

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

運用報告書(全体版)

第22期(決算日2016年1月22日) 第23期(決算日2016年2月22日) 第24期(決算日2016年3月22日)
第25期(決算日2016年4月22日) 第26期(決算日2016年5月23日) 第27期(決算日2016年6月22日)

作成対象期間(2015年12月23日～2016年6月22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	2014年3月17日から2022年6月22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ーアジア・ハイ・イールド・ポンドー米ドルクラス(J)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、米ドル建ての、相対的に利回りの高いアジア債券(以下「アジア高利回り債」といいます。)を実質的な主要投資対象とし、高水準の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、通常の状態においては、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ポンドー米ドルクラス(J)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	野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ポンドー米ドルクラス(J)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。
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ポンドー米ドルクラス(J)	米ドル建てのアジア高利回り債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	野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 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。なお、市況動向や基準価額水準等によっては、分配金額が大きく変動する場合があります。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/>

○設定以来の運用実績

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	投資信託 組入比率	純資産額
		税金 分	込 配	み 金				
(設定日)	円							百万円
2014年3月17日	10,000	—	—	—	—	—	—	1
1期(2014年4月22日)	10,080		30	1.1	0.0	—	97.5	47
2期(2014年5月22日)	10,056		30	0.1	0.0	—	98.4	105
3期(2014年6月23日)	10,265		30	2.4	0.0	—	98.5	114
4期(2014年7月22日)	10,266		30	0.3	0.0	—	99.1	185
5期(2014年8月22日)	10,514		30	2.7	0.0	—	99.0	192
6期(2014年9月22日)	11,008		30	5.0	0.0	—	99.2	200
7期(2014年10月22日)	10,618		30	△ 3.3	0.0	—	99.0	259
8期(2014年11月25日)	11,738		30	10.8	0.0	—	98.7	317
9期(2014年12月22日)	11,652		30	△ 0.5	0.0	—	97.9	354
10期(2015年1月22日)	11,418		30	△ 1.8	0.0	—	99.3	349
11期(2015年2月23日)	11,653		30	2.3	0.0	—	99.0	356
12期(2015年3月23日)	11,928		30	2.6	0.0	—	98.8	314
13期(2015年4月22日)	11,909		30	0.1	0.0	—	98.9	317
14期(2015年5月22日)	12,097		30	1.8	0.0	—	99.0	306
15期(2015年6月22日)	12,231		30	1.4	0.0	—	98.3	275
16期(2015年7月22日)	12,385		30	1.5	0.0	—	98.9	288
17期(2015年8月24日)	12,038		30	△ 2.6	0.0	—	98.8	233
18期(2015年9月24日)	11,611		30	△ 3.3	0.0	—	98.9	217
19期(2015年10月22日)	11,807		30	1.9	0.0	—	98.7	215
20期(2015年11月24日)	12,088		30	2.6	0.0	—	98.4	215
21期(2015年12月22日)	11,754		30	△ 2.5	0.0	—	98.7	228
22期(2016年1月22日)	11,178		30	△ 4.6	0.0	—	99.0	191
23期(2016年2月22日)	10,832		30	△ 2.8	0.0	—	99.0	184
24期(2016年3月22日)	10,910		30	1.0	0.0	—	98.9	186
25期(2016年4月22日)	10,872		30	△ 0.1	0.0	—	98.6	186
26期(2016年5月23日)	10,962		30	1.1	0.0	—	98.7	147
27期(2016年6月22日)	10,471		30	△ 4.2	0.0	—	98.4	140

* 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 券 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 券 率
			騰 落 率	組 入 比			
第22期	(期 首) 2015年12月22日	円 11,754	% —	% 0.0	% —	% 98.7	
	12月末	11,670	△0.7	0.0	—	98.6	
	(期 末) 2016年1月22日	11,208	△4.6	0.0	—	99.0	
第23期	(期 首) 2016年1月22日	11,178	—	0.0	—	99.0	
	1月末	11,355	1.6	0.0	—	99.2	
	(期 末) 2016年2月22日	10,862	△2.8	0.0	—	99.0	
第24期	(期 首) 2016年2月22日	10,832	—	0.0	—	99.0	
	2月末	10,845	0.1	0.0	—	98.9	
	(期 末) 2016年3月22日	10,940	1.0	0.0	—	98.9	
第25期	(期 首) 2016年3月22日	10,910	—	0.0	—	98.9	
	3月末	11,022	1.0	0.0	—	98.9	
	(期 末) 2016年4月22日	10,902	△0.1	0.0	—	98.6	
第26期	(期 首) 2016年4月22日	10,872	—	0.0	—	98.6	
	4月末	11,018	1.3	0.0	—	99.1	
	(期 末) 2016年5月23日	10,992	1.1	0.0	—	98.7	
第27期	(期 首) 2016年5月23日	10,962	—	0.0	—	98.7	
	5月末	10,939	△0.2	0.0	—	98.7	
	(期 末) 2016年6月22日	10,501	△4.2	0.0	—	98.4	

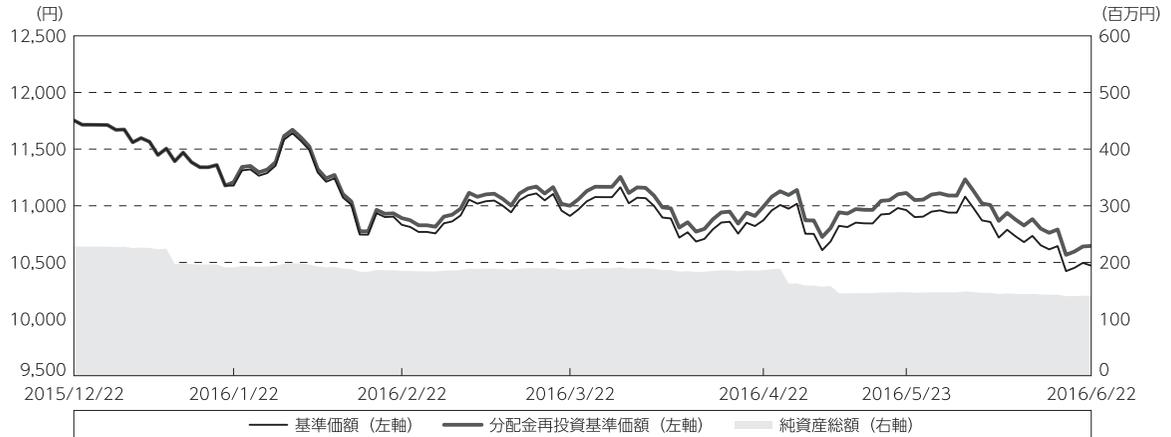
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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



- (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12月22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

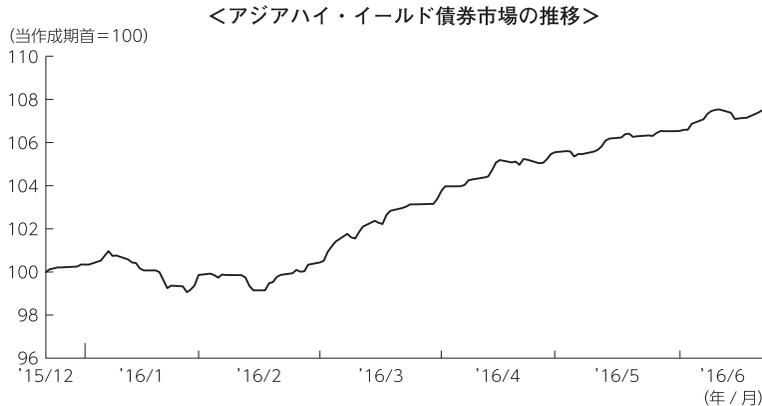
基準価額は、当作成期首11,754円から当作成期末には10,471円となりました。

