

野村世界高金利通貨投信

運用報告書(全体版)

第85期(決算日2014年10月15日) 第86期(決算日2014年11月17日) 第87期(決算日2014年12月15日)
第88期(決算日2015年1月15日) 第89期(決算日2015年2月16日) 第90期(決算日2015年3月16日)

作成対象期間(2014年9月17日～2015年3月16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	2007年8月29日から2022年9月15日(当初、2017年9月15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・カレンシー・ファンドトップ・カレンシーズークラスA受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、新興国を含む世界の中で相対的に金利の高い複数の通貨を選定するうえ当該通貨建ての債券等に実質的に投資し、インカムゲインの獲得と中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。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・カレンシー・ファンドトップ・カレンシーズークラスA受益証券への投資を中心としますが、各受益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、流動性ならびに当該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	野村世界高金利通貨投信	ノムラ・カレンシー・ファンドトップ・カレンシーズークラスA受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	ノムラ・カレンシー・ファンドトップ・カレンシーズークラスA	新興国を含む世界の国の通貨建ての債券およびコマーシャル・ペーパー等の短期証券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	野村世界高金利通貨投信	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への直接投資は行いません。
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行います。ただし、基準価額水準等を勘案し、安定分配相当額のほか、分配原資の範囲内で委託者が決定する額を付加して分配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/>

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			純 資 産 額
		税 分	込 配 金	期 騰 落 中 率	
	円		円		百万円
61期(2012年10月15日)	6,046		40	△ 1.0	34,522
62期(2012年11月15日)	6,068		40	1.0	32,593
63期(2012年12月17日)	6,480		40	7.4	34,096
64期(2013年1月15日)	6,952		30	7.7	36,267
65期(2013年2月15日)	7,222		30	4.3	36,942
66期(2013年3月15日)	7,256		30	0.9	36,275
67期(2013年4月15日)	7,679		30	6.2	37,423
68期(2013年5月15日)	7,694		30	0.6	36,424
69期(2013年6月17日)	6,884		30	△10.1	31,892
70期(2013年7月16日)	6,903		30	0.7	31,574
71期(2013年8月15日)	6,830		30	△ 0.6	30,647
72期(2013年9月17日)	6,901		30	1.5	30,575
73期(2013年10月15日)	6,978		30	1.6	30,514
74期(2013年11月15日)	6,925		30	△ 0.3	29,691
75期(2013年12月16日)	7,155		30	3.8	30,005
76期(2014年1月15日)	7,022		30	△ 1.4	28,924
77期(2014年2月17日)	6,822		30	△ 2.4	27,750
78期(2014年3月17日)	6,848		30	0.8	27,443
79期(2014年4月15日)	7,066		30	3.6	27,767
80期(2014年5月15日)	7,157		30	1.7	27,293
81期(2014年6月16日)	7,102		30	△ 0.3	26,707
82期(2014年7月15日)	7,083		30	0.2	26,195
83期(2014年8月15日)	7,055		30	0.0	25,761
84期(2014年9月16日)	7,158		30	1.9	25,736
85期(2014年10月15日)	7,042		30	△ 1.2	24,928
86期(2014年11月17日)	7,442		30	6.1	25,787
87期(2014年12月15日)	7,382		30	△ 0.4	24,917
88期(2015年1月15日)	7,214		30	△ 1.9	24,029
89期(2015年2月16日)	7,085		30	△ 1.4	23,381
90期(2015年3月16日)	6,951		30	△ 1.5	22,525

*基準価額の騰落率は分配金込み。

*当ファンドは、原則として金利水準等を勘案して3ヵ月毎に投資対象国を見直します。当ファンドの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。

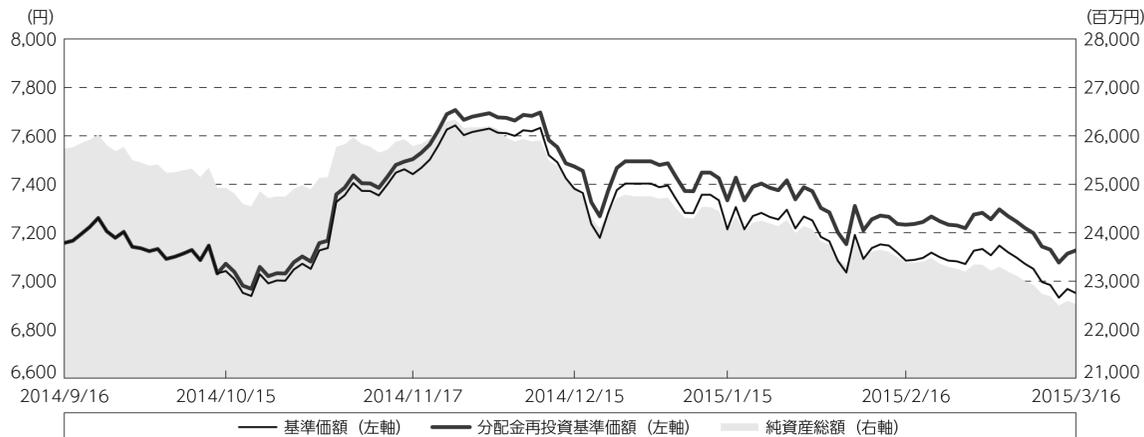
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	
			騰 落	率
第85期	(期 首) 2014年9月16日	円 7,158		% —
	9月末	7,136		△0.3
	(期 末) 2014年10月15日	7,072		△1.2
第86期	(期 首) 2014年10月15日	7,042		—
	10月末	7,137		1.3
	(期 末) 2014年11月17日	7,472		6.1
第87期	(期 首) 2014年11月17日	7,442		—
	11月末	7,623		2.4
	(期 末) 2014年12月15日	7,412		△0.4
第88期	(期 首) 2014年12月15日	7,382		—
	12月末	7,388		0.1
	(期 末) 2015年1月15日	7,244		△1.9
第89期	(期 首) 2015年1月15日	7,214		—
	1月末	7,183		△0.4
	(期 末) 2015年2月16日	7,115		△1.4
第90期	(期 首) 2015年2月16日	7,085		—
	2月末	7,133		0.7
	(期 末) 2015年3月16日	6,981		△1.5

