

# 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

## 運用報告書(全体版)

第14期（決算日2016年4月22日）

作成対象期間（2015年10月23日～2016年4月22日）

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

#### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／国内／株式	
信託期間	2009年4月23日から2019年6月23日（当初、2014年6月23日）までです。	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンド・トルコリラコース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、わが国の株式を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的と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・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンド・トルコリラコース受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および、流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。	
主な投資対象	野村日本ブランド株投資（トルコリラコース）年2回決算型	ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンド・トルコリラコー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。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・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンド・トルコリラコース	わが国の株式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	野村日本ブランド株投資（トルコリラコース）年2回決算型	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への直接投資は行いません。
	野村マネー・マザーファンド	株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益等から、配当等収益等およ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/>

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分 配 金	騰 落 率				
10期(2014年4月22日)	円 13,672	円 10	% △ 1.7	% 0.0	% —	% 99.0	百万円 14,861
11期(2014年10月22日)	14,887	10	9.0	0.0	—	99.0	10,924
12期(2015年4月22日)	19,065	10	28.1	0.0	—	98.7	8,580
13期(2015年10月22日)	17,480	10	△ 8.3	0.0	—	98.9	6,404
14期(2016年4月22日)	16,029	10	△ 8.2	0.0	—	98.7	5,112

\*基準価額の騰落率は分配金込み。

\*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

\*当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準	価額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	率			
(期首)	円	%	%	%	%	%
2015年10月22日	17,480	—	0.0	—	98.9	
10月末	17,849	2.1	0.0	—	98.0	
11月末	19,013	8.8	0.0	—	97.8	
12月末	18,448	5.5	0.0	—	99.1	
2016年1月末	16,266	△ 6.9	0.0	—	99.1	
2月末	14,751	△ 15.6	0.0	—	99.4	
3月末	15,860	△ 9.3	0.0	—	99.5	
(期末)						
2016年4月22日	16,039	△ 8.2	0.0	—	98.7	

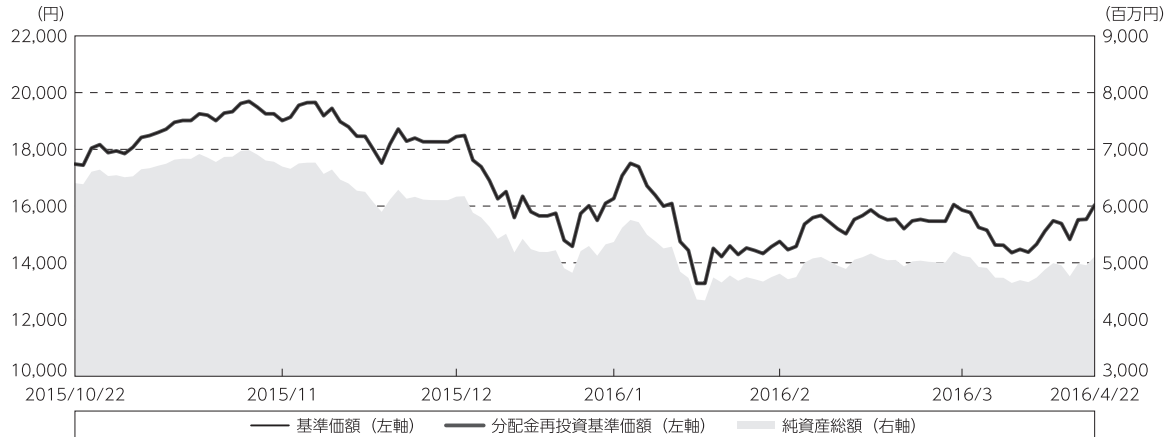
\*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期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。作成年首（2015年10月22日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

### ○基準価額の主な変動要因

- ・ 実質的に投資している国内株式（日本ブランド株）からのインカムゲイン（配当収入）
- ・ 実質的に投資している国内株式（日本ブランド株）からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）またはプレミアム（金利差相当分の収益）
- ・ 円／トルコリラの為替変動

## ○投資環境

### <国内株式市場>

#### 期首～2月中旬：

- (下落) 12月の中国製造業PMI（購買担当者指数）が市場予想を下回ったことや人民元安などから、中国の景気減速懸念が再燃したことや、中東や北朝鮮などで地政学的リスクが高まったことなどを背景に、世界経済全体への悪影響が意識されたこと。
- (上昇) ECB（欧州中央銀行）が将来の金融緩和を再び示唆したことや、日銀金融政策決定会合においてマイナス金利の導入が決定されるなど、世界的な金融緩和の流れが継続されたこと。
- (下落) マイナス金利導入後に国内金利が低下したことや、急激に円高が進行したことなどから、金融株や輸出関連株などの幅広い業種で業績悪化が懸念されたこと。

#### 2月中旬～期末：

- (上昇) 堅調な米国経済指標や原油価格の回復に加え、ECBが追加金融緩和を決定したことで世界的にリスク回避姿勢が弱まったこと。
- (下落) 円高の急進、原油価格の急落などから投資家のリスク回避姿勢が強まったこと。
- (上昇) 米国の株式市場が堅調に推移し、為替市場が安定する中、日銀の金融政策に対する期待が高まったこと。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [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]

[ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンド・トルコリラコース] および [野村マネー マザーファンド] の受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする [ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンド・トルコリラコース] の受益証券への投資比率を概ね95%以上に維持しました。

### [ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンド・トルコリラコース]

#### ・株式組入比率

株式組入比率（株価指数先物を含む）は、当作成期を通じて概ね高位を維持しました。

#### ・当作成期中の主な動き

- (1) 株式への投資にあたっては、世界の経済成長から恩恵を受ける日本企業の中から、グローバルで高い競争力を持つ日本企業の株式（日本ブランド株）に投資しました。
- (2) 業種配分は、電気機器、輸送用機器、機械、医薬品などを中心に投資しました。
- (3) 銘柄別では、塩野義製薬、良品計画、シスメックス、キーエンス、トヨタ自動車などに投資しました。

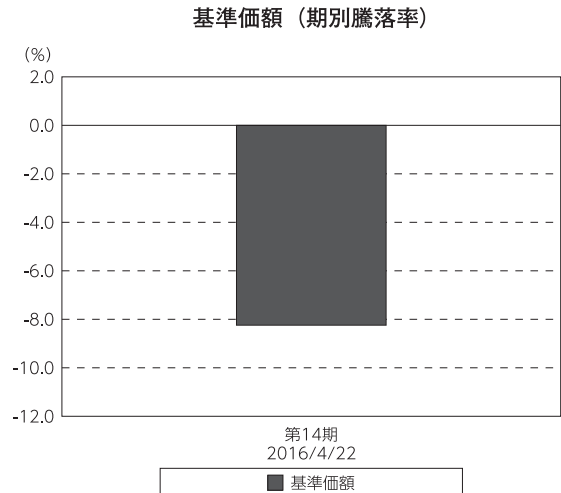
### [野村マネー マザーファンド]

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りました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期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、基準価額の水準等を勘案し、決定しました。

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せん。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第14期
	2015年10月23日～ 2016年4月22日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.062%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	14,237

(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

### 【野村日本ブランド株投資（トルコリラコース）年2回決算型】

〔ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドトルコリラコース〕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・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドトルコリラコース〕受益証券への投資比率を概ね95%以上に維持します。

### 【ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドトルコリラコース】

世界経済は、新興国経済の減速が弱まる中、先進国経済の回復が支えとなり、緩やかな成長が続くと見えています。米国は、FRB（米連邦準備制度理事会）による慎重な金融政策対応が続く中、堅調な雇用情勢や米ドル高是正を背景に景気回復が持続していくことが見込まれます。欧州経済は、ECBの量的金融緩和策を背景に、低成長ながらも回復していくと見えています。中国経済は、かつてのような高成長は見込めないものの、政府による景気刺激策が下支えとなり、底堅い動きが続くと見えています。

日銀の積極的な金融緩和策が続く中、大規模な財政政策が打ち出されることが期待される日本経済は、今後、世界経済の緩やかな成長を背景に輸出の持ち直しが期待されます。当ファンドの主な投資対象となります輸出関連企業の企業業績は、短期的には足元の円安是正の悪影響はあるものの、中期的には増益基調を辿ると見えています。

銘柄選択については、世界の経済成長から恩恵を受ける日本企業の中から、「ものづくり力」、「技術・開発力」、「事業展開力」の視点で競争力を評価し、グローバルで高い競争力を持つ日本企業の株式「日本ブランド株」を選定します。近年、グローバル競争力を向上させる日本企業が増加しており、投資機会が拡大する中、新たな投資対象企業を積極的に追加することで中長期的な超過収益の獲得につなげていく所存です。

また、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用し、日本円建て資産について、原則として円を売り、トルコリラを買う為替取引を行ないます。

### 【野村マネー マザーファンド】

残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、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る運用を行なう方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化の動きについて

店頭デリバティブ取引に関して、将来、国際的に規制の強化等が予定されています。ファンドが投資対象とする外国投資信託が原則として活用する店頭デリバティブ取引（オプション、NDFおよびNDO等を含みます。）が当該規制強化等の対象取引となり、かつ、当該取引を行なうための担保として現金等を提供する必要がある場合、当該現金等を資産の一部として追加的に保有することとなります。その場合、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

## ○1万口当たりの費用明細

(2015年10月23日～2016年4月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(14)	(0.081)	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 ）	(64)	(0.378)	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 ）	( 3 )	(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	0.002	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	( 0 )	(0.002)	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	81	0.477	
期中の平均基準価額は、17,031円です。			

\*期中の費用（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

(2015年10月23日～2016年4月22日)

## 投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	ノムラ・マルチ・カレシニ・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンド-トルコリラコース	口	千円	口	千円
		58,210	428,398	117,910	940,132

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2015年10月23日～2016年4月22日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;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&gt;

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	$\frac{D}{C}$
預金	百万円 1,588	百万円 1,588	% 100.0	百万円 1,588	百万円 1,588	% 100.0

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

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 12,079	百万円 2,375	% 19.7	百万円 —	百万円 —	% —
預金	231,734	231,734	100.0	231,734	231,734	100.0

