

バンクローンファンド (為替ヘッジあり)2014-09

運用報告書(全体版)

第1期(決算日2014年12月19日) 第2期(決算日2015年3月19日)

作成対象期間(2014年9月29日～2015年3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。

商品分類	単位型投信/海外/その他資産(金銭債権)
信託期間	2014年9月29日から2017年9月19日までです。
運用方針	米ドル建ての企業向け貸付債権(以下「バンクローン」といいます。)に投資する投資信託証券(投資信託および外国投資信託の受益証券(投資法人および外国投資法人の投資証券を含みます。))以下同じ。)および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に投資する投資信託証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目指して運用を行うことを基本とします。 投資信託証券への投資は高位を維持することを基本とします。なお、通常の場合においては、主として米ドル建てのバンクローンに投資する投資信託証券への投資を中心としますが、各投資信託証券への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当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。 投資する投資信託証券については、外貨建て資産については為替ヘッジを行うことを基本とするもの、もしくはこれらに類するものに限定することを基本とします。
主な投資対象	バンクローンに投資する投資信託証券および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に投資する投資信託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。
主な投資制限	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。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)から、利子・配当等収益等の水準及び基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104

(受付時間) 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	騰落			中率	受利益者 元残存	本率
		税分	込配	み金			
(設定日) 2014年9月29日	円 10,000		円 -	期騰 円 -	中率 %	受利益者 %	本率 %
1期(2014年12月19日)	9,780		40	△180	△1.8	△8.0	99.8
2期(2015年3月19日)	9,955		40	215	2.2	0.7	99.6

* 基準価額の騰落額および騰落率は分配金込み。

* 当ファンドは、外国投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズであり、ベンチマーク等は設けておりません。

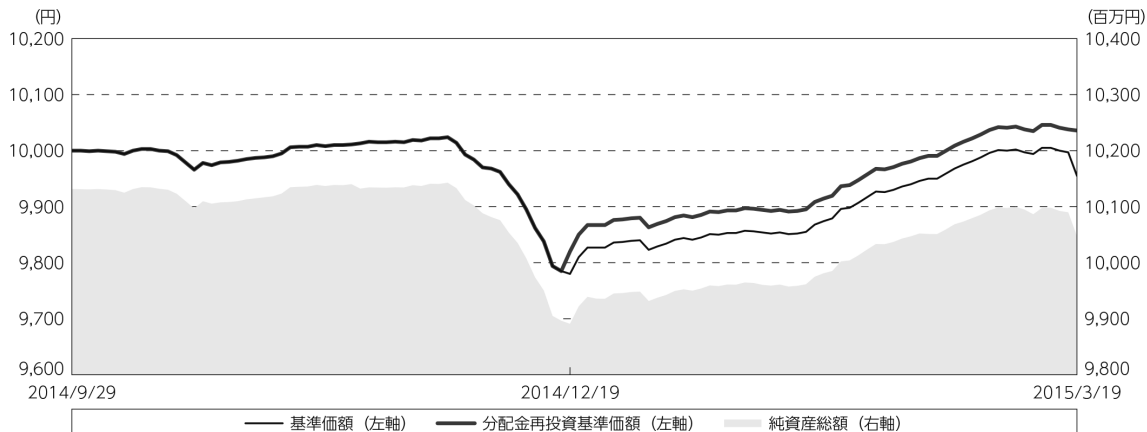
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準価額	騰落率
第1期	(設定日) 2014年9月29日	円 10,000	% -
	9月末	9,999	△0.0
	10月末	9,995	△0.1
	11月末	10,022	0.2
	(期末) 2014年12月19日	9,820	△1.8
第2期	(期首) 2014年12月19日	9,780	-
	12月末	9,837	0.6
	2015年1月末	9,851	0.7
	2月末	9,968	1.9
	(期末) 2015年3月19日	9,995	2.2

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。ただし、第1期の騰落率は設定日比です。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



設定日：10,000円

第2期末：9,955円(既払分配金(税込み)：80円)

騰落率：0.4%(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。なお、当ファンドは単位型投信であり、実際には分配金は再投資されませんのでご注意ください。

(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、設定当初10,000円から当作成期末には9,955円となりました。

- ・米国の2014年7-9月期実質GDP(国内総生産)成長率速報値が市場予想を上回ったことを背景とした投資家心理の改善や、バンクローンの新規発行が大幅に減少し、需給が締まったことによるバンクローンの価格上昇
- ・2014年末にかけて原油価格の下落やギリシャの政治リスクの高まりなどを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったことによるバンクローンの価格下落
- ・1月の米雇用統計が市場予想を上回ったことや、一部米国企業の決算が堅調だったこと、CLO(バンクローン等を担保資産とする証券化商品)の発行が増加し、機関投資家からの需要が良好だったことを背景としたバンクローンの価格上昇