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2014年9月16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。

○基準価額の変動要因

基準価額は、第85期首の7,158円から第90期末には6,951円(分配後)となりました。この間、合計180円の分配金をお支払いしましたので、分配金を考慮した値下がり額は27円となりました。

(上昇要因)

- ・保有する債券からの金利収入

(下落要因)

- ・投資した通貨のうち、ニュージーランド・ドルおよび韓国ウォン以外が対円で下落したため

○投資環境

米国経済は緩やかな回復基調にあり、FOMC（米連邦公開市場委員会）では量的金融緩和策の終了が決定されました。一方で、ウクライナ東部を巡る問題で欧米諸国から経済制裁を受けており、物価上昇や対外収支・財政収支の悪化などが懸念されるロシアの通貨ルーブルが急落したことで、金融市場に広く動揺を与えました。このような環境下、慢性的な経常赤字や高いインフレ率など脆弱なファンダメンタルズ（基礎的条件）を抱えるトルコなどの新興国から資金流出が加速する一方で、経常収支が黒字でインフレ率が安定的に推移している韓国ウォンが相対的に底堅く推移しました。

また、原油に対する世界的な需要不足と産油国の減産に消極的な姿勢を受け、原油価格が昨年夏場以降下落傾向にあったことに加えて、OPEC（石油輸出国機構）総会では過剰な原油供給を解消するための減産が見送られ、原油の生産目標が維持されたことで、オーストラリア・ドルやブラジル・リアルなど資源国通貨が下落しました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村世界高金利通貨投信]

<投資信託証券等の組入比率>

[野村世界高金利通貨投信] は、資金の流出入に応じて [ノムラ・カレンシー・ファンド・トップ・カレンシーズークラスA] 受益証券の売買を行い、当作成期を通して概ね高位の組入を維持しました。[ノムラ・カレンシー・ファンド・トップ・カレンシーズークラスA] 受益証券と[野村マネー マザーファンド] 受益証券の組入比率は当作成期末時点でそれぞれ96.3%、0.7%としました。

[ノムラ・カレンシー・ファンド・トップ・カレンシーズークラスA]

<ポートフォリオ>

組み入れ通貨について

選定した8カ国の通貨に原則として均等投資いたしました。当作成期末時点の組み入れ通貨は、ニュージーランド・ドル、トルコ・リラ、南アフリカ・ランド、メキシコ・ペソ、ブラジル・リアル、韓国ウォン、マレーシア・リング、オーストラリア・ドルとなっております。なお、当該期間におきましては、1月にポーランド・ズロチから韓国ウォンへの入れ替えを行っております。

組み入れ債券の資産配分について

ソブリン債を中心とした資産配分を基本としました。当作成期末時点では、ソブリン債96.5%、その他（現金等）3.5%となっております。社債については、当作成期末時点で組み入れはございません。

またデュレーション（金利感応度）*は当作成期末時点で1.7年となっております。

*デュレーション：金利がある一定の割合で変動した場合、債券・資産の価格がどの程度変化するかを示す指標です。この値が大きいほど金利変動に対する債券・資産価格の変動率が大きくなり、またこの値が小さいほど金利変動に対する債券・資産価格の変動率が小さくなります。

組み入れ債券の信用格付け配分について

引き続き組み入れ債券の信用格付けに配慮し、国債以外についてはAAA格の債券を中心に組み入れています。当作成期末時点では、AAA格50.0%、AA格6.3%、A格25.5%、BBB格14.7%、BB格以下は保有なしとなっております。A格については、メキシコ国債、マレーシア国債の組み入れ、またBBB格はトルコ国債、南アフリカ国債の組み入れによるものです。

