0
CBK	04/2014	SEK	739		113		0		(2)
DUB	03/2014	JPY	94,928		929		0		(1)
DUB	04/2014	\$	929	JPY	94,928		1		0
FBF	03/2014	EUR	2,156	\$	2,945		0		(33)
FBF	03/2014	JPY	369,353		3,616		0		(3)
FBF	03/2014	\$	40	SEK	260		1		0
FBF	04/2014		3,616	JPY	369,353		3		0
JPM	03/2014	JPY	396,146	\$	3,871		0		(10)
JPM	03/2014	\$	3,372	JPY	344,759		6		0
JPM	04/2014		3,872		396,146		10		0
SOG	03/2014	AUD	224	\$	197		0		(4)
WST	03/2014	CAD	1		1		0		0
WST	03/2014	EUR	3		4		0		0
WST	03/2014	GBP	1		1		0		0
WST	03/2014	JPY	102		1		0		0
WST	03/2014	\$	15	JPY	1,514		0		0
						\$	121	\$	(111)
先渡外国為替契約計						\$	299	\$	(402)

2014年2月28日現在

買建オプション

●通貨オプション

取引相手	銘柄	行使価格	満期	想定元本	費用	市場価格	単位:千
BRC	Call - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	¥ 105,000	11/20/2014	\$ 210	\$ 5	\$ 4	
買建オプション計						\$ 5	\$ 4

売建オプション

●金利スワップション

取引相手	銘柄	変動金利インデックス	変動金利の支払/受取	行使レート	満期	想定元本	プレミアム(受取)	市場価格	単位:千
GLM	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	1.300%	03/17/2014	\$ 2,100	\$ (3)	\$ 0	
GLM	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	1.900%	03/17/2014	2,100	(9)	0	
								\$ (12)	\$ 0

●通貨オプション

取引相手	銘柄	行使価格	満期	想定元本	プレミアム(受取)	市場価格	単位:千
BOA	Put - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	¥ 97,750	05/08/2014	\$ 400	\$ (3)	\$ (1)	
BPS	Call - OTC U.S. dollar versus South Korean won	KRW 1,119,000	05/08/2014	300	(2)	(1)	
BRC	Put - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	¥ 95,000	11/20/2014	210	(5)	(3)	
GLM	Call - OTC U.S. dollar versus South Korean won	KRW 1,119,000	05/08/2014	100	(1)	0	
						\$ (11)	\$ (5)

●インフレフロアオプション

取引相手	銘柄	イニシャルインデックス	変動金利	満期	想定元本	プレミアム(受取)	市場価格	単位:千
CBK	Floor - OTC CPURNSA Index	216.687	Maximum of [1 - (Index Final/Index Initial) or \$0]	04/07/2020	\$ 500	\$ (4)	\$ (1)	
DUB	Floor - OTC CPURNSA Index	218.011	Maximum of [- (Final Index/Initial Index -1), 0]	10/13/2020	100	(1)	0	
						\$ (5)	\$ (1)	
売建オプション計						\$ (28)	\$ (6)	

スワップ契約

●クレジットデフォルトスワップ(社債・ソブリン債・地方債)－買い

単位:千

取引相手	固定取引 支払金利	満期	2014/2/28時点の 信用スプレッド	想定元本	プレミアム 支払	未実現 評価損益	スワップ契約時価	
							資産	負債
CBK Turkey Government International Bond	(1.000 %)	03/20/2019	2.294%	\$ 200	\$ 13	\$ (1)	\$ 12	\$ 0