○投資環境

当作成期中のバンクローンは米国の雇用統計や小売売上高などの経済指標に左右された他、ギリシャでの政治リスク、原油価格の動向などにも影響されました。また、FRB（米連邦準備制度理事会）の金利政策の動向にも影響されました。

○当ファンドのポートフォリオ

[バンクローンファンド（為替ヘッジあり）2014-09]

[ノムラ・グローバル・マネージャー・セレクトーバンクローン・ファンドー日本円為替ヘッジクラス] 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・グローバル・マネージャー・セレクトーバンクローン・ファンドー日本円為替ヘッジクラス] 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・グローバル・マネージャー・セレクトーバンクローン・ファンドー日本円為替ヘッジクラス]

ポートフォリオにおける通貨別比率については、米ドル建てのローンのみを組み入れました。信用格付け別組入比率については、BBB格、BB格、B格、CCC格以下及び無格付けの組入比率は、2015年2月末には2.8%、28.5%、57.0%、6.5%としました。組入資産について、原則として実質的に対円で為替ヘッジを行ないました。

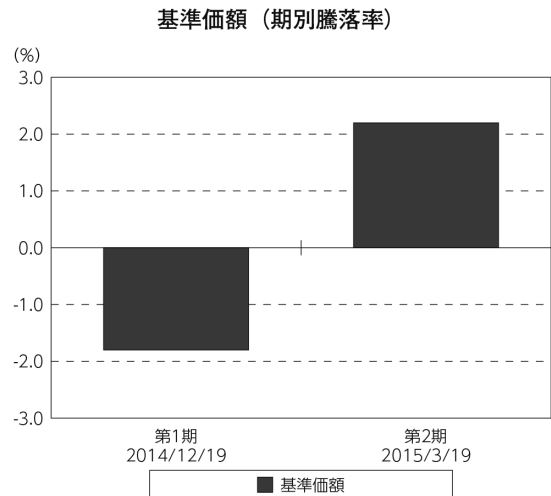
[野村マネー マザーファンド]

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、外国投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズであり、ベンチマーク等は設けておりません。

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

第1期および第2期の収益分配については、利子・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案し、それぞれ40円といたしました。

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

◎今後の運用方針

[バンクローンファンド(為替ヘッジあり) 2014-09]

[ノムラ・グローバル・マネージャー・セレクトーバンクローン・ファンド-日本円為替ヘッジクラス] 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・グローバル・マネージャー・セレクトーバンクローン・ファンド-日本円為替ヘッジクラス」の組み入れを高位に維持します。

[ノムラ・グローバル・マネージャー・セレクトーバンクローン・ファンド-日本円為替ヘッジクラス]

組み入れ銘柄に注視しつつ、安定した収益の確保を目指す方針です。また、流動性や組み入れ銘柄の信用力を考慮し、ボトムアップによる銘柄選択を行ないつつ、分散投資とトータルリターンの確保をより一層強化して行く予定です。

組入資産について、原則として対円で為替ヘッジを行ないます。

[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・ペーパーなどの短期有価証券への投資により利息収益の確保を図り、あわせて債券現先取引やコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図る運用を行なう方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年 9 月29日～2015年 3 月19日)

項 目	第 1 期～第 2 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)	(14)	(0.138)	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)	(35)	(0.356)	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)	(0.015)	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	51	0.510	
作成期間の平均基準価額は、9,945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、解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

○ 売買及び取引の状況

(2014年 9 月29日～2015年 3 月19日)

投資信託証券

銘 柄		第 1 期～第 2 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内		口	千円	口	千円
	ムラ・グローバル・マネージャー・セレクト・バンクローン・ファンド-日本円為替ヘッジクラス	1,108,868	10,541,200	35,800	328,813

* 金額は受け渡し代金。

* 金額の単位未満は切り捨て。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第1期～第2期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
野村マネー マザーファンド		千口 98,039	千円 100,000	千口 -	千円 -

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2014年9月29日～2015年3月19日)

利害関係人との取引状況

<バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2014-09>
該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

区 分	第1期～第2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 18,284	百万円 2,208	% 12.1	百万円 50	百万円 -	% -

平均保有割合 0.7%

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

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

○組入資産の明細

(2015年3月19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2期末		
		口 数	評 価 額	比 率
ノムラ・グローバル・マネージャー・セレクトーバンクローン・ファンド-日本円為替ヘッジクラス		口 1,073,068	千円 9,846,471	% 98.0
合	計	1,073,068	9,846,471	98.0

*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2期末	
		口数	評価額
野村マネー マザーファンド		千口 98,039	千円 100,039

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2015年3月19日現在)

