

コインの未来 (毎月分配型)

運用報告書(全体版)

第80期(決算日2014年12月25日) 第81期(決算日2015年1月26日) 第82期(決算日2015年2月25日)
第83期(決算日2015年3月25日) 第84期(決算日2015年4月27日) 第85期(決算日2015年5月25日)

作成対象期間(2014年11月26日～2015年5月25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	2008年3月28日以降、無期限とします。	
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・ファンドスーベリア・セブーンクラスC受益証券および親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国(日本を除く。)の中で相対的に金利の高い複数の通貨を選定のうえ当該通貨建ての債券等に実質的に投資し、安定した収益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います。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・カレンシー・ファンドスーベリア・セブーンクラスC受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当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。外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主な投資対象	コインの未来(毎月分配型)	ノムラ・カレンシー・ファンドスーベリア・セブーンクラスC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・ファンドスーベリア・セブーンクラスC	新興国を含む世界の国(日本を除く。)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。
主な投資制限	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。
	コインの未来(毎月分配型)	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	野村マネーマザーファンド	株式への投資は行いません。
	野村マネーマザーファンド	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、毎年2月、5月、8月および11月の決算時には、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	期 騰 落 中 率	
	円	円	円	%	百万円
56期(2012年12月25日)	6,395	40		4.5	1,637
57期(2013年1月25日)	6,764	20		6.1	1,706
58期(2013年2月25日)	7,067	20		4.8	1,664
59期(2013年3月25日)	7,051	20		0.1	1,558
60期(2013年4月25日)	7,490	20		6.5	1,605
61期(2013年5月27日)	7,476	20		0.1	1,544
62期(2013年6月25日)	6,789	20		△8.9	1,373
63期(2013年7月25日)	7,088	20		4.7	1,398
64期(2013年8月26日)	6,714	20		△5.0	1,309
65期(2013年9月25日)	7,002	20		4.6	1,338
66期(2013年10月25日)	6,928	20		△0.8	1,294
67期(2013年11月25日)	6,983	20		1.1	1,275
68期(2013年12月25日)	7,066	20		1.5	1,228
69期(2014年1月27日)	6,747	20		△4.2	1,165
70期(2014年2月25日)	6,841	20		1.7	1,163
71期(2014年3月25日)	6,884	20		0.9	1,140
72期(2014年4月25日)	7,022	20		2.3	1,138
73期(2014年5月26日)	7,056	20		0.8	1,131
74期(2014年6月25日)	7,054	20		0.3	1,093
75期(2014年7月25日)	7,051	20		0.2	1,071
76期(2014年8月25日)	7,086	20		0.8	1,056
77期(2014年9月25日)	7,147	20		1.1	1,035
78期(2014年10月27日)	7,026	20		△1.4	991
79期(2014年11月25日)	7,565	20		8.0	1,013
80期(2014年12月25日)	7,358	20		△2.5	952
81期(2015年1月26日)	7,226	20		△1.5	925
82期(2015年2月25日)	7,014	20		△2.7	887
83期(2015年3月25日)	6,949	20		△0.6	866
84期(2015年4月27日)	6,887	20		△0.6	841
85期(2015年5月25日)	6,996	20		1.9	842

*基準価額の騰落率は分配金込み。

*当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資します。当該外国籍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。