平均保有割合 0.0%

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

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

## ○組入資産の明細

(2016年4月22日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンド-トルコリラコース	785,275	725,575	5,045,648	98.7%
合 計	785,275	725,575	5,045,648	98.7%

\*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	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	982	982	1,003

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。



## ○投資信託財産の構成

(2016年4月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	5,045,648	97.5
野村マネー マザーファンド	1,003	0.0
コール・ローン等、その他	129,757	2.5
投資信託財産総額	5,176,408	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 (2016年4月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,176,408,399
コール・ローン等	79,544,152
投資信託受益証券(評価額)	5,045,648,550
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,003,341
未収入金	50,212,356
(B) 負債	63,957,722
未払収益分配金	3,189,459
未払解約金	33,833,697
未払信託報酬	26,842,947
未払利息	172
その他未払費用	91,447
(C) 純資産総額(A-B)	5,112,450,677
元本	3,189,459,444
次期繰越損益金	1,922,991,233
(D) 受益権総口数	3,189,459,444口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,029円

(注) 期首元本額は3,663,781,045円、期中追加設定元本額は46,127,796円、期中一部解約元本額は520,449,397円、1口当たり純資産額は1.6029円です。

## ○損益の状況 (2015年10月23日～2016年4月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	335,561,217
受取配当金	335,543,863
受取利息	18,388
支払利息	△ 1,034
(B) 有価証券売買損益	△ 761,610,811
売買益	90,100,180
売買損	△ 851,710,991
(C) 信託報酬等	△ 26,934,394
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 452,983,988
(E) 前期繰越損益金	1,183,032,503
(F) 追加信託差損益金	1,196,132,177
(配当等相当額)	( 2,249,365,220)
(売買損益相当額)	(△1,053,233,043)
(G) 計(D+E+F)	1,926,180,692
(H) 収益分配金	△ 3,189,459
次期繰越損益金(G+H)	1,922,991,233
追加信託差損益金	1,196,132,177
(配当等相当額)	( 2,249,365,221)
(売買損益相当額)	(△1,053,233,044)
分配準備積立金	2,291,758,194
繰越損益金	△1,564,899,138

\*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。

(注) 分配金の計算過程（2015年10月23日～2016年4月22日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2015年10月23日～ 2016年4月22日
a. 配当等収益(経費控除後)	308,628,972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
c. 信託約款に定める収益調整金	2,249,365,221円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,986,318,681円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	4,544,312,874円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	14,247円
g. 分配金	3,189,459円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

## ○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税込み）	10円
----------------	-----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合

分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合

分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合

分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

## ○お知らせ

該当事項はございません。

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2016年4月22日現在)

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

下記は、野村マネー マザーファンド全体(21,813,318千口)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	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		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
地方債証券	1,253,280	1,257,918	5.6	—	—	—	5.6
	(1,253,280)	(1,257,918)	(5.6)	(—)	(—)	(—)	(5.6)
特殊債券 (除く金融債)	1,670,000	1,672,059	7.5	—	—	—	7.5
	(1,670,000)	(1,672,059)	(7.5)	(—)	(—)	(—)	(7.5)
金融債券	4,580,000	4,585,926	20.6	—	—	—	20.6
	(4,580,000)	(4,585,926)	(20.6)	(—)	(—)	(—)	(20.6)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,900,000	1,904,217	8.5	—	—	—	8.5
	(1,900,000)	(1,904,217)	(8.5)	(—)	(—)	(—)	(8.5)
合 計	9,403,280	9,420,122	42.3	—	—	—	42.3
	(9,403,280)	(9,420,122)	(42.3)	(—)	(—)	(—)	(42.3)