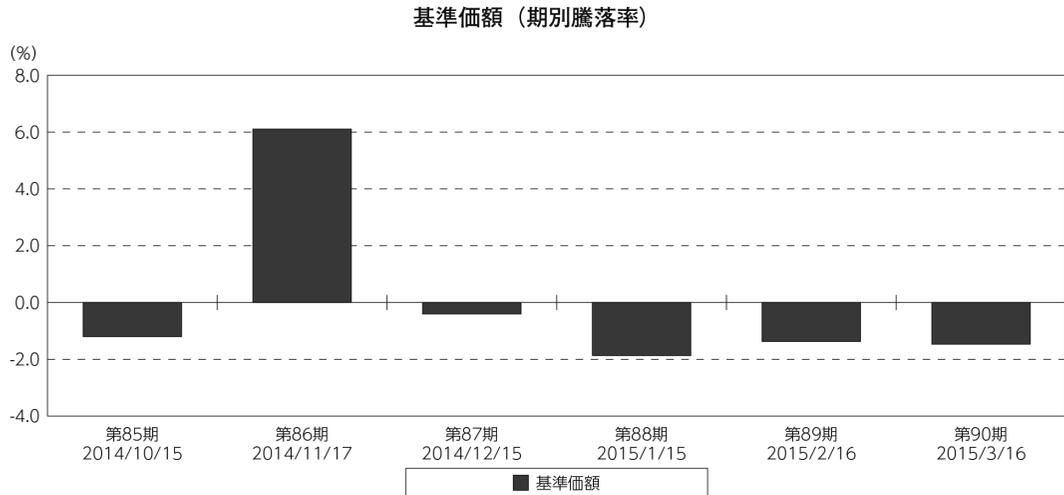
[野村マネー マザーファンド]

当作成期を通じて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、原則として金利水準等を勘案して3ヵ月毎に投資対象国を見直します。当ファンドの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

収益分配金については、各期毎の利子・配当収入や基準価額水準等を勘案し、分配いたしました。

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85期	第86期	第87期	第88期	第89期	第90期
	2014年9月17日～ 2014年10月15日	2014年10月16日～ 2014年11月17日	2014年11月18日～ 2014年12月15日	2014年12月16日～ 2015年1月15日	2015年1月16日～ 2015年2月16日	2015年2月17日～ 2015年3月16日
当期分配金	30	30	30	30	30	30
(対基準価額比率)	0.424%	0.401%	0.405%	0.414%	0.422%	0.430%
当期の収益	27	30	27	25	25	27
当期の収益以外	2	—	2	4	4	2
翌期繰越分配対象額	74	75	72	68	64	61

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

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

[野村世界高金利通貨投信]

ファンドの商品性に従い、[ノムラ・カレンシー・ファンドトップ・カレンシーズークラスA] 受益証券への投資比率を引き続き高位に維持していく方針です。

[ノムラ・カレンシー・ファンドトップ・カレンシーズークラスA]

引き続き新興国を含む世界の中で相対的に金利の高い複数の通貨を選定し、当該通貨建ての債券等の円ベースでのリターンの追求を図り、インカムゲインの獲得と中長期的な信託財産の成長を目指します。

・投資戦略

8カ国の高金利通貨への均等投資、2年近辺のデュレーション維持、ファンド利回り向上のため、高利回りのソブリン債、社債等への投資を基本とします。ただし、非国債については、高格付けの債券への投資に限定することで、信用リスクを抑えます。

[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。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※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

(2014年9月17日～2015年3月16日)

項 目	第85期～第90期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 25	% 0.337	(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)	(6)	(0.073)	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)	(18)	(0.248)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(1)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	25	0.338	
作成期間の平均基準価額は、7,266円です。			

* 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

○ 売買及び取引の状況

(2014年9月17日～2015年3月16日)

投資信託証券

銘 柄		第85期～第90期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	口	千円	口	千円	
	ノムラ・カレンシー・ファンドトップ・カレンシーズークラスA	63,775	499,996	403,557	3,200,024

* 金額は受け渡し代金。

* 金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2014年9月17日～2015年3月16日)

利害関係人との取引状況

<野村世界高金利通貨投信>

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85期～第90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 20,303	百万円 3,298	% 16.2	百万円 50	百万円 -	% -

平均保有割合 1.1%

※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16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84期末	第90期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
ノムラ・カレンシー・ファンド・トップ・カレンシーズークラスA	口 3,175,740	口 2,835,958	千円 21,700,750	% 96.3
合 計	3,175,740	2,835,958	21,700,750	96.3

*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84期末	第90期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 151,953	千口 151,953	千円 155,053

*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16日現在)