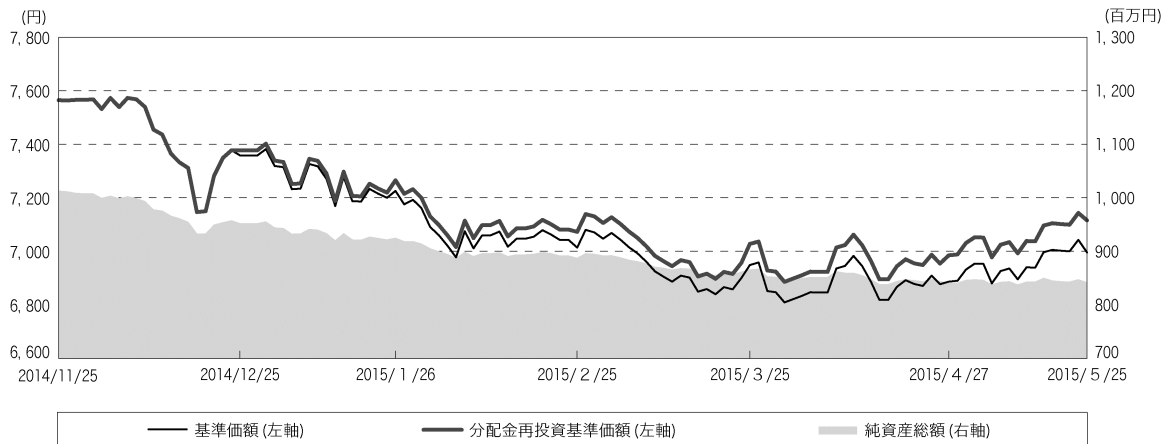
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	
			騰 落	率
第80期	(期 首) 2014年11月25日	円 7,565		% —
	11月末	7,566		0.0
	(期 末) 2014年12月25日	7,378		△2.5
第81期	(期 首) 2014年12月25日	7,358		—
	12月末	7,382		0.3
	(期 末) 2015年1月26日	7,246		△1.5
第82期	(期 首) 2015年1月26日	7,226		—
	1月末	7,091		△1.9
	(期 末) 2015年2月25日	7,034		△2.7
第83期	(期 首) 2015年2月25日	7,014		—
	2月末	7,071		0.8
	(期 末) 2015年3月25日	6,969		△0.6
第84期	(期 首) 2015年3月25日	6,949		—
	3月末	6,809		△2.0
	(期 末) 2015年4月27日	6,907		△0.6
第85期	(期 首) 2015年4月27日	6,887		—
	4月末	6,932		0.7
	(期 末) 2015年5月25日	7,016		1.9

*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



第80期首 : 7,565円

第85期末 : 6,996円 (既払分配金 (税込み) : 120円)

騰落率 : △5.9% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金 (税込み) を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首 (2014年11月25日) の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、第80期期首7,565円から第85期期末には6,996円 (分配後) となりました。この間、計120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449円となりました。

(上昇要因)

- ・ 実質的に保有する債券からの金利収入。

(下落要因)

- ・ 投資した通貨が対円で下落したため。

○投資環境

当作成期は、当ファンドで投資している通貨は、対円で概ね下落しました。

当作成期前半は、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、物価上昇や経常収支・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）を抱えるトルコや南アフリカなどの新興国から資金流出が加速しました。

当作成期後半では、米国の量的金融緩和策の早期縮小観測などを背景とした米ドル高の進行が、新興国通貨の下落圧力となりました。また、ブラジルでは財政再建策を進める第2次ルセフ政権の支持率の低迷やブラジル石油公社ペトロbrasを巡る不正献金問題などから、政治・経済情勢に対する不透明感が高まり、ブラジルレアルが対円で下落しました。トルコでは2015年6月に総選挙を控えており、大統領権限を強める憲法改正案を承認するために必要な議席数を獲得しようと、与党・公正発展党（AKP）のエルドアン大統領が大衆迎合的な政策を打ち出す可能性が懸念され、トルコリラが対円で下落しました。

○当ファンドのポートフォリオ

[コインの未来(毎月分配型)]

<投資信託証券等の組入比率>

[コインの未来(毎月分配型)]は、資金の流出入に応じて[ノムラ・カレンシー・ファンドスーパーリア・セブーンクラスC] 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・ファンドスーパーリア・セブーンクラスC] 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96.4%、0.5%としました。

[ノムラ・カレンシー・ファンドスーパーリア・セブーンクラスC]

<ポートフォリオ>

組み入れ通貨について

投資通貨として選定した7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、オーストラリア・ドル、南アフリカ・ランド、メキシコ・ペソ、ブラジル・レアル、マレーシア・リング、トルコ・リラ、ニュージーランド・ドルとなっております。なお、当該期間において、組み入れ通貨の変更は行っておりません。