項目	第2期末	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円 9,846,471	% 97.4
野村マネー マザーファンド	100,039	1.0
コール・ローン等、その他	167,605	1.6
投資信託財産総額	10,114,115	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1期末	第2期末
	2014年12月19日現在	2015年3月19日現在
	円	円
(A) 資産	9,957,405,293	10,114,115,914
コール・ローン等	154,986,014	167,604,431
投資信託受益証券(評価額)	9,494,822,150	9,846,471,968
野村マネー マザーファンド(評価額)	100,019,608	100,039,216
未収入金	207,577,257	—
未収利息	264	299
(B) 負債	66,605,171	67,011,664
未払金	1,600,000	—
未払収益分配金	40,455,085	40,371,263
未払信託報酬	24,501,066	26,587,189
その他未払費用	49,020	53,212
(C) 純資産総額(A-B)	9,890,800,122	10,047,104,250
元本	10,113,771,275	10,092,815,904
次期繰越損益金	△ 222,971,153	△ 45,711,654
(D) 受益権総口数	10,113,771,275口	10,092,815,904口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,780円	9,955円

(注) 設定年月日2014年9月29日、設定元本額10,131百万円、第1期首元本額10,131百万円、第2期末元本残存率99.6%、第2期末計算口数当たり純資産額9,955円です。

(注) 当作成期間中(第1期~第2期)の解約元本額は38百万円です。

○損益の状況

項 目	第1期	第2期
	2014年9月29日～ 2014年12月19日	2014年12月20日～ 2015年3月19日
	円	円
(A) 配当等収益	209,383,546	242,587,455
受取配当金	209,036,380	242,553,180
受取利息	347,166	34,275
(B) 有価証券売買損益	△ 9,919,978	△ 2,107,748
売買損	△ 9,919,978	△ 2,107,748
(C) 有価証券評価差損益	△357,468,021	3,620,142
(D) 信託報酬等	△ 24,575,243	△ 26,675,166
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△182,579,696	217,424,683
(F) 前期繰越損益金	—	△222,971,153
(G) 解約差損益金	63,628	206,079
(H) 計(E+F+G)	△182,516,068	△ 5,340,391
(I) 収益分配金	△ 40,455,085	△ 40,371,263
次期繰越損益金(H+I)	△222,971,153	△ 45,711,654

* 損益の状況の中で(D)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(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。

○分配金のお知らせ

	第1期	第2期
1万口当たり分配金(税込み)	40円	40円

○お知らせ

- ①運用報告書(全体版)について電磁的方法により提供する所要の約款変更を行いました。
 <変更適用日:2014年12月1日>
- ②書面決議の要件緩和等に関する所要の約款変更を行いました。
 <変更適用日:2014年12月1日>
- ③書面決議に反対した受益者が受託者に対して行う受益権の買取請求を不適用とする所要の約款変更を行いました。
 <変更適用日:2014年12月1日>

ノムラ・グローバル・マネージャー・セレクトーバンクローン・ファンド 日本円為替ヘッジクラス／日本円クラス

2014年9月30日決算
(計算期間：2013年11月26日(運用開始日)～2014年9月30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
主 要 投 資 対 象	米ドル建てのバンクローン
運 用 方 針	米ドル建てのバンクローン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。なお、米ドル建てのハイ・イールド・ボンド [※] 等に投資する場合があります。 ※格付機関によってBB格相当以下の格付が付与されているもの(格付のない場合には同等の信用度を有すると判断されるものを含みます。)をいいます。
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
副 投 資 顧 問 会 社	ドイチェ・インベストメント・マネジメント・アメリカズ・インク
受 託 会 社	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・トラスト・カンパニー(ケイマン)・リミテッド

*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。

*当資料はブラウン・ブラザーズ・ハリマン・インベストメント・サービス株式会社("BBHISJ")が、ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・コー("BBH&Co")の発行した資料の一部翻訳として作成されたものです。内容については、日本語のみで解釈せず、BBH&Coの発行文書を原文としてご理解ください。また、翻訳された資料を用いたことに関連して生ずるあらゆる損害について、BBH&Co及びBBHISJは一切責任を負いません。

貸借対照表

2014年9月30日現在

	(米ドル)
資産	
公正価額で測定する有価証券	63,071,737
現金	318
公正価額で測定する外貨	18,324
外国為替先物取引の未実現増価	41,803
未収金:	
売却有価証券	513,054
利息	89,531
売却受益証券	17,087,175
その他資産	62,320
資産合計	80,884,262
負債	
外国為替先物取引の未実現減価	207,910
未実行貸出コミットメントの未実現減価	131
未払金:	
取得有価証券	4,389,900
償還受益証券	240,272
投資顧問報酬	69,897
専門家報酬	67,000
保管会社報酬	21,545
名義書換代行報酬	6,191
計理及び事務代行報酬	5,699
受託会社報酬	708
為替計算代行報酬	525
負債合計	5,009,778
純資産	75,874,484
純資産	
日本円為替ヘッジクラス	32,962,007
日本円クラス	42,912,477
	75,874,484
発行受益証券	
日本円為替ヘッジクラス	376,838
日本円クラス	452,800
受益証券1口当たりの純資産価値	
日本円為替ヘッジクラス	87
日本円クラス	95