項 目	第90期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	21,700,750	95.7
野村マネー マザーファンド	155,053	0.7
コール・ローン等、その他	811,689	3.6
投資信託財産総額	22,667,492	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85期末	第86期末	第87期末	第88期末	第89期末	第90期末
	2014年10月15日現在	2014年11月17日現在	2014年12月15日現在	2015年1月15日現在	2015年2月16日現在	2015年3月16日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	25,091,090,514	25,978,938,267	25,119,030,951	24,164,977,818	23,515,108,065	22,667,492,185
コール・ローン等	381,260,119	353,771,829	677,633,627	1,470,720,844	732,088,739	311,683,288
投資信託受益証券(評価額)	24,554,821,680	25,470,157,772	24,286,372,844	22,539,215,660	22,627,979,605	21,700,750,616
野村マネー マザーファンド(評価額)	155,008,023	155,008,023	155,023,218	155,038,414	155,038,414	155,053,609
未収入金	-	-	-	-	-	500,004,117
未収利息	692	643	1,262	2,900	1,307	555
(B) 負債	162,395,386	191,483,110	201,998,002	135,394,010	133,314,743	142,283,669
未払収益分配金	106,206,650	103,954,976	101,262,865	99,930,667	99,000,282	97,211,754
未払解約金	42,337,449	71,951,185	87,159,998	21,205,693	20,029,487	32,967,560
未払信託報酬	13,807,462	15,527,663	13,532,188	14,212,540	14,239,780	12,066,062
その他未払費用	43,825	49,286	42,951	45,110	45,194	38,293
(C) 純資産総額(A-B)	24,928,695,128	25,787,455,157	24,917,032,949	24,029,583,808	23,381,793,322	22,525,208,516
元本	35,402,216,768	34,651,658,787	33,754,288,575	33,310,222,412	33,000,094,101	32,403,918,064
次期繰越損益金	△10,473,521,640	△8,864,203,630	△8,837,255,626	△9,280,638,604	△9,618,300,779	△9,878,709,548
(D) 受益権総口数	35,402,216,768口	34,651,658,787口	33,754,288,575口	33,310,222,412口	33,000,094,101口	32,403,918,064口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,042円	7,442円	7,382円	7,214円	7,085円	6,951円

(注) 第85期首元本額35,955百万円、第85～第90期中追加設定元本額26百万円、第85～第90期中一部解約元本額3,578百万円、第90期末計算口数当たり純資産額6,951円。

○損益の状況

項 目	第85期	第86期	第87期	第88期	第89期	第90期
	2014年9月17日～ 2014年10月15日	2014年10月16日～ 2014年11月17日	2014年11月18日～ 2014年12月15日	2014年12月16日～ 2015年1月15日	2015年1月16日～ 2015年2月16日	2015年2月17日～ 2015年3月16日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	110,624,935	107,495,150	105,194,190	99,101,812	99,049,982	101,077,698
受取配当金	110,600,946	107,462,511	105,167,557	99,026,085	98,975,510	101,054,410
受取利息	23,989	32,639	26,633	75,727	74,472	23,288
(B) 有価証券売買損益	△ 402,411,150	1,399,044,867	△ 193,362,467	△ 544,978,820	△ 410,046,619	△ 426,364,498
売買益	2,028,429	1,418,829,983	10,580,725	2,021,409	1,764,966	1,675,707
売買損	△ 404,439,579	△ 19,785,116	△ 203,943,192	△ 547,000,229	△ 411,811,585	△ 428,040,205
(C) 信託報酬等	△ 13,851,287	△ 15,576,949	△ 13,575,139	△ 14,257,650	△ 14,284,974	△ 12,104,355
(D) 当期繰越損益金 (A + B + C)	△ 305,637,502	1,490,963,968	△ 101,743,416	△ 460,134,658	△ 325,281,611	△ 337,391,155
(E) 前期繰越損益金	△ 10,252,785,382	△ 10,436,881,866	△ 8,814,119,188	△ 8,897,074,775	△ 9,367,706,677	△ 9,613,318,141
(F) 追加信託差損益金	191,107,894	185,670,144	179,869,843	176,501,496	173,687,791	169,211,502
(配当等相当額)	(20,384,378)	(19,983,974)	(19,493,069)	(19,261,800)	(19,108,427)	(18,790,018)
(売買損益相当額)	(170,723,516)	(165,686,170)	(160,376,774)	(157,239,696)	(154,579,364)	(150,421,484)
(G) 計 (D + E + F)	△ 10,367,314,990	△ 8,760,248,654	△ 8,735,992,761	△ 9,180,707,937	△ 9,519,300,497	△ 9,781,497,794
(H) 収益分配金	△ 106,206,650	△ 103,954,976	△ 101,262,865	△ 99,930,667	△ 99,000,282	△ 97,211,754
次期繰越損益金 (G + H)	△ 10,473,521,640	△ 8,864,203,630	△ 8,837,255,626	△ 9,280,638,604	△ 9,618,300,779	△ 9,878,709,548
追加信託差損益金	191,107,894	185,670,144	179,869,843	176,501,496	173,687,791	169,211,502
(配当等相当額)	(20,384,386)	(19,983,981)	(19,493,073)	(19,261,805)	(19,108,432)	(18,790,022)
(売買損益相当額)	(170,723,508)	(165,686,163)	(160,376,770)	(157,239,691)	(154,579,359)	(150,421,480)
分配準備積立金	244,279,733	241,805,197	226,305,668	208,683,416	192,741,131	181,459,144
繰越損益金	△ 10,908,909,267	△ 9,291,678,971	△ 9,243,431,137	△ 9,665,823,516	△ 9,984,729,701	△ 10,229,380,194