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92.6%、社債0.0%、その他(現金等)7.4%となっております。

またデュレーション(金利感応度)*は、当作成期末時点で82日程度となっております。

*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

BBB格以上に限定した組み入れとしました。当作成期末時点では、AAA格32.1%、AA格31.7%、A格14.5%、BBB格14.3%、BB格以下0.0%となっております。BBB格の組み入れはブラジル国債、A格の組み入れはメキシコ国債です。

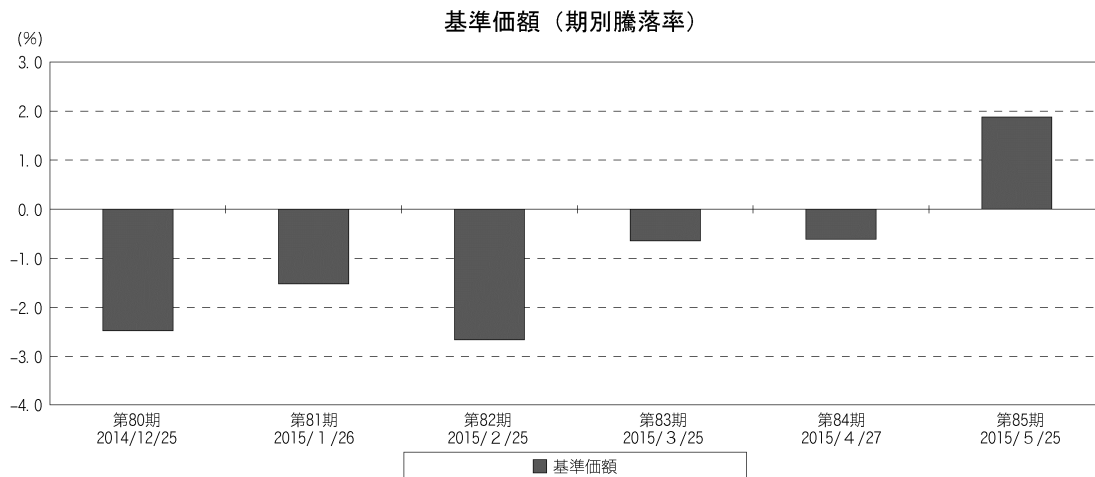
[野村マネー マザーファンド]

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い、あわせて債券現先取引やコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図りました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資します。当該外国籍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

第80期から第85期までの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80期	第81期	第82期	第83期	第84期	第85期
	2014年11月26日～ 2014年12月25日	2014年12月26日～ 2015年1月26日	2015年1月27日～ 2015年2月25日	2015年2月26日～ 2015年3月25日	2015年3月26日～ 2015年4月27日	2015年4月28日～ 2015年5月25日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.271%	20 0.276%	20 0.284%	20 0.287%	20 0.290%	20 0.285%
当期の収益	16	16	16	17	16	20
当期の収益以外	3	3	3	2	3	—
翌期繰越分配対象額	129	125	122	119	116	117

(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

[コインの未来(毎月分配型)]

ファンドの商品性に従い、[ノムラ・カレンシー・ファンドスーパーリア・セブーンクラスC] 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・ファンドスーパーリア・セブーンクラスC]

引き続き新興国を含む世界の国（日本を除く）の中で相対的に金利の高い複数の通貨を選定し、当該通貨建ての短期有価証券等の円ベースでのリターンの追求を図り、安定した収益の確保と中長期的な信託財産の成長を目指します。

・投資戦略

7カ国の高金利通貨への均等投資を継続します。ファンドデュレーションを180日以内にとどめることで、金利リスクを抑えます。また、ソブリン債もしくは高格付けの社債等への投資に限定することで、信用リスクを抑えます。

一方、高金利通貨のメリットを享受するため、対円での為替ヘッジは行いません。

[野村マネー マザーファンド]

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

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。

○1万口当たりの費用明細

(2014年11月26日～2015年5月25日)

項 目	第80期～第85期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 26	% 0.364	(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)	(0.079)	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)	(19)	(0.269)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(1)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	26	0.365	
作成期間の平均基準価額は、7,141円です。			

