

野村エマージング債券プレミアム 毎月分配型

運用報告書(全体版)

第29期(決算日2015年12月28日) 第30期(決算日2016年1月27日) 第31期(決算日2016年2月29日)
第32期(決算日2016年3月28日) 第33期(決算日2016年4月27日) 第34期(決算日2016年5月27日)

作成対象期間(2015年11月28日～2016年5月27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/海外/債券	
信託期間	2013年6月27日から2023年11月27日(当初、2018年11月27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ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-エマージング・ボンド・プレミアム-Jクラス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、新興国通貨建ての公社債等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指します。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-エマージング・ボンド・プレミアム-Jクラス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します。	
主な投資対象	野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-エマージング・ボンド・プレミアム-Jクラス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、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-エマージング・ボンド・プレミアム-Jクラス	新興国通貨建ての公社債等(国債、国際機関債、政府機関債、準政府債(地方政府債)、社債等)を主要投資対象とします。
	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	野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	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分配を行うことを基本とします。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	基準価額 (分配落)	標準価額			債組入比率	債券先物比率	債券比率	投資信託 組入比率	純資産額
		税分	込配	み金 騰落					
	円	円	円	%	%	%	%	百万円	
5期(2013年12月27日)	9,788		100	1.0	0.0	—	98.5	125,120	
6期(2014年1月27日)	9,195		100	△ 5.0	0.0	—	99.0	118,972	
7期(2014年2月27日)	9,195		100	1.1	0.0	—	99.1	118,929	
8期(2014年3月27日)	9,124		100	0.3	0.0	—	99.2	117,571	
9期(2014年4月28日)	9,234		100	2.3	0.0	—	99.4	118,725	
10期(2014年5月27日)	9,473		100	3.7	0.0	—	98.5	121,635	
11期(2014年6月27日)	9,479		100	1.1	0.0	—	99.0	121,908	
12期(2014年7月28日)	9,408		100	0.3	0.0	—	99.0	117,828	
13期(2014年8月27日)	9,312		100	0.0	0.0	—	98.3	111,213	
14期(2014年9月29日)	9,202		100	△ 0.1	0.0	—	99.0	103,524	
15期(2014年10月27日)	9,004		100	△ 1.1	0.0	—	99.3	97,449	
16期(2014年11月27日)	9,329		100	4.7	0.0	—	98.7	96,003	
17期(2014年12月29日)	8,681		100	△ 5.9	0.0	—	99.0	84,304	
18期(2015年1月27日)	8,711		100	1.5	0.0	—	98.9	80,768	
19期(2015年2月27日)	8,439		100	△ 2.0	0.0	—	99.0	74,658	
20期(2015年3月27日)	8,227		100	△ 1.3	0.0	—	99.1	69,683	
21期(2015年4月27日)	8,381		100	3.1	0.0	—	98.9	68,212	
22期(2015年5月27日)	8,506		100	2.7	0.0	—	98.9	67,164	
23期(2015年6月29日)	8,270		100	△ 1.6	0.0	—	98.6	61,740	
24期(2015年7月27日)	7,986		100	△ 2.2	0.0	—	98.9	57,769	
25期(2015年8月27日)	6,998		100	△ 11.1	0.0	—	99.0	48,696	
26期(2015年9月28日)	6,870		100	△ 0.4	0.0	—	99.1	46,733	
27期(2015年10月27日)	7,137		100	5.3	0.0	—	98.9	47,656	
28期(2015年11月27日)	7,093		100	0.8	0.0	—	98.9	46,137	
29期(2015年12月28日)	6,550		100	△ 6.2	0.0	—	98.6	41,406	
30期(2016年1月27日)	5,971		100	△ 7.3	0.0	—	99.3	37,276	
31期(2016年2月29日)	5,937		100	1.1	0.0	—	99.1	36,281	
32期(2016年3月28日)	6,197		100	6.1	0.0	—	98.9	37,120	
33期(2016年4月27日)	6,319		80	3.3	0.0	—	98.9	37,217	
34期(2016年5月27日)	6,048		80	△ 3.0	0.0	—	99.0	35,357	

* 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」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

* 当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○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		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	率
			騰 落 率	率						
第29期	(期 首) 2015年11月27日	円 7,093	% -			% 0.0		% -		% 98.9
	11月末	7,004	△1.3			0.0		-		98.8
	(期 末) 2015年12月28日	6,650	△6.2			0.0		-		98.6
第30期	(期 首) 2015年12月28日	6,550	-			0.0		-		98.6
	12月末	6,536	△0.2			0.0		-		98.9
	(期 末) 2016年1月27日	6,071	△7.3			0.0		-		99.3
第31期	(期 首) 2016年1月27日	5,971	-			0.0		-		99.3
	1月末	6,124	2.6			0.0		-		98.9
	(期 末) 2016年2月29日	6,037	1.1			0.0		-		99.1
第32期	(期 首) 2016年2月29日	5,937	-			0.0		-		99.1
	(期 末) 2016年3月28日	6,297	6.1			0.0		-		98.9
第33期	(期 首) 2016年3月28日	6,197	-			0.0		-		98.9
	3月末	6,309	1.8			0.0		-		98.9
	(期 末) 2016年4月27日	6,399	3.3			0.0		-		98.9
第34期	(期 首) 2016年4月27日	6,319	-			0.0		-		98.9
	4月末	6,380	1.0			0.0		-		98.8
	(期 末) 2016年5月27日	6,128	△3.0			0.0		-		99.0

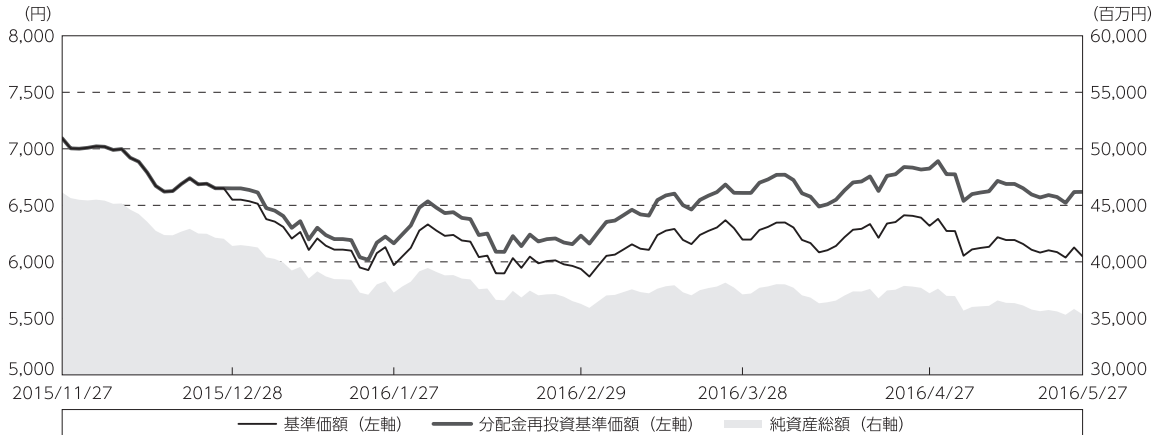
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第29期首：7,093円

第34期末：6,048円 (既払分配金(税込み):560円)

騰落率：△ 6.7% (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(2015年11月27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) 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、当作成期首7,093円から当作成期末には6,048円となりました。

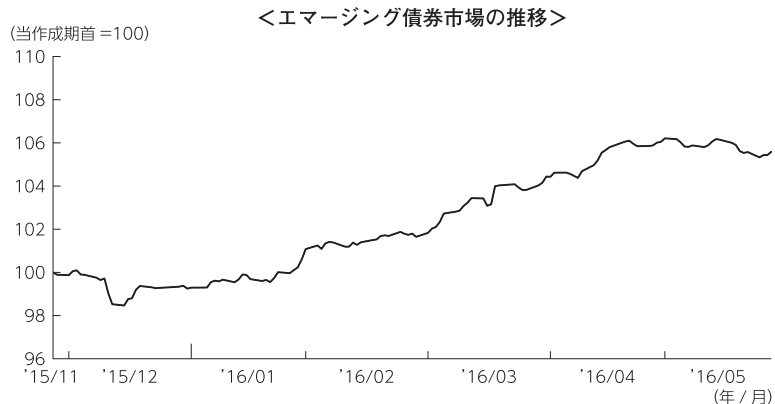
- ・ 実質的に投資している、新興国通貨建ての公社債等からのインカムゲイン(利子収入)
- ・ 実質的に投資している、新興国通貨建ての公社債等からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・ 新興国通貨それぞれについて、円に対する当該外国通貨のコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「通貨プレミアム戦略」のオプションのプレミアム収入(またはオプションにおける支払い)
- ・ 円／新興国通貨[※]の為替変動

※新興国通貨は、当面、韓国ウォン、南アフリカランド、トルコリラ、メキシコペソ、ロシアルーブル、ブラジルリアルを指します。

○投資環境

＜エマージング債券市場＞

エマージング債券市場の騰落は以下のようになりました。



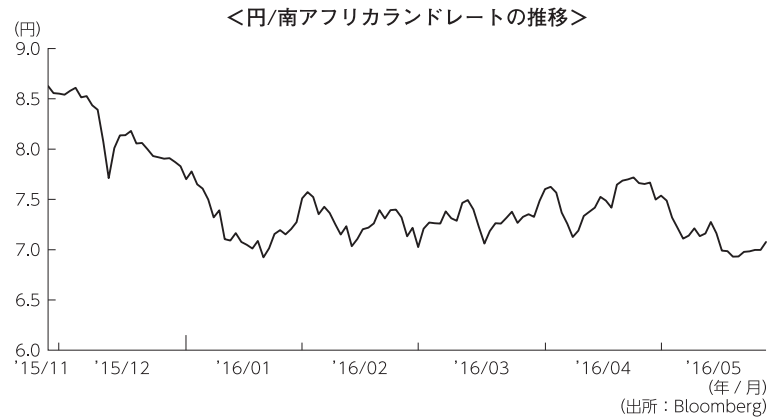
(注) 市場指数の騰落は、当ファンドにおける組入資産の評価時点に合わせています。また、市場指数は、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバルの現地通貨建て指数を用いています。

(出所：Bloomberg)

