

# バンクローンファンド (為替ヘッジあり) 2015-06

## 運用報告書(全体版)

第1期(決算日2015年9月24日) 第2期(決算日2015年12月21日)

作成対象期間(2015年6月29日～2015年12月21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	2015年6月29日から2018年6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、通常の状況においては、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	存本率
		税分	込配	み金			
(設定日) 2015年6月29日	円 10,000		円 -	期騰 円 -	中率 %	受利益者元 %	存本率 %
1期(2015年9月24日)	9,834		40	△126	△1.3	△5.2	99.5
2期(2015年12月21日)	9,503		40	△291	△3.0	△8.7	98.8

\*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。

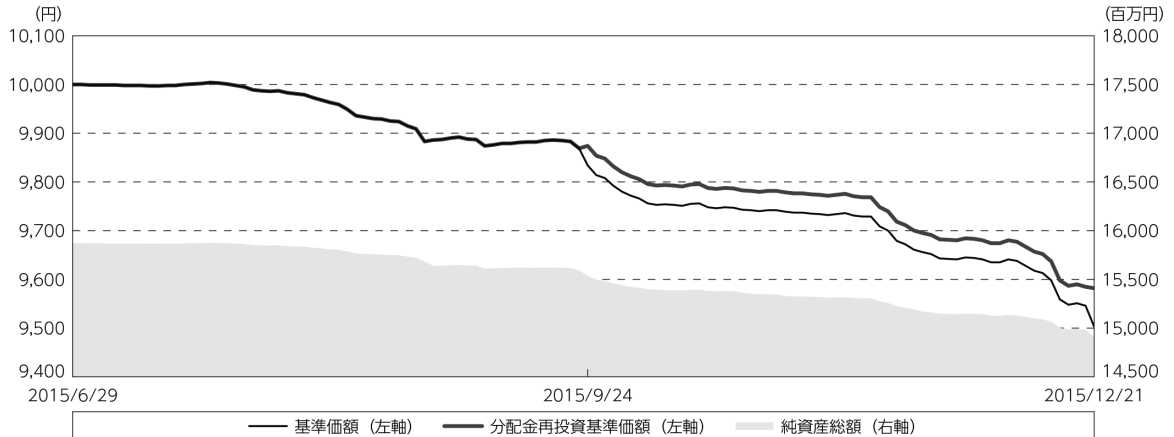
## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準価額	騰落率
第1期	(設定日) 2015年6月29日	円 10,000	% -
	6月末	9,999	△0.0
	7月末	9,987	△0.1
	8月末	9,892	△1.1
	(期末) 2015年9月24日	9,874	△1.3
第2期	(期首) 2015年9月24日	9,834	-
	9月末	9,780	△0.5
	10月末	9,737	△1.0
	11月末	9,645	△1.9
	(期末) 2015年12月21日	9,543	△3.0

\*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：9,503円（既払分配金（税込み）：80円）

騰落率：△ 4.2%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。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、設定時10,000円から当作成期末には9,503円となりました。

- ・バンクローン市場への投資資金が流入となったことによるバンクローンの価格上昇。
- ・原油価格等の商品市況が軟調に推移したこと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。
- ・中国景気の悪化に対する警戒感の高まり、世界的な株安を受けた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。

## ○投資環境

当作成期中のバンクローンは、FRB（米連邦準備制度理事会）の金融政策の動向、原油価格等の商品市況、中国の景気動向などに左右されました。

## ○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）2015-06]

[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11月末には2.0%、37.2%、47.6%、8.1%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。

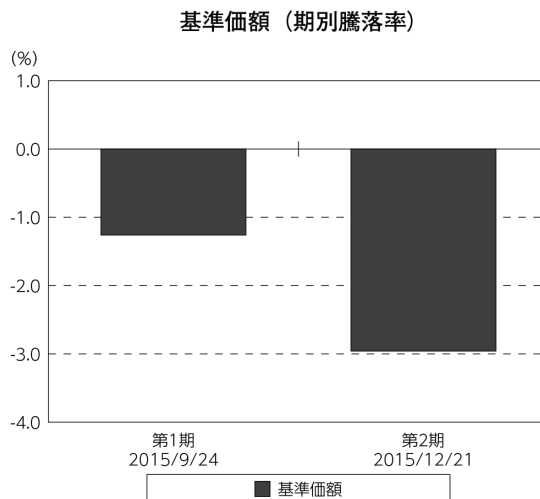
### [野村マネー マザーファンド]