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

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

○売買及び取引の状況

(2014年11月26日～2015年5月25日)

投資信託証券

銘 柄		第80期～第85期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	ノムラ・カレンシー・ファンドスーベリア・セブーンクラスC	口 —	千円 —	口 11,854	千円 95,018

*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11月26日～2015年5月25日)

利害関係人との取引状況

<コインの未来(毎月分配型)>

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80期～第85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 24,154	百万円 4,018	% 16.6	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

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

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

○組入資産の明細

(2015年5月25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79期末		第85期末	
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
ノムラ・カレンシー・ファンドスーパーリア・セブンスークラスC	口 113,139	口 101,285	千円 811,495	% 96.4
合 計	113,139	101,285	811,495	96.4

*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79期末		第85期末		
		口	数	口	数	評 価 額
野村マネー マザーファンド			千口 3,965		千口 3,965	千円 4,047

*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5月25日現在)

項	目	第85期末	
		評 価 額	比 率
		千円	%
投資信託受益証券		811,495	95.9
野村マネー マザーファンド		4,047	0.5
コール・ローン等、その他		30,378	3.6
投資信託財産総額		845,920	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80期末	第81期末	第82期末	第83期末	第84期末	第85期末
		2014年12月25日現在	2015年1月26日現在	2015年2月25日現在	2015年3月25日現在	2015年4月27日現在	2015年5月25日現在
		円	円	円	円	円	円
(A) 資産		963,036,751	929,630,797	893,147,048	872,171,424	848,894,925	845,920,632
	コール・ローン等	57,591,462	40,768,747	30,925,780	17,867,118	21,833,298	30,377,963
	投資信託受益証券(評価額)	901,399,175	884,815,570	858,174,811	850,257,477	823,014,794	811,495,420
	野村マネー マザーファンド(評価額)	4,046,005	4,046,401	4,046,401	4,046,798	4,046,798	4,047,194
	未収利息	109	79	56	31	35	55
(B) 負債		10,557,189	4,520,678	5,454,825	6,103,672	7,848,597	3,842,030
	未払収益分配金	2,588,901	2,560,623	2,531,277	2,492,676	2,442,361	2,407,442
	未払解約金	7,374,684	1,353,262	2,379,548	3,116,774	4,839,568	957,543
	未払信託報酬	591,876	605,023	542,414	492,783	565,016	475,655
	その他未払費用	1,728	1,770	1,586	1,439	1,652	1,390
(C) 純資産総額(A-B)		952,479,562	925,110,119	887,692,223	866,067,752	841,046,328	842,078,602
	元本	1,294,450,569	1,280,311,987	1,265,638,776	1,246,338,135	1,221,180,883	1,203,721,110
	次期繰越損益金	△ 341,971,007	△ 355,201,868	△ 377,946,553	△ 380,270,383	△ 380,134,555	△ 361,642,508
(D) 受益権総口数		1,294,450,569口	1,280,311,987口	1,265,638,776口	1,246,338,135口	1,221,180,883口	1,203,721,110口
	1万口当たり基準価額(C/D)	7,358円	7,226円	7,014円	6,949円	6,887円	6,996円

(注)第80期首元本額1,339百万円、第80～第85期中追加設定元本額3百万円、第80～第85期中一部解約元本額139百万円、第85期末計算口数当たり純資産額6,996円。