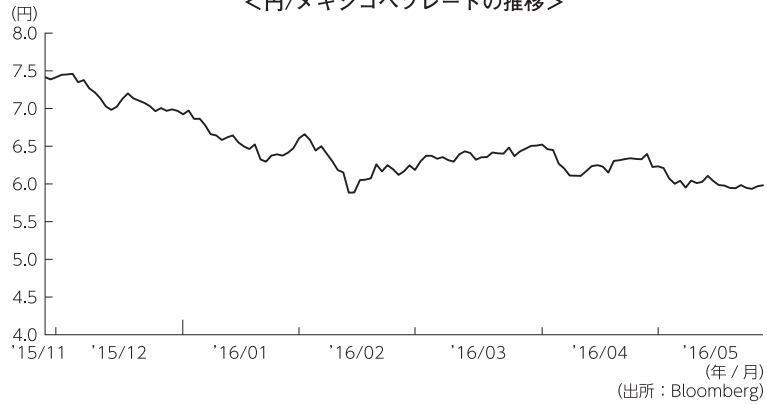
エマージング債券市場は、原油価格が下落したことや、中国の景気減速懸念が高まったことなどから下落する場面もありましたが、'16年1月下旬から原油価格が反発したことや、FOMC（米連邦公開市場委員会）において'16年内の利上げ予想が引き下げられたことなどを背景に、投資家のリスク回避姿勢が後退したことなどから堅調に推移し、当作成期間において値上がりとなりました。

<為替レート>

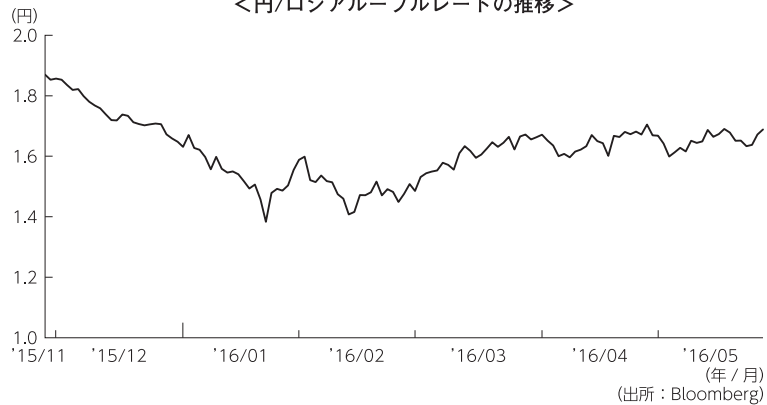
当作成期に選定した新興国通貨の円に対する為替レートは、以下のように推移いたしました。



<円/メキシコペソレートの推移>



<円/ロシアルーブルレートの推移>



<円/ブラジルリアルレートの推移>



○当ファンドのポートフォリオ

【野村エマージング債券プレミアム毎月分配型】

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマージング・ボンド・プレミアムーJクラス〕 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、投資の中心とする〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマージング・ボンド・プレミアムーJクラス〕 受益証券への投資比率は、概ね高位を維持しました。

【ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマージング・ボンド・プレミアムーJクラス】 ・ポートフォリオ特性値

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマージング・ボンド・プレミアムーJクラス〕 の当作成期末現在のポートフォリオ特性値は、下図のようになりました。

ポートフォリオ特性値		
平均直利	5.1%	＊米ドル建ての公社債への投資を行う際には、米ドル売り新興国通貨買いの為替取引を活用します。 ・左記のポートフォリオ特性値は、ファンドの組入債券の各特性値（直利、最終利回り、デューレーション）を、その組入比率で加重平均したものです。また格付の場合は、現金等を除く債券部分について、ランク毎に数値化したものを加重平均しています。格付はS&P社あるいはムーディーズ社のいずれかの格付機関の低い方の格付によります。格付がない場合は投資顧問会社が同等の信用度を有すると判断した格付によります。 ・デューレーション：金利がある一定割合で変動した場合、債券価格がどの程度変化するかを示す指標。 ・平均格付とは、基準日時点で投資信託財産が保有している有価証券に係る信用格付を加重平均したものであり、当該投資信託受益証券に係る信用格付ではありません。 ・カバー率：純資産に対するオプションのポジション ・平均行使価格：原資産価格（通貨）に対する平均権利行使価格 ・平均行使期間：権利行使日までの平均日数 ・プレミアム（年率）：純資産に対する年率調整後のプレミアム収入
平均最終利回り （為替取引後ベース＊）	7.6%	
平均デューレーション	4.5年	
平均格付	BBB	
カバー率	28.0%	
平均行使価格	101.9%	
平均行使期間	48.4日	
プレミアム（年率）	3.1%	

主要投資対象である〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマージング・ボンド・プレミアムーJクラス〕 のポートフォリオにおける資産別配分比率については、当作成期末現在で、国債80.0%、社債15.9%などとなりました。

また、新興国通貨建ての公社債等への投資に加えて、「通貨プレミアム戦略」に則り、プレミアム収入の確保を図りました。

なお、新興国通貨は、当作成期末時点では韓国ウォン、南アフリカランド、トルコリラ、メキシコペソ、ロシアルーブル、ブラジルレアルを選定しています。

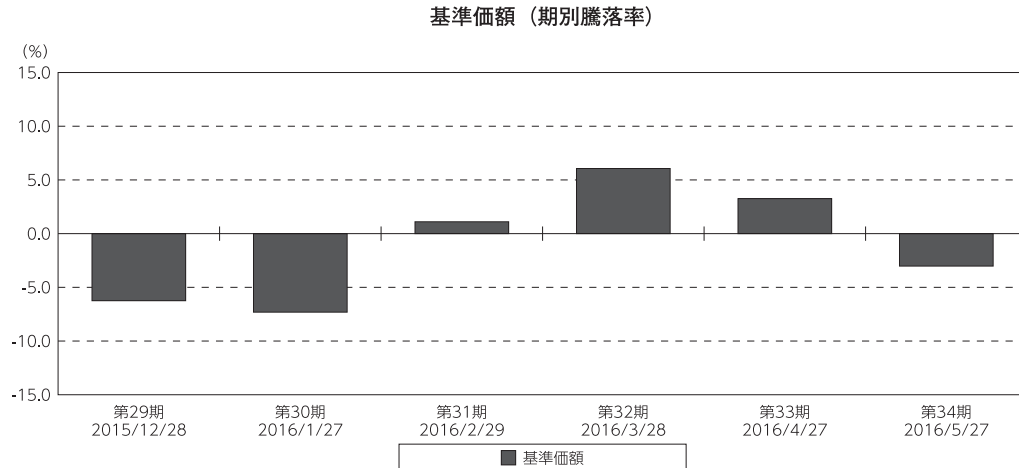
【野村マネー マザーファンド】

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、あわせてコール・ローン等で運用を行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、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

収益分配については、分配原資の範囲内で、原則として、利子・配当等収益等を中心に分配を行いました。

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29期	第30期	第31期	第32期	第33期	第34期
	2015年11月28日～ 2015年12月28日	2015年12月29日～ 2016年1月27日	2016年1月28日～ 2016年2月29日	2016年3月1日～ 2016年3月28日	2016年3月29日～ 2016年4月27日	2016年4月28日～ 2016年5月27日
当期分配金	100	100	100	100	80	80
(対基準価額比率)	1.504%	1.647%	1.656%	1.588%	1.250%	1.305%
当期の収益	100	100	100	100	80	80
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,169	1,200	1,232	1,268	1,323	1,377

(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

【野村エマージング債券プレミアム毎月分配型】

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマージング・ボンド・プレミアムーJクラス〕 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。通常の状況においては、〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマージング・ボンド・プレミアムーJクラス〕 への投資を中心としますが、投資比率には特に制限は設けず、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するものの、その投資比率は、概ね90%以上を目処とします。

【ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマージング・ボンド・プレミアムーJクラス】

ファンドは、新興国通貨建ての公社債等へ投資することにより、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指します。

また、新興国通貨それぞれについて、円に対する当該外国通貨のコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「通貨プレミアム戦略」を活用し、更なる収益の獲得を目指します。

【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うことで流動性の確保を図る運用を行う方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化の動きについて

店頭デリバティブ取引に関して、将来、国際的に規制の強化等が予定されています。ファンドが投資対象とする外国投資信託が原則として活用する店頭デリバティブ取引（オプション、NDFおよびNDO等を含みます。）が当該規制強化等の対象取引となり、かつ、当該取引を行なうための担保として現金等を提供する必要がある場合、当該現金等を資産の一部として追加的に保有することとなります。その場合、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

○1万口当たりの費用明細

(2015年11月28日～2016年5月27日)

項 目	第29期～第34期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 32	% 0.499	(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)	(0.215)	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)	(17)	(0.269)	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)	(1)	(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	32	0.500	
作成期間の平均基準価額は、6,381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

(2015年11月28日～2016年5月27日)

投資信託証券

銘 柄		第29期～第34期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	口	千円	口	千円	
	141,631	752,647	609,021	3,320,354	

*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

(2015年11月28日～2016年5月27日)

利害関係人との取引状況

<野村エマージング債券プレミアム毎月分配型>

区 分	第29期～第34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	$\frac{D}{C}$
預金	百万円 15,637	百万円 15,637	% 100.0	百万円 15,637	百万円 15,637	% 100.0

<野村マネー マザーファンド>

区 分	第29期～第34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 13,865	百万円 2,060	% 14.9	百万円 -	百万円 -	% -
預金	231,734	231,734	100.0	231,734	231,734	100.0

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証券株式会社、野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2016年5月27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28期末	第34期末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		口	口	千円	%
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-エマージング・ボンド・プレミアム-]クラス	7,323,329	6,855,939	35,006,424	99.0
	合 計	7,323,329	6,855,939	35,006,424	99.0

*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28期末	第34期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
	野村マネー マザーファンド	981	981	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

(2016年5月27日現在)

項 目	第34期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	35,006,424	97.5
野村マネー マザーファンド	1,002	0.0
コール・ローン等、その他	914,202	2.5
投資信託財産総額	35,921,628	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29期末	第30期末	第31期末	第32期末	第33期末	第34期末
	2015年12月28日現在	2016年1月27日現在	2016年2月29日現在	2016年3月28日現在	2016年4月27日現在	2016年5月27日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	42,317,019,972	38,075,756,530	37,339,884,748	37,853,130,163	37,840,682,256	35,921,628,487
コール・ローン等	1,253,707,920	1,072,779,460	980,620,769	948,343,166	1,034,252,381	914,201,794
投資信託受益証券(評価額)	40,839,612,786	37,001,972,924	35,969,166,877	36,725,632,272	36,805,427,716	35,006,424,534
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,001,963	1,002,061	1,002,159	1,002,159	1,002,159	1,002,159
未収入金	222,694,880	—	389,094,936	178,152,561	—	—
未収利息	2,423	2,085	7	5	—	—
(B) 負債	910,529,419	799,507,622	1,058,119,069	732,718,245	622,992,310	564,271,101
未払収益分配金	632,129,960	624,322,982	611,162,523	598,976,182	471,189,871	467,725,052
未払解約金	240,966,621	142,673,102	412,701,916	104,970,976	120,984,098	66,450,887
未払信託報酬	37,352,518	32,441,782	34,181,135	28,709,356	30,750,271	30,029,220
未払利息	—	—	—	—	1,952	1,372
その他未払費用	80,320	69,756	73,495	61,731	66,118	64,570
(C) 純資産総額(A-B)	41,406,490,553	37,276,248,908	36,281,765,679	37,120,411,918	37,217,689,946	35,357,357,386
元本	63,212,996,023	62,432,298,298	61,116,252,391	59,897,618,290	58,898,733,944	58,465,631,548
次期繰越損益金	△21,806,505,470	△25,156,049,390	△24,834,486,712	△22,777,206,372	△21,681,043,998	△23,108,274,162
(D) 受益権総口数	63,212,996,023口	62,432,298,298口	61,116,252,391口	59,897,618,290口	58,898,733,944口	58,465,631,548口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,550円	5,971円	5,937円	6,197円	6,319円	6,048円