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

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

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

(注) 分配金の計算過程 (2014年9月17日～2015年3月16日) は以下の通りです。

項 目	第85期	第86期	第87期	第88期	第89期	第90期
	2014年9月17日～ 2014年10月15日	2014年10月16日～ 2014年11月17日	2014年11月18日～ 2014年12月15日	2014年12月16日～ 2015年1月15日	2015年1月16日～ 2015年2月16日	2015年2月17日～ 2015年3月16日
a. 配当等収益 (経費控除後)	96,824,529円	106,429,266円	91,655,777円	84,889,494円	84,811,886円	89,004,890円
b. 有価証券売買等損益 (経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	20,384,386円	19,983,981円	19,493,073円	19,261,805円	19,108,432円	18,790,022円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	253,661,854円	239,330,907円	235,912,756円	223,724,589円	206,929,527円	189,666,008円
e. 分配対象収益 (a + b + c + d)	370,870,769円	365,744,154円	347,061,606円	327,875,888円	310,849,845円	297,460,920円
f. 分配対象収益 (1万口当たり)	104円	105円	102円	98円	94円	91円
g. 分配金	106,206,650円	103,954,976円	101,262,865円	99,930,667円	99,000,282円	97,211,754円
h. 分配金 (1万口当たり)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

○分配金のお知らせ

	第85期	第86期	第87期	第88期	第89期	第90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

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＞

(2015年3月16日現在)

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

＜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(17,655,616千口)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90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	4,339,000	4,339,382	24.1	—	—	—	24.1
	(3,400,000)	(3,399,990)	(18.9)	(—)	(—)	(—)	(18.9)
特殊債券 (除く金融債)	2,007,000	2,016,331	11.2	—	—	—	11.2
	(2,007,000)	(2,016,331)	(11.2)	(—)	(—)	(—)	(11.2)
金融債券	1,460,000	1,461,322	8.1	—	—	—	8.1
	(1,460,000)	(1,461,322)	(8.1)	(—)	(—)	(—)	(8.1)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,000,000	1,000,939	5.6	—	—	—	5.6
	(1,000,000)	(1,000,939)	(5.6)	(—)	(—)	(—)	(5.6)
合 計	8,806,000	8,817,976	48.9	—	—	—	48.9
	(7,867,000)	(7,878,585)	(43.7)	(—)	(—)	(—)	(43.7)

* ()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。

* 一印は組み入れなし。

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

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	第90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502回	—	500,000	499,999	2015/3/30
国庫短期証券	第508回	—	300,000	299,999	2015/4/27
国庫短期証券	第510回	—	500,000	499,999	2015/5/12
国庫短期証券	第512回	—	500,000	499,998	2015/5/18
国庫短期証券	第514回	—	500,000	499,996	2015/5/25
国庫短期証券	第515回	—	500,000	499,999	2015/6/1
国庫短期証券	第516回	—	300,000	299,998	2015/6/8
国庫短期証券	第518回	—	300,000	299,998	2015/6/15
国庫債券	利付(2年)第327回	0.1	209,000	209,013	2015/4/15
国庫債券	利付(2年)第328回	0.1	250,000	250,042	2015/5/15
国庫債券	利付(2年)第330回	0.2	170,000	170,091	2015/7/15
国庫債券	利付(2年)第331回	0.1	60,000	60,015	2015/8/15
国庫債券	利付(2年)第333回	0.1	50,000	50,024	2015/10/15
国庫債券	利付(5年)第89回	0.4	200,000	200,203	2015/6/20
小	計		4,339,000	4,339,382	
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338回	1.5	154,000	154,076	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	100,242	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	171,606	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	50,206	2015/7/29
日本高速道路保有・債務返済機構承継	政府保証第346回	1.4	300,000	301,776	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	354,241	2015/9/22
首都高速道路債券	政府保証第198回	1.3	10,000	10,034	2015/6/26
首都高速道路債券	政府保証第199回	1.4	50,000	50,300	2015/8/28
阪神高速道路債券	政府保証第144回	1.5	100,000	100,012	2015/3/17
阪神高速道路債券	政府保証第145回	1.4	10,000	10,013	2015/4/20
阪神高速道路債券	政府保証第147回	1.2	50,000	50,207	2015/7/29
阪神高速道路債券	政府保証第148回	1.3	20,000	20,131	2015/9/30
公営企業債券	政府保証第849回	1.5	100,000	100,014	2015/3/20
公営企業債券	政府保証第852回	1.3	160,000	160,552	2015/6/29
日本政策金融公庫債券	政府保証第3回	0.8	30,000	30,091	2015/8/14
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	101,108	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	100,000	101,254	2016/1/29
関西国際空港債券	政府保証第47回	1.3	150,000	150,459	2015/6/17
小	計		2,007,000	2,016,331	
金融債券					
商工債券	利付第718回い号	0.65	70,000	70,017	2015/3/27
商工債券	利付第720回い号	0.65	30,000	30,033	2015/5/27
商工債券	利付第721回い号	0.55	30,000	30,039	2015/6/26
商工債券	利付第724回い号	0.5	120,000	120,254	2015/9/25
農林債券	利付第718回い号	0.7	100,000	100,019	2015/3/27
農林債券	利付第719回い号	0.7	100,000	100,072	2015/4/27
農林債券	利付第720回い号	0.65	150,000	150,164	2015/5/27
農林債券	利付第722回い号	0.55	100,000	100,161	2015/7/27
農林債券	利付第723回い号	0.55	50,000	50,099	2015/8/27
農林債券	利付第724回い号	0.5	50,000	50,107	2015/9/25