○損益の状況

項 目	第80期	第81期	第82期	第83期	第84期	第85期
	2014年11月26日～ 2014年12月25日	2014年12月26日～ 2015年1月26日	2015年1月27日～ 2015年2月25日	2015年2月26日～ 2015年3月25日	2015年3月26日～ 2015年4月27日	2015年4月28日～ 2015年5月25日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	2,768,841	2,659,369	2,657,408	2,643,946	2,569,818	2,584,502
受取配当金	2,767,547	2,656,578	2,655,583	2,642,790	2,568,581	2,583,720
受取利息	1,294	2,791	1,825	1,156	1,237	782
(B) 有価証券売買損益	△ 26,380,950	△ 16,453,786	△ 26,375,822	△ 7,741,875	△ 7,096,638	13,355,473
売買益	500,249	140,576	264,316	189,214	131,182	13,485,348
売買損	△ 26,881,199	△ 16,594,362	△ 26,640,138	△ 7,931,089	△ 7,227,820	△ 129,875
(C) 信託報酬等	△ 593,604	△ 606,793	△ 544,000	△ 494,222	△ 566,668	△ 477,045
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 24,205,713	△ 14,401,210	△ 24,262,414	△ 5,592,151	△ 5,093,488	15,462,930
(E) 前期繰越損益金	△ 207,456,291	△ 231,593,095	△ 245,452,426	△ 267,989,056	△ 270,348,731	△ 273,812,550
(F) 追加信託差損益金	△ 107,720,102	△ 106,646,940	△ 105,700,436	△ 104,196,500	△ 102,249,975	△ 100,885,446
(配当等相当額)	(2,530,482)	(2,509,739)	(2,497,163)	(2,464,888)	(2,423,143)	(2,393,357)
(売買損益相当額)	(△110,250,584)	(△109,156,679)	(△108,197,599)	(△106,661,388)	(△104,673,118)	(△103,278,803)
(G) 計(D+E+F)	△ 339,382,106	△ 352,641,245	△ 375,415,276	△ 377,777,707	△ 377,692,194	△ 359,235,066
(H) 収益分配金	△ 2,588,901	△ 2,560,623	△ 2,531,277	△ 2,492,676	△ 2,442,361	△ 2,407,442
次期繰越損益金(G+H)	△ 341,971,007	△ 355,201,868	△ 377,946,553	△ 380,270,383	△ 380,134,555	△ 361,642,508
追加信託差損益金	△ 107,720,102	△ 106,646,940	△ 105,700,436	△ 104,196,500	△ 102,249,975	△ 100,885,446
(配当等相当額)	(2,530,482)	(2,509,739)	(2,497,163)	(2,464,888)	(2,423,143)	(2,393,357)
(売買損益相当額)	(△110,250,584)	(△109,156,679)	(△108,197,599)	(△106,661,388)	(△104,673,118)	(△103,278,803)
分配準備積立金	14,270,054	13,601,270	13,014,848	12,469,203	11,772,309	11,700,241
繰越損益金	△ 248,520,959	△ 262,156,198	△ 285,260,965	△ 288,543,086	△ 289,656,889	△ 272,457,303

* 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11月26日～2015年5月25日)は以下の通りです。

項目	第80期	第81期	第82期	第83期	第84期	第85期
	2014年11月26日～ 2014年12月25日	2014年12月26日～ 2015年1月26日	2015年1月27日～ 2015年2月25日	2015年2月26日～ 2015年3月25日	2015年3月26日～ 2015年4月27日	2015年4月28日～ 2015年5月25日
a. 配当等収益(経費控除後)	2,176,184円	2,053,749円	2,114,626円	2,150,542円	2,004,051円	2,507,881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	2,530,482円	2,509,739円	2,497,163円	2,464,888円	2,423,143円	2,393,357円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	14,682,771円	14,108,144円	13,431,499円	12,811,337円	12,210,619円	11,599,802円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	19,389,437円	18,671,632円	18,043,288円	17,426,767円	16,637,813円	16,501,040円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	149円	145円	142円	139円	136円	137円
g. 分配金	2,588,901円	2,560,623円	2,531,277円	2,492,676円	2,442,361円	2,407,442円
h. 分配金(1万円当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

○分配金のお知らせ

	第80期	第81期	第82期	第83期	第84期	第85期
1万円当たり分配金(税込み)	20円	20円	20円	20円	20円	20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