(注) 第29期首元本額は65,050,716,962円、第29～34期中追加設定元本額は1,131,522,967円、第29～34期中一部解約元本額は7,716,608,381円、1口当たり純資産額は、第29期0.6550円、第30期0.5971円、第31期0.5937円、第32期0.6197円、第33期0.6319円、第34期0.6048円です。

○損益の状況

項 目	第29期	第30期	第31期	第32期	第33期	第34期
	2015年11月28日～ 2015年12月28日	2015年12月29日～ 2016年1月27日	2016年1月28日～ 2016年2月29日	2016年3月1日～ 2016年3月28日	2016年3月29日～ 2016年4月27日	2016年4月28日～ 2016年5月27日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	856,440,531	849,637,991	836,633,517	823,333,365	815,971,703	814,345,932
受取配当金	856,387,655	849,603,860	836,621,456	823,333,224	815,993,773	814,377,950
受取利息	52,876	34,131	12,061	141	43	-
支払利息	-	-	-	-	△ 22,113	△ 32,018
(B) 有価証券売買損益	△ 3,616,088,194	△ 3,812,022,042	△ 402,252,619	1,362,907,099	399,949,118	△ 1,903,662,890
売買益	62,281,432	46,683,889	14,434,356	1,385,818,372	407,116,589	12,399,457
売買損	△ 3,678,369,626	△ 3,858,705,931	△ 416,686,975	△ 22,911,273	△ 7,167,471	△ 1,916,062,347
(C) 信託報酬等	△ 37,432,838	△ 32,511,538	△ 34,254,630	△ 28,771,087	△ 30,816,389	△ 30,093,790
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 2,797,080,501	△ 2,994,895,589	400,126,268	2,157,469,377	1,185,104,432	△ 1,119,410,748
(E) 前期繰越損益金	△ 16,970,468,234	△ 20,073,273,910	△ 23,139,739,563	△ 22,810,778,385	△ 20,836,026,817	△ 19,919,272,424
(F) 追加信託差損益金	△ 1,406,826,775	△ 1,463,556,909	△ 1,483,710,894	△ 1,524,921,182	△ 1,558,931,742	△ 1,601,865,938
(配当等相当額)	(1,065,845,181)	(1,075,493,003)	(1,066,739,346)	(1,065,696,305)	(1,066,456,657)	(1,077,002,380)
(売買損益相当額)	(△ 2,472,671,956)	(△ 2,539,049,912)	(△ 2,550,450,240)	(△ 2,590,617,487)	(△ 2,625,388,399)	(△ 2,678,868,318)
(G) 計(D+E+F)	△ 21,174,375,510	△ 24,531,726,408	△ 24,223,324,189	△ 22,178,230,190	△ 21,209,854,127	△ 22,640,549,110
(H) 収益分配金	△ 632,129,960	△ 624,322,982	△ 611,162,523	△ 598,976,182	△ 471,189,871	△ 467,725,052
次期繰越損益金(G+H)	△ 21,806,505,470	△ 25,156,049,390	△ 24,834,486,712	△ 22,777,206,372	△ 21,681,043,998	△ 23,108,274,162
追加信託差損益金	△ 1,406,826,775	△ 1,463,556,909	△ 1,483,710,894	△ 1,524,921,182	△ 1,558,931,742	△ 1,601,865,938
(配当等相当額)	(1,065,845,181)	(1,075,493,004)	(1,066,739,347)	(1,065,696,305)	(1,066,456,658)	(1,077,002,380)
(売買損益相当額)	(△ 2,472,671,956)	(△ 2,539,049,913)	(△ 2,550,450,241)	(△ 2,590,617,487)	(△ 2,625,388,400)	(△ 2,678,868,318)
分配準備積立金	6,325,511,892	6,419,300,302	6,463,574,956	6,530,316,008	6,729,068,509	6,979,114,188
繰越損益金	△ 26,725,190,587	△ 30,111,792,783	△ 29,814,350,774	△ 27,782,601,198	△ 26,851,180,765	△ 28,485,522,412

* 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(2015年11月28日～2016年5月27日)は以下の通りです。

項 目	第29期	第30期	第31期	第32期	第33期	第34期
	2015年11月28日～ 2015年12月28日	2015年12月29日～ 2016年1月27日	2016年1月28日～ 2016年2月29日	2016年3月1日～ 2016年3月28日	2016年3月29日～ 2016年4月27日	2016年4月28日～ 2016年5月27日
a. 配当等収益(経費控除後)	819,008,075円	817,126,841円	802,379,283円	812,498,556円	795,291,133円	784,252,362円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金繰戻後)	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	1,065,845,181円	1,075,493,004円	1,066,739,347円	1,065,696,305円	1,066,456,658円	1,077,002,380円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	6,138,633,777円	6,226,496,443円	6,272,358,196円	6,316,793,634円	6,404,967,247円	6,662,586,878円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	8,023,487,033円	8,119,116,288円	8,141,476,826円	8,194,988,495円	8,266,715,038円	8,523,841,620円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	1,269円	1,300円	1,332円	1,368円	1,403円	1,457円
g. 分配金	632,129,960円	624,322,982円	611,162,523円	598,976,182円	471,189,871円	467,725,052円
h. 分配金(1万円当たり)	100円	100円	100円	100円	80円	80円

○分配金のお知らせ

	第29期	第30期	第31期	第32期	第33期	第34期
1万口当たり分配金(税込み)	100円	100円	100円	100円	80円	80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

該当事項はございません。

○(参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2016年5月27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(20,706,342千口)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34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	%	%	%	%	%
地方債証券	2,859,780	2,868,332	13.6	—	—	—	13.6
	(2,859,780)	(2,868,332)	(13.6)	(—)	(—)	(—)	(13.6)
特殊債券 (除く金融債)	2,825,000	2,829,476	13.4	—	—	—	13.4
	(2,825,000)	(2,829,476)	(13.4)	(—)	(—)	(—)	(13.4)
金融債券	4,780,000	4,786,583	22.6	—	—	—	22.6
	(4,780,000)	(4,786,583)	(22.6)	(—)	(—)	(—)	(22.6)
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,300,000	2,304,055	10.9	—	—	—	10.9
	(2,300,000)	(2,304,055)	(10.9)	(—)	(—)	(—)	(10.9)
合 計	12,764,780	12,788,447	60.5	—	—	—	60.5
	(12,764,780)	(12,788,447)	(60.5)	(—)	(—)	(—)	(60.5)

* () 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。

* 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	銘柄	第34期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
地方債証券		%	千円	千円	
東京都 公募第634回		1.86	751,000	751,847	2016/6/20
東京都 公募第636回		2.04	101,500	101,632	2016/6/20
北海道 公募平成18年度第7回		2.0	1,500	1,512	2016/10/31
北海道 公募平成18年度第10回		1.9	200,000	202,247	2016/12/28
北海道 公募(5年)平成23年度第2回		0.53	7,200	7,200	2016/5/31
北海道 公募(5年)平成23年度第12回		0.38	5,000	5,011	2017/1/31
北海道 公募(5年)平成23年度第14回		0.35	200,000	200,662	2017/3/23
神奈川県 公募第141回		1.97	1,000	1,001	2016/6/20
神奈川県 公募(5年)第49回		0.37	101,700	101,800	2016/9/20
大阪府 公募第292回		2.1	100,000	100,344	2016/7/28
大阪府 公募第294回		2.0	12,000	12,075	2016/9/28
大阪府 公募第295回		1.9	1,000	1,007	2016/10/28
大阪府 公募(5年)第73回		0.51	102,000	102,006	2016/5/30
大阪府 公募(5年)第77回		0.42	100,000	100,149	2016/10/28
京都府 公募平成23年度第1回		0.49	7,000	7,002	2016/6/22
兵庫県 公募平成18年度第7回		2.1	80,000	80,270	2016/7/27
福岡県 公募平成18年度第3回		1.9	1,000	1,007	2016/10/31
千葉県 公募平成18年度第4回		1.8	8,600	8,660	2016/10/25
新潟県 公募平成18年度第1回		2.1	6,500	6,521	2016/7/27
群馬県 公募第3回		1.9	9,000	9,078	2016/11/25
大分県 公募平成18年度第1回		1.8	198,000	199,506	2016/10/31
共同発行市場地方債 公募第39回		1.9	2,000	2,002	2016/6/24
共同発行市場地方債 公募第40回		2.1	8,000	8,025	2016/7/25
共同発行市場地方債 公募第41回		2.0	6,000	6,027	2016/8/25
共同発行市場地方債 公募第43回		1.8	4,000	4,027	2016/10/25
共同発行市場地方債 公募第44回		1.8	100,000	100,878	2016/11/25
島根県 公募平成23年度第1回		0.38	2,500	2,504	2016/11/25
熊本県 公募平成18年度第2回		1.8	7,500	7,553	2016/10/27
名古屋市 公募第455回		1.9	1,000	1,001	2016/6/20
名古屋市 公募第456回		1.82	16,000	16,086	2016/9/20
京都市 公募平成23年度第1回		0.493	90,000	90,070	2016/7/29
京都市 公募平成23年度第3回		0.364	4,000	4,003	2016/9/29
神戸市 公募平成23年度第3回		0.375	200,000	200,179	2016/8/16
札幌市 公募(5年)平成23年度第5回		0.4	12,900	12,912	2016/9/20
川崎市 公募第28回		0.46	4,570	4,571	2016/6/20
川崎市 公募(5年)第29回		0.36	12,200	12,210	2016/9/20
川崎市 公募(5年)第31回		0.27	2,000	2,003	2017/3/17
北九州市 公募(5年)平成23年度第1回		0.36	7,000	7,006	2016/9/28
福岡市 公募平成23年度第3回		0.39	300,000	300,318	2016/8/26
広島市 公募平成18年度第1回		1.82	6,000	6,061	2016/12/26
仙台市 公募平成23年度第1回		0.36	59,410	59,521	2017/1/27
さいたま市 公募第4回		1.8	5,000	5,050	2016/12/26
鹿児島県 公募平成18年度第1回		1.9	7,200	7,255	2016/10/31
鹿児島県 公募(5年)平成23年度第1回		0.37	8,500	8,510	2016/10/31
小計			2,859,780	2,868,332	
特殊債券(除く金融債)					
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第12回		2.0	300,000	300,088	2016/5/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第16回		2.0	100,000	100,334	2016/7/28