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
東京都 公募第634回	1.86	201,000	201,583	2016/6/20
東京都 公募第636回	2.04	101,500	101,820	2016/6/20
北海道 公募平成18年度第7回	2.0	1,500	1,514	2016/10/31
北海道 公募（5年）平成23年度第2回	0.53	7,200	7,203	2016/5/31
北海道 公募（5年）平成23年度第12回	0.38	5,000	5,013	2017/1/31
神奈川県 公募（5年）第49回	0.37	101,700	101,830	2016/9/20
大阪府 公募第292回	2.1	100,000	100,535	2016/7/28
大阪府 公募第294回	2.0	12,000	12,097	2016/9/28
大阪府 公募第295回	1.9	1,000	1,009	2016/10/28
大阪府 公募（5年）第72回	0.61	3,000	3,000	2016/4/27
大阪府 公募（5年）第73回	0.51	102,000	102,046	2016/5/30
大阪府 公募（5年）第77回	0.42	100,000	100,181	2016/10/28
京都府 公募平成23年度第1回	0.49	7,000	7,005	2016/6/22
兵庫県 公募平成18年度第7回	2.1	80,000	80,423	2016/7/27
埼玉県 公募平成18年度第1回	1.8	13,500	13,504	2016/4/27
福岡県 公募平成18年度第3回	1.9	1,000	1,009	2016/10/31
千葉県 公募平成18年度第4回	1.8	8,600	8,674	2016/10/25
新潟県 公募平成18年度第1回	2.1	6,500	6,533	2016/7/27
群馬県 公募第3回	1.9	9,000	9,093	2016/11/25
大分県 公募平成18年度第1回	1.8	23,000	23,205	2016/10/31
共同発行市場地方債 公募第38回	2.0	5,000	5,008	2016/5/25
共同発行市場地方債 公募第39回	1.9	2,000	2,006	2016/6/24
共同発行市場地方債 公募第40回	2.1	8,000	8,040	2016/7/25
共同発行市場地方債 公募第41回	2.0	6,000	6,038	2016/8/25
共同発行市場地方債 公募第43回	1.8	4,000	4,034	2016/10/25
共同発行市場地方債 公募第44回	1.8	100,000	101,046	2016/11/25
島根県 公募平成23年度第1回	0.38	2,500	2,505	2016/11/25
熊本県 公募平成18年度第2回	1.8	7,500	7,565	2016/10/27
名古屋市 公募第455回	1.9	1,000	1,002	2016/6/20
名古屋市 公募第456回	1.82	16,000	16,112	2016/9/20
京都市 公募平成23年度第1回	0.493	90,000	90,109	2016/7/29
京都市 公募平成23年度第3回	0.364	4,000	4,004	2016/9/29
札幌市 公募（5年）平成23年度第5回	0.4	12,900	12,915	2016/9/20
川崎市 公募第28回	0.46	4,570	4,572	2016/6/20
川崎市 公募（5年）第29回	0.36	12,200	12,212	2016/9/20
北九州市 公募（5年）平成23年度第1回	0.36	7,000	7,008	2016/9/28
広島市 公募平成18年度第1回	1.82	6,000	6,071	2016/12/26
仙台市 公募平成23年度第1回	0.36	59,410	59,537	2017/1/27
さいたま市 公募第4回	1.8	5,000	5,058	2016/12/26
鹿児島県 公募平成18年度第1回	1.9	7,200	7,268	2016/10/31
鹿児島県 公募（5年）平成23年度第1回	0.37	8,500	8,513	2016/10/31
小 計		1,253,280	1,257,918	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第11回	1.8	170,000	170,033	2016/4/26
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第12回	2.0	300,000	300,621	2016/5/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第16回	2.0	100,000	100,518	2016/7/28

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>特殊債券(除く金融債)</b>		%	千円	千円	
日本政策投資銀行社債 財投機関債第34回		0.243	200,000	200,064	2016/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第13回		1.96	100,000	100,300	2016/6/20
首都高速道路 第8回		0.439	140,000	140,203	2016/9/20
都市再生債券 財投機関債第75回		0.213	160,000	160,044	2016/6/20
関西国際空港社債 財投機関債第31回		0.504	70,000	70,120	2016/9/20
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第46回		0.255	430,000	430,152	2016/6/20
小 計			1,670,000	1,672,059	
<b>金融債券</b>					
商工債券 利付第731回い号		0.7	100,000	100,016	2016/4/27
商工債券 利付第732回い号		0.6	100,000	100,054	2016/5/27
商工債券 利付第733回い号		0.55	300,000	300,258	2016/6/27
商工債券 利付第734回い号		0.55	170,000	170,212	2016/7/27
商工債券 利付第736回い号		0.45	300,000	300,487	2016/9/27
商工債券 利付第737回い号		0.45	100,000	100,189	2016/10/27
農林債券 利付第731回い号		0.75	200,000	200,028	2016/4/27
農林債券 利付第732回い号		0.6	100,000	100,054	2016/5/27
農林債券 利付第733回い号		0.55	380,000	380,348	2016/6/27
農林債券 利付第734回い号		0.6	50,000	50,071	2016/7/27
農林債券 利付第735回い号		0.45	150,000	150,194	2016/8/26
農林債券 利付第736回い号		0.5	150,000	150,278	2016/9/27
農林債券 利付第737回い号		0.5	80,000	80,170	2016/10/27
農林債券 利付第739回い号		0.5	300,000	301,007	2016/12/27
農林債券 利付第742回い号		0.45	200,000	200,825	2017/3/27
しんきん中金債券 利付第257回		0.7	100,000	100,013	2016/4/27
しんきん中金債券 利付第258回		0.55	300,000	300,139	2016/5/27
しんきん中金債券 利付第259回		0.55	400,000	400,376	2016/6/27
しんきん中金債券 利付第261回		0.45	300,000	300,454	2016/8/26
しんきん中金債券 利付第262回		0.45	100,000	100,184	2016/9/27
しんきん中金債券 利付第263回		0.5	100,000	100,246	2016/10/27
商工債券 利付(3年)第160回		0.25	100,000	100,023	2016/5/27
商工債券 利付(3年)第161回		0.25	200,000	200,064	2016/6/27
商工債券 利付(3年)第164回		0.2	200,000	200,107	2016/9/27
商工債券 利付(3年)第166回		0.2	100,000	100,116	2016/11/25
小 計			4,580,000	4,585,926	
<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26回特定社債間限定同順位特約付		0.54	600,000	600,708	2016/7/20
みずほコーポレート銀行 第27回特定社債間限定同順位特約付		0.515	400,000	400,970	2016/10/20
三菱東京UFJ銀行 第126回特定社債間限定同順位特約付		0.545	100,000	100,113	2016/7/14
三菱東京UFJ銀行 第129回特定社債間限定同順位特約付		0.465	100,000	100,214	2016/10/20
三菱東京UFJ銀行 第145回特定社債間限定同順位特約付		0.22	100,000	100,051	2016/7/22
三菱UFJリース 第15回社債間限定同順位特約付		0.66	400,000	401,443	2016/12/14
東京急行電鉄 第67回社債間限定同順位特約付		1.55	100,000	100,399	2016/7/29
東邦瓦斯 第30回社債間限定同順位特約付		2.07	100,000	100,316	2016/6/20
小 計			1,900,000	1,904,217	
合 計			9,403,280	9,420,122	