- 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>

(2015年5月25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(21,221,603千口)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85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	3,780,000 (3,300,000)	3,780,103 (3,299,973)	17.5 (15.2)	— (—)	— (—)	— (—)	17.5 (15.2)
地方債証券	305,100 (305,100)	306,258 (306,258)	1.4 (1.4)	— (—)	— (—)	— (—)	1.4 (1.4)
特殊債券 (除く金融債)	5,027,000 (5,027,000)	5,046,293 (5,046,293)	23.3 (23.3)	— (—)	— (—)	— (—)	23.3 (23.3)
金融債券	1,720,000 (1,720,000)	1,720,738 (1,720,738)	7.9 (7.9)	— (—)	— (—)	— (—)	7.9 (7.9)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,800,000 (1,800,000)	1,805,165 (1,805,165)	8.3 (8.3)	— (—)	— (—)	— (—)	8.3 (8.3)
合 計	12,632,100 (12,152,100)	12,658,558 (12,178,428)	58.5 (56.2)	— (—)	— (—)	— (—)	58.5 (56.2)

*()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。

*—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85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515回	—	1,500,000	1,499,985	2015/6/1
国庫短期証券	第516回	—	300,000	299,999	2015/6/8
国庫短期証券	第518回	—	300,000	299,999	2015/6/15
国庫短期証券	第520回	—	200,000	199,999	2015/6/22
国庫短期証券	第521回	—	500,000	499,989	2015/6/29
国庫短期証券	第529回	—	500,000	499,999	2015/8/3
国庫債券	利付(2年)第330回	0.2	170,000	170,041	2015/7/15
国庫債券	利付(2年)第331回	0.1	60,000	60,010	2015/8/15
国庫債券	利付(2年)第333回	0.1	50,000	50,017	2015/10/15
国庫債券	利付(5年)第89回	0.4	200,000	200,059	2015/6/20
小	計		3,780,000	3,780,103	
地方債証券					
東京都	公募第625回	1.41	200,000	200,811	2015/9/18
北海道	公募平成17年度第6回	1.4	105,100	105,446	2015/8/31
小	計		305,100	306,258	
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341回	1.3	100,000	100,013	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	171,213	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	50,099	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	301,022	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	353,420	2015/9/22
首都高速道路債券	政府保証第198回	1.3	10,000	10,011	2015/6/26
首都高速道路債券	政府保証第199回	1.4	50,000	50,173	2015/8/28
阪神高速道路債券	政府保証第147回	1.2	50,000	50,100	2015/7/29
阪神高速道路債券	政府保証第148回	1.3	20,000	20,085	2015/9/30
本州四国連絡橋債券	政府保証第27回	1.4	300,000	301,072	2015/8/31
公営企業債券	政府保証第852回	1.3	160,000	160,188	2015/6/29
公営企業債券	政府保証第854回	1.4	60,000	60,170	2015/8/18
公営企業債券	政府保証第861回	1.6	29,000	29,360	2016/3/17
公営企業債券	政府保証第862回	1.8	117,000	118,803	2016/4/20
日本政策金融公庫債券	政府保証第3回	0.8	30,000	30,049	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	100,835	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	100,979	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	564,452	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	172,677	2016/4/26
関西国際空港債券	政府保証第47回	1.3	150,000	150,114	2015/6/17
中部国際空港債券	政府保証第17回	0.051	300,000	300,000	2016/3/7
地方公共団体金融機構債券	2年第1回	0.135	200,000	200,080	2016/2/26
公営企業債券	第16回財投機関債	1.49	440,000	440,390	2015/6/19
福祉医療機構債券	第5回財投機関債	1.4	200,000	200,178	2015/6/19
西日本高速道路	第16回	0.246	200,000	200,104	2015/9/18
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	財投機関債第5回	1.39	810,000	810,693	2015/6/19
小	計		5,027,000	5,046,293	
金融債券					
商工債券	利付第720回い号	0.65	330,000	330,010	2015/5/27
商工債券	利付第721回い号	0.55	30,000	30,014	2015/6/26
商工債券	利付第724回い号	0.5	120,000	120,163	2015/9/25