銘柄	第34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	
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第21回	1.8	125,000	126,162	2016/11/30
日本政策投資銀行社債 財投機関債第34回	0.243	200,000	200,036	2016/6/20
日本政策投資銀行債券 財投機関債第27回	1.98	100,000	100,607	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13回	1.96	100,000	100,126	2016/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第91回	0.16	300,000	300,039	2016/6/20
地方公共団体金融機構債券(5年) 第9回	0.34	100,000	100,335	2017/4/28
首都高速道路 第8回	0.439	140,000	140,157	2016/9/20
日本政策金融公庫社債 第20回財投機関債	0.471	300,000	300,471	2016/9/20
都市再生債券 財投機関債第75回	0.213	160,000	160,023	2016/6/20
関西国際空港社債 財投機関債第31回	0.504	70,000	70,093	2016/9/20
日本学生支援債券 財投機関債第38回	0.1	300,000	300,291	2017/2/20
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第10回	1.99	100,000	100,628	2016/9/20
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第46回	0.255	430,000	430,081	2016/6/20
小 計		2,825,000	2,829,476	
金融債券				
商工債券 利付第733回い号	0.55	300,000	300,127	2016/6/27
商工債券 利付第734回い号	0.55	170,000	170,138	2016/7/27
商工債券 利付第736回い号	0.45	300,000	300,382	2016/9/27
商工債券 利付第737回い号	0.45	100,000	100,155	2016/10/27
商工債券 利付第738回い号	0.45	200,000	200,438	2016/11/25
農林債券 利付第733回い号	0.55	380,000	380,169	2016/6/27
農林債券 利付第734回い号	0.6	50,000	50,045	2016/7/27
農林債券 利付第735回い号	0.45	150,000	150,141	2016/8/26
農林債券 利付第736回い号	0.5	650,000	651,011	2016/9/27
農林債券 利付第737回い号	0.5	80,000	80,139	2016/10/27
農林債券 利付第739回い号	0.5	300,000	300,865	2016/12/27
農林債券 利付第742回い号	0.45	200,000	200,741	2017/3/27
しんきん中金債券 利付第259回	0.55	400,000	400,178	2016/6/27
しんきん中金債券 利付第261回	0.45	500,000	500,557	2016/8/26
しんきん中金債券 利付第262回	0.45	100,000	100,143	2016/9/27
しんきん中金債券 利付第263回	0.5	100,000	100,201	2016/10/27
しんきん中金債券 利付第266回	0.45	300,000	300,928	2017/1/27
商工債券 利付(3年)第161回	0.25	200,000	200,032	2016/6/27
商工債券 利付(3年)第164回	0.2	200,000	200,086	2016/9/27
商工債券 利付(3年)第166回	0.2	100,000	100,097	2016/11/25
小 計		4,780,000	4,786,583	
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26回特定社債間限定同順位特約付	0.54	600,000	600,442	2016/7/20
みずほコーポレート銀行 第27回特定社債間限定同順位特約付	0.515	400,000	400,786	2016/10/20
三菱東京UFJ銀行 第126回特定社債間限定同順位特約付	0.545	100,000	100,067	2016/7/14
三菱東京UFJ銀行 第129回特定社債間限定同順位特約付	0.465	100,000	100,174	2016/10/20
三菱東京UFJ銀行 第145回特定社債間限定同順位特約付	0.22	100,000	100,031	2016/7/22
三井住友銀行 第54回社債間限定同順位特約付	0.49	200,000	200,141	2016/7/20
三井住友銀行 第55回社債間限定同順位特約付	0.47	100,000	100,189	2016/10/20
トヨタファイナンス 第23回社債間限定同等特約付	1.97	100,000	100,602	2016/9/20
三菱UFJリース 第15回社債間限定同順位特約付	0.66	400,000	401,231	2016/12/14
東京急行電鉄 第67回社債間限定同順位特約付	1.55	100,000	100,259	2016/7/29

銘	柄	第34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	
東邦瓦斯 第30回社債間限定同順位特約付		2.07	100,000	100,128	2016/6/20
小	計		2,300,000	2,304,055	
合	計		12,764,780	12,788,447	

*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34期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 1,499,891	% 7.1

*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。

Nomura Multi Managers Fund V - Emerging Bond Premium

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV－エマージング・ボンド・プレミアム－Jクラス

2015年3月31日決算

(計算期間:2014年4月1日～2015年3月31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
投 資 目 的	◆新興国通貨*建ての公社債等を主要投資対象とします。また、新興国通貨それぞれについて、円に対する当該外国通貨のコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「通貨プレミアム戦略」を活用します。 ※新興国通貨とは、当面、韓国ウォン、南アフリカランド、トルコリラ、メキシコペソ、ロシアルーブル、ブラジルレアルを指します。
投 資 態 度	●新興国通貨建ての公社債等(国債、国際機関債、政府機関債、準政府債(地方政府債)、社債等)を主要投資対象とし、インカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行うことを基本とします。新興国通貨の配分については、分散投資に努めるものとします。 ●新興国通貨建ての公社債に投資するほか、米ドル建ての公社債への投資および米ドル売り新興国通貨買いの為替取引の活用により、当該新興国通貨建ての公社債への投資効果を追求する場合があります。 ●「通貨プレミアム戦略」を活用し、さらなる収益の獲得を目指す運用を行うことを基本とします。ファンドにおいて、「通貨プレミアム戦略」とは、新興国通貨それぞれについて、円に対する当該外国通貨のコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す戦略をいいます。 ●投資顧問会社が、新興国通貨それぞれについて、公社債等の運用および「通貨プレミアム戦略」の運用を行う、副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。 ●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社およびファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行います。
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社*
管理事務代行会社 保 管 銀 行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

◇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。

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV－エマージング・ボンド・プレミアム－Jクラスの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

*野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社は、平成27年10月1日(予定)にリテール運用関連事業を分割し、野村アセットマネジメント株式会社が当該事業を承継します。これに伴い、同日以降は、ファンドの投資顧問会社は野村アセットマネジメント株式会社となります。

純資産計算書

2015年3月31日現在

(金額は円表示)

資産	
投資有価証券時価	74,034,833,031
(取得原価: 77,475,780,979円)	
現金預金等	5,225,243,487
外国為替先渡し契約に係る評価差益	307,227,720
デリバティブ取引に係る委託証拠金	260,856,932
ブローカーからの受取金	1,115,906,330
未収収益	848,879,980
現金及び現金等価物に係る金利	2,683
設立費用	835,532
	<hr/>
資産合計	81,793,785,695
	<hr/>
負債	
銀行借越金	1,755,928,168
金利スワップ契約に係る未実現損	84,481,998
先物契約に係る未実現損	100,694,459
通貨オプション契約の評価金額	208,424,099
(取得原価: 484,277,930円)	
受益証券買戻支払金	344,422,176
ブローカーへの未払金	157,020,402
未払費用	314,716,495
	<hr/>
負債合計	2,965,687,797
	<hr/>
純資産総額	78,828,097,898
	<hr/> <hr/>
発行済受益証券数	10,555,190
期末1口当たり純資産価格	7,468

運用計算書

2015年3月31日に終了する計測期間

(金額は円表示)

収益	
銀行口座利息	8,986,865
債券利息	6,881,829,952
金利スワップ取引契約に係る受取利息	31,785,572
雑収益	72,225
収益合計	6,922,674,614
費用	
投資顧問報酬	658,646,112
事務管理代行報酬	115,188,892
保管費用	34,616,891
金利スワップ取引契約に係る支払利息	60,663,216
当座借越利息	257,916
取引銀行報酬	60,690,876
銀行手数料	11,149,050
受託報酬	23,055,585
法務報酬	102,032
立替費用	4,163,860
専門家報酬	7,251,301
その他税	185,949,609
設定費用償却	710,029
雑費用	10,151
費用合計	1,162,455,520
純投資損益	5,760,219,094
投資有価証券売買に係る損益	3,959,876,088
先物取引契約に係る損益	184,187,045
オプション契約に係る損益	3,226,519,240
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(7,261,620,832)
金利スワップ取引契約に係る損益	(49,218,211)
当期実現純損益	59,743,330
投資有価証券評価損益の増減	(2,204,769,058)
先物取引契約に係る評価損益の増減	(110,223,014)
通貨オプション契約に係る評価損益の増減	1,108,152,263
金利スワップ取引契約に係る評価損益の増減	(87,054,278)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	17,455,110
当期評価差損益	(1,276,438,977)
運用の結果による純資産の増減額	4,543,523,447

純資産変動計算書

2015年3月31日に終了する計測期間

(金額は円表示)

期初純資産総額	136,779,812,307
純投資損益	5,760,219,094
当期実現純損益	59,743,330
当期評価差損益	(1,276,438,977)
運用の結果による純資産の増減額	4,543,523,447
受益証券の発行手取金	4,433,110,872
受益証券の買戻支払金	(45,696,211,828)
	(41,263,100,956)
受益者への支払分配金	(21,232,136,900)
期末純資産総額	78,828,097,898

発行済受益証券数の変動表

2015年3月31日に終了する計測期間

(未監査)

期首受益証券数	15,540,470
発行受益証券数	514,003
買戻受益証券数	(5,499,283)
	<hr/>
期末発行済受益証券数	10,555,190
	<hr/> <hr/>

統計情報

2015年3月31日現在

(未監査)

(金額は円表示)

	2015	2014
期末純資産総額	78,828,097,898	136,779,812,307
期末1口当たり純資産価格	7,468	8,802

組入資産明細

2015年3月31日現在

(金額は円表示)