\* 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 1,599,751	% 7.2

\*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。

**NOMURA MULTI CURRENCY JAPAN STOCK LEADERS FUND**  
**(ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンド)**  
**円コース/豪ドルコース/ブラジルリアルコース/南アフリカランドコース/**  
**トルコリラコース/資源国通貨コース/アジア通貨コース/米ドルコース/**  
**メキシコペソコース**

2015年3月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ルクセンブルグ籍円建て外国投資信託
運 用 方 針	グローバルで高い競争力を持つ日本企業の株式に投資を行い、中長期的な値上がり益の獲得を目指し積極的な運用を行います。 企業がもつ競争力を定性判断し、投資銘柄を選択し、マクロ環境、事業環境、市場環境、流動性、企業収益動向やバリュエーション等を考慮し、ポートフォリオを構築します。
投 資 対 象	わが国の株式
管 理 会 社	グローバル・ファンズ・マネジメント・エス・エー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
保 管 ・ 事 務 代 行 会 社	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。

## 運用計算書

2014年4月1日から2015年3月31日の期間

円

**収益**

受取配当金等	6,183,717,282
雑収益	108,262
	<hr/>
収益合計	6,183,825,544

**費用**

投資マネージャー手数料	2,839,947,052
管理費用	515,988,589
預託費用	105,133,259
取引銀行報酬	48,925,622
管理手数料	154,912,184
法務報酬	9,141,174
海外登記手数料	70,243
立替費用	103,184,317
専門家報酬	4,857,036
契約税	49,215,592
雑費用	2,545,439
	<hr/>
費用合計	3,833,920,507

**純投資損益**

2,349,905,037

投資有価証券売買に係る損益	63,352,810,810
先物取引契約に係る損益	11,581,885,000
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	31,224,443,318
	<hr/>

**当期実現純損益**

106,159,139,128

投資有価証券評価差損益	66,616,089,816
先物取引契約に係る評価差損益	1,096,168,000
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	(35,855,053,606)
	<hr/>

**当期評価差損益**

31,857,204,210

**運用の結果による純資産の増減額**

140,366,248,375



## 組入資産の明細

## 有価証券明細表

(2015年3月31日現在)

株数(株)	銘柄	評価額(円)	純資産比率(%)
	日本		
普通株			
170,560	KEYENCE CORP	11,188,736,000	2.44
1,672,400	SYSMEX CORP*	11,154,908,000	2.43
1,281,900	TOYOTA MOTOR CORP	10,746,167,700	2.36
5,845,000	NSK LIMITED	10,275,510,000	2.25
2,529,400	SHIONOGI & CO LTD	10,130,247,000	2.22
3,378,000	AJINOMOTO CO INC*	8,899,341,000	1.95
2,783,400	UNI-CHARM CORP	8,773,276,800	1.92
1,782,000	BRIDGESTONE CORP	8,582,112,000	1.88
11,381,400	mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP*	8,464,347,180	1.86
437,300	RYOHIN KEIKAKU CO LTD	7,635,258,000	1.67
425,300	SHIMANO INC	7,604,364,000	1.67
1,665,000	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	7,556,602,500	1.66
1,490,500	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	7,531,496,500	1.65
5,191,000	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	7,415,343,500	1.63
1,823,000	FUJI HEAVY INDUSTRIES LTD	7,275,593,000	1.59
807,500	DAIKIN INDUSTRIES LTD	6,497,145,000	1.42
794,600	NIDEC CORPORATION	6,346,470,200	1.39
6,011,000	TORAY INDUSTRIES INC*	6,053,077,000	1.33
1,103,700	DENSO CORP*	6,051,587,100	1.33
1,299,800	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC*	5,981,029,701	1.31
3,132,000	KUBOTA CORP*	5,960,196,000	1.31
834,000	TOYOTA INDUSTRIES CORP	5,737,920,000	1.26
549,200	PIGEON CORP*	5,552,412,000	1.22
2,821,500	ASTELLAS PHARMA INC*	5,551,301,250	1.22
1,519,200	HAMAMATSU PHOTONICS KK	5,522,292,000	1.21
3,402,700	SUMITOMO ELECTRIC IND LTD*	5,359,252,500	1.17
1,201,600	AISIN SEIKI CO LTD*	5,238,976,000	1.15
2,047,500	M3 INC*	5,223,172,500	1.14
17,078,000	NIPPON STEEL & SUMITOMO METAL CORP*	5,166,095,000	1.13
23,305,900	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC*	4,919,875,490	1.08
1,337,000	KOITO MANUFACTURING CO LTD	4,833,255,000	1.06
1,457,100	ASICS CORP KOBE	4,764,717,000	1.04
1,203,600	HONDA MOTOR CO LTD*	4,697,650,800	1.03
1,267,700	HITACHI HIGH-TECH LTD	4,646,120,500	1.02
370,400	DISCO CORP	4,548,512,000	1.00
1,672,100	STANLEY ELECTRIC CO LTD	4,543,095,700	1.00
162,600	FANUC CORPORATION*	4,268,250,000	0.94
665,700	MABUCHI MOTOR CO LTD	4,240,509,000	0.93