- ・ 実質的に投資している、米ドル建ての、相対的に利回りの高いアジア債券からのインカムゲイン（利子収入）
- ・ 実質的に投資している、米ドル建ての、相対的に利回りの高いアジア債券からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 円／米ドルの為替変動

○投資環境

<アジアハイ・イールド債券市場>

アジアハイ・イールド債券市場の騰落は以下ようになりました。



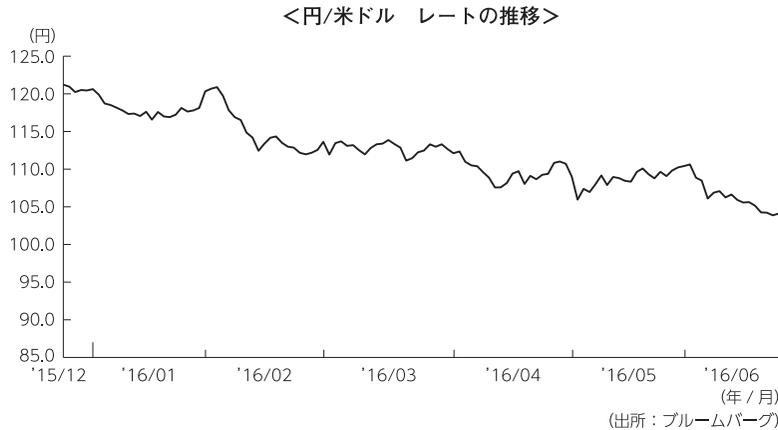
- ・アジアハイ・イールド債券は、JPモルガン・アジア・クレジット・インデックス・ノン・インベストメント・グレードを使用しています。
- ・JPモルガン・アジア・クレジット・インデックス・ノン・インベストメント・グレードは、J.P.Morgan Securities LLCが公表しているアジア債券を対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。

(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、米ドル建て指数を用いています。アジアハイ・イールド債券市場の騰落および投資環境の説明は、金利収入を含めたアジアハイ・イールド債券市場全体の収益に基づくものです。

中国株の急落および人民元安を背景とした同国の景気減速懸念の高まりや、原油を中心に商品価格が下落したことなどから、'16年2月中旬まで軟調に推移しました。その後は、原油価格が反発したことや、ECB（欧州中央銀行）が政策金利を引き下げ、資産購入規模を拡大したこと、またFOMC（米連邦公開市場委員会）において2016年内の政策金利の見通しが下方修正されたことなどから堅調に推移し、当作成期間では値上がりとなりました。

<為替レート>

米ドル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。



為替市場では、人民元の基準値切り下げを受けた中国の景気減速懸念の高まりや、世界経済の減速懸念などから、投資家のリスク回避姿勢が強まり、当作成期間では米ドルに対して円高となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[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]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンドー米ドルクラス (J)] 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ーアジア・ハイ・イールド・ボンドー米ドルクラス (J)] 受益証券への投資比率を、概ね90%以上に維持しました。

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンドー米ドルクラス (J)]

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ーアジア・ハイ・イールド・ボンド] のポートフォリオにおける信用格付け別比率については、当作成期末現在で、A格1.0%、BBB格12.3%、BB格37.4%、B格43.3%、CCC格以下0.8%となりました。

* 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。

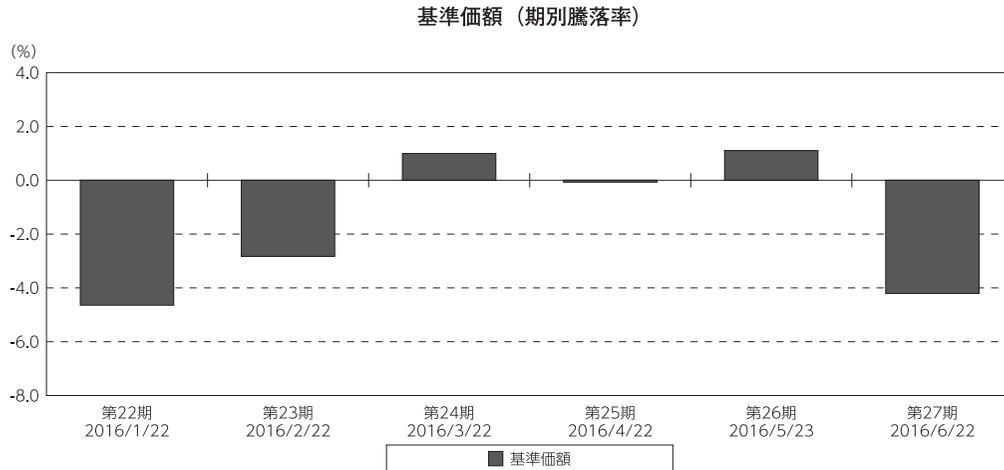
[野村マネー マザーファンド]

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22期	第23期	第24期	第25期	第26期	第27期
	2015年12月23日～ 2016年1月22日	2016年1月23日～ 2016年2月22日	2016年2月23日～ 2016年3月22日	2016年3月23日～ 2016年4月22日	2016年4月23日～ 2016年5月23日	2016年5月24日～ 2016年6月22日
当期分配金	30	30	30	30	30	30
(対基準価額比率)	0.268%	0.276%	0.274%	0.275%	0.273%	0.286%
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	2,457	2,471	2,490	2,504	2,531	2,545

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下四捨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

[野村アジアハイ・イールド債券投信（米ドルコース）毎月分配型]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンドー米ドルクラス（J）] 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。通常の場合においては、「ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンドー米ドルクラス（J）」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ーアジア・ハイ・イールド・ボンドー米ドルクラス（J）]

米ドル建ての、相対的に利回りの高いアジア債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。組入資産については、原則として対円を為替ヘッジを行わず、米ドルへの投資効果を追求する方針です。

債券への投資にあたっては、引き続き、高水準のインカムゲインの確保とキャピタルゲインの獲得を目指し、格付別配分、債券種別配分に考慮したポートフォリオの構築を行っていきます。市場環境や利回り水準などに鑑み、相対的に利回りが高く、中期的な観点から、潜在的に高いリターンが見込まれる社債への投資を相対的に高位、国債を相対的に低位とする戦略を継続する方針です。

[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12月23日～2016年6月22日)

項 目	第22期～第27期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(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)	(18)	(0.162)	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)	(30)	(0.270)	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)	(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	50	0.449	
作成期間の平均基準価額は、11,141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12月23日～2016年6月22日)

投資信託証券

銘 柄		第22期～第27期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	口	千円	口	千円	
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVー アジア・ハイ・イールド・ボンドー米ドルクラス (J)	131	1,351	6,251	65,504	

*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12月23日～2016年6月22日)

利害関係人との取引状況

<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>

区 分	第22期～第27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 57	百万円 57	% 100.0	百万円 57	百万円 57	% 100.0

<野村マネー マザーファンド>

区 分	第22期～第27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 15,879	百万円 1,970	% 12.4	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證券株式会社、野村信託銀行です。

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2015年12月23日～2016年6月22日)

第22期首残高 (元本)	設定元本	解約元本	第27期末残高 (元本)	取 引 の 理 由
百万円 1	百万円 -	百万円 -	百万円 1	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2016年6月22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21期末		第27期末	
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVー アジア・ハイ・イールド・ボンドー米ドルクラス (J)	口 20,200	口 14,080	千円 138,659	% 98.4
合 計	20,200	14,080	138,659	98.4

*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21期末	第27期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 9	千口 9	千円 10

*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6月22日現在)