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
ブラジル					
国債					
BRL	124,804	LETRA TESOIRO NACI 0% 01/01/18 LTN	3,374,645,068	3,301,189,193	4.18
BRL	101,092	LETRA TESOIRO 0% 01/01/17 LTN	3,097,344,405	3,016,549,394	3.83
BRL	56,549	NOTA TESOIRO NACL 10% 01/01/23 NTNF	2,287,737,741	1,861,017,626	2.36
BRL	43,240	NOTA TESOIRO NACL 10% 01/01/18 NTNF	1,782,370,674	1,536,490,677	1.95
BRL	20,587	NOTA TESOIRO NACL 10% 01/01/21 NTNF	867,536,673	694,984,230	0.88
BRL	12,897	NOTA TESOIRO NACL 10% 01/01/25 NTNF	474,669,418	414,504,336	0.53
BRL	9,859	LETRA TESOIRO 0% 01/07/17 LTN	289,644,866	277,127,087	0.35
			<u>12,173,948,845</u>	<u>11,101,862,543</u>	<u>14.08</u>
		合計: ブラジル	<u>12,173,948,845</u>	<u>11,101,862,543</u>	<u>14.08</u>
ケイマン諸島					
普通社債(固定金利債)					
BRL	2,284,000	ODEBRECHT FIN 8.25% 25/04/18 REGS	85,663,562	62,701,689	0.08
BRL	1,631,000	BANCO SAFRA CI 10.875% 03/4/17 REGS	68,042,219	57,676,081	0.07
			<u>153,705,781</u>	<u>120,377,770</u>	<u>0.15</u>
		合計: ケイマン諸島	<u>153,705,781</u>	<u>120,377,770</u>	<u>0.15</u>
アイルランド					
普通社債(固定金利債)					
USD	4,000,000	ALFA BANK 7.875% 25/09/17 REGS	435,135,053	493,014,996	0.63
RUB	250,000,000	AHML FINANCE 7.75% 13/02/18 REGS	730,078,130	441,756,448	0.56
RUB	200,000,000	RUSHYDRO JSC 7.875% 28/10/15 EMTN	605,217,230	403,070,084	0.51
USD	2,500,000	VIMPELCOM 8.25% 23/05/16 REGS	274,463,878	315,100,544	0.40
USD	2,507,000	ROSNEFT 3.149% 06/03/17 REGS	246,203,773	283,688,386	0.36
USD	2,000,000	GAZPROMBK 5.625% 17/05/17 REGS	206,586,692	233,357,242	0.30
USD	1,500,000	VEB FINANCE PLC 5.375% 13/2/17 REGS	157,045,267	174,958,608	0.22
RUB	100,000,000	RSZ CAPITAL LTD 8.3% 02/04/19 RegS	308,823,283	172,520,270	0.22
USD	1,000,000	METALLOINVEST FIN 6.5% 21/7/16 REGS	104,079,584	119,500,071	0.15
RUB	30,000,000	NOVATEK OAO 7.75% 21/02/17 REGS	89,600,930	55,827,559	0.07
			<u>3,157,233,820</u>	<u>2,692,794,208</u>	<u>3.42</u>
		合計: アイルランド	<u>3,157,233,820</u>	<u>2,692,794,208</u>	<u>3.42</u>
カザフスタン					
普通社債(固定金利債)					
RUB	150,000,000	EURASIAN DEV 8% 05/10/17 EMTn	431,556,664	272,111,516	0.35
			<u>431,556,664</u>	<u>272,111,516</u>	<u>0.35</u>
		合計: カザフスタン	<u>431,556,664</u>	<u>272,111,516</u>	<u>0.35</u>

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
ルクセンブルグ					
普通社債(固定金利債)					
USD	3,500,000	VTB CAPITAL 6.315% 22/02/18 REGS	381,428,272	405,627,353	0.51
USD	3,000,000	ALROSA FINANCE 7.75% 03/11/20 REGS	328,281,940	358,306,554	0.45
RUB	170,000,000	SBERBANK OF RUSSIA 7% 31/01/16 REGS	460,139,569	335,055,275	0.43
USD	2,000,000	GAZ CAPITAL SA 8.146% 11/04/18 REGS	234,764,264	251,238,965	0.32
USD	1,500,000	TNK-BP FINANCE 6.625% 20/03/17 REGS	168,021,955	180,652,596	0.23
USD	1,500,000	RSHB CAPITAL 6.299% 15/05/17 REGS	156,984,635	176,260,482	0.22
USD	1,000,000	RSHB CAPITAL 7.75% 29/05/18 RegS	116,078,645	119,093,039	0.15
RUB	50,000,000	RSHB CAPITAL SA 8.7% 17/03/16	137,313,189	98,676,366	0.13
USD	750,000	VTB CAPITAL 6% 12/04/17 REGS	77,771,605	87,704,157	0.11
USD	500,000	ROSNEFT FINANCE 7.875% 13/03/18 REG	60,304,366	60,897,741	0.08
			2,121,088,440	2,073,512,528	2.63
合計: ルクセンブルグ			2,121,088,440	2,073,512,528	2.63
メキシコ					
国債					
MXN	1,739,250	MEXICAN BONOS DES 6.5% 10/06/21 M	1,412,445,878	1,433,549,782	1.83
MXN	1,715,900	MEXICAN BONOS DES 6.5% 9/06/22 M	1,390,511,421	1,404,587,315	1.78
MXN	1,560,950	MEXICAN FIXED RATE RATE 8% 11/06/20 M	1,383,067,026	1,372,900,220	1.74
MXN	1,508,550	MEXICAN FIXED RATE RATE 8% 07/12/23 M 20	1,340,130,739	1,349,932,346	1.71
MXN	1,124,250	MEXICAN BONOS DES 8.5% 13/12/18 M10	1,006,048,781	985,698,885	1.25
MXN	702,550	MEXICAN BONOS DES 10% 20/11/36 M30	763,496,865	785,864,969	1.00
MXN	856,250	MEXICAN FIXED RATE RATE 7.5% 03/6/27 M20	731,468,305	745,246,805	0.95
MXN	738,285	MEXICAN BONOS DES 4.75% 14/06/18 M	571,574,793	578,238,331	0.73
MXN	459,100	MEXICAN BONOS DES 7.75% 29/5/31 M	388,607,149	410,330,053	0.52
MXN	320,700	MEXICAN BONOS DES 8.5% 31/5/29 M	294,554,423	303,649,071	0.39
MXN	22,100	MEXICAN BONOS DES 6% 18/06/15 M	17,384,889	17,455,772	0.02
			9,299,290,269	9,387,453,549	11.92
その他債券					
MXN	75,270,000	RED CARRETERAS OCC 9% 10/06/28 REGS	540,509,162	562,523,024	0.71
			540,509,162	562,523,024	0.71
普通社債(固定金利債)					
MXN	1,426,000	PETROLEOS MEX 7.19% 12/09/24 REGS	1,133,439,782	1,102,322,922	1.39
MXN	958,800	PETROLEOS MEX 7.65% 24/11/21 REGS	783,564,296	771,898,486	0.98
MXN	84,410,000	GRUPO TELEVISIA SAB 7.25% 14/05/43	568,751,216	549,515,821	0.70
			2,485,755,294	2,423,737,229	3.07
合計: メキシコ			12,325,554,725	12,373,713,802	15.70

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名		取得時価	評価金額	組入比率 (%)
オランダ						
普通社債(固定金利債)						
RUB	20,000,000	VIMPELCOM HDGS 9% 13/02/18	REGS	60,375,537	36,591,026	0.05
				<u>60,375,537</u>	<u>36,591,026</u>	<u>0.05</u>
		合計: オランダ		<u>60,375,537</u>	<u>36,591,026</u>	<u>0.05</u>
韓国						
国債						
KRW	28,000,000,000	KOREA TREAS 4% 10/12/31	3112	2,642,026,344	3,764,162,390	4.77
KRW	18,000,000,000	KOREA TREAS 3% 10/03/23	2303	1,541,683,187	2,086,640,398	2.65
KRW	12,000,000,000	KOREA TREAS 5% 10/06/20	2006	1,176,635,597	1,521,363,973	1.93
KRW	11,000,000,000	KOREA TREAS 5.75% 10/09/18	1809	1,113,161,466	1,353,976,272	1.72
KRW	12,000,000,000	KOREA TREAS 2.75% 10/03/18	1803	1,050,452,091	1,339,526,346	1.70
KRW	10,000,000,000	KOREA TREAS 3.75% 10/06/22	2206	901,863,105	1,223,389,508	1.55
KRW	7,000,000,000	KOREA TREAS 4.25% 10/06/21	2106	702,805,110	870,806,329	1.10
KRW	7,000,000,000	KOREA TREAS 3.25% 10/09/18	1809	681,735,230	796,984,500	1.01
KRW	1,000,000,000	KOREA TREAS 5.5% 10/03/28	2803	109,395,174	147,640,407	0.19
KRW	1,000,000,000	KOREA TREAS 5.25% 10/03/27	2703	106,243,035	142,671,349	0.18
				<u>10,026,000,339</u>	<u>13,247,161,472</u>	<u>16.80</u>
		合計: 韓国		<u>10,026,000,339</u>	<u>13,247,161,472</u>	<u>16.80</u>
ロシア						
国債						
RUB	450,000,000	RUSSIAN FED 7.6% 14/04/21	6205	1,396,065,152	760,720,287	0.97
RUB	450,000,000	RUSSIAN FED 8.15% 03/02/27	6207	1,389,821,395	722,232,583	0.92
RUB	410,000,000	RUSSIAN FED 7.6% 20/07/22	6209	1,274,406,217	675,181,601	0.86
RUB	400,000,000	RUSSIA GOVT 7% 16/08/23	6215	679,310,164	623,164,125	0.79
RUB	380,000,000	RUSSIAN FED 7.05% 19/01/28	6212	1,048,956,729	549,095,423	0.70
RUB	320,000,000	RUSSIA FED 7% 25/01/23	6211	959,768,251	504,553,826	0.64
RUB	220,000,000	RUSSIAN FED 7.5% 27/02/19	6208	678,352,262	395,646,485	0.50
RUB	210,000,000	RUSSIAN FED 7.5% 15/03/18	6204	658,019,827	389,738,973	0.49
RUB	200,000,000	RUSSIA GOVT 6.2% 31/01/18	5081	608,007,166	358,591,222	0.45
RUB	130,000,000	RUSSIAN FED 7.85% 10/03/18	RegS	390,924,749	243,305,859	0.31
RUB	140,000,000	RUSSIAN FED 6.8% 11/12/19	6210	416,845,841	237,576,095	0.30
				<u>9,500,477,753</u>	<u>5,459,806,479</u>	<u>6.93</u>
その他債券						
USD	1,500,000	RUSSIAN FED FRN 31/03/30	REGS	107,389,285	128,333,600	0.16
				<u>107,389,285</u>	<u>128,333,600</u>	<u>0.16</u>
普通社債(固定金利債)						
RUB	200,000,000	FEDERAL GRID 8.446% 13/03/19	EMTN	602,495,928	348,177,271	0.45
USD	3,001,000	VEB FINANCE 5.45% 22/11/17	REGS	316,231,151	345,249,584	0.44
USD	2,500,000	RZD CAPITAL PLC 5.739% 03/04/17	EMT	267,315,743	300,525,078	0.38
USD	2,000,000	SBERBANK OF RUSSIA 5.18% 28/6/19	RE	219,477,733	223,166,316	0.28
USD	1,500,000	GAZ CAPITAL 6.212% 22/11/16	REGS	169,269,205	184,920,654	0.23