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）2015-06]

[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CP等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。

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

(2015年6月29日～2015年12月21日)

項 目	第1期～第2期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 51	% 0.519	(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)	(0.140)	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 ）	(36)	(0.364)	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	51	0.520	
作成期間の平均基準価額は、9,840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

(2015年6月29日～2015年12月21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
	ノムラ・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	1,781,924	16,073,000	103,117	873,778

\* 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 146,986	千円 150,000	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

(2015年6月29日～2015年12月21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）2015-06>  
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 15,041	百万円 2,360	% 15.7	百万円 -	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証券株式会社です。

○組入資産の明細

(2015年12月21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・バンクローン・ファンド-日本円為替ヘッジクラス	口 1,678,807	千円 14,070,081	% 94.4
合 計	1,678,807	14,070,081	94.4

\*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2期末	
		口数	評価額
野村マネー マザーファンド		千口 146,986	千円 150,058

\*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12月21日現在)

項目	第2期末	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円 14,070,081	% 93.7
野村マネー マザーファンド	150,058	1.0
コール・ローン等、その他	801,177	5.3
投資信託財産総額	15,021,316	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
	2015年9月24日現在	2015年12月21日現在
	円	円
(A) 資産	15,643,317,142	15,021,316,189
コール・ローン等	197,242,420	491,504,012
投資信託受益証券(評価額)	15,284,679,098	14,070,081,467
野村マネー マザーファンド(評価額)	150,029,398	150,058,795
未収入金	11,365,854	309,670,959
未収利息	372	956
(B) 負債	106,123,705	114,881,160
未払金	—	3,200,000
未払収益分配金	63,196,097	62,742,060
未払解約金	1,929,131	9,316,759
未払信託報酬	40,916,422	39,543,070
その他未払費用	82,055	79,271
(C) 純資産総額(A-B)	15,537,193,437	14,906,435,029
元本	15,799,024,430	15,685,515,141
次期繰越損益金	△ 261,830,993	△ 779,080,112
(D) 受益権総口数	15,799,024,430口	15,685,515,141口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,834円	9,503円

(注) 設定年月日2015年6月29日、設定元本額15,870百万円、第1期首元本額15,870百万円、第2期末元本残存率98.8%、第2期末計算口数当たり純資産額9,503円。

(注) 当作成期間中(第1期～第2期)における解約元本額は185百万円です。



## ○損益の状況

項 目	第1期	第2期
	2015年6月29日～ 2015年9月24日	2015年9月25日～ 2015年12月21日
	円	円
(A) 配当等収益	240,180,159	311,966,113
受取配当金	239,370,240	311,932,680
受取利息	809,919	33,433
(B) 有価証券売買損益	△ 1,693,670	△ 54,974,379
売買損	△ 1,693,670	△ 54,974,379
(C) 有価証券評価差損益	△397,014,498	△675,398,982
(D) 信託報酬等	△ 41,121,280	△ 39,729,767
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△199,649,289	△458,137,015
(F) 前期繰越損益金	—	△261,830,993
(G) 解約差損益金	1,014,393	3,629,956
(H) 計(E+F+G)	△198,634,896	△716,338,052
(I) 収益分配金	△ 63,196,097	△ 62,742,060
次期繰越損益金(H+I)	△261,830,993	△779,080,112