項 目	第27期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 138,659	% 98.0
野村マネー マザーファンド	10	0.0
コール・ローン等、その他	2,800	2.0
投資信託財産総額	141,469	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22期末	第23期末	第24期末	第25期末	第26期末	第27期末
	2016年1月22日現在	2016年2月22日現在	2016年3月22日現在	2016年4月22日現在	2016年5月23日現在	2016年6月22日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	194,086,207	186,410,232	187,266,708	186,941,547	147,872,120	141,469,997
コール・ローン等	3,028,856	3,381,186	2,601,886	3,172,325	2,387,546	2,800,143
投資信託受益証券(評価額)	189,120,160	183,019,032	184,654,808	183,759,208	145,474,560	138,659,840
野村マネー マザーファンド(評価額)	10,013	10,014	10,014	10,014	10,014	10,014
未収入金	1,927,173	—	—	—	—	—
未収利息	5	—	—	—	—	—
(B) 負債	3,010,583	1,459,401	646,459	656,374	524,730	510,907
未払金	—	801,879	—	—	—	—
未払収益分配金	512,817	512,233	513,159	514,039	403,231	403,869
未払解約金	2,332,132	—	—	—	—	—
未払信託報酬	165,246	144,950	132,988	141,998	121,212	106,790
未払利息	—	—	—	6	3	4
その他未払費用	388	339	312	331	284	244
(C) 純資産総額(A-B)	191,075,624	184,950,831	186,620,249	186,285,173	147,347,390	140,959,090
元本	170,939,308	170,744,482	171,053,274	171,346,377	134,410,491	134,623,167
次期繰越損益金	20,136,316	14,206,349	15,566,975	14,938,796	12,936,899	6,335,923
(D) 受益権総口数	170,939,308口	170,744,482口	171,053,274口	171,346,377口	134,410,491口	134,623,167口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,178円	10,832円	10,910円	10,872円	10,962円	10,471円

(注) 第22期首元本額は194,362,284円、第22～27期中追加設定元本額は2,628,638円、第22～27期中一部解約元本額は62,367,755円、1口当たり純資産額は、第22期1.1178円、第23期1.0832円、第24期1.0910円、第25期1.0872円、第26期1.0962円、第27期1.0471円です。

○損益の状況

項 目	第22期	第23期	第24期	第25期	第26期	第27期
	2015年12月23日～ 2016年1月22日	2016年1月23日～ 2016年2月22日	2016年2月23日～ 2016年3月22日	2016年3月23日～ 2016年4月22日	2016年4月23日～ 2016年5月23日	2016年5月24日～ 2016年6月22日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	893,605	892,825	894,450	895,566	703,667	703,915
受取配当金	893,249	892,750	894,450	895,600	704,000	704,000
受取利息	356	75	—	—	—	—
支払利息	—	—	—	△ 34	△ 333	△ 85
(B) 有価証券売買損益	△10,134,712	△ 6,148,089	1,086,113	△ 895,600	925,601	△ 6,814,720
売買益	555,980	1	1,086,113	—	1,466,808	—
売買損	△10,690,692	△ 6,148,090	—	△ 895,600	△ 541,207	△ 6,814,720
(C) 信託報酬等	△ 165,634	△ 145,289	△ 133,300	△ 142,329	△ 121,496	△ 107,034
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	△ 9,406,741	△ 5,400,553	1,847,263	△ 142,363	1,507,772	△ 6,217,839
(E) 前期繰越損益金	10,858,227	937,475	△ 4,975,311	△ 3,641,207	△ 3,242,720	△ 2,138,179
(F) 追加信託差損益金	19,197,647	19,181,660	19,208,182	19,236,405	15,075,078	15,095,810
(配当等相当額)	(20,279,961)	(20,292,711)	(20,369,037)	(20,442,035)	(16,136,048)	(16,189,879)
(売買損益相当額)	(△ 1,082,314)	(△ 1,111,051)	(△ 1,160,855)	(△ 1,205,630)	(△ 1,060,970)	(△ 1,094,069)
(G) 計 (D+E+F)	20,649,133	14,718,582	16,080,134	15,452,835	13,340,130	6,739,792
(H) 収益分配金	△ 512,817	△ 512,233	△ 513,159	△ 514,039	△ 403,231	△ 403,869
次期繰越損益金 (G+H)	20,136,316	14,206,349	15,566,975	14,938,796	12,936,899	6,335,923
追加信託差損益金	19,197,647	19,181,660	19,208,182	19,236,405	15,075,078	15,095,810
(配当等相当額)	(20,279,961)	(20,292,711)	(20,369,037)	(20,442,035)	(16,136,048)	(16,189,879)
(売買損益相当額)	(△ 1,082,314)	(△ 1,111,051)	(△ 1,160,855)	(△ 1,205,630)	(△ 1,060,970)	(△ 1,094,069)
分配準備積立金	21,735,665	21,911,762	22,232,858	22,472,059	17,884,640	18,077,654
繰越損益金	△20,796,996	△26,887,073	△25,874,065	△26,769,668	△20,022,819	△26,837,541

* 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12月23日～2016年6月22日) は以下の通りです。

項 目	第22期	第23期	第24期	第25期	第26期	第27期
	2015年12月23日～ 2016年1月22日	2016年1月23日～ 2016年2月22日	2016年2月23日～ 2016年3月22日	2016年3月23日～ 2016年4月22日	2016年4月23日～ 2016年5月23日	2016年5月24日～ 2016年6月22日
a. 配当等収益 (経費控除後)	727,973円	747,540円	834,255円	753,240円	651,194円	596,883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	20,279,961円	20,292,711円	20,369,037円	20,442,035円	16,136,048円	16,189,879円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	21,520,509円	21,676,455円	21,911,762円	22,232,858円	17,636,677円	17,884,640円
e. 分配対象収益 (a+b+c+d)	42,528,443円	42,716,706円	43,115,054円	43,428,133円	34,423,919円	34,671,402円
f. 分配対象収益 (1万円当たり)	2,487円	2,501円	2,520円	2,534円	2,561円	2,575円
g. 分配金	512,817円	512,233円	513,159円	514,039円	403,231円	403,869円
h. 分配金 (1万円当たり)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

○分配金のお知らせ

	第22期	第23期	第24期	第25期	第26期	第27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

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6月22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(19,870,945千口)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27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	2,584,510 (2,584,510)	2,594,187 (2,594,187)	12.8 (12.8)	— (—)	— (—)	— (—)	12.8 (12.8)
特殊債券 (除く金融債)	2,255,000 (2,255,000)	2,260,693 (2,260,693)	11.1 (11.1)	— (—)	— (—)	— (—)	11.1 (11.1)
金融債券	4,880,000 (4,880,000)	4,885,324 (4,885,324)	24.1 (24.1)	— (—)	— (—)	— (—)	24.1 (24.1)
普通社債券 (含む投資法人債券)	3,000,000 (3,000,000)	3,003,657 (3,003,657)	14.8 (14.8)	— (—)	— (—)	— (—)	14.8 (14.8)
合 計	12,719,510 (12,719,510)	12,743,863 (12,743,863)	62.8 (62.8)	— (—)	— (—)	— (—)	62.8 (62.8)