銘	柄	第90期末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
金融債券		%	千円	千円	
しんきん中金債券	利付第244回	0.65	100,000	100,016	2015/3/27
しんきん中金債券	利付第245回	0.7	40,000	40,029	2015/4/27
しんきん中金債券	利付第246回	0.65	70,000	70,076	2015/5/27
しんきん中金債券	利付第247回	0.55	50,000	50,063	2015/6/26
商工債券	利付(3年)第146回	0.3	100,000	100,011	2015/3/27
商工債券	利付(3年)第147回	0.3	100,000	100,023	2015/4/27
商工債券	利付(3年)第152回	0.2	100,000	100,058	2015/9/25
商工債券	利付(3年)第153回	0.2	100,000	100,072	2015/10/27
小	計		1,460,000	1,461,322	
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20回特定社債間限定同順位特約付	0.71	200,000	200,116	2015/4/20
三菱東京UFJ銀行	第114回特定社債間限定同順位特約付	0.67	200,000	200,101	2015/4/17
三菱東京UFJ銀行	第116回特定社債間限定同順位特約付	0.49	400,000	400,531	2015/7/16
三井住友銀行	第49回社債間限定同順位特約付	0.67	100,000	100,056	2015/4/20
三井住友銀行	第50回社債間限定同順位特約付	0.5	100,000	100,133	2015/7/17
小	計		1,000,000	1,000,939	
合	計		8,806,000	8,817,976	

* 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90期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 2,099,310	% 11.7

* 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。

ノムラ・カレンシー・ファンド・トップ・カレンシーズークラス A

2014年3月31日決算

(計算期間：2013年4月1日～2014年3月31日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
運 用 方 針	新興国を含む世界の中で相対的に金利の高い複数の通貨を選定し、当該通貨建ての債券等の円ベースでのリターンの追求を図り、インカムゲインの獲得と中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。
投 資 対 象	新興国を含む世界の国の通貨建ての債券(国債、政府機関債、政府保証債、国際機関債、社債、資産担保証券等)およびコマーシャル・ペーパー等の短期証券を主要投資対象とします。
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	ノムラ・アセット・マネジメントU.K. リミテッド
副 投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 銀 行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

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

* 掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・カレンシー・ファンド・トップ・カレンシーズークラス A の年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

組入資産の明細
有価証券明細表

(2014年3月31日現在)

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額 (米ドル)	投資比率 (%)
オーストラリア				
普通社債(固定金利債)				
AUD	10,000,000	WESTERN AUST TREAS 3% 08/06/16	9,217,039	3.44
AUD	10,000,000	IBRD 3.75% 23/01/19 GDIF	9,182,810	3.42
AUD	5,000,000	TREAS VICTORIA 5.75% 15/11/16 1116	4,918,928	1.83
			23,318,777	8.69
オーストラリア計			23,318,777	8.69
フィンランド				
普通社債(固定金利債)				
AUD	5,000,000	NORDIC INVEST BK 6% 06/04/15 MTN	4,760,564	1.77
			4,760,564	1.77
フィンランド計			4,760,564	1.77
ドイツ				
普通社債(固定金利債)				
USD	10,000,000	LANDWIRTSCH RENTENBK 1% 04/04/18	9,792,600	3.65
			9,792,600	3.65
ドイツ計			9,792,600	3.65
ルクセンブルグ				
普通社債(固定金利債)				
NZD	5,000,000	EIB 6.5% 10/09/14 EMTN	4,377,023	1.63
			4,377,023	1.63
ルクセンブルグ計			4,377,023	1.63
マレーシア				
国債				
MYR	40,000,000	MALAYSIAN GVT 4.262% 15/09/16 1/06	12,475,624	4.65
MYR	30,000,000	MALAYSIAN GVT 3.835% 12/08/15 0110	9,249,971	3.45
MYR	20,000,000	MALAYSIAN GVT 3.434% 15/08/14 0211	6,118,674	2.28
MYR	10,000,000	MALAYSIAN GVT 3.172% 15/07/16 0113	3,044,216	1.13
			30,888,485	11.51
マレーシア計			30,888,485	11.51
メキシコ				
国債				
MXN	1,950,000	MEXICAN BONOS DES 7% 19/06/14 M	15,032,638	5.61
MXN	1,500,000	MEXICAN BONOS DES 6% 18/06/15 M	11,782,671	4.39
			26,815,309	10.00
メキシコ計			26,815,309	10.00