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
RUB	75,000,000	GAZPROM OJSC 7.875% 25/07/16 REGS	229,386,485	144,305,364	0.18
RUB	78,100,000	OJSC RUSS AG BK 7.875% 07/02/18	228,252,530	134,738,331	0.17
USD	1,000,000	EUROCHEM M&OJSC 5.125% 12/12/17 REG	101,336,254	114,683,856	0.15
			<u>2,133,765,029</u>	<u>1,795,766,454</u>	<u>2.28</u>
		合計： ロシア	<u>11,741,632,067</u>	<u>7,383,906,533</u>	<u>9.37</u>
		南アフリカ			
モーゲージ担保証券					
ZAR	8,000,000	THEK 11 A6 FRN 18/07/41	79,228,926	77,784,930	0.10
			<u>79,228,926</u>	<u>77,784,930</u>	<u>0.10</u>
変動金利債					
ZAR	24,000,000	EXXARO RES FRN 19/05/19 02	230,749,671	236,552,819	0.30
ZAR	15,000,000	TOYOTA FIN SVCS FRN 02/09/18 117	139,115,034	147,824,579	0.19
ZAR	12,000,000	MERCEDES-BENZ FRN 10/12/16 035	119,988,557	118,502,110	0.15
ZAR	10,000,000	ABSA BANK LTD FRN 21/11/22 DMTN	100,923,087	98,506,355	0.12
			<u>590,776,349</u>	<u>601,385,863</u>	<u>0.76</u>
国債					
ZAR	157,900,000	REP OF STH AFRICA 8.25% 15/9/17R203	1,634,739,486	1,602,085,580	2.02
ZAR	132,100,000	REP OF STH AFRICA 7.25% 15/1/20R207	1,352,671,700	1,296,805,962	1.64
ZAR	145,400,000	REP OF STH AFRICA 7% 28/2/31 R213	1,265,192,870	1,269,338,957	1.61
ZAR	133,900,000	REP OF STH AFRICA 6.5% 28/2/41 R214	986,186,671	1,048,802,359	1.33
ZAR	116,900,000	REP OF STH AFRICA 6.25% 31/3/36R209	856,302,159	906,726,296	1.15
ZAR	83,400,000	REP OF STH AFRICA 8.75% 28/02/48	777,510,916	842,889,142	1.07
ZAR	80,700,000	REP OF STH AFRICA 8% 21/12/18 R204	826,893,612	816,282,974	1.04
ZAR	76,800,000	REP OF STH AFRICA 7.75% 28/02/23	732,695,627	760,761,428	0.97
ZAR	46,900,000	REP OF STH AFRICA 6.75% 31/3/21R208	464,286,571	446,809,295	0.57
ZAR	37,000,000	REP OF STH AFRIC 8.25% 31/3/32 2032	348,381,638	360,646,449	0.46
ZAR	25,358,898	REP OF STH AFRICA 13.5% 15/9/16R159	286,911,649	273,955,630	0.35
ZAR	25,358,898	REP OF STH AFRICA 13.5% 15/9/15R158	286,911,638	257,949,604	0.33
ZAR	18,620,000	REP OF STH AFRIC 13.5% 15/9/16 R159	204,779,641	201,154,396	0.26
ZAR	13,200,000	REP OF STH AFRICA 2.75% 31/1/22 CPI	183,209,444	177,226,941	0.22
ZAR	13,000,000	REP OF STH AFRICA 10.5% 21/12/26 R1	153,980,111	153,747,940	0.20
			<u>10,360,653,733</u>	<u>10,415,182,953</u>	<u>13.22</u>
普通社債(固定金利債)					
ZAR	20,000,000	NEDBANK LTD 8.92% 28/11/20 11A	200,156,540	197,572,505	0.25
ZAR	20,000,000	LIBERTY GROUP 9.165% 14/8/20	194,629,997	192,991,639	0.24
ZAR	15,000,000	FIRSTRAND BK 8.75% 01/10/20 20	150,169,152	149,030,900	0.19
ZAR	14,000,000	TRANSNET SOC LTD 9.5% 19/08/25 TN25	146,674,225	138,520,276	0.18
ZAR	14,000,000	IMPERIAL GP 9.37% 20/05/21 10	136,438,372	138,136,560	0.18
ZAR	10,000,000	CAPE TOWN CITY 11.16% 15/03/25 3	116,206,206	113,092,588	0.14
ZAR	10,000,000	AIRPORTS STH AFR 11.68% 30/4/23 AIR	118,360,179	111,074,169	0.14
ZAR	10,000,000	ABSA BANK LTD 8.2% 01/06/20 ABS6	99,078,686	96,628,870	0.12
ZAR	10,000,000	ABSA BANK LTD 8.8% 11/09/26 ABS7	95,300,800	95,633,754	0.12
			<u>1,257,014,157</u>	<u>1,232,681,261</u>	<u>1.56</u>
		合計： 南アフリカ	<u>12,287,673,165</u>	<u>12,327,035,007</u>	<u>15.64</u>

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
トルコ					
国債					
TRY	27,300,000	TURKEY GOVT 7.1% 08/03/23	1,170,955,849	1,170,297,269	1.48
TRY	24,000,000	TURKEY GOVT 8.5% 10/07/19	1,158,266,377	1,112,819,112	1.41
TRY	21,500,000	REP OF TURKEY 8.8% 14/11/18	1,053,840,762	1,003,830,250	1.27
TRY	20,500,000	REP OF TURKEY 8.8% 27/09/23	954,771,112	967,523,651	1.23
TRY	20,500,000	TURKEY GOVT 8.3% 20/06/18	983,564,575	941,093,737	1.19
TRY	19,500,000	TURKEY GOVT 9% 08/03/17	999,826,312	903,716,589	1.15
TRY	18,500,000	TURKEY GOVT 9% 24/07/24	975,851,353	892,297,392	1.13
TRY	16,500,000	TURKEY GOVT 10.5% 15/01/20	905,196,506	828,881,714	1.05
TRY	17,000,000	TURKEY GOVT 9.5% 12/01/22	889,744,889	827,776,630	1.05
TRY	18,000,000	TURKEY GOVT 6.3% 14/02/18	815,579,276	784,885,576	1.00
TRY	16,500,000	TURKEY GOVT 8.5% 14/09/22	817,957,959	765,443,012	0.97
TRY	12,500,000	TURKEY GOVT 10.4% 20/03/24	656,651,438	650,963,266	0.83
TRY	12,500,000	TURKEY GOVT 10.4% 27/03/19	641,750,431	615,566,059	0.78
TRY	10,000,000	TURKEY GOVT 8.2% 13/07/16	470,410,783	456,998,084	0.58
TRY	5,000,000	REP OF TURKEY 8.2% 16/11/16	250,731,438	228,499,042	0.29
			<u>12,745,099,060</u>	<u>12,150,591,383</u>	<u>15.41</u>
		合計: トルコ	<u>12,745,099,060</u>	<u>12,150,591,383</u>	<u>15.41</u>
アメリカ					
短期国庫債券					
USD	1,877,000	US TREAS BILL 0% 13/08/15	224,235,233	225,595,646	0.29
USD	155,000	US TREAS BILL 0% 21/05/15	18,443,463	18,632,219	0.02
			<u>242,678,696</u>	<u>244,227,865</u>	<u>0.31</u>
国債					
USD	90,000	US TREAS NOTE 1.375% 30/06/18	9,233,840	10,947,378	0.01
			<u>9,233,840</u>	<u>10,947,378</u>	<u>0.01</u>
		合計: アメリカ	<u>251,912,536</u>	<u>255,175,243</u>	<u>0.32</u>
組入資産合計			<u>77,475,780,979</u>	<u>74,034,833,031</u>	<u>93.92</u>

⁽¹⁾ 額面価格は発行通貨建て表示

財務書類に関する注記

2015年3月31日現在

(購入金額、売却金額、契約数、評価金額は通貨を欄左側に表示)

注記 1 - 外国為替先渡し契約

2015年3月31日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (円)
BRL	20,065,340	USD	6,100,000	2015年5月5日	6,225,510
RUB	2,486,000,000	USD	40,386,318	2015年4月16日	301,780,632
RUB	110,000,000	JPY	216,748,768	2015年4月16日	11,368,845
RUB	35,000,000	USD	572,831	2015年4月16日	3,739,292
USD	380,000	ZAR	4,564,088	2015年6月17日	1,277,801
JPY	93,510,025	USD	771,759	2015年6月17日	836,680
RUB	20,000,000	USD	343,095	2015年4月16日	242,284
JPY	23,855,380	USD	200,000	2015年6月17日	(160,756)
MXN	3,795,463	USD	250,000	2015年5月29日	(368,340)
MXN	7,512,615	USD	495,000	2015年5月29日	(748,096)
USD	2,000,000	JPY	242,756,000	2015年4月16日	(2,393,538)
MXN	27,170,410	USD	1,790,000	2015年5月29日	(2,677,258)
JPY	195,484,312	RUB	100,000,000	2015年4月16日	(11,895,336)
					307,227,720

注記 2 - 未決済先物契約

2015年3月31日現在、ファンドは以下の未決済先物契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	評価金額 (円)	未実現損益 (円)
<i>売り持ちポジション</i>					
ZAR	(296)	FUT R2044 BOND FUTURE	2015年5月	(303,715,890)	8,193,497
				(303,715,890)	8,193,497
<i>買い持ちポジション</i>					
ZAR	1,774	FUT R186 YLX/JSE	2015年5月	2,156,998,603	(108,887,956)
				2,156,998,603	(108,887,956)
					(100,694,459)