*（ ）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	柄	第27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	
北海道	公募平成18年度第7回	2.0	1,500	1,510	2016/10/31
北海道	公募平成18年度第10回	1.9	200,000	201,977	2016/12/28
北海道	公募（5年）平成23年度第12回	0.38	5,000	5,010	2017/1/31
北海道	公募（5年）平成23年度第14回	0.35	200,000	200,604	2017/3/23
神奈川県	公募第143回	1.77	100,000	100,874	2016/12/20
神奈川県	公募（5年）第49回	0.37	101,700	101,778	2016/9/20
大阪府	公募第292回	2.1	100,000	100,203	2016/7/28
大阪府	公募第294回	2.0	12,000	12,060	2016/9/28
大阪府	公募第295回	1.9	1,000	1,006	2016/10/28
大阪府	公募（5年）第77回	0.42	100,000	100,125	2016/10/28
兵庫県	公募平成18年度第7回	2.1	80,000	80,157	2016/7/27
兵庫県	公募平成18年度第8回	2.1	200,000	200,690	2016/8/24
福岡県	公募平成18年度第3回	1.9	1,000	1,006	2016/10/31
千葉県	公募平成18年度第4回	1.8	8,600	8,649	2016/10/25
新潟県	公募平成18年度第1回	2.1	6,500	6,512	2016/7/27
群馬県	公募第3回	1.9	9,000	9,067	2016/11/25
大分県	公募平成18年度第1回	1.8	198,000	199,259	2016/10/31
共同発行市場地方債	公募第39回	1.9	202,000	202,030	2016/6/24
共同発行市場地方債	公募第40回	2.1	8,000	8,014	2016/7/25
共同発行市場地方債	公募第41回	2.0	6,000	6,019	2016/8/25
共同発行市場地方債	公募第43回	1.8	4,000	4,023	2016/10/25
共同発行市場地方債	公募第44回	1.8	100,000	100,754	2016/11/25
島根県	公募平成23年度第1回	0.38	2,500	2,503	2016/11/25
熊本県	公募平成18年度第2回	1.8	7,500	7,544	2016/10/27
名古屋市	公募第456回	1.82	16,000	16,067	2016/9/20
京都市	公募平成23年度第1回	0.493	90,000	90,041	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	200,122	2016/8/16
横浜市	公募平成18年度第3回	1.87	200,000	201,846	2016/12/20
札幌市	公募（5年）平成23年度第5回	0.4	12,900	12,909	2016/9/20
川崎市	公募（5年）第29回	0.36	12,200	12,207	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	7,005	2016/9/28
福岡市	公募平成23年度第3回	0.39	300,000	300,232	2016/8/26
広島市	公募平成18年度第1回	1.82	6,000	6,053	2016/12/26
仙台市	公募平成23年度第1回	0.36	59,410	59,510	2017/1/27
さいたま市	公募第4回	1.8	5,000	5,044	2016/12/26
鹿児島県	公募平成18年度第1回	1.9	7,200	7,246	2016/10/31
鹿児島県	公募（5年）平成23年度第1回	0.37	8,500	8,509	2016/10/31
小 計			2,584,510	2,594,187	
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16回	2.0	220,000	220,417	2016/7/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第17回	2.0	100,000	100,368	2016/8/31
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	126,002	2016/11/30
日本政策投資銀行債券	財投機関債第27回	1.98	100,000	100,472	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15回	2.05	100,000	100,485	2016/9/20
地方公共団体金融機構債券	F30回	0.504	300,000	300,137	2016/7/28

銘	柄	第27期末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
地方公共団体金融機構債券（5年）	第9回	0.34	100,000	100,309	2017/4/28
地方公共団体金融機構債券（2年）	第2回	0.1	200,000	200,225	2017/3/28
公営企業債券	第24回財投機関債	1.94	100,000	100,952	2016/12/20
首都高速道路	第8回	0.439	140,000	140,124	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	300,369	2016/9/20
関西国際空港社債	財投機関債第31回	0.504	70,000	70,074	2016/9/20
日本学生支援債券	財投機関債第38回	0.1	300,000	300,264	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	100,488	2016/9/20
小	計		2,255,000	2,260,693	
金融債券					
商工債券	利付第733回い号	0.55	300,000	300,029	2016/6/27
商工債券	利付第734回い号	0.55	170,000	170,082	2016/7/27
商工債券	利付第736回い号	0.45	300,000	300,305	2016/9/27
商工債券	利付第737回い号	0.45	200,000	200,283	2016/10/27
商工債券	利付第738回い号	0.45	200,000	200,376	2016/11/25
農林債券	利付第733回い号	0.55	380,000	380,037	2016/6/27
農林債券	利付第734回い号	0.6	50,000	50,026	2016/7/27
農林債券	利付第735回い号	0.45	150,000	150,101	2016/8/26
農林債券	利付第736回い号	0.5	650,000	650,809	2016/9/27
農林債券	利付第737回い号	0.5	80,000	80,116	2016/10/27
農林債券	利付第739回い号	0.5	300,000	300,760	2016/12/27
農林債券	利付第742回い号	0.45	200,000	200,679	2017/3/27
しんきん中金債券	利付第259回	0.55	400,000	400,030	2016/6/27
しんきん中金債券	利付第261回	0.45	500,000	500,407	2016/8/26
しんきん中金債券	利付第262回	0.45	100,000	100,113	2016/9/27
しんきん中金債券	利付第263回	0.5	100,000	100,168	2016/10/27
しんきん中金債券	利付第266回	0.45	300,000	300,832	2017/1/27
商工債券	利付（3年）第161回	0.25	200,000	200,009	2016/6/27
商工債券	利付（3年）第164回	0.2	200,000	200,070	2016/9/27
商工債券	利付（3年）第166回	0.2	100,000	100,083	2016/11/25
小	計		4,880,000	4,885,324	
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	700,000	700,283	2016/7/20
みずほコーポレート銀行	第27回特定社債間限定同順位特約付	0.515	500,000	500,815	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	100,033	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	100,145	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	100,016	2016/7/22
三菱東京UFJ銀行	第148回特定社債間限定同順位特約付	0.195	100,000	100,073	2016/10/31
三井住友銀行	第54回社債間限定同順位特約付	0.49	200,000	200,078	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	100,157	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	100,467	2016/9/20
三菱UFJリース	第14回社債間限定同順位特約付	0.567	400,000	400,214	2016/7/29
三菱UFJリース	第15回社債間限定同順位特約付	0.66	400,000	401,073	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	200,000	200,298	2016/7/29
小	計		3,000,000	3,003,657	
合	計		12,719,510	12,743,863	

*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27期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 1,499,960	% 7.4

*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 – Asia High Yield Bond

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV – アジア・ハイ・イールド・ボンド

2015年10月31日決算

●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	◆米ドル建ての、相対的に利回りの高いアジア債券(以下「アジア高利回り債」といいます。)
投資態度	<p>●米ドル建てのアジア高利回り債[*]を主要投資対象とし、高水準の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。</p> <p>※アジア高利回り債とは、スタンダード・アンド・プアーズ社による格付がBB+以下、あるいはムーディーズ・インベスターズ社による格付がBa1以下のアジア債券(格付のない場合には投資顧問会社 が当該格付と同等の信用度を有すると判断したものを含みます。)をいいます。</p> <p>●原則、純資産総額の50%を超えない範囲で、上記アジア高利回り債の定義に該当しないアジア債券に投資する場合があります。</p> <p>●米ドル建て以外の資産に投資を行った場合は、各副投資顧問会社が、原則として当該資産にかかる通貨を売り、米ドルを買う為替取引を行います。日本円クラス、通貨セレクトクラス、アジア通貨セレクトクラスについては、クラスごとに、組入資産について、原則として、実質的に当該組入資産にかかる通貨を売り、各クラスの通貨(通貨セレクトクラスについては、米ドル以外の選定通貨)を買う為替取引を行うことで、各通貨への投資効果を追求します。米ドルクラス(J)については、対円で為替ヘッジを行わず、米ドルへの投資効果を追求します。</p> <p><通貨セレクトクラスにおける通貨運用方針></p> <p>●原則として、JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ブロードおよび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・ブロード構成国の通貨の中から、金利水準、ファンダメンタルズ、流動性等を考慮し、相対的に金利が高い5つの通貨を選定することを基本とします。選定通貨は、定期的に(原則、毎月)見直すこととします。</p> <p>●1通貨当りのエクスポージャーについては、原則として、純資産総額の10%～30%程度の範囲内に維持することを基本とします。</p> <p>●ファンダメンタルズおよび流動性を考慮して、選択される通貨が4以下または6以上となる場合があります。この場合、1通貨当りのエクスポージャーは上記の範囲を超える場合があります。</p> <p><アジア通貨セレクトクラスにおける通貨運用方針></p> <p>●原則として、JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ブロードおよび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・ブロード構成国に含まれるアジア通貨の中から、金利水準、ファンダメンタルズ、流動性等を考慮し、相対的に金利が高い4つの通貨を選定することを基本とします。選定通貨は、定期的に(原則、毎月)見直すこととします。</p> <p>●1通貨当りのエクスポージャーについては、原則として、純資産総額の5%～45%程度の範囲内に維持することを基本とします。</p> <p>●ファンダメンタルズおよび流動性を考慮して、選択される通貨が3以下または5以上となる場合があります。この場合、1通貨当りのエクスポージャーは上記の範囲を超える場合があります。</p> <p>●投資顧問会社が、アジア高利回り債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。</p> <p>●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、アジア高利回り債の運用において優れていると判断した運用会社を原則として複数選定します。</p> <p>●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。</p>
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	野村アセットマネジメント株式会社
通貨運用会社	ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド
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ました。