損益計算書

2014年9月30日に終了する計測期間

	(米ドル)
投資収益	
受取利息	939,932
収益合計	<u>939,932</u>
費用	
投資顧問報酬	118,025
保管会社報酬	75,866
専門家報酬	67,000
名義書換事務代行報酬	19,601
計理及び管理事務代行報酬	18,053
設定費用	14,075
受託会社報酬	2,252
為替計算代行報酬	2,094
登録費用	382
費用合計	<u>317,348</u>
純投資収益	<u>622,584</u>
実現及び未実現損益	
投資有価証券	37,132
外貨取引及び外貨為替先物取引	(1,345,158)
純実現損	<u>(1,308,026)</u>
未実現純増価(純減価):	
投資有価証券	(264,541)
外貨取引及び外国為替先物取引	(210,892)
未実行貸出コミットメント	(131)
未実現純減価	<u>(475,564)</u>
純実現及び未実現損	(1,783,590)
営業による純資産の減少	(1,161,006)

組入資産明細

2014年9月30日現在

(米ドル)

	額面金額	銘柄	評価額
		確定利付証券 (68.6%)	
		ドイツ (1.3%)	
		バンクローン (1.3%)	
		Regit Eins GmbH	
USD	1,000,000	6.00% due 01/08/21	\$ 985,000
		バンクローン計	985,000
		ドイツ計 (Cost \$975,472)	985,000
		ルクセンブルグ (0.7%)	
		バンクローン (0.7%)	
		Alison Bidco S.a.r.l.	
USD	250,000	5.50% due 08/29/21	247,500
USD	250,000	5.50% due 08/29/21	247,500
		バンクローン計	495,000
		ルクセンブルグ計 (Cost \$495,000)	495,000
		アメリカ (66.6%)	
		バンクローン (66.6%)	
		American Energy - Marcellus, LLC	
USD	1,000,000	5.25% due 08/04/20	990,310
		American Rock Salt Co., LLC	
USD	997,500	4.75% due 05/20/21	984,533
USD	1,000,000	8.00% due 05/20/22	1,010,000
		Amneal Pharmaceuticals, LLC	
USD	1,248	4.75% due 11/01/19	1,245
		Ancestry.com, Inc.	
USD	498,744	4.50% due 12/28/18	493,911
		Apex Tool Group, LLC	
USD	494,975	4.50% due 01/31/20	476,621
		Applied Systems, Inc.	
USD	500,000	7.50% due 01/24/22	497,875
		Ardagh Holdings USA, Inc.	
USD	497,500	4.00% due 12/17/19	490,038
		Asurion, LLC	
USD	1,000,000	8.50% due 03/03/21	1,009,060
		Avaya, Inc.	
USD	495,623	6.50% due 03/31/18	490,979
		AZ Chem US, Inc.	
USD	500,000	7.50% due 06/10/22	501,665

	額面金額	銘柄	評価額
		Azure Midstream Energy, LLC	
USD	962,500	6.50% due 11/15/18	952,875
		Bats Global Markets, Inc.	
USD	975,000	5.00% due 01/31/20	950,625
		BMC Software Finance, Inc.	
USD	480,089	5.00% due 09/10/20	471,688
		Brickman Group, Ltd., LLC	
USD	997,494	4.00% due 12/18/20	974,631
		Ciena Corp.	
USD	1,000,000	3.75% due 07/15/19	988,130
		Connolly Intermediate, Inc.	
USD	997,500	5.00% due 05/14/21	991,266
		Crosby US Acquisition Corp.	
USD	496,250	3.75% due 11/23/20	473,919
		Extreme Reach, Inc.	
USD	500,000	10.50% due 01/22/21	501,250
		Fieldwood Energy, LLC	
USD	750,000	8.38% due 09/30/20	750,938
		Fitness International, LLC	
USD	997,500	5.50% due 07/01/20	987,525
		Gates Global, LLC	
USD	1,000,000	4.25% due 07/05/21	981,040
		Golden Nugget, Inc.	
USD	297,750	5.50% due 11/21/19	298,992
USD	694,750	5.50% due 11/21/19	697,647
		Greeneden U.S. Holdings II, LLC	
USD	496,250	4.50% due 11/13/20	492,940
		GTCR Valor Cos, Inc.	
USD	567,808	6.00% due 05/30/21	562,130
USD	1,000,000	9.50% due 11/30/21	990,000
		Hampton Rubber Co.	
USD	1,000,000	9.00% due 03/27/22	985,000
		IMC OP, LP	
USD	1,000,000	5.25% due 08/15/20	996,250
		Interactive Data Corp.	
USD	997,500	4.75% due 05/02/21	991,575
		Ion Media Networks, Inc.	
USD	496,250	5.00% due 12/18/20	492,528
		iStar Financial, Inc.	
USD	619,900	7.00% due 03/19/17	633,847
		J.C. Penney Corp., Inc.	
USD	500,000	5.00% due 06/20/19	495,315
		Jazz Acquisition, Inc.	
USD	1,000,000	7.75% due 06/19/22	992,500