\* 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

該当事項はございません。

# 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)
<b>資産</b>	
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
<b>資産合計</b>	<b>80,884,262</b>
<b>負債</b>	
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
<b>負債合計</b>	<b>5,009,778</b>
<b>純資産</b>	<b>75,874,484</b>
<b>純資産</b>	
日本円為替ヘッジクラス	32,962,007
日本円クラス	42,912,477
	<b>75,874,484</b>
<b>発行受益証券</b>	
日本円為替ヘッジクラス	376,838
日本円クラス	452,800
<b>受益証券1口当たりの純資産価値</b>	
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)
<b>投資収益</b>	
受取利息	939,932
<b>収益合計</b>	<u>939,932</u>
<b>費用</b>	
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
<b>費用合計</b>	<u>317,348</u>
<b>純投資収益</b>	<u>622,584</u>
<b>実現及び未実現損益</b>	
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)
<b>純実現損</b>	<u>(1,308,026)</u>
<b>未実現純増価(純減価):</b>	
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)
<b>未実現純減価</b>	<u>(475,564)</u>
<b>純実現及び未実現損</b>	<u>(1,783,590)</u>
<b>営業による純資産の減少</b>	<u>(1,161,006)</u>

## 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
		<b>確定利付証券 (68.6%)</b>	
		<b>ドイツ (1.3%)</b>	
		<b>バンクローン (1.3%)</b>	
		Regit Eins GmbH	
USD	1,000,000	6.00% due 01/08/21	\$ 985,000
		<b>バンクローン計</b>	<b>985,000</b>
		<b>ドイツ計 (Cost \$975,472)</b>	<b>985,000</b>
		<b>ルクセンブルグ (0.7%)</b>	
		<b>バンクローン (0.7%)</b>	
		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
		<b>バンクローン計</b>	<b>495,000</b>
		<b>ルクセンブルグ計 (Cost \$495,000)</b>	<b>495,000</b>
		<b>アメリカ (66.6%)</b>	
		<b>バンクローン (66.6%)</b>	
		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
USD	962,500	Azure Midstream Energy, LLC 6.50% due 11/15/18	952,875
USD	975,000	Bats Global Markets, Inc. 5.00% due 01/31/20	950,625
USD	480,089	BMC Software Finance, Inc. 5.00% due 09/10/20	471,688
USD	997,494	Brickman Group, Ltd., LLC 4.00% due 12/18/20	974,631
USD	1,000,000	Ciena Corp. 3.75% due 07/15/19	988,130
USD	997,500	Connolly Intermediate, Inc. 5.00% due 05/14/21	991,266
USD	496,250	Crosby US Acquisition Corp. 3.75% due 11/23/20	473,919
USD	500,000	Extreme Reach, Inc. 10.50% due 01/22/21	501,250
USD	750,000	Fieldwood Energy, LLC 8.38% due 09/30/20	750,938
USD	997,500	Fitness International, LLC 5.50% due 07/01/20	987,525
USD	1,000,000	Gates Global, LLC 4.25% due 07/05/21	981,040
USD	297,750	Golden Nugget, Inc. 5.50% due 11/21/19	298,992
USD	694,750	Greeneden U.S. Holdings II, LLC 5.50% due 11/21/19	697,647
USD	496,250	GTGR Valor Cos, Inc. 4.50% due 11/13/20	492,940
USD	567,808	Hampton Rubber Co. 6.00% due 05/30/21	562,130
USD	1,000,000	IMC OP, LP 9.50% due 11/30/21	990,000
USD	1,000,000	Interactive Data Corp. 9.00% due 03/27/22	985,000
USD	1,000,000	Ion Media Networks, Inc. 5.25% due 08/15/20	996,250
USD	997,500	iStar Financial, Inc. 4.75% due 05/02/21	991,575
USD	496,250	J.C. Penney Corp., Inc. 5.00% due 12/18/20	492,528
USD	619,900	Jazz Acquisition, Inc. 7.00% due 03/19/17	633,847
USD	500,000	Jazz Acquisition, Inc. 5.00% due 06/20/19	495,315
USD	1,000,000	Jazz Acquisition, Inc. 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
		<b>バンクローン計</b>	<b>50,552,599</b>
		<b>アメリカ計 (Cost \$50,826,668)</b>	<b>50,552,599</b>
		<b>確定利付証券 (Cost \$52,297,140)</b>	<b>52,032,599</b>
		<b>短期証券 (14.5%)</b>	
		<b>グランドケイマン (14.5%)</b>	
		<b>定期預金 (14.5%)</b>	
USD	11,039,138	Wells Fargo, Grand Cayman 0.03% due 10/01/14	11,039,138
		<b>定期預金計</b>	<b>11,039,138</b>
		<b>グランドケイマン計 (Cost \$11,039,138)</b>	<b>11,039,138</b>
		<b>短期証券計 (Cost \$11,039,138)</b>	<b>11,039,138</b>
		投資比率(%)	評価額
		<b>投資有価証券合計 (Cost \$63,336,278)</b>	<b>83.1 \$ 63,071,737</b>
		<b>現金およびその他資産</b>	<b>16.9 12,802,747</b>
		<b>純資産総額</b>	<b>100.0% \$ 75,874,484</b>