◇ 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 – アジア・ハイ・イールド・ボンドの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

純資産計算書
2015年10月31日現在
(金額は米ドル表示)

資産	
投資有価証券時価 (取得原価: 197,314,267米ドル)	196,654,029
現金預金等	10,190,421
定期性預金	4,201,714
外国為替先渡し契約に係る評価差益	2,675,073
受益証券発行未収金	240,000
未収収益	3,438,952
	217,400,189
資産合計	
	217,400,189
負債	
受益証券買戻支払金	916,884
ブローカーへの未払金	2,627,450
未払費用	525,828
	4,070,162
負債合計	4,070,162
純資産総額	213,330,027

受益証券一口当たり情報:

	期末1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
日本円クラス(円)	8,815	562,105	4,955,225,748
通貨セレクトクラス(円)	7,451	1,893,223	14,106,461,580
アジア通貨クラス(円)	9,732	386,081	3,757,305,401
米ドルクラス(J)(円)	11,362	38,097	432,873,969

運用計算書

2015年10月31日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

収益	
銀行口座利息	246
債券利息	15,924,575
預け金利息	4,341
収益合計	15,929,162
費用	
投資顧問および共同投資顧問報酬	1,935,367
事務管理代行報酬	256,922
保管費用	77,408
当座借越利息	406
取引銀行報酬	16,241
銀行手数料	46,140
受託報酬	51,425
法務報酬	9,810
立替費用	25,686
専門家報酬	25,315
費用合計	2,444,720
純投資損益	13,484,442
投資有価証券売買に係る損益	(1,340,158)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(36,639,440)
当期実現純損益	(37,979,598)
投資有価証券評価損益の増減	(6,849,157)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	2,741,530
当期評価差損益	(4,107,627)
運用の結果による純資産の増減額	(28,602,783)

純資産変動計算書
2015年10月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

期首純資産総額	321,992,874
純投資損益	13,484,442
当期実現純損益	(37,979,598)
当期評価差損益	(4,107,627)
運用の結果による純資産の増減額	(28,602,783)
受益証券の発行手取金	39,455,247
受益証券の買戻支払金	(74,253,439)
	(34,798,192)
受益者への支払分配金	(45,261,872)
期末純資産総額	213,330,027

発行済受益証券数の変動表
2015年10月31日に終了する計測期間
(未監査)

日本円クラス

期首受益証券数	680,265
発行受益証券数	53,174
買戻受益証券数	(171,334)
期末発行済受益証券数	562,105

通貨セレクトクラス

期首受益証券数	2,388,228
発行受益証券数	81,009
買戻受益証券数	(576,014)
期末発行済受益証券数	1,893,223

アジア通貨クラス

期首受益証券数	344,762
発行受益証券数	125,494
買戻受益証券数	(84,175)
期末発行済受益証券数	386,081

米ドルクラス(J)

期首受益証券数	31,532
発行受益証券数	31,030
買戻受益証券数	(24,465)
期末発行済受益証券数	38,097

統計情報
2015年10月31日現在
(未監査)

	2015	2014	2013
期末純資産総額(米ドル)	213,330,027	321,992,874	510,804,059
日本円クラス(円)			
期末純資産総額	4,955,225,748	6,420,175,622	9,350,540,111
期末1口当たり純資産価格	8,815	9,438	9,577
通貨セレクトクラス(円)			
期末純資産総額	14,106,461,580	22,451,563,342	31,737,477,861
期末1口当たり純資産価格	7,451	9,401	9,286
アジア通貨クラス(円)			
期末純資産総額	3,757,305,401	3,708,104,252	5,177,947,400
期末1口当たり純資産価格	9,732	10,756	10,040
米ドルクラス(J)(円)			
期末純資産総額	432,873,969	342,761,185	—
期末1口当たり純資産価格	11,362	10,870	—

組入資産明細
2015年10月31日現在
(金額は米ドル表示)

通貨	額面価額 ¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
バミューダ諸島					
普通社債(固定金利債)					
USD	3,400,000	CHINA OIL & GAS 5.25% 25/04/18 REGS	3,391,750	3,391,500	1.60
USD	1,500,000	BW GROUP LTD 6.625% 28/06/17 REGS	1,418,392	1,522,500	0.71
USD	300,000	CHINA OIL & GAS 5% 07/05/20	300,000	283,752	0.13
			5,110,142	5,197,752	2.44
		合計:バミューダ諸島	5,110,142	5,197,752	2.44
英領ヴァージン諸島					
変動金利債					
USD	1,400,000	SINOCHEM CORP FRN 29/12/49 REGS	1,400,000	1,422,820	0.67
USD	900,000	CHALCO HK INV FRN 31/10/49	911,875	926,640	0.43
			2,311,875	2,349,460	1.10
その他社債					
USD	4,100,000	STAR ENERGY GEO 6.125% 27/3/20 REGS	4,005,787	3,977,000	1.86
			4,005,787	3,977,000	1.86
普通社債(固定金利債)					
USD	5,000,000	HUARONG FINANCE 5.5% 16/01/25 EMTN	5,039,280	5,262,550	2.46
USD	3,700,000	STUDIO CITY FIN 8.5% 01/12/20 REGS	3,941,139	3,709,250	1.73
USD	3,500,000	FCP FINANCE LTD 6% 28/06/19	3,758,463	3,705,450	1.74
USD	3,500,000	COSCO PACIFIC 4.375% 31/01/23	3,265,026	3,318,522	1.56
USD	2,500,000	YINGDE GASES 8.125% 22/04/18 REGS	2,360,000	2,337,500	1.10
USD	2,200,000	TRILLION CHANCE 8.5% 10/01/19	2,167,000	2,255,352	1.06
USD	1,600,000	SMARTONE FIN 3.875% 08/04/23	1,582,480	1,528,832	0.72
USD	1,400,000	SPARKLE ASSETS 6.875% 30/01/20 EMTN	1,400,000	1,481,585	0.69
USD	1,400,000	ROAD KING INFRA 9.875% 18/09/17 REG	1,400,000	1,466,500	0.69
USD	1,200,000	BIG WILL INVEST 10.875% 29/4/16 EMT	1,165,136	1,242,000	0.58
USD	1,200,000	BEIJING ENTERPRISES 4.625% 06/05/18	1,200,000	1,236,001	0.58
USD	900,000	RH INTL FIN 4.25% 19/10/17 EMTN	894,996	897,613	0.42
USD	200,000	CAIFU HOLDINGS 8.75% 24/01/20 REGS	202,983	204,688	0.10
			28,376,503	28,645,843	13.43
		合計:英領ヴァージン諸島	34,694,165	34,972,303	16.39