銘	柄	第85期末			償還年月日
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	
金融債券		%	千円	千円	
農林債券	利付第720回い号	0.65	420,000	420,033	2015/5/27
農林債券	利付第722回い号	0.55	200,000	200,151	2015/7/27
農林債券	利付第723回い号	0.55	150,000	150,167	2015/8/27
農林債券	利付第724回い号	0.5	50,000	50,068	2015/9/25
しんきん中金債券	利付第246回	0.65	70,000	70,004	2015/5/27
しんきん中金債券	利付第247回	0.55	50,000	50,020	2015/6/26
商工債券	利付(3年)第149回	0.25	100,000	100,013	2015/6/26
商工債券	利付(3年)第152回	0.2	100,000	100,038	2015/9/25
商工債券	利付(3年)第153回	0.2	100,000	100,051	2015/10/27
小	計		1,720,000	1,720,738	
普通社債券(含む投資法人債券)					
みずほコーポレート銀行	第24回特定社債間限定同順位特約付	0.595	200,000	200,645	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	100,576	2016/4/20
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	400,237	2015/7/16
静岡銀行	第11回社債間限定同順位特約付	1.37	500,000	500,505	2015/6/24
三井住友銀行	第50回社債間限定同順位特約付	0.5	100,000	100,057	2015/7/17
三菱UFJリース	第13回社債間限定同順位特約付	0.796	500,000	503,142	2016/4/22
小	計		1,800,000	1,805,165	
合	計		12,632,100	12,658,558	

*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85期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 2,199,285	% 10.2

*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―スーパーリア・セブーンクラスC

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国(日本を除く)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、安定した収益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います。
投資対象	新興国を含む世界の国(日本を除く)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・ペーパー等の短期有価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	野村アセットマネジメント株式会社
副投資顧問会社	ノムラ・アセット・マネジメントU.K. リミテッド
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。

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 (円)	投資比率 (%)
オーストラリア				
普通社債(固定金利債)				
AUD	3,800,000	NEW ST WALES TREAS 2.75% 08/07/14	361,485,365	23.74
			<u>361,485,365</u>	<u>23.74</u>
		オーストラリア計	<u>361,485,365</u>	<u>23.74</u>
ブラジル				
国債				
BRL	5,100	LETRA TESOURO 0% 01/07/14 LTN	226,273,927	14.86
			<u>226,273,927</u>	<u>14.86</u>
		ブラジル計	<u>226,273,927</u>	<u>14.86</u>
マレーシア				
短期国庫債券				
MYR	6,500,000	BK NEGARA MON 0% 03/04/14 1613	204,788,298	13.45
			<u>204,788,298</u>	<u>13.45</u>
		マレーシア計	<u>204,788,298</u>	<u>13.45</u>
メキシコ				
国債				
MXN	250,000	MEXICAN BONOS DES 7% 19/06/14 M	198,294,830	13.03
			<u>198,294,830</u>	<u>13.03</u>
		メキシコ計	<u>198,294,830</u>	<u>13.03</u>
トルコ				
国債				
TRY	7,000,000	TURKEY GOVT BOND 0% 06/08/14	321,138,791	21.10
			<u>321,138,791</u>	<u>21.10</u>
		トルコ計	<u>321,138,791</u>	<u>21.10</u>
アメリカ				
普通社債(固定金利債)				
NZD	1,418,000	IBRD 5.375% 15/12/14	128,105,584	8.42
			<u>128,105,584</u>	<u>8.42</u>
		アメリカ計	<u>128,105,584</u>	<u>8.42</u>
総合計			<u>1,440,086,795</u>	<u>94.60</u>

(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 (円)
ZAR	22,000,000	JPY	208,027,600	April 22, 2014	5,112,972
NZD	850,000	JPY	74,034,490	April 22, 2014	1,615,343
MXN	2,500,000	JPY	19,215,663	April 22, 2014	430,176
JPY	99,627,900	TRY	2,200,000	April 22, 2014	(4,312,175)
JPY	170,638,820	AUD	1,850,000	April 22, 2014	(4,958,282)
					<u>(2,111,966)</u>