●クレジットデフォルトスワップ(社債・ソブリン債・地方債)－売り

単位:千

取引相手	固定取引 受取金利	満期	2014/2/28時点の 信用スプレッド	想定元本	プレミアム 支払(受取)	未実現 評価損益	スワップ契約時価	
							資産	負債
BOA Russia Government International Bond	1.000 %	09/20/2014	0.673%	\$ 100	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
BPS Prudential Financial, Inc.	1.000 %	03/20/2016	0.228%	100	(2)	4	2	0
BRC Indonesia Government International Bond	1.000 %	03/20/2024	2.491%	100	(14)	2	0	(12)
CBK Brazil Government International Bond	1.000 %	03/20/2019	1.695%	200	(10)	3	0	(7)
CBK Freeport-McMoRan Copper & Gold, Inc.	1.000 %	03/20/2016	0.308%	100	0	2	2	0
CBK Indonesia Government International Bond	1.000 %	03/20/2024	2.491%	100	(14)	2	0	(12)
CBK Metlife, Inc.	1.000 %	03/20/2016	0.296%	100	(2)	4	2	0
CBK Teck Resources Ltd	1.000 %	03/20/2016	0.424%	100	0	2	2	0
DUB Russia Government International Bond	1.000 %	06/20/2023	2.402%	300	(21)	(10)	0	(31)
GST Brazil Government International Bond	1.000 %	09/20/2015	0.635%	100	0	1	1	0
HUS Brazil Government International Bond	1.000 %	06/20/2016	0.885%	300	(2)	4	2	0
HUS Brazil Government International Bond	1.000 %	06/20/2023	2.201%	300	(19)	(9)	0	(28)
HUS Indonesia Government International Bond	1.000 %	06/20/2023	2.446%	300	(26)	(6)	0	(32)
JPM China Government International Bond	1.000 %	12/20/2016	0.474%	200	(10)	13	3	0
UAG Export-Import Bank of China	1.000 %	06/20/2016	0.651%	100	(2)	3	1	0
					\$ (122)	\$ 15	\$ 15	\$ (122)

●金利スワップ

単位:千

取引相手	変動金利の		固定金利	満期	想定 元本	プレミアム 支払	未実現 評価損益	スワップ契約時価	
	支払/受取	変動金利インデックス						資産	負債
BOA	Pay	BRL-CDI-Compounded	8.420%	01/02/2017	BRL 7,200	\$ 20	\$ (251)	\$ 0	\$ (231)
MYC	Pay	IBMEXID	6.650%	06/02/2021	MXN 7,450	4	11	15	0
						\$ 24	\$ (240)	\$ 15	\$ (231)

●クロス通貨スワップ

単位:千

取引相手	受取	支払	満期	想定元本 通貨受取	想定元本 通貨支払	プレミアム 受取	未実現 評価損益	スワップ契約時価	
								資産	負債
DUB	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month EURIBOR less 0.238% based on the notional amount of currency received	03/18/2016	EUR 3,198	\$ 4,247	\$ (7)	\$ (16)	\$ 0	\$ (23)
スワップ契約計						\$ (92)	\$ (242)	\$ 42	\$ (376)

2014年2月28日現在

野村マネー マザーファンド

第12期(2014年8月19日決算)
(計算期間：2013年8月20日～2014年8月19日)

《運用報告書》

受益者のみなさまへ

野村マネー マザーファンドの第12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	本邦通貨表示の公社債等に投資を行い、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行います。
主な投資対象	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は行いません。

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

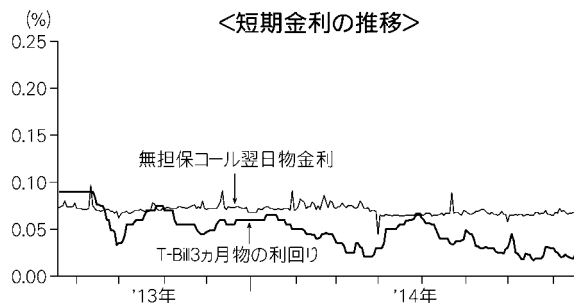
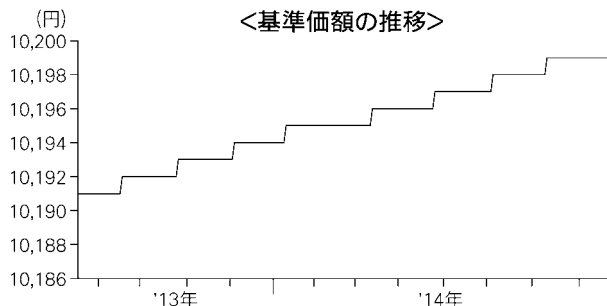
<http://www.nomura-am.co.jp/>