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
ケイマン諸島					
変動金利債					
USD	1,400,000	HUTCH WHAMPOA INT12 FRN 31/12/49 RE	1,400,000	1,463,002	0.69
			1,400,000	1,463,002	0.69
普通社債(固定金利債)					
USD	3,542,000	CIFI HLDGS GRP 7.75% 05/06/20	3,564,758	3,569,350	1.68
USD	2,800,000	AGILE PROPERTY HDGS 9% 21/05/20	2,790,441	2,961,652	1.39
USD	2,500,000	WYNN MACAU 5.25% 15/10/21 144A	2,243,750	2,287,500	1.07
USD	2,150,000	FUTURE LAND DEV 10.25% 31/01/18 REG	2,223,727	2,279,464	1.07
USD	2,150,000	YUZHOU PROP 9% 08/12/19	2,132,503	2,268,014	1.06
USD	2,200,000	FANTASIA HLDGS 10.625% 23/01/19	2,167,000	2,240,964	1.05
USD	2,100,000	CHINA SCE PROP 10% 02/07/20	2,081,100	2,226,460	1.04
USD	2,100,000	KWG PROPERTY HDG 8.625% 05/2/20 REG	2,184,000	2,189,250	1.03
USD	2,100,000	COUNTRY GARDEN 7.5% 10/01/23 REGS	2,148,300	2,176,495	1.02
USD	2,000,000	SHIMAO PPTY HLDG 8.125% 22/01/21 Re	2,013,776	2,156,060	1.01
USD	2,300,000	MCE FINANCE LTD 5% 15/02/21 REGS	2,288,500	2,153,490	1.01
USD	2,050,000	LONGFOR PROPERTIES 6.75% 29/01/23	2,089,766	2,129,993	1.00
USD	1,500,000	ALLIANCE GLOBAL GROUP 6.5% 18/08/17	1,595,557	1,576,500	0.74
USD	1,400,000	KWG PROPERTY 13.25% 22/03/17	1,376,427	1,533,000	0.72
USD	1,400,000	CHINA SCE PROP 11.5% 14/11/17 REGS	1,422,400	1,484,000	0.70
USD	1,400,000	GREENTOWN CHINA HDG 8.5% 04/02/18	1,426,501	1,472,127	0.69
USD	1,300,000	SHIMAO PPTY HLDG 6.625% 14/01/20	1,334,685	1,355,598	0.64
USD	1,200,000	TEXHONG TEXTILE 6.5% 18/01/19	1,212,978	1,230,000	0.58
USD	2,000,000	MIE HOLDINGS 6.875% 06/02/18 EMTN	1,710,000	1,211,264	0.57
USD	1,100,000	CAR INC 6% 11/02/21	1,089,521	1,094,924	0.51
USD	1,000,000	CENTRAL CHINA REAL EST 8% 28/01/20	1,006,705	1,007,010	0.47
USD	1,000,000	CHINA HONGQIAO 6.875% 03/05/18	996,608	990,790	0.46
USD	800,000	AGILE PROPERTY 8.875% 28/04/17 REGS	740,145	812,000	0.38
USD	400,000	CAR INC 6.125% 04/02/20 REGS	395,776	414,032	0.19
USD	200,000	CHINA AOYUAN PROP 11.25% 17/01/19	198,508	215,059	0.10
USD	200,000	CHINA AOYUAN PROP 10.875% 26/05/18	198,134	212,482	0.10
			42,631,566	43,247,478	20.28
		合計:ケイマン諸島	44,031,566	44,710,480	20.97

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
中国					
変動金利債					
USD	3,440,000	BANK OF COMM FRN 29/12/49	3,442,152	3,456,615	1.61
USD	2,400,000	BANK OF COMM FRN 03/10/24	2,386,416	2,437,176	1.14
CNY	12,000,000	BANK OF CHINA FRN 31/10/49	2,056,373	2,043,575	0.96
USD	1,550,000	IND & COMM BK FRN 31/12/49 144A	1,554,521	1,632,615	0.77
USD	700,000	ICBC FRN 10/09/24	697,480	700,553	0.33
			10,136,942	10,270,534	4.81
		合計: 中国	10,136,942	10,270,534	4.81
香港					
変動金利債					
USD	2,700,000	CHINA CITIC BANK INTL FRN 31/12/49	2,812,751	2,835,162	1.33
USD	1,400,000	HERO ASIA INV FRN 29/12/49	1,401,615	1,398,846	0.66
			4,214,366	4,234,008	1.99
普通社債(固定金利債)					
USD	1,400,000	CHONG HING BANK LTD 6% 04/11/20	1,424,500	1,517,320	0.71
USD	1,000,000	CHINA CITIC BANK INTL 6% 07/05/24	1,000,000	1,051,910	0.49
USD	500,000	CITIC PACIFIC 6.625% 15/04/21	483,385	574,085	0.27
			2,907,885	3,143,315	1.47
		合計: 香港	7,122,251	7,377,323	3.46
インド					
変動金利債					
USD	4,000,000	STATE BANK INDIA FRN 29/11/49 EMTN	3,765,714	4,080,128	1.92
USD	2,100,000	ICICI BANK LTD FRN 29/12/49 REGS	1,970,126	2,140,173	1.00
			5,735,840	6,220,301	2.92
普通社債(固定金利債)					
USD	6,000,000	RELIANCE IND 5.875% 05/02/49 REGS	5,921,249	6,000,000	2.81
USD	3,000,000	PERTAMINA PT 5.25% 23/05/21 144A	3,167,663	3,072,696	1.44
USD	800,000	BHARAT PETRO 4.625% 25/10/22 REGS	794,440	832,480	0.39
USD	700,000	TATA MOTORS LTD 4.625% 30/04/20	700,000	721,266	0.34
USD	600,000	JSW STEEL 4.75% 12/11/19	600,000	513,600	0.24
			11,183,352	11,140,042	5.22
		合計: インド	16,919,192	17,360,343	8.14

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
インドネシア					
普通社債(固定金利債)					
USD	4,000,000	PERUSAHAAN NEGA 5.125% 16/05/24 144	3,973,240	3,961,496	1.85
USD	3,000,000	PELABUHAN INDO III 4.875% 01/10/24	3,082,500	2,941,230	1.38
USD	1,000,000	MITRA PINASTHIKA 6.75% 19/09/19	1,000,000	950,298	0.45
			8,055,740	7,853,024	3.68
		合計:インドネシア	8,055,740	7,853,024	3.68
ジャージー					
普通社債(固定金利債)					
USD	1,400,000	WEST CHINA CEMENT 6.5% 11/09/19	1,400,000	1,448,244	0.68
			1,400,000	1,448,244	0.68
		合計:ジャージー	1,400,000	1,448,244	0.68
カザフスタン					
普通社債(固定金利債)					
USD	1,250,000	KAZMUNAYGAZ FIN 4.4% 30/04/23 REGS	1,090,625	1,100,000	0.52
			1,090,625	1,100,000	0.52
		合計:カザフスタン	1,090,625	1,100,000	0.52
モンゴル					
国債					
USD	2,150,000	MONGOLIA GVT 5.125% 05/12/22 REGS	1,864,225	1,792,418	0.84
			1,864,225	1,792,418	0.84
普通社債(固定金利債)					
USD	2,000,000	TRAD&DEV BK MONG 9.375% 19/5/20 144	2,000,000	1,995,430	0.94
USD	2,000,000	MONGOLIA INTL BD 4.125% 5/01/18 REG	1,937,500	1,885,000	0.88
			3,937,500	3,880,430	1.82
		合計:モンゴル	5,801,725	5,672,848	2.66