注記 3 - 未決済オプション契約

2015年3月31日現在、ファンドは以下の未決済オプション契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	取得原価 (円)	評価金額 (円)	未実現損益 (円)
<i>売り持ちポジション</i>						
BRL	(39,128,121)	C BRL/JPY 38.3356 24/04/15	2015年4月24日	(14,196,128)	(13,927,820)	268,308
BRL	(51,578,695)	C BRL/JPY 38.7757 23/04/15	2015年4月23日	(29,527,149)	(12,429,333)	17,097,816
MXN	(83,000,000)	C MXN/JPY 7.747 07/04/15	2015年4月7日	(9,928,819)	(10,700,687)	(771,868)
MXN	(150,000,000)	C MXN/JPY 7.87 11/08/15	2015年8月11日	(47,957,802)	(32,022,962)	15,934,840
MXN	(350,000,000)	C MXN/JPY 7.9245 07/05/15	2015年5月7日	(75,309,735)	(32,265,105)	43,044,630
MXN	(228,400,000)	C MXN/JPY 7.9535 28/04/15	2015年4月28日	(46,812,687)	(15,114,205)	31,698,482
MXN	(230,900,000)	C MXN/JPY 7.955 21/04/15	2015年4月21日	(47,858,895)	(12,268,427)	35,590,468
MXN	(250,000,000)	C MXN/JPY 7.9915 14/04/15	2015年4月14日	(49,169,051)	(7,292,929)	41,876,122
TRY	(19,000,000)	C TRY/JPY 45.949 12/05/15	2015年5月12日	(8,373,356)	(12,582,730)	(4,209,374)
TRY	(20,000,000)	C TRY/JPY 46.325 07/05/15	2015年5月7日	(13,257,347)	(9,465,961)	3,791,386
TRY	(17,000,000)	C TRY/JPY 46.508 07/04/15	2015年4月7日	(10,071,319)	(2,718,943)	7,352,376
TRY	(12,000,000)	C TRY/JPY 46.737 14/04/15	2015年4月14日	(7,498,202)	(2,288,628)	5,209,574
TRY	(20,000,000)	C TRY/JPY 46.788 24/04/15	2015年4月24日	(8,523,901)	(5,032,827)	3,491,074
TRY	(15,000,000)	C TRY/JPY 47.361 24/04/15	2015年4月24日	(3,499,747)	(1,861,513)	1,638,234
TRY	(17,000,000)	C TRY/JPY 47.37 07/05/15	2015年5月7日	(6,481,852)	(2,864,068)	3,617,784
TRY	(18,000,000)	C TRY/JPY 47.451 09/04/15	2015年4月9日	(5,191,703)	(546,436)	4,645,267
TRY	(16,000,000)	C TRY/JPY 47.597 07/04/15	2015年4月7日	(8,404,546)	(198,252)	8,206,294
TRY	(18,000,000)	C TRY/JPY 47.843 11/05/15	2015年5月11日	(4,585,016)	(1,956,744)	2,628,272
ZAR	(62,000,000)	C ZAR/JPY 10.009 07/05/15	2015年5月7日	(11,384,553)	(5,501,665)	5,882,888
ZAR	(80,000,000)	C ZAR/JPY 10.013 24/04/15	2015年4月24日	(20,315,790)	(5,157,692)	15,158,098
ZAR	(63,000,000)	C ZAR/JPY 10.045 15/04/15	2015年4月15日	(8,032,576)	(2,319,498)	5,713,078
ZAR	(64,000,000)	C ZAR/JPY 10.112 02/04/15	2015年4月2日	(8,748,276)	(64,085)	8,684,191
ZAR	(61,000,000)	C ZAR/JPY 9.826 23/04/15	2015年4月23日	(11,760,259)	(8,574,103)	3,186,156
ZAR	(59,000,000)	C ZAR/JPY 9.852 09/04/15	2015年4月9日	(9,614,705)	(5,290,289)	4,324,416
ZAR	(50,000,000)	C ZAR/JPY 9.942 20/04/15	2015年4月20日	(9,303,452)	(4,010,721)	5,292,731
ZAR	(55,000,000)	C ZAR/JPY 9.965 07/04/15	2015年4月7日	(8,471,064)	(1,968,476)	6,502,588
				(484,277,930)	(208,424,099)	275,853,831
				(484,277,930)	(208,424,099)	275,853,831

注記 4 - 未決済金利スワップ契約

2015年3月31日現在、ファンドは以下の未決済金利スワップ契約を有していた。

通貨	評価金額	銘柄名	満期日	経過利息 (円)	未実現損益 (円)
BRL	13,420,277	11,777% / BRAZIL IAN CETIP	2018年1月2日	0	(17,481,975)
BRL	10,755,902	11,290% / BRAZIL IAN CETIP	2017年1月2日	0	(14,352,889)
BRL	17,209,588	11.645% / BRAZIL IAN CETIP	2021年1月4日	0	(46,389,719)
BRL	4,963,978	12,110% / BRAZIL IAN CETIP	2021年1月4日	0	(8,737,932)
BRL	3,720,194	BRAZIL IAN CETIP / 12.020%	2015年7月1日	0	195,939
BRL	68,636,351	BRAZIL IAN CETIP / 12.290%	2015年7月1日	0	2,284,578
				0	(84,481,998)

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第13期（決算日2015年8月19日）

作成対象期間（2014年8月20日～2015年8月19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	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/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券率	債先物比率	債券率	純資産額
		期騰	落中率					
9期(2011年8月19日)	円 10,170		% 0.1	% 91.3		% -		百万円 5,916
10期(2012年8月20日)	10,181		0.1	100.7		-		2,216
11期(2013年8月19日)	10,191		0.1	80.9		-		5,297
12期(2014年8月19日)	10,199		0.1	59.7		-		8,648
13期(2015年8月19日)	10,206		0.1	44.7		-		22,034

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

*当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

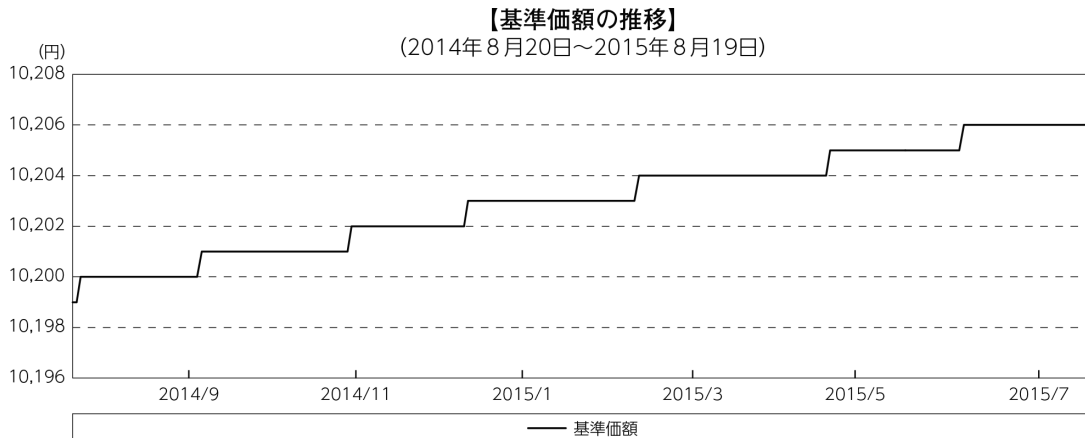
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券率	債先物比率	債券率
		騰	落率				
(期首) 2014年8月19日	円 10,199		% -		% 59.7		% -
8月末	10,200		0.0		70.0		-
9月末	10,200		0.0		62.3		-
10月末	10,201		0.0		52.6		-
11月末	10,202		0.0		52.6		-
12月末	10,202		0.0		54.3		-
2015年1月末	10,203		0.0		90.0		-
2月末	10,203		0.0		59.5		-
3月末	10,204		0.0		52.3		-
4月末	10,204		0.0		62.6		-
5月末	10,205		0.1		59.8		-
6月末	10,205		0.1		41.2		-
7月末	10,206		0.1		46.2		-
(期末) 2015年8月19日	10,206		0.1		44.7		-

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の変動要因

* 基準価額は0.07%の上昇

基準価額は、期首10,199円から期末は10,206円となりました。

投資している短期有価証券等からのインカムゲイン（利息収入）。

○投資環境

国内経済は、企業収益や雇用・所得環境が改善する中で緩やかな回復を続けてきましたが、4-6月期は個人消費や輸出といった内外需が落ち込み、景気回復が小休止状態にあることを示しました。

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、2014年10月の金融政策決定会合では、資産買入れ額の拡大および長期国債買入れの平均残存年限の長期化を図るなど金融緩和を強化しました。

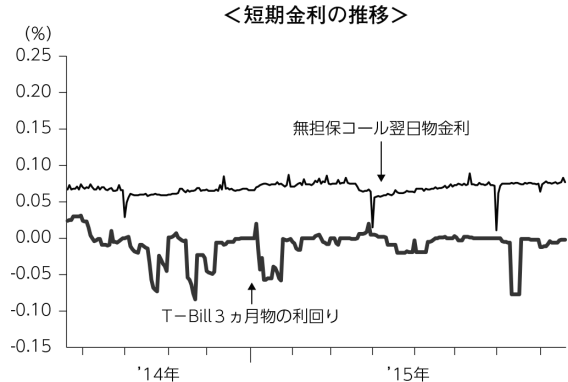
・無担保コール翌日物金利の推移

期を通じて概ね0.06%台から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

2014年9月以降、国内投資家の恒常的な国債需要に加え、日本銀行による買入や海外からの資金流入などによる需給ひっ迫から利回りは低下し、マイナスとなりました。

その後、一時的な需給の緩みにより利回りがプラス圏に戻る局面もありましたが、期末にかけて概ねマイナス圏で推移しました。



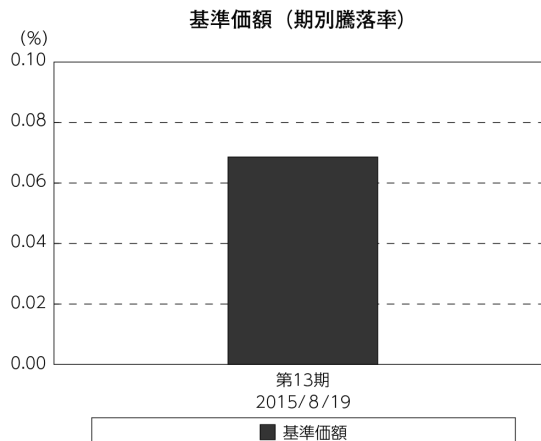
○当ファンドのポートフォリオ

今期の運用につきましては、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

当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

今後も、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 万口当たりの費用明細

(2014年8月20日～2015年8月19日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 (そ の 他)	円 0 (0)	% 0.002 (0.002)	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	0	0.002	
期中の平均基準価額は、10,202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

(2014年8月20日～2015年8月19日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	国債証券	57,121,186	33,710,730 (24,409,350)
	地方債証券	3,262,292	— (1,970,000)
	特殊債券	10,876,852	— (7,504,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	3,312,770	— (2,240,000)

*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。

その他有価証券

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	コマーシャル・ペーパー	7,297,610	— (5,300,000)

*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。

○利害関係人との取引状況等

(2014年8月20日～2015年8月19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	百万円 40,912	百万円 5,799	% 14.2	百万円 50	百万円 -	% -

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

(2015年8月19日現在)

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	1,180,000 (1,130,000)	1,180,008 (1,129,999)	5.4 (5.1)	- (-)	- (-)	- (-)	5.4 (5.1)
地方債証券	1,281,600 (1,281,600)	1,287,899 (1,287,899)	5.8 (5.8)	- (-)	- (-)	- (-)	5.8 (5.8)
特殊債券 (除く金融債)	4,686,000 (4,686,000)	4,703,401 (4,703,401)	21.3 (21.3)	- (-)	- (-)	- (-)	21.3 (21.3)
金融債券	1,470,000 (1,470,000)	1,473,440 (1,473,440)	6.7 (6.7)	- (-)	- (-)	- (-)	6.7 (6.7)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,200,000 (1,200,000)	1,207,103 (1,207,103)	5.5 (5.5)	- (-)	- (-)	- (-)	5.5 (5.5)
合 計	9,817,600 (9,767,600)	9,851,853 (9,801,844)	44.7 (44.5)	- (-)	- (-)	- (-)	44.7 (44.5)