◎運用経過

1. 基準価額の推移

* 基準価額は0.08%の上昇

基準価額は、期初10,191円から期末は10,199円となりました。



○運用環境

国内経済は、2014年4月の消費税増税に伴う駆け込み需要の反動減の影響を受けつつも、期を通じて底堅く推移した個人消費や、企業収益の改善に伴い緩やかな増加がみられる設備投資などの内需が下支えとなる一方、輸出は弱めの動きとなりました。このような中、日本銀行は、前年比2%の物価上昇を目指す「量的・質的金融緩和」を継続しました。

●無担保コール翌日物金利の推移

概ね0.06%台～0.07%台で推移しました。

●T-Bill(国庫短期証券)3ヵ月物の利回りの推移

- ・ 期初から2013年9月半ばまでは概ね0.09%台で推移しました。
- ・ 2013年9月末以降、需給の変化を受けて概ね0.02%台から0.07%台の範囲で推移し、期末には0.02%台となりました。

2. ポートフォリオ

- (1) 残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー (CP) 等の短期有価証券への投資により利息等収益の確保を図り、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図るという方針のもと、運用してまいりました。
- (2) 今期の運用につきましては、国債を中心に政府保証債や利付金融債、CPによってポートフォリオを構築し、流動性に関しては、債券現先取引やコール・ローンなどにより運用してまいりました。

◎今後の運用方針

残存期間の短い公社債やCP等の短期有価証券への投資により利息等収益の確保を図り、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図る運用を行なう方針です。

今後とも引き続き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) 保 管 費 用 等	0円
合 計	0

* (a) 保管費用等は、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20日 至2014年8月19日)

(1) 公社債

		買付額	売付額
国 内		千円	千円
国 債 証 券		84,793,709	58,094,433 (28,403,900)
特 殊 債 券		4,391,973	— (1,935,000)
社債券(投資法人債券を含む)		841,662	— (700,000)

* 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。

(2) その他有価証券

		買付額	売付額
国	内	千円	千円
	コマーシャル・ペーパー	1,099,678	— (600,000)

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

*()内は償還等による増減分です。

◎組入資産の明細

(1) 国内(邦貨建)公社債

区 分	期 首					当 期 末								
	組入比率	うちBB格		残存期間別組入比率			額面金額	評価額	組入比率	うちBB格		残存期間別組入比率		
		以下組入比率	%	%	5年以上	2年以上				2年未満	以下組入比率	%	%	%
国 債 証 券	73.4 (60.2)	— (—)	— (—)	— (—)	73.4 (60.2)	2,179,350 (—)	2,179,848 (—)	25.2 (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	25.2 (—)	
特殊債券(除く金融債)	6.6 (6.6)	— (—)	— (—)	— (—)	6.6 (6.6)	2,290,000 (2,290,000)	2,301,511 (2,301,511)	26.6 (26.6)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	26.6 (26.6)	
金 融 債 券	0.9 (0.9)	— (—)	— (—)	— (—)	0.9 (0.9)	540,000 (540,000)	540,935 (540,935)	6.3 (6.3)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	6.3 (6.3)	
普通社債券(含む投資法人債券)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	140,000 (140,000)	140,014 (140,014)	1.6 (1.6)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	1.6 (1.6)	
合 計	80.9 (67.7)	— (—)	— (—)	— (—)	80.9 (67.7)	5,149,350 (2,970,000)	5,162,309 (2,982,460)	59.7 (34.5)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	59.7 (34.5)	