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
オランダ					
変動金利債					
USD	951,000	ROYAL CAPITAL BV FRN 29/12/49	951,000	927,746	0.43
			951,000	927,746	0.43
普通社債(固定金利債)					
USD	3,600,000	LISTRINDO CAP BV 6.95% 21/02/19 REG	3,689,116	3,726,001	1.74
USD	2,500,000	ZHAIKMUNAI INT 7.125% 13/11/19 REGS	2,487,500	2,037,500	0.95
USD	1,600,000	JABABEKA INTL 7.5% 24/09/19 REGs	1,590,388	1,525,784	0.72
USD	1,600,000	INDO ENERGY FIN 7% 07/05/18 REGS	1,647,601	886,406	0.42
USD	800,000	BHARTI AIRTEL ITL 5.125% 11/3/23 RE	800,000	848,518	0.40
USD	800,000	INDO NRG FIN II 6.375% 24/01/23 REG	809,846	360,000	0.17
			11,024,451	9,384,209	4.40
		合計:オランダ	11,975,451	10,311,955	4.83
パキスタン					
国債					
USD	4,000,000	ISLAMIC REP PAKIST 8.25% 15/4/24 1	4,288,750	4,263,000	2.00
USD	2,000,000	ISLAMIC REP PAKIST 6.75% 3/12/19 14	2,000,000	2,073,144	0.97
			6,288,750	6,336,144	2.97
		合計:パキスタン	6,288,750	6,336,144	2.97
ペルー					
普通社債(固定金利債)					
USD	1,200,000	CFG INVESTMENT 9.75% 30/07/19 REGS	1,195,091	731,400	0.34
			1,195,091	731,400	0.34
		合計:ペルー	1,195,091	731,400	0.34
フィリピン					
普通社債(固定金利債)					
USD	4,000,000	SAN MIGUEL CORP 4.875% 26/04/23 EMT	3,792,624	3,820,000	1.79
USD	1,500,000	SM INVESTMENTS CORP 4.25% 17/10/19	1,503,977	1,516,988	0.71
			5,296,601	5,336,988	2.50
		合計:フィリピン	5,296,601	5,336,988	2.50

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)	
韓国						
変動金利債						
USD	2,200,000	WOORI BANK FRN 10/06/45	144A	2,194,077	2,199,338	1.03
USD	1,400,000	SHINHAN BANK FRN 20/09/36		1,438,500	1,447,477	0.68
				3,632,577	3,646,815	1.71
普通社債(固定金利債)						
USD	1,400,000	WOORI BANK 5% 29/12/49 REGS		1,402,400	1,396,826	0.65
				1,402,400	1,396,826	0.65
		合計:韓国		5,034,977	5,043,641	2.36
シンガポール						
普通社債(固定金利債)						
USD	1,500,000	YANLORD LAND GP 10.625% 29/3/18 REG		1,377,588	1,575,001	0.74
USD	1,550,000	ALAM SYNERGY PTE 9% 29/01/19 REGS		1,550,000	1,494,169	0.70
USD	1,000,000	OLAM INTL 7.5% 12/08/20		1,007,844	1,110,564	0.52
USD	1,000,000	ABJA INVESTMENT 5.95% 31/07/24		1,000,000	935,040	0.44
USD	665,000	THETA CAPITAL 6.125% 14/11/20 REGS		646,942	643,527	0.30
USD	400,000	OLAM INTERN LTD 5.75% 20/09/17 MTN		400,000	417,472	0.20
USD	400,000	THETA CAPITAL 7% 11/04/22		400,000	393,092	0.18
USD	200,000	TBG GLOBAL PTE 4.625% 03/04/18 REGS		200,000	199,000	0.09
				6,582,374	6,767,865	3.17
		合計:シンガポール		6,582,374	6,767,865	3.17
スリランカ						
国債						
USD	3,000,000	REP OF SRI LANKA 5.125% 11/4/19 144		3,000,000	2,947,551	1.39
USD	2,500,000	REP OF SRI LANKA 6.25% 27/7/21 REGS		2,513,125	2,480,058	1.16
USD	1,600,000	REP OF SRI LANKA 5.875% 25/7/22 REG		1,616,601	1,540,000	0.72
				7,129,726	6,967,609	3.27
普通社債(固定金利債)						
USD	3,000,000	NTL SAVING BANK 8.875% 18/9/18 144A		3,000,000	3,208,290	1.50
USD	1,600,000	BANK OF CEYLON 5.325% 16/04/18		1,600,000	1,594,000	0.75
USD	1,500,000	BANK OF CEYLON 6.875% 03/5/17 REGS		1,527,632	1,537,500	0.72
USD	1,200,000	NATIONAL SAVINGS 5.15% 10/09/19 RE		1,202,088	1,158,744	0.54
USD	300,000	NTL SAVING BANK 8.875% 18/9/18 REGS		343,050	321,228	0.15
USD	200,000	SRI LANKAN AIRLINES 5.3% 27/06/19		200,000	194,430	0.09
				7,872,770	8,014,192	3.75
		合計:スリランカ		15,002,496	14,981,801	7.02

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
タイ					
変動金利債					
USD	2,400,000	PTT EXPL & PRODUCT FRN 29/12/49 144	2,400,000	2,378,424	1.11
			2,400,000	2,378,424	1.11
		合計:タイ	2,400,000	2,378,424	1.11
イギリス					
普通社債(固定金利債)					
USD	1,800,000	VEDANTA RESOURCES 8.25% 7/06/21 REG	1,576,729	1,440,000	0.67
USD	1,700,000	VEDANTA RESOURCES 6% 31/01/19 REGS	1,592,250	1,360,619	0.64
USD	1,000,000	VEDANTA RESOURCES 9.5% 18/07/18 REG	1,053,750	929,000	0.44
			4,222,729	3,729,619	1.75
		合計:イギリス	4,222,729	3,729,619	1.75
アメリカ					
変動金利債					
USD	1,500,000	AMBB CAPITAL FRN 29/01/49	1,455,562	1,518,750	0.71
			1,455,562	1,518,750	0.71
普通社債(固定金利債)					
USD	500,000	RELIANCE HDGS 6.25% 19/10/40	479,267	554,616	0.26
USD	500,000	RELIANCE HDGS 5.4% 14/02/22 REGS	501,433	547,875	0.26
			980,700	1,102,491	0.52
		合計:アメリカ	2,436,262	2,621,241	1.23
ベトナム					
国債					
USD	2,500,000	REP OF VIETNAM 4.8% 19/11/24 144A	2,517,188	2,452,100	1.15
			2,517,188	2,452,100	1.15
		合計:ベトナム	2,517,188	2,452,100	1.15
組入資産合計			197,314,267	196,654,029	92.18

(1) 額面価額は発行通貨建て表示

財務書類に関する注記

2015年10月31日現在

(購入金額、売却金額は通貨を欄左側に表示)