株数(株)	銘柄	評価額(円)	純資産比率(%)
468,500	RINNAI CORP	4,174,335,000	0.91
1,216,200	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS*	4,098,594,000	0.90
668,700	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	4,011,531,300	0.88
6,020,000	mitsubishi heavy ind ltd*	3,987,046,000	0.87
636,400	MAKITA CORPORATION*	3,971,136,000	0.87
4,700,300	ANRITSU CORPORATION	3,943,551,700	0.86
3,221,400	NISSAN MOTOR CO LTD*	3,942,993,600	0.86
1,019,300	JAPAN TOBACCO INC*	3,873,849,651	0.85
1,196,200	SONY CORP*	3,815,878,000	0.84
1,509,100	mitsubishi corp*	3,652,776,551	0.80
2,021,500	SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	3,537,625,000	0.78
2,207,700	ISUZU MOTORS LTD	3,526,800,750	0.77
1,872,000	JTEKT CORP	3,511,872,000	0.77
2,760,500	NHK SPRING CO LTD	3,458,906,500	0.76
5,573,000	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD*	3,444,114,000	0.75
4,116,000	HITACHI LTD	3,388,291,200	0.74
94,000	SMC CORP.*	3,369,430,000	0.74
1,934,700	ORIX CORP	3,266,740,950	0.72
970,400	TOYOTA TSUSHO CORP	3,090,724,000	0.68
951,700	TS TECH CO LTD	3,088,266,500	0.68
752,700	ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO	3,048,435,000	0.67
1,254,000	JGC CORP	2,995,179,000	0.66
1,380,300	JSR CORPORATION	2,875,164,900	0.63
364,100	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	2,858,185,000	0.63
1,737,500	MITSUI & CO LTD	2,800,850,000	0.61
576,800	HORIBA LTD	2,650,396,000	0.58
1,429,000	HITACHI METALS LTD	2,636,505,000	0.58
354,600	KYOCERA CORP	2,337,523,200	0.51
329,500	SOFTBANK CORP	2,299,910,000	0.50
717,700	TAIKISHA LTD	2,145,923,000	0.47
10,624,000	UBE INDUSTRIES LTD*	1,997,312,000	0.44
13,005,000	SHOWA DENKO KK*	1,989,765,000	0.44
232,700	ASAHI INTECC CO LTD	1,954,680,000	0.43
657,000	YAMATO KOGYO CO LTD	1,907,928,000	0.42
2,169,000	FUJITSU LTD	1,776,627,900	0.39
469,100	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	1,763,581,450	0.39
579,000	AEON FINANCIAL SERVICE CO LTD*	1,757,265,000	0.39
3,318,000	EBARA CORP	1,682,226,000	0.37
3,317,000	TOSHIBA CORP	1,672,431,400	0.37
648,900	HITACHI CAPITAL	1,647,557,100	0.36
729,000	KANSAI PAINT CO LTD	1,592,136,000	0.35
1,255,000	ASAHI KASEI CORPORATION	1,441,995,000	0.32
557,900	HITACHI CHEMICAL CO LTD	1,434,918,800	0.31
170,000	YAKULT HONSHA CO LTD	1,422,900,000	0.31

株数(株)	銘柄	評価額(円)	純資産比率(%)
380,300	NOK LTD	1,376,686,000	0.30
2,410,000	DAIDO STEEL CO LTD	1,296,580,000	0.28
660,200	DAIHATSU MOTOR CO LTD	1,213,447,600	0.27
658,400	KIRIN HOLDINGS CO LTD	1,038,296,800	0.23
767,500	INPEX CORP	1,017,321,250	0.22
2,944,000	UAJC CORPORATION	977,408,000	0.21
472,100	DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LTD	824,050,550	0.18
574,700	DAICEL CORP	823,545,100	0.18
1,872,400	PENTA-OCEAN CONSTRUCTION CO LTD	821,983,600	0.18
810,000	TSUBAKIMOTO CHAIN CO	810,810,000	0.18
904,800	SANWA HOLDINGS CORP	807,081,600	0.18
216,300	NGK SPARK PLUG CO LTD	698,649,000	0.15
800,000	TOSHIBA TEC CORP	636,000,000	0.14
888,900	mitsubishi UFJ LEASE&FINANCE CO LTD	528,895,500	0.12
341,000	SHIMADZU CORP	457,281,000	0.10
60,700	ABC-MART INC	426,721,000	0.09
103,900	CAPCOM CO LTD	248,217,100	0.05
141,900	ROHTO PHARMACEUTICAL CO LTD	242,365,200	0.05
100,400	OSG CORPORATION	234,936,000	0.05
191,300	NICHICON CORP	214,829,900	0.05
36,000	NAKANISHI INC	168,660,000	0.04
86,900	MODEC	164,154,100	0.04
		<u>393,807,991,673</u>	<u>86.32</u>
	日本計	<u>393,807,991,673</u>	<u>86.32</u>
	取引所に上場されている譲渡可能証券	<u><b>393,807,991,673</b></u>	<u><b>86.32</b></u>
投資合計		<u><b>393,807,991,673</b></u>	<u><b>86.32</b></u>