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄		評価額 (米ドル)	投資比率 (%)
ニュージーランド					
国債					
NZD	14,500,000	NEW ZEAL GVT 6% 15/04/15	415	12,883,818	4.80
				12,883,818	4.80
		ニュージーランド計		12,883,818	4.80
ノルウェー					
普通社債(固定金利債)					
USD	5,000,000	KOMMUNALBANKEN 2.125% 15/03/19 REGS		5,025,500	1.87
ZAR	34,610,000	KOMMUNALBANKEN AS 6.68% 24/2/15 EMT		3,248,333	1.21
				8,273,833	3.08
		ノルウェー計		8,273,833	3.08
フィリピン					
普通社債(固定金利債)					
BRL	10,000,000	ASIAN DEV BANK 8% 24/04/14	EMTN	4,406,769	1.64
				4,406,769	1.64
		フィリピン計		4,406,769	1.64
ポーランド					
国債					
PLN	40,000,000	POLAND GVT BOND 0% 25/07/15	0715	12,704,513	4.74
PLN	33,000,000	POLAND GVT BOND 0% 25/07/14	0714	10,783,358	4.02
PLN	31,000,000	POLAND GVT BOND 0% 25/01/16	0116	9,707,150	3.62
				33,195,021	12.38
		ポーランド計		33,195,021	12.38
南アフリカ					
国債					
ZAR	145,000,000	REP OF STH AFRICA 13.5% 15/9/15R157		14,915,018	5.56
				14,915,018	5.56
		南アフリカ計		14,915,018	5.56
トルコ					
国債					
TRY	38,000,000	REP OF TURKEY 0% 25/03/15		15,725,914	5.86
TRY	20,000,000	TURKEY GOVT 5% 13/05/15	2YR	8,640,257	3.22
				24,366,171	9.08
		トルコ計		24,366,171	9.08

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額 (米ドル)	投資比率 (%)	
イギリス					
普通社債(固定金利債)					
ZAR	26,290,000	IFFIM 6.1% 29/09/16	EMTN	2,363,108	0.87
BRL	5,000,000	EBRD 9% 30/09/16	GMTn	2,137,046	0.80
BRL	5,000,000	EBRD 6.25% 05/02/16	GMTN	2,054,206	0.77
			6,554,360	2.44	
		イギリス計	6,554,360	2.44	
アメリカ					
普通社債(固定金利債)					
NZD	12,000,000	IBRD 5.375% 15/12/14		10,514,512	3.92
BRL	15,000,000	INTER AMER DEV BK 7.2% 15/10/14 GDI		6,512,932	2.43
ZAR	50,000,000	IBRD 8.75% 01/03/17	GDIF	4,851,015	1.81
ZAR	50,000,000	INTL FINANCE CORP 5.75% 15/01/15 GM		4,680,511	1.74
AUD	5,000,000	IBRD 3.5% 24/01/18		4,601,554	1.72
NZD	5,000,000	INTL FINANCE CORP 3.875% 26/2/18 MT		4,212,211	1.57
NZD	5,000,000	INTL FINANCE CORP 3.5% 05/09/17 MTN		4,190,144	1.56
NZD	4,500,000	IBRD 4.5% 16/08/16	MTN	3,915,112	1.46
BRL	5,000,000	INTL FINANCE CORP 5.25% 20/8/14 GMT		2,165,764	0.81
BRL	5,000,000	INTL FINANCE CORP 5% 21/12/15	GMTN	2,037,638	0.76
ZAR	9,590,000	INTL FINANCE CORP 7.4% 28/5/15 GDIF		905,045	0.34
			48,586,438	18.12	
		アメリカ計	48,586,438	18.12	
総合計			253,134,186	94.35	

(1) 額面は発行通貨建て表示

外国為替先渡し契約

(2014年3月31日現在)

	通貨 (買い)		通貨 (売り)		満期	未実現損益 (米ドル)
BRL	25,000,000	USD	10,507,733		May 05,2014	432,886
TRY	20,000,000	USD	8,890,248		April 22,2014	254,912
MXN	85,000,000	USD	6,422,053		April 22,2014	70,278
BRL	6,000,000	USD	2,591,009		May 05,2014	34,740
ZAR	13,500,000	USD	1,254,383		April 22,2014	13,954
ZAR	9,000,000	USD	838,217		April 22,2014	7,341
USD	3,172,501	AUD	3,500,000		April 22,2014	(51,708)
USD	7,703,775	NZD	9,000,000		April 22,2014	(69,837)
						692,566

計算書

運用計算書

2013年4月1日から2014年3月31日の期間

米ドル

収益

銀行口座利息	21,666
債券利息	14,097,411
雑収益	96,409
	<hr/>
収益合計	14,215,486

費用

投資顧問報酬	605,150
管理費用	181,498
保管費用	91,108
取引銀行報酬	74,803
銀行手数料	8,100
受託報酬	30,257
法務報酬	12,055
海外登記手数料	34
立替費用	3,023
専門家報酬	13,693
雑費用	200
	<hr/>
費用合計	1,019,921