	額面金額	銘柄	評価額
USD	250,000	Key Safety Systems, Inc. 4.75% due 08/29/21	248,938
USD	989,901	Leslie's Poolmart, Inc. 4.25% due 10/16/19	973,815
USD	995,000	Lineage Logistics, LLC 4.50% due 04/07/21	982,563
USD	500,000	Metro-Goldwyn-Mayer, Inc. 5.13% due 06/26/20	500,940
USD	214,164	Mitel US Holdings, Inc. 5.25% due 01/31/20	214,521
USD	994,898	Noranda Aluminum Acquisition Corp. 5.75% due 02/28/19	966,713
USD	748,125	Nortek, Inc. 3.75% due 10/30/20	736,282
USD	744,304	Ntelos, Inc. 5.75% due 11/09/19	741,200
USD	498,750	OSG International, Inc. 5.75% due 08/05/19	496,256
USD	997,500	Otter Products, LLC 5.75% due 06/03/20	987,525
USD	997,500	Phibro Animal Health Corp. 4.00% due 04/16/21	985,859
USD	743,244	Polymer Group, Inc. 5.25% due 12/19/19	739,527
USD	253,012	Portillo's Holdings, LLC 5.25% due 12/19/19	251,747
USD	1,000,000	Prowler Acquisition Corp. 4.75% due 08/02/21	985,000
USD	497,451	Roundy's Supermarkets, Inc. 5.50% due 01/28/20	494,963
USD	497,500	RP Crown Parent, LLC 5.75% due 03/03/21	469,929
USD	497,494	Sabre GBLB, Inc. 6.00% due 12/21/18	483,634
USD	997,481	Shearer's Foods, LLC 4.00% due 02/19/19	983,516
USD	1,000,000	Solenis International, LP 7.75% due 06/30/22	988,750
USD	1,000,000	STG-Fairway Acquisitions, Inc. 4.25% due 07/20/21	979,750
USD	497,477	Swift Transportation Co., LLC 6.25% due 02/28/19	496,546
USD	995,000	3.75% due 06/09/21	988,164

	額面金額	銘柄	評価額
USD	411,568	Tallgrass Operations, LLC 4.25% due 11/13/18	408,687
USD	1,246,875	TI Group Automotive Systems, LLC 4.25% due 07/02/21	1,228,957
USD	997,500	Time, Inc. 4.25% due 04/26/21	986,278
USD	974,684	Travel Leaders Group, LLC 7.00% due 12/05/18	966,155
USD	997,409	UCI International, Inc. 5.50% due 07/26/17	996,472
USD	498,737	US Foods, Inc. 4.50% due 03/31/19	495,775
USD	746,231	USI, Inc. 4.25% due 12/27/19	732,239
USD	498,750	William Morris Endeavor Entertainment, LLC 5.25% due 05/06/21	490,645
USD	990,175	Windsor Quality Food Co., Ltd. 5.00% due 12/26/20	985,640
USD	997,500	Winebow Holdings, Inc. 4.75% due 07/01/21	991,266
USD	997,500	World Triathlon Corp. 5.25% due 06/25/21	996,253
USD	994,916	Zayo Group, LLC 4.00% due 07/02/19	979,246
		バンクローン計	50,552,599
		アメリカ計 (Cost \$50,826,668)	50,552,599
		確定利付証券 (Cost \$52,297,140)	52,032,599
		短期証券 (14.5%)	
		グランドケイマン (14.5%)	
		定期預金 (14.5%)	
USD	11,039,138	Wells Fargo, Grand Cayman 0.03% due 10/01/14	11,039,138
		定期預金計	11,039,138
		グランドケイマン計 (Cost \$11,039,138)	11,039,138
		短期証券計 (Cost \$11,039,138)	11,039,138
		投資比率(%)	評価額
		投資有価証券合計 (Cost \$63,336,278)	83.1 \$ 63,071,737
		現金およびその他資産	16.9 12,802,747
		純資産総額	100.0% \$ 75,874,484