\* 部分的に担保として差し入れられている有価証券

先物契約

(2015年3月31日現在)

通貨	契約数	銘柄	満期	時価(円)	未実現損益(円)
		<b>買い持ちポジション</b>			
JPY	3,500	FUT TOPIX IDX	June 2015	54,022,500,000	147,865,000
				<u>54,022,500,000</u>	<u>147,865,000</u>
					<u><b>147,865,000</b></u>

## 外国為替先渡し契約

(2015年3月31日現在)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
BRL	607,383,672	JPY	22,164,037,608	May 07,2015	195,881,660
USD	334,967,391	JPY	40,106,985,677	April 10,2015	153,401,571
BRL	331,497,578	JPY	12,145,550,838	May 07,2015	58,035,513
ZAR	226,672,996	JPY	2,207,810,849	April 20,2015	17,777,644
BRL	12,433,070	JPY	453,695,163	May 07,2015	4,009,674
ZAR	38,158,471	JPY	371,666,188	April 20,2015	2,992,715
USD	1,206,446	JPY	142,813,701	April 20,2015	2,169,706
USD	1,909,782	JPY	228,007,288	April 10,2015	1,533,215
USD	1,613,221	JPY	192,601,118	April 10,2015	1,295,130
BRL	6,785,715	JPY	248,617,953	May 07,2015	1,187,980
USD	1,830,956	JPY	219,009,568	April 20,2015	1,023,558
USD	1,522,632	JPY	182,106,008	April 20,2015	874,645
USD	1,215,665	JPY	145,411,648	April 20,2015	679,592
USD	1,360,803	JPY	163,108,552	April 10,2015	449,031
ZAR	4,117,722	JPY	40,115,606	April 10,2015	390,818
USD	515,628	JPY	61,804,224	April 10,2015	170,145
AUD	735,966	JPY	67,112,045	April 10,2015	136,426
USD	158,434	JPY	18,904,227	April 20,2015	135,503
USD	201,507	JPY	24,100,244	April 20,2015	115,752
MXN	878,016	JPY	6,804,135	April 10,2015	85,256
USD	1,573,183	JPY	189,013,242	April 20,2015	42,279
MXN	1,940,502	JPY	15,201,280	April 10,2015	24,951
MXN	1,417,476	JPY	11,104,060	April 10,2015	18,226
USD	532,686	JPY	64,000,750	April 20,2015	14,316
ZAR	124,378	JPY	1,210,384	April 10,2015	13,143
MXN	129,075	JPY	1,000,266	April 10,2015	12,533
USD	65,842	JPY	7,905,129	April 10,2015	8,603
ZAR	41,847	JPY	407,232	April 10,2015	4,422
BRL	8,307	JPY	301,786	May 07,2015	4,042
MXN	115,337	JPY	903,260	April 20,2015	1,014
ZAR	30,730	JPY	301,786	April 10,2015	510
MXN	51,598	JPY	404,090	April 20,2015	454
ZAR	20,953	JPY	205,830	April 10,2015	288
MXN	13,689	JPY	107,505	April 20,2015	(175)
ZAR	10,420	JPY	102,978	April 20,2015	(662)
AUD	357	JPY	33,377	April 10,2015	(734)
ZAR	3,298	JPY	33,377	April 10,2015	(933)
MXN	13,687	JPY	108,486	April 10,2015	(1,088)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
ZAR	20,460	JPY	202,575	April 10,2015	(1,306)
ZAR	21,295	JPY	210,843	April 10,2015	(1,359)
ZAR	10,389	JPY	103,788	April 10,2015	(1,581)
MXN	25,844	JPY	204,765	April 10,2015	(1,977)
ZAR	13,518	JPY	135,040	April 10,2015	(2,057)
AUD	1,448	JPY	135,040	April 10,2015	(2,640)
TRY	100,484	JPY	4,601,001	April 20,2015	(2,884)
MXN	281,397	JPY	2,209,825	April 20,2015	(3,601)
AUD	3,256	JPY	301,786	April 10,2015	(4,245)
ZAR	40,426	JPY	408,940	April 10,2015	(11,257)
ZAR	79,313	JPY	801,680	April 10,2015	(21,462)
AUD	23,882	JPY	2,208,138	April 20,2015	(27,566)
MXN	796,612	JPY	6,311,580	April 10,2015	(60,927)
MXN	463,174	JPY	3,703,872	April 10,2015	(69,553)
AUD	82,246	JPY	7,601,538	April 20,2015	(92,060)
MXN	625,433	JPY	5,009,023	April 10,2015	(101,531)
TRY	1,105,551	JPY	50,708,016	April 20,2015	(118,701)
USD	128,665	JPY	15,605,028	April 10,2015	(140,491)
BRL	4,892,025	JPY	180,326,618	May 07,2015	(234,031)
AUD	147,001	JPY	13,702,876	April 10,2015	(270,751)
BRL	12,333,882	JPY	450,791,929	June 02,2015	(448,552)
USD	1,100,337	JPY	132,803,064	April 10,2015	(551,388)