注記ー外国為替先渡し契約

2015年10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。外国為替先渡し契約は投資目的とヘッジ目的で用いられた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
JPY	2,894,564	USD	24,218	2015年11月10日	(231)
JPY	2,420,799,391	USD	20,148,646	2015年11月10日	(87,010)
JPY	2,328,419,258	USD	19,516,903	2015年11月25日	(218,206)
BRL	75,800,000	USD	18,988,927	2015年12月2日	492,594
MXN	281,000,000	USD	16,516,781	2015年11月20日	399,408
TRY	11,200,000	USD	3,630,852	2015年11月20日	178,605
TRY	10,000,000	USD	3,228,670	2015年11月20日	172,631
INR	260,000,000	USD	3,843,027	2015年11月20日	125,934
INR	261,000,000	USD	3,862,803	2015年11月20日	121,422
TRY	10,000,000	USD	3,286,230	2015年11月20日	115,070
INR	260,000,000	USD	3,863,413	2015年11月20日	105,547
ZAR	61,000,000	USD	4,327,929	2015年11月20日	76,250
ZAR	60,600,000	USD	4,305,307	2015年11月20日	69,992
TRY	12,600,000	USD	4,194,924	2015年12月15日	57,995
USD	1,110,592	ZAR	14,700,000	2015年12月15日	54,260
TRY	12,000,000	USD	4,000,600	2015年12月15日	49,799
USD	1,255,619	ZAR	16,800,000	2015年11月20日	42,666
USD	884,108	TRY	2,600,000	2015年12月15日	6,522
TRY	12,000,000	USD	4,051,863	2015年12月15日	(1,465)
USD	2,165,732	MXN	36,000,000	2015年11月20日	(1,466)
ZAR	61,000,000	USD	4,406,368	2015年11月20日	(2,189)
INR	460,000,000	USD	7,002,801	2015年12月15日	(13,119)
USD	947,632	MXN	16,000,000	2015年11月20日	(15,567)
USD	1,982,445	INR	131,000,000	2015年11月20日	(17,300)
MXN	222,000,000	USD	13,362,546	2015年12月15日	(22,019)
INR	459,000,000	USD	7,000,152	2015年12月15日	(25,666)
INR	460,000,000	USD	7,028,265	2015年12月15日	(38,584)
USD	1,770,438	INR	119,000,000	2015年11月20日	(46,125)
ZAR	37,000,000	USD	2,706,011	2015年12月15日	(47,215)
USD	1,370,840	TRY	4,200,000	2015年11月20日	(57,706)
ZAR	35,800,000	USD	2,637,025	2015年12月15日	(64,461)
ZAR	37,000,000	USD	2,738,205	2015年12月15日	(79,409)
USD	273,211	JPY	32,540,207	2015年11月10日	3,545
USD	135,046	JPY	16,154,176	2015年11月10日	1,174
USD	141,244	JPY	16,950,410	2015年11月10日	773
USD	86,509	JPY	10,348,398	2015年11月10日	750
USD	40,977	JPY	4,854,177	2015年11月10日	750
USD	47,934	JPY	5,709,160	2015年11月10日	622
USD	86,449	JPY	10,367,234	2015年11月25日	522
USD	86,449	JPY	10,368,876	2015年11月10日	520
USD	142,637	JPY	17,157,435	2015年11月25日	431
USD	142,637	JPY	17,160,003	2015年11月10日	429
USD	38,105	JPY	4,554,314	2015年11月10日	363
USD	35,058	JPY	4,193,663	2015年11月10日	305
USD	15,295	JPY	1,829,717	2015年11月10日	133
KRW	10,700,000,000	USD	8,880,405	2015年11月20日	505,553
IDR	91,300,000,000	USD	6,158,516	2015年11月20日	473,822
INR	658,000,000	USD	9,738,409	2015年11月20日	306,114
MYR	31,600,000	USD	7,235,591	2015年11月20日	108,330
IDR	3,200,000,000	USD	218,728	2015年11月20日	13,730
USD	430,519	MYR	1,800,000	2015年11月20日	12,194
MYR	2,000,000	USD	454,803	2015年11月20日	10,001

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV－アジア・ハイ・イールド・ボンド

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
USD	1,125,439	MYR	4,800,000	2015年11月20日	9,907
MYR	1,100,000	USD	255,173	2015年11月20日	470
INR	12,000,000	USD	183,654	2015年11月20日	(472)
MYR	800,000	USD	188,523	2015年11月20日	(2,602)
USD	332,929	INR	22,000,000	2015年11月20日	(2,905)
USD	419,161	INR	28,000,000	2015年11月20日	(8,265)
USD	374,373	IDR	5,300,000,000	2015年11月20日	(10,637)
USD	490,998	INR	33,000,000	2015年11月20日	(12,754)
USD	338,094	KRW	400,000,000	2015年11月20日	(12,782)
USD	338,009	KRW	400,000,000	2015年11月20日	(12,868)
USD	597,014	KRW	700,000,000	2015年11月20日	(17,020)
USD	337,199	IDR	5,000,000,000	2015年11月20日	(26,017)
					2,675,073

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

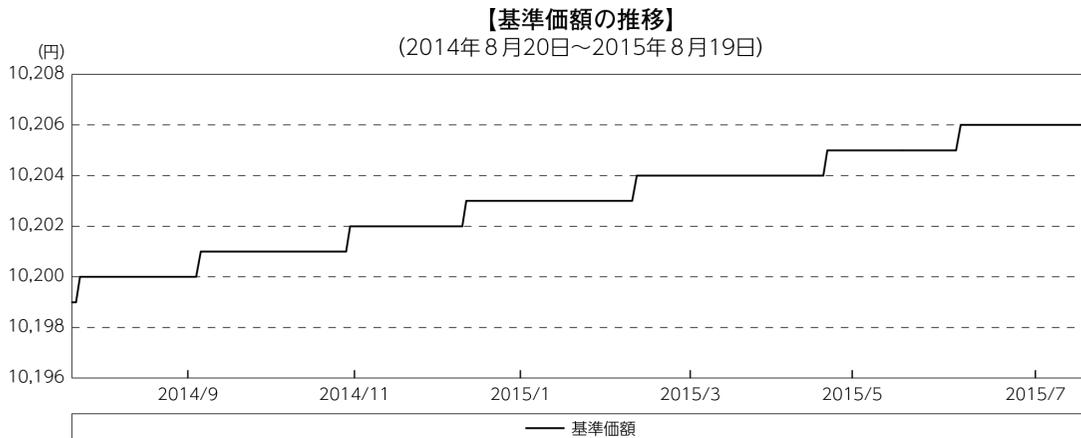
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券率	債先物比率	債券率
		騰	落率				
(期首) 2014年8月19日	円 10,199		% -		% 59.7		% -
8月末	10,200		0.0		70.0		-
9月末	10,200		0.0		62.3		-
10月末	10,201		0.0		52.6		-
11月末	10,202		0.0		52.6		-
12月末	10,202		0.0		54.3		-
2015年1月末	10,203		0.0		90.0		-
2月末	10,203		0.0		59.5		-
3月末	10,204		0.0		52.3		-
4月末	10,204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

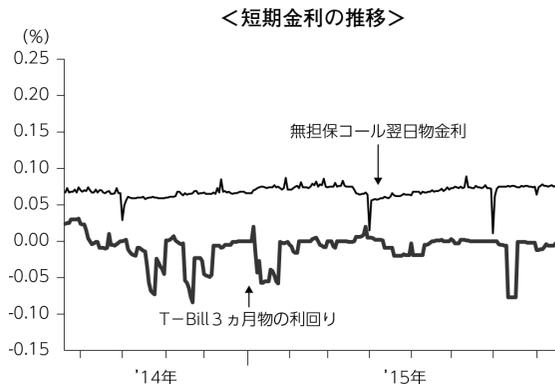
・無担保コール翌日物金利の推移

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	国債証券	57,121,186	33,710,730 (24,409,350)
	地方債証券	3,262,292	— (1,970,000)
内	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。

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(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(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)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(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6月22日現在)

ファンド名 年 月	「円コース」 「通貨セレクトコース」 「米ドルコース」	「アジア通貨セレクトコース」
2016年6月	23	23
7月	4	1、4、6
8月	15、29	9、15、29
9月	5	5、12、16
10月	—	—
11月	1、11、24	1、11、24
12月	26、27	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注意下さい。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。