* () 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。

(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	
国庫短期証券	第541回	—	500,000	499,999	2015/9/28
国庫短期証券	第542回	—	200,000	199,999	2015/10/5
国庫短期証券	第546回	—	100,000	99,999	2015/10/19
国庫短期証券	第547回	—	300,000	299,999	2015/10/26
国庫短期証券	第548回	—	30,000	29,999	2015/11/2
国庫債券	利付(2年)第333回	0.1	50,000	50,009	2015/10/15
小	計		1,180,000	1,180,008	
地方債証券					
東京都	公募第625回	1.41	200,000	200,218	2015/9/18
北海道	公募平成17年度第6回	1.4	105,100	105,142	2015/8/31
北海道	公募平成17年度第12回	1.6	50,000	50,365	2016/2/24
神奈川県	公募第136回	1.5	90,000	90,421	2015/12/28
大阪府	公募第284回	1.6	300,000	301,207	2015/11/27
兵庫県	公募平成18年度第7回	2.1	80,000	81,503	2016/7/27
新潟県	公募平成18年度第1回	2.1	6,500	6,617	2016/7/27
共同発行市場地方債	公募第31回	1.5	50,000	50,123	2015/10/23
共同発行市場地方債	公募第32回	1.6	100,000	100,391	2015/11/25
共同発行市場地方債	公募第34回	1.4	200,000	201,130	2016/1/25
共同発行市場地方債	公募第35回	1.6	100,000	100,778	2016/2/25
小	計		1,281,600	1,287,899	
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346回	1.4	300,000	300,095	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	352,000	352,411	2015/9/22
首都高速道路債券	政府保証第199回	1.4	50,000	50,018	2015/8/28
阪神高速道路債券	政府保証第148回	1.3	20,000	20,028	2015/9/30
本州四国連絡橋債券	政府保証第27回	1.4	300,000	300,141	2015/8/31
公営企業債券	政府保証第861回	1.6	29,000	29,256	2016/3/17
公営企業債券	政府保証第862回	1.8	117,000	118,337	2016/4/20
日本高速道路保有・債務返済機構承継	政府保証債第1回	1.5	100,000	100,499	2015/12/25
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第3回	1.5	590,000	593,701	2016/1/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第5回	1.6	558,000	562,454	2016/2/26
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第11回	1.8	170,000	171,994	2016/4/26
首都高速道路債券	政府保証第1回	1.6	400,000	403,726	2016/3/28
中部国際空港債券	政府保証第17回	0.051	300,000	300,000	2016/3/7
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第119回	0.067	200,000	199,993	2015/12/18
地方公共団体金融機構債券	2年第1回	0.135	200,000	200,056	2016/2/26
首都高速道路社債	第6回	0.315	100,000	100,024	2015/9/24
阪神高速道路社債	財投機関債第6回	0.589	100,000	100,166	2015/12/18
中日本高速道路債券	財投機関債第20回	0.417	100,000	100,025	2015/9/18
中日本高速道路社債	財投機関債第37回	0.385	200,000	200,314	2016/2/26
西日本高速道路	第16回	0.246	200,000	200,038	2015/9/18
西日本高速道路	第17回	0.196	300,000	300,113	2015/12/18
小	計		4,686,000	4,703,401	
金融債券					
商工債券	利付第724回い号	0.5	320,000	320,138	2015/9/25
商工債券	利付第733回い号	0.55	300,000	301,185	2016/6/27

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	利付第734回い号	0.55	150,000	150,655	2016/7/27
農林債券	利付第723回い号	0.55	150,000	150,020	2015/8/27
農林債券	利付第724回い号	0.5	50,000	50,021	2015/9/25
農林債券	利付第733回い号	0.55	100,000	100,392	2016/6/27
商工債券	利付(3年)第152回	0.2	100,000	100,013	2015/9/25
商工債券	利付(3年)第153回	0.2	100,000	100,026	2015/10/27
商工債券	利付(3年)第161回	0.25	100,000	100,144	2016/6/27
商工債券	利付(10年)第2回	1.78	100,000	100,841	2016/2/19
小	計		1,470,000	1,473,440	
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24回特定社債間限定同順位特約付	0.595	200,000	200,415	2016/1/20
みずほコーポレート銀行	第25回特定社債間限定同順位特約付	0.755	100,000	100,429	2016/4/20
トヨタファイナンス	第19回社債間限定同等特約付	2.04	200,000	202,217	2016/3/18
三菱UFJリース	第13回社債間限定同順位特約付	0.796	500,000	502,336	2016/4/22
三菱UFJリース	第22回社債間限定同順位特約付	0.235	100,000	100,066	2016/2/26
東邦瓦斯	第30回社債間限定同順位特約付	2.07	100,000	101,639	2016/6/20
小	計		1,200,000	1,207,103	
合	計		9,817,600	9,851,853	

* 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	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 2,499,141	% 11.3

* 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。

○投資信託財産の構成

(2015年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 9,851,853	% 44.3
その他有価証券	2,499,141	11.2
コール・ローン等、その他	9,864,830	44.5
投資信託財産総額	22,215,824	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 (2015年8月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	22,215,824,811
コール・ローン等	847,502,284
公社債(評価額)	9,851,853,649
其他有価証券	2,499,141,851
未収利息	15,014,658
前払費用	12,080,826
差入保証金	8,990,231,543
(B) 負債	181,800,841
未払金	181,483,841
未払解約金	317,000
(C) 純資産総額(A-B)	22,034,023,970
元本	21,588,342,274
次期繰越損益金	445,681,696
(D) 受益権総口数	21,588,342,274口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,206円

(注) 期首元本額8,478百万円、期中追加設定元本額20,130百万円、期中一部解約元本額7,020百万円、計算口数当たり純資産額10,206円。

○損益の状況 (2014年8月20日～2015年8月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	61,355,124
受取利息	58,968,909
其他収益金	2,386,215
(B) 有価証券売買損益	△ 49,857,397
売買益	19,664
売買損	△ 49,877,061
(C) 保管費用等	△ 261,886
(D) 当期損益金(A+B+C)	11,235,841
(E) 前期繰越損益金	169,135,352
(F) 追加信託差損益金	408,020,917
(G) 解約差損益金	△142,710,414
(H) 計(D+E+F+G)	445,681,696
次期繰越損益金(H)	445,681,696

*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(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。

○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
バンクローンファンド (為替ヘッジあり) 2014-09	98
バンクローンファンド (為替ヘッジあり) 2015-06	146
野村アフリカ株投資 マネープール・ファンド	20
野村米国ハイ・イールド債券投信 (マネープールファンド) 年2回決算型	90
野村新中國株投資 マネープール・ファンド	78
野村日本ブランド株投資 (マネープールファンド) 年2回決算型	745
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (マネープールファンド) 年2回決算型	9
野村ビクテ・ジェネリック&ゲノム マネープール・ファンド	9
野村RCM・グリーン・テックロジック マネープール・ファンド	1
野村新興国消費関連株投信 マネープール・ファンド	5
野村世界業種別投資シリーズ (マネープール・ファンド)	12
ノムラ・アジア・シリーズ (マネープール・ファンド)	2,033
野村新エマージング債券投信 (マネープールファンド) 年2回決算型	5
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信 (マネープールファンド) 年2回決算型	8
野村グローバルCB投信 (マネープールファンド) 年2回決算型	6
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (マネープールファンド) 年2回決算型	133
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (マネープールファンド) 年2回決算型	0
野村日本スマートシティ株投資 マネープールファンド	1
野村世界高金利通貨投信	151
野村新世界高金利通貨投信	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・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信 (米ドルコース) 毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信 (ユーロコース) 毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信 (豪ドルコース) 毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信 (トルコリラコース) 毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信 (米ドルコース) 年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信 (ユーロコース) 年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信 (豪ドルコース) 年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信 (南アフリカランドコース) 年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信 (トルコリラコース) 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・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (豪ドルコース) 毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (トルコリラコース) 毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (豪ドルコース) 年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (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・イールド債券投信 (トルコリラコース) 年2回決算型	0
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース	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信 Bコース	0
野村新エマージング債券投信 (円コース) 毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信 (米ドルコース) 毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信 (豪ドルコース) 毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信 (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信 (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信 (中国元コース) 毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信 (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信 (円コース) 年2回決算型	0
野村新エマージング債券投信 (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信 (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信 (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信 (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信 (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信 (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・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信 (資源国通貨コース) 毎月分配型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信 (アジア通貨コース) 毎月分配型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信 (円コース) 年2回決算型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信 (資源国通貨コース) 年2回決算型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信 (アジア通貨コース) 年2回決算型	0
野村新エマージング債券投信 (円コース) 毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信 (資源国通貨コース) 毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信 (アジア通貨コース) 毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信 (円コース) 年2回決算型	0
野村新エマージング債券投信 (資源国通貨コース) 年2回決算型	0
野村新エマージング債券投信 (アジア通貨コース) 年2回決算型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (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信 (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信 (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信 (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信 (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信 (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信 (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信 (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信 (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信 (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信 (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信 (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信 (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信 (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
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

ファンド名	当期末
	元本額
	百万円
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信(年2回決算型)	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(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信(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信(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・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	0
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村アジアハイ・イールド債券投信(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・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	0
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村アジアハイ・イールド債券投信(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信(米ドルコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(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信(中国元コース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(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信(インドルピーコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(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信(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信(中国元コース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(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信(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信(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

ファンド名	当期末
	元本額
	百万円
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・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	0
野村アジアハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)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信(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信(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・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	0
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型	0
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース)毎月分配型	0
野村高配当インフラ関連株ファンド(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ファンド(円コース)年2回決算型	0
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース)年2回決算型	0
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村新興国高配当株トリアルウィング ブラジルリアル毎月分配型	0
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)	0
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)	0
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)	0
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	0
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	0
ノムラ THE ASIA Aコース	0
ノムラ THE ASIA Bコース	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
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)	5,276
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)	3,422
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)2プライス(適格機関投資家専用)	2,296
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用)	4,635
日本株インカムプラスα(公社債運用移行型)1305(適格機関投資家転売制限付)	1,186
日本株インカムプラスα(公社債運用移行型)1308(適格機関投資家転売制限付)	1,019
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。

○お知らせ

- ①デリバティブ取引等に係る投資制限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4日＞
- ②信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2015年2月23日＞

<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。

(2016年5月27日現在)

年 月	日
2016年 5月	30
6月	23
7月	4
8月	15、29
9月	5
10月	－
11月	1、11、24
12月	26、27

※ 2016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留意下さい。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。