外国為替先渡し契約

2014年9月30日現在

買い	取引相手	契約数	決済日	売り	契約数	未実現評価益	未実現評価損	未実現評価損益
JPY	Citibank N.A.	2,002,208	10/01/2014	USD	18,377	\$ -	\$ (121)	\$ (121)
JPY	Citibank N.A.	4,006,488	10/03/2014	USD	36,649	-	(119)	(119)
JPY	Citibank N.A.	19,549,831	10/03/2014	USD	178,832	-	(579)	(579)
JPY	Citibank N.A.	803,067	10/07/2014	USD	7,318	5	-	5
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	20	10/01/2014	JPY	2,208	-	-	-
USD	Citibank N.A.	159,705	10/01/2014	JPY	17,400,000	1,054	-	1,054
USD	Citibank N.A.	302,889	10/01/2014	JPY	33,000,000	2,000	-	2,000
USD	Citibank N.A.	9,193	10/02/2014	JPY	1,000,000	75	-	75
USD	Citibank N.A.	310,732	10/02/2014	JPY	33,800,000	2,549	-	2,549
USD	Citibank N.A.	53,321	10/02/2014	JPY	5,800,000	438	-	438
USD	Citibank N.A.	47,805	10/02/2014	JPY	5,200,000	392	-	392
USD	Citibank N.A.	1,839	10/02/2014	JPY	200,000	15	-	15
USD	Citibank N.A.	18,295	10/03/2014	JPY	2,000,000	59	-	59
USD	Citibank N.A.	215,881	10/03/2014	JPY	23,600,000	699	-	699
USD	Citibank N.A.	27,443	10/03/2014	JPY	3,000,000	89	-	89
USD	Citibank N.A.	584,960	10/06/2014	JPY	64,000,000	1,405	-	1,405
USD	Citibank N.A.	12,796	10/06/2014	JPY	1,400,000	31	-	31
USD	Citibank N.A.	13,710,010	10/06/2014	JPY	1,500,000,000	32,935	-	32,935
USD	Citibank N.A.	1,828	10/06/2014	JPY	200,000	4	-	4
USD	Citibank N.A.	21,936	10/06/2014	JPY	2,400,000	53	-	53
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	50	10/07/2014	JPY	5,477	-	-	-
USD	Citibank N.A.	750,830	10/07/2014	JPY	82,400,000	-	(502)	(502)
USD	Citibank N.A.	896,622	10/07/2014	JPY	98,400,000	-	(599)	(599)
USD	Citibank N.A.	3,645	10/07/2014	JPY	400,000	-	(2)	(2)
						\$ 41,803	\$ (1,922)	\$ 39,881

日本円為替ヘッジクラスの外国為替先渡し契約

2014年9月30日現在

買い	取引相手	契約数	決済日	売り	契約数	未実現評価益	未実現評価損	未実現評価損益
JPY	Citibank N.A.	3,518,644,288	10/30/2014	USD	32,295,052	\$ -	\$ (205,988)	\$ (205,988)

野村マネー マザーファンド

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

《運用報告書》

受益者のみなさまへ

野村マネー マザーファンドの第12期の運用状況をご報告申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

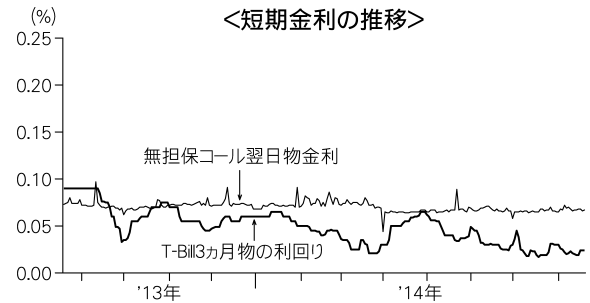
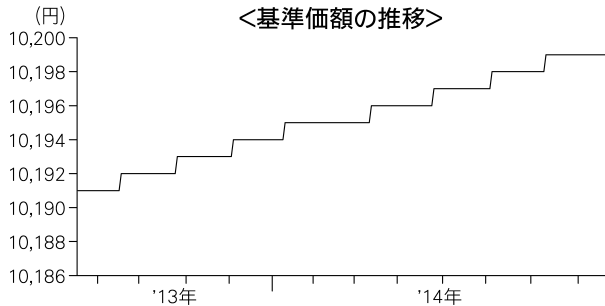
東京都中央区日本橋 1-12-1
<http://www.nomura-am.co.jp/>