*()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。

*—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。

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
国 債 証 券	国庫債券 利付(2年)第320回	0.1	260,000	260,016	2014/9/15
	国庫債券 利付(2年)第321回	0.1	547,300	547,339	2014/10/15
	国庫債券 利付(2年)第322回	0.1	395,000	395,047	2014/11/15
	国庫債券 利付(2年)第323回	0.1	202,650	202,676	2014/12/15
	国庫債券 利付(2年)第324回	0.1	190,000	190,037	2015/1/15
	国庫債券 利付(2年)第325回	0.1	140,000	140,036	2015/2/15
	国庫債券 利付(2年)第327回	0.1	129,000	129,026	2015/4/15
	国庫債券 利付(5年)第85回	0.7	132,200	132,277	2014/9/20
	国庫債券 利付(5年)第86回	0.6	115,100	115,155	2014/9/20
	国庫債券 利付(10年)第263回	1.6	39,900	39,955	2014/9/20
	国庫債券 利付(10年)第264回	1.5	15,050	15,069	2014/9/20
	国庫債券 利付(20年)第27回	5.0	13,150	13,210	2014/9/22
	小 計		—	—	2,179,848
特殊債券(除く金融債)	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第331回	1.8	63,000	63,029	2014/8/29
	道路債券 政府保証第334回	1.5	100,000	100,379	2014/11/28
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第336回	1.4	170,000	170,984	2015/1/28

種 類	銘 柄 名	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第337回	1.3	71,000	71,447	2015/2/27
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第338回	1.5	54,000	54,453	2015/3/27
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第341回	1.3	100,000	100,927	2015/5/29
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第343回	1.3	171,000	172,781	2015/6/30
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第345回	1.2	50,000	50,524	2015/7/29
	首都高速道路債券 政府保証第193回	1.5	100,000	100,139	2014/9/26
	首都高速道路債券 政府保証第195回	1.4	211,000	212,205	2015/1/26
	首都高速道路債券 政府保証第198回	1.3	10,000	10,103	2015/6/26
	阪神高速道路債券 政府保証第141回	1.5	53,000	53,202	2014/11/28
	阪神高速道路債券 政府保証第145回	1.4	10,000	10,087	2015/4/20
	阪神高速道路債券 政府保証第147回	1.2	50,000	50,526	2015/7/29
	公営企業債券 政府保証第842回	1.8	55,000	55,019	2014/8/26
	公営企業債券 政府保証第843回	1.5	30,000	30,048	2014/9/29
	公営企業債券 政府保証第844回	1.6	12,000	12,034	2014/10/28
	公営企業債券 政府保証第845回	1.5	60,000	60,228	2014/11/28
	公営企業債券 政府保証第847回	1.4	100,000	100,572	2015/1/27
	公営企業債券 政府保証第848回	1.3	105,000	105,654	2015/2/24
	中小企業債券 政府保証第182回	1.5	70,000	70,098	2014/9/24
	国民生活債券 政府保証第14回	1.5	375,000	375,359	2014/9/17
	都市再生債券 政府保証第22回	0.4	120,000	120,214	2015/3/10
関西国際空港債券 政府保証第47回	1.3	150,000	151,488	2015/6/17	
小 計		-	-	2,301,511	-
金 融 債 券	商工債券 利付第711回い号	1.0	100,000	100,022	2014/8/27
	商工債券 利付第718回い号	0.65	70,000	70,231	2015/3/27
	農林債券 利付第711回い号	1.05	70,000	70,016	2014/8/27
	農林債券 利付第719回い号	0.7	100,000	100,404	2015/4/27
	しんきん中金債券 利付第237回	1.0	50,000	50,011	2014/8/27
	しんきん中金債券 利付第242回	0.7	50,000	50,130	2015/1/27
小 計		-	-	540,935	-
普通社債券(含む投資法人債券)	東邦瓦斯 第35回社債間限定同順位特約付	0.3	140,000	140,014	2014/9/9
小 計		-	-	140,014	-
合 計		-	-	5,162,309	-

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

(2) 国内その他有価証券

区 分	期 首		当 期 末	
	評 価 額	比 率	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 -	% -	千円 499,839	% 5.8