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

円

収益	
銀行口座利息	763,179
債券利息	57,232,763
収益合計	<u>57,995,942</u>
費用	
投資顧問報酬	3,227,906
管理費用	4,199,945
保管費用	2,132,427
取引銀行報酬	1,044,549
銀行手数料	462,000
受託報酬	179,333
法務報酬	1,497
海外登記手数料	3,535
立替費用	89,601
専門家報酬	1,371,069
その他税	4,232,377
雑費用	20,808
費用合計	<u>16,965,047</u>
純投資収益	<u>41,030,895</u>
投資有価証券売買に係る損益	44,588,420
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	25,857,369
当期実現純損益	<u>70,445,789</u>
投資有価証券評価差損益	(45,344,445)
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	9,261,160
当期評価差損益	<u>(36,083,285)</u>
運用の結果による純資産の増減額	<u>75,393,399</u>

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

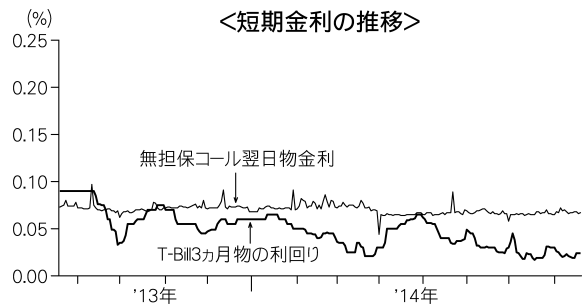
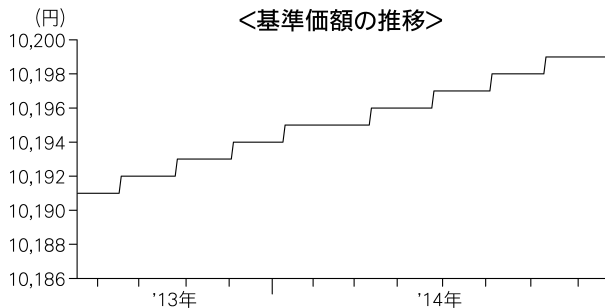
<http://www.nomura-am.co.jp/>

◎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BBB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BBB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	5年以上	2年以上				2年未満					
国 債 証 券	73.4 (60.2)	% (—)	% (—)	% (—)	% (—)	73.4 (60.2)	千円 2,179,350 (—)	千円 2,179,848 (—)	% (—)	% (—)	% (—)	% (—)	% (—)	% (—)	
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
			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
野村新中國株投資 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
野村新米國ハイ・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
野村新興國消費関連株投資 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新興國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(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)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・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	0
野村新米國ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)毎月分配型	0
野村新米國ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	0
野村新米國ハイ・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
野村新米國ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)毎月分配型	0
野村新米國ハイ・イールド債券投資(ユーロコース)毎月分配型	0
野村新米國ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)年2回決算型	0
野村新米國ハイ・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
野村新米國ハイ・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
野村新米國ハイ・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
ノムラ新興國債券ファンズ(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新興國インフラ関連債券投資(円コース)毎月分配型	0
野村PIMCO新興國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新興國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新興國インフラ関連債券投資(円コース)年2回決算型	0
野村PIMCO新興國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新興國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
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	0
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	0
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	0
野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース	0
野村高金利国際機関債投資(年2回決算型)	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(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資(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資(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・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(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・イールド債券投資(アジア通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(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資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(ユーロコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(ブラジリアルコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(トルコリラコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(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資(中国元コース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(インドネシアルコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(インドネシアルコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(ユーロコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(ブラジリアルコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(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資(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資(中国元コース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(インドネシアルコース)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資(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資(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・イールド債券投資(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(メキシコペソコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(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資(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資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村グローバルボンド投資 Aコース	0
野村グローバルボンド投資 Bコース	0
野村グローバルボンド投資 Cコース	0
野村グローバルボンド投資 Dコース	0
野村グローバルボンド投資 Eコース	0
野村グローバルボンド投資 Fコース	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(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50(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テンブルトン・トータル・リターン Aコース	0
野村DCテンブルトン・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5月25日現在)

年 月	日
2015年5月	25
6月	23
7月	—
8月	31
9月	7
10月	—
11月	11、26
12月	24、25、28

※2015年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識してい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。