◎運用経過

1. 基準価額の推移

* 基準価額は0.08%の上昇

基準価額は、期初10,191円から期末は10,199円となりました。



○運用環境

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

●無担保コール翌日物金利の推移

概ね0.06%台～0.07%台で推移しました。

●T-Bill (国庫短期証券) 3ヵ月物の利回りの推移

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

2. ポートフォリオ

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

◎今後の運用方針

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

◎1万口当たりの費用の明細

項 目	当 期
(a) 保 管 費 用 等	0円
合 計	0

* (a) 保管費用等は、期中の金額を各月末現在の受益権口数の単純平均で除したものです。

* 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

◎期中の売買及び取引の状況(自2013年8月20日 至2014年8月19日)

(1) 公社債

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

* 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

* 単位未満は切り捨て。

* ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

(2) その他有価証券

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

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分です。

◎組入資産の明細

(1) 国内(邦貨建)公社債

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

* () 内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

*—印は組み入れなし。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

国内(邦貨建)公社債銘柄別

種 類	銘 柄 名	利 率	額面金額	評価額	償還年月日
			千円	千円	
国 債 証 券	国庫債券 利付(2年)第320回	0.1	260,000	260,016	2014/9/15
	国庫債券 利付(2年)第321回	0.1	547,300	547,339	2014/10/15
	国庫債券 利付(2年)第322回	0.1	395,000	395,047	2014/11/15
	国庫債券 利付(2年)第323回	0.1	202,650	202,676	2014/12/15
	国庫債券 利付(2年)第324回	0.1	190,000	190,037	2015/1/15
	国庫債券 利付(2年)第325回	0.1	140,000	140,036	2015/2/15
	国庫債券 利付(2年)第327回	0.1	129,000	129,026	2015/4/15
	国庫債券 利付(5年)第85回	0.7	132,200	132,277	2014/9/20
	国庫債券 利付(5年)第86回	0.6	115,100	115,155	2014/9/20
	国庫債券 利付(10年)第263回	1.6	39,900	39,955	2014/9/20
	国庫債券 利付(10年)第264回	1.5	15,050	15,069	2014/9/20
	国庫債券 利付(20年)第27回	5.0	13,150	13,210	2014/9/22
小 計		—	—	2,179,848	—
特殊債券(除く金融債)	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第331回	1.8	63,000	63,029	2014/8/29
	道路債券 政府保証第334回	1.5	100,000	100,379	2014/11/28
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第336回	1.4	170,000	170,984	2015/1/28

種類	銘柄名	利率	額面金額	評価額	償還年月日
特殊債券(除く金融債)	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第337回	1.3	千円 71,000	千円 71,447	2015/2/27
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第338回	1.5	54,000	54,453	2015/3/27
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第341回	1.3	100,000	100,927	2015/5/29
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第343回	1.3	171,000	172,781	2015/6/30
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第345回	1.2	50,000	50,524	2015/7/29
	首都高速道路債券 政府保証第193回	1.5	100,000	100,139	2014/9/26
	首都高速道路債券 政府保証第195回	1.4	211,000	212,205	2015/1/26
	首都高速道路債券 政府保証第198回	1.3	10,000	10,103	2015/6/26
	阪神高速道路債券 政府保証第141回	1.5	53,000	53,202	2014/11/28
	阪神高速道路債券 政府保証第145回	1.4	10,000	10,087	2015/4/20
	阪神高速道路債券 政府保証第147回	1.2	50,000	50,526	2015/7/29
	公営企業債券 政府保証第842回	1.8	55,000	55,019	2014/8/26
	公営企業債券 政府保証第843回	1.5	30,000	30,048	2014/9/29
	公営企業債券 政府保証第844回	1.6	12,000	12,034	2014/10/28
	公営企業債券 政府保証第845回	1.5	60,000	60,228	2014/11/28
	公営企業債券 政府保証第847回	1.4	100,000	100,572	2015/1/27
	公営企業債券 政府保証第848回	1.3	105,000	105,654	2015/2/24
	中小企業債券 政府保証第182回	1.5	70,000	70,098	2014/9/24
	国民生活債券 政府保証第14回	1.5	375,000	375,359	2014/9/17
	都市再生債券 政府保証第22回	0.4	120,000	120,214	2015/3/10
関西国際空港債券 政府保証第47回	1.3	150,000	151,488	2015/6/17	
小計		-	-	2,301,511	-
金融債券	商工債券 利付第711回い号	1.0	100,000	100,022	2014/8/27
	商工債券 利付第718回い号	0.65	70,000	70,231	2015/3/27
	農林債券 利付第711回い号	1.05	70,000	70,016	2014/8/27
	農林債券 利付第719回い号	0.7	100,000	100,404	2015/4/27
	しんきん中金債券 利付第237回	1.0	50,000	50,011	2014/8/27
	しんきん中金債券 利付第242回	0.7	50,000	50,130	2015/1/27
	商工債券 利付(3年)第146回	0.3	100,000	100,118	2015/3/27
小計		-	-	540,935	-
普通社債券(含む投資法人債券)	東邦瓦斯 第35回社債間限定同順位特約付	0.3	140,000	140,014	2014/9/9
小計		-	-	140,014	-
合計		-	-	5,162,309	-