純投資収益

13,195,565

投資有価証券売買に係る損益	(14,760,917)
外国為替および外国為替先渡し契約に係る損益	(5,049,076)
	<hr/>

当期実現純損益

(19,809,993)

投資有価証券評価差損益	(8,625,874)
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	2,474,497
	<hr/>

当期評価差損益

(6,151,377)

運用の結果による純資産の増減額

(12,765,805)

野村マネー マザーファンド

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

《運用報告書》

受益者のみなさまへ

野村マネー マザーファンドの第12期の運用状況をご報告申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

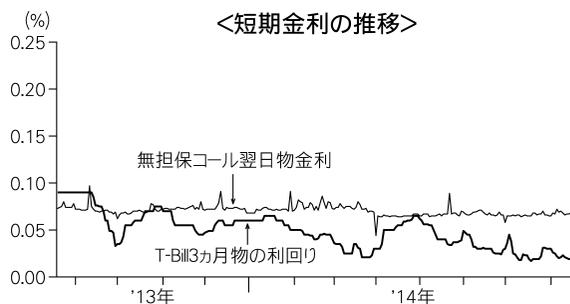
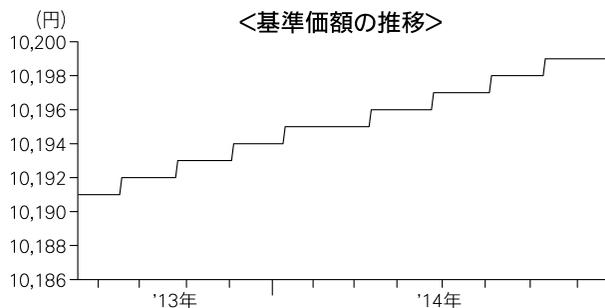
<http://www.nomura-am.co.jp/>

◎運用経過

1. 基準価額の推移

* 基準価額は0.08%の上昇

基準価額は、期初10,191円から期末は10,199円となりました。



○運用環境

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

●無担保コール翌日物金利の推移

概ね0.06%台～0.07%台で推移しました。

●T-Bill(国庫短期証券)3ヵ月物の利回りの推移

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

2. ポートフォリオ

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

◎今後の運用方針

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

◎1万口当たりの費用の明細

項 目	当 期
(a) 保 管 費 用 等	0円
合 計	0

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

* 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(1) 公社債

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

* 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

* 単位未満は切り捨て。

* ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

(2) その他有価証券

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

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

*()内は償還等による増減分です。

◎組入資産の明細

(1) 国内(邦貨建)公社債

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

*()内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

*—印は組み入れなし。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

国内(邦貨建)公社債銘柄別

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

種 類	銘 柄 名	利 率	額面金額	評価額	償還年月日
特殊債券(除く金融債)	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第337回	1.3	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
小 計		-	-	540,935	-
普通社債券(含む投資法人債券)	東邦瓦斯 第35回社債間限定同順位特約付	0.3	140,000	140,014	2014/9/9
小 計		-	-	140,014	-
合 計		-	-	5,162,309	-

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

(2) 国内その他有価証券

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

*比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*一印は組み入れなし。

*金額の単位未満は切り捨て。

◎投資信託財産の構成 (2014年8月19日現在)

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

*金額の単位未満は切り捨て。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2014年8月19日)現在

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

◎損益の状況

(自2013年8月20日 至2014年8月19日)

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

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

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

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

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

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

◎当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

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

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

ファンド名	当期末
	元本額
	百万円
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	0
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型	0
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型	0
野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース	0
野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース	0
野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース	0
野村テンプルトン・トータル・リターン Dコース	0
野村高金利国際機関債投信(年2回決算型)	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	0
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	0
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現地通貨建て債券 Aコース)	0
ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現地通貨建て債券 Bコース)	0
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	0
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	0
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	0
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	0
野村グローバルREITプレミアム(円コース)毎月分配型	0
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型	0
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村日本高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	0
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村日本高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	0
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)毎月分配型	0
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)年2回決算型	0
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村カルミニャック・ファンド Aコース	0
野村カルミニャック・ファンド Bコース	0
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース)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(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(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(適格機関投資家転売制限付)	110
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用)	3,806
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家転売制限付)	3,030
グローバル・マルチテーマ・ファンドP ハイブリッド型(適格機関投資家専用)	0
野村DCテンプルトン・トータル・リターン Aコース	0
野村DCテンプルトン・トータル・リターン Bコース	0

*単位未満は切り捨て。

〈お申し込み時の留意点〉

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

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

(2015年3月16日現在)

年 月	日
2015年3月	—
4月	2、3、6、30
5月	1、13、14、22、25
6月	22、23
7月	—
8月	28、31
9月	4、7
10月	—
11月	10、11、25、26
12月	22、24、25、28

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

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

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