* 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 一印は組み入れなし。

* 金額の単位未満は切り捨て。

◎投資信託財産の構成 (2014年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	5,162,309	58.5
そ の 他 有 価 証 券	499,839	5.7
コール・ローン等、その他	3,165,958	35.8
投資信託財産総額	8,828,106	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19日)現在

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	8,828,106,541
コール・ローン等	3,153,091,003
公社債(評価額)	5,162,309,235
その他有価証券	499,839,922
未 収 利 息	7,954,384
前 払 費 用	4,911,997
(B) 負 債	180,029,000
未 払 金	180,029,000
(C) 純資産総額(A-B)	8,648,077,541
元 本	8,478,942,189
次 期 繰 越 損 益 金	169,135,352
(D) 受 益 権 総 口 数	8,478,942,189口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,199円

◎損益の状況

(自2013年8月20日 至2014年8月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	24,840,577
受 取 利 息	23,802,394
そ の 他 収 益 金	1,038,183
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 19,039,618
売 買 益	69,649
売 買 損	△ 19,109,267
(C) 信 託 報 酬 等	△ 108,072
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	5,692,887
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	99,189,715
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	209,503,691
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 145,250,941
(H) 計 (D+E+F+G)	169,135,352
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	169,135,352

*損益の状況の中で(B)有価証券売買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(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。

*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5,198百万円、期中追加設定元本額10,671百万円、期中一部解約元本額7,391百万円、計算口数当たり純資産額10,199円。

◎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

ファンド名	当期末
	元本額 百万円
野村アフリカ株投資 マネーブル・ファンド	14
野村米国ハイ・イールド債券投資(マネーブルファンド)年2回決算型	86
野村新中国株投資 マネーブル・ファンド	34
野村日本ブランド株投資(マネーブルファンド)年2回決算型	557
野村新米国ハイ・イールド債券投資(マネーブルファンド)年2回決算型	13
野村ビクテ・ジェネリック&グノム マネーブル・ファンド	7
野村RCM・グリーン・テクノロジー マネーブル・ファンド	1
野村新興国消費関連株投資 マネーブル・ファンド	10
野村世界業種別投資シリーズ(マネーブル・ファンド)	34
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーブル・ファンド)	304
野村新エマージング債券投資(マネーブルファンド)年2回決算型	6
野村クラウドコンピューティング&スマートグリッド関連株投資 マネーブルファンド	19
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(マネーブルファンド)年2回決算型	9
野村グローバルCB投資(マネーブルファンド)年2回決算型	4
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(マネーブルファンド)年2回決算型	65
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(マネーブルファンド)年2回決算型	1
野村日本スマートシティ株投資 マネーブルファンド	18
野村世界高金利通貨投資	151
野村新世界高金利通貨投資	0
コインの未来(毎月分配型)	3
コインの未来(年2回分配型)	0
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	0
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	0
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(ユーロコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(ユーロコース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資(円コース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(円コース)年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)年2回決算型	0

ファンド名	当期末
	元本額 百万円
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投資 Aコース	0
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投資 Bコース	0
野村新エマージング債券投資(円コース)毎月分配型	0
野村新エマージング債券投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村新エマージング債券投資(豪ドルコース)毎月分配型	0
野村新エマージング債券投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	0
野村新エマージング債券投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	0
野村新エマージング債券投資(中国元コース)毎月分配型	0
野村新エマージング債券投資(インドネシアルピアコース)毎月分配型	0
野村新エマージング債券投資(円コース)年2回決算型	0
野村新エマージング債券投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村新エマージング債券投資(豪ドルコース)年2回決算型	0
野村新エマージング債券投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	0
野村新エマージング債券投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	0
野村新エマージング債券投資(中国元コース)年2回決算型	0
野村新エマージング債券投資(インドネシアルピアコース)年2回決算型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)毎月分配型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)年2回決算型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)年2回決算型	0
野村高金利国際機関債投資(毎月分配型)	49
野村アジアCB投資(毎月分配型)	0
野村グローバルCB投資(円コース)毎月分配型	0
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)毎月分配型	0
野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)毎月分配型	0
野村グローバルCB投資(円コース)年2回決算型	0
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)年2回決算型	0
野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)年2回決算型	0
ノムラ新興国債券ファンド(野村SMA向け)	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(円コース)毎月分配型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(豪ドルコース)毎月分配型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(円コース)年2回決算型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(豪ドルコース)年2回決算型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(円コース)毎月分配型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(アジア通貨コース)毎月分配型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(円コース)年2回決算型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(資源国通貨コース)年2回決算型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(アジア通貨コース)年2回決算型	0
野村米国ブランド株投資(円コース)毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型	0
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	0
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	0
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型	0
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型	0
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型	0