## 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

## 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

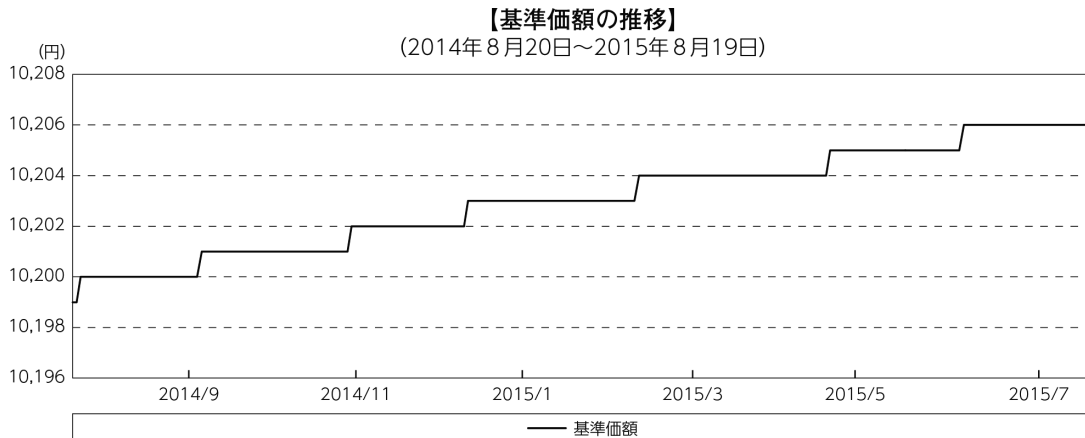
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券率	債先物比率	債券率
		騰	落率				
(期首) 2014年8月19日	円 10,199		% -		% 59.7		% -
8月末	10,200		0.0		70.0		-
9月末	10,200		0.0		62.3		-
10月末	10,201		0.0		52.6		-
11月末	10,202		0.0		52.6		-
12月末	10,202		0.0		54.3		-
2015年1月末	10,203		0.0		90.0		-
2月末	10,203		0.0		59.5		-
3月末	10,204		0.0		52.3		-
4月末	10,204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

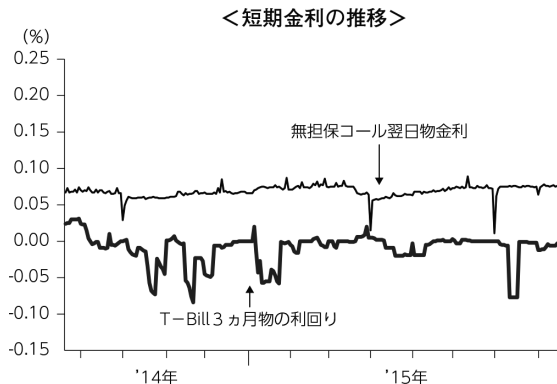
### ・無担保コール翌日物金利の推移

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
<b>国債証券</b>		%	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	
<b>地方債証券</b>					
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	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>					
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	
<b>金融債券</b>					
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
<b>金融債券</b>		%	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	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					
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
その他有価証券	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
その他収益金	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	1
野村RCM・グリーン・テクノロジー 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3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
ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA向け）	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(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
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 ブラジルレアル毎月分配型	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。

(2015年12月21日現在)

年 月	日
2015年12月	24、25
2016年1月	18
2月	15
3月	25
4月	－
5月	30
6月	－
7月	4
8月	－
9月	5
10月	－
11月	11、24
12月	26

※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ください。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。

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