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

(2) 国内その他有価証券

区分	期首		当期末	
	評価額	比率	評価額	比率
コマーシャル・ペーパー	千円 -	% -	千円 499,839	% 5.8

* 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 一印は組み入れなし。

* 金額の単位未満は切り捨て。

◎投資信託財産の構成 (2014年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	5,162,309	58.5
そ の 他 有 価 証 券	499,839	5.7
コール・ローン等、その他	3,165,958	35.8
投 資 信 託 財 産 総 額	8,828,106	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2014年8月19日)現在

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

◎損益の状況

(自2013年8月20日 至2014年8月19日)

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

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

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

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

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

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

◎当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額 百万円
野村アフリカ株投資 マネーボール・ファンド	14
野村米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	86
野村新中國株投資 マネーボール・ファンド	34
野村日本ブランド株投資(マネーボールファンド)年2回決算型	557
野村新米國ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	13
野村ビクテ・ジェネリック&ゲノム マネーボール・ファンド	7
野村RCM・グリーン・テクノロジー マネーボール・ファンド	1
野村新興國消費関連株投信 マネーボール・ファンド	10
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	34
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	304
野村新エマージング債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	6
野村クラウドコンピューティング&スマートグリッド関連株投信 マネーボールファンド	19
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	9
野村グローバルCB投信(マネーボールファンド)年2回決算型	4
野村ドイチエ・高配当インフラ関連株投信(マネーボールファンド)年2回決算型	65
野村PIMCO新興國インフラ関連債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	1
野村日本スマートシティ株投資 マネーボールファンド	18
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
野村新米國ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	0
野村新米國ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	0
野村新米國ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	0
野村新米國ハイ・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
野村新米國ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	0
野村新米國ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	0
野村新米國ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	0
野村新米國ハイ・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
野村新米國ハイ・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
野村新米國ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	0

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 Aコース	0
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
野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)	49
野村アジアCB投信(毎月分配型)	0
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	0
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	0
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	0
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	0
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型	0
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型	0
ノムラ新興國債券ファンズ(野村SMA向け)	0
野村ドイチエ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型	0
野村ドイチエ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)毎月分配型	0
野村ドイチエ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型	0
野村ドイチエ・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
野村ドイチエ・高配当インフラ関連株投信(円コース)年2回決算型	0
野村ドイチエ・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
野村ドイチエ・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
野村ドイチエ・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新興國インフラ関連債券投信(円コース)毎月分配型	0
野村PIMCO新興國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新興國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新興國インフラ関連債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	0
野村PIMCO新興國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新興國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(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(資源国通貨コース)年2回決算型	0
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	0
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型	0
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型	0
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型	0

ファンド名	当期末 元本額
	百万円
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	0
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型	0
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型	0
野村テンプレトロン・トータル・リターン Aコース	0
野村テンプレトロン・トータル・リターン Bコース	0
野村テンプレトロン・トータル・リターン Cコース	0
野村テンプレトロン・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
野村ドイツ・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
野村ドイツ・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(ブラジルレアルコース)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(ブラジルレアルコース)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

ファンド名	当期末 元本額
	百万円
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
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(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(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
第1回 野村短期公社債ファンド	0
第2回 野村短期公社債ファンド	0
第3回 野村短期公社債ファンド	0
第4回 野村短期公社債ファンド	0
第5回 野村短期公社債ファンド	0
第6回 野村短期公社債ファンド	0
第7回 野村短期公社債ファンド	0
第8回 野村短期公社債ファンド	0
第9回 野村短期公社債ファンド	0
第10回 野村短期公社債ファンド	0
第11回 野村短期公社債ファンド	0
第12回 野村短期公社債ファンド	0
野村グローバル債券為替ファンド(適格機関投資家販売制限付)	110
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用)	3,806
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家販売制限付)	3,030
グローバル・マルチテーマ・ファンドP ハイブリッド型(適格機関投資家専用)	0
野村DCテンプレトロン・トータル・リターン Aコース	0
野村DCテンプレトロン・トータル・リターン Bコース	0

*単位未満は切り捨て。

〈お申し込み時の留意点〉

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

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

(2015年3月19日現在)

年 月	日
2015年3月	—
4月	3
5月	25
6月	—
7月	3
8月	—
9月	7
10月	—
11月	11、26
12月	24、25

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

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご留意下さい。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。