ファンド名	当期末
	元本額
	百万円
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	0
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型	0
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型	0
野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース	0
野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース	0
野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース	0
野村テンプルトン・トータル・リターン Dコース	0
野村高金利国際機関債投資(年2回決算型)	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	0
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	0
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現地通貨建て債券 Aコース)	0
ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現地通貨建て債券 Bコース)	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(アジア通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(アジア通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	0
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	0
野村グローバルREITプレミアム(円コース)毎月分配型	0
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型	0
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村日本高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	0
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村日本高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	0
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)毎月分配型	0
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)年2回決算型	0
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村カルミニャック・ファンド Aコース	0
野村カルミニャック・ファンド Bコース	0
野村通貨選択日本株投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(ユーロコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(ブラジリアルコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(トルコリラコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(中国元コース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(インドネシアルピアコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(インドネシアルピアコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(トルコリラコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(メキシコペソコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(中国元コース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(インドネシアルピアコース)年2回決算型	0

ファンド名	当期末
	元本額
	百万円
野村通貨選択日本株投資(インドルピーコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(ロシアルーブルコース)年2回決算型	0
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	0
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	0
ノムラ THE USA Aコース	0
ノムラ THE USA Bコース	0
ノムラ THE EUROPE Aコース	0
ノムラ THE EUROPE Bコース	0
米国変動好金利ファンド Aコース	8
米国変動好金利ファンド Bコース	0
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)年2回決算型	0
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村グローバルボンド投信 Aコース	0
野村グローバルボンド投信 Bコース	0
野村グローバルボンド投信 Cコース	0
野村グローバルボンド投信 Dコース	0
野村グローバルボンド投信 Eコース	0
野村グローバルボンド投信 Fコース	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)年2回決算型	0
第1回 野村短期公社債ファンド	0
第2回 野村短期公社債ファンド	0
第3回 野村短期公社債ファンド	0
第4回 野村短期公社債ファンド	0
第5回 野村短期公社債ファンド	0
第6回 野村短期公社債ファンド	0
第7回 野村短期公社債ファンド	0
第8回 野村短期公社債ファンド	0
第9回 野村短期公社債ファンド	0
第10回 野村短期公社債ファンド	0
第11回 野村短期公社債ファンド	0
第12回 野村短期公社債ファンド	0
野村グローバル債券為替ファンド(適格機関投資家転売制限付)	110
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用)	3,806
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家転売制限付)	3,030
グローバル・マルチテーマ・ファンドP ハイブリッド型(適格機関投資家専用)	0
野村DCテンプルトン・トータル・リターン Aコース	0
野村DCテンプルトン・トータル・リターン Bコース	0

*単位未満は切り捨て。

<お申し込み時の留意点>

販売会社の営業日であってもお申し込みの受付ができない日（以下「申込不可日」といいます。）があります。

お申し込みの際には、これらの申込不可日に該当する日をご確認のうえ、お申し込みいただきますようお願いいたします。

(2014年12月25日現在)

年 月	日
2014年12月	25
2015年1月	19
2月	16
3月	—
4月	3
5月	25
6月	—
7月	3
8月	—
9月	7
10月	—
11月	26
12月	25

※2015年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご注意ください。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。

なお、弊社ホームページ (<http://www.nomura-am.co.jp/>) にも掲載いたしております。