USD	1,147,925	JPY	138,706,182	April 20,2015	(755,556)
USD	1,557,756	JPY	188,010,468	April 10,2015	(780,605)
AUD	745,200	JPY	68,910,768	April 10,2015	(818,531)
USD	1,038,665	JPY	125,907,162	April 20,2015	(1,086,685)
USD	910,693	JPY	110,610,780	April 10,2015	(1,152,742)
USD	990,578	JPY	120,313,480	April 10,2015	(1,253,861)
USD	1,255,783	JPY	152,409,639	April 10,2015	(1,474,510)
USD	2,429,884	JPY	293,608,050	April 20,2015	(1,599,334)
AUD	911,290	JPY	85,210,554	April 10,2015	(1,941,961)
AUD	1,184,457	JPY	110,409,580	April 10,2015	(2,180,552)
USD	2,157,255	JPY	261,502,740	April 20,2015	(2,256,990)
MXN	264,316,739	JPY	2,074,748,962	April 20,2015	(2,440,787)
USD	2,369,247	JPY	287,811,420	April 10,2015	(3,046,948)
MXN	29,529,815	JPY	236,500,658	April 10,2015	(4,793,759)
MXN	29,550,747	JPY	236,500,658	April 20,2015	(4,815,541)
AUD	2,669,785	JPY	248,838,219	April 10,2015	(4,888,297)
AUD	8,729,962	JPY	802,214,575	April 20,2015	(5,126,099)
ZAR	34,522,411	JPY	348,832,051	April 10,2015	(9,231,799)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
AUD	8,730,352	JPY	806,743,908	April 20,2015	(9,619,841)
BRL	238,986,543	JPY	8,809,364,222	May 07,2015	(11,432,949)
AUD	8,730,444	JPY	809,095,677	April 20,2015	(11,963,193)
AUD	8,008,232	JPY	747,236,174	April 10,2015	(15,489,124)
AUD	8,007,793	JPY	747,635,638	April 10,2015	(15,928,704)
AUD	8,007,637	JPY	748,035,100	April 10,2015	(16,342,389)
TRY	195,290,658	JPY	8,954,975,029	April 20,2015	(18,602,437)
BRL	21,449,424	JPY	808,280,375	May 07,2015	(18,651,976)
TRY	195,259,294	JPY	8,956,524,333	April 20,2015	(21,586,916)
BRL	602,538,123	JPY	22,022,208,071	June 02,2015	(21,912,789)
BRL	23,721,641	JPY	898,285,905	May 07,2015	(25,009,236)
MXN	275,702,954	JPY	2,191,946,015	April 10,2015	(28,631,532)
TRY	195,265,433	JPY	8,969,693,414	April 20,2015	(34,475,113)
TRY	201,560,315	JPY	9,287,818,731	April 10,2015	(35,760,903)
BRL	10,252,753	JPY	414,493,383	May 07,2015	(37,053,648)
BRL	10,176,971	JPY	413,061,180	May 07,2015	(38,411,241)
BRL	10,147,141	JPY	413,821,145	May 07,2015	(40,269,331)
ZAR	231,026,870	JPY	2,334,413,325	April 10,2015	(61,779,976)
AUD	112,012,527	JPY	10,293,066,339	April 20,2015	(65,772,032)
AUD	112,017,528	JPY	10,351,181,372	April 20,2015	(123,430,391)
TRY	201,564,071	JPY	9,383,754,882	April 10,2015	(131,524,660)
AUD	112,018,711	JPY	10,381,356,485	April 20,2015	(153,497,517)
AUD	114,315,048	JPY	10,666,565,738	April 10,2015	(221,102,465)
AUD	114,308,781	JPY	10,672,267,954	April 10,2015	(227,377,327)
AUD	114,306,560	JPY	10,677,970,170	April 10,2015	(233,282,557)
TRY	201,532,220	JPY	9,503,675,073	April 10,2015	(252,906,886)
USD	336,297,102	JPY	40,766,977,316	April 20,2015	(352,846,697)
BRL	1,047,853,024	JPY	39,486,329,348	May 07,2015	(911,191,299)
BRL	1,158,855,987	JPY	43,883,303,603	May 07,2015	(1,221,757,879)
BRL	493,065,305	JPY	19,933,407,497	May 07,2015	(1,781,947,530)
BRL	489,420,879	JPY	19,864,531,440	May 07,2015	(1,847,235,564)
BRL	487,986,352	JPY	19,901,078,944	May 07,2015	(1,936,593,017)
JPY	640,707,430	BRL	16,915,022	May 07,2015	18,006,233
JPY	201,308,696	AUD	2,169,444	April 10,2015	3,077,078
JPY	178,606,896	BRL	4,778,899	May 07,2015	2,678,871
JPY	148,804,768	TRY	3,205,251	April 20,2015	2,134,544
JPY	61,505,756	AUD	653,785	April 10,2015	1,766,556
JPY	76,012,508	AUD	812,921	April 10,2015	1,732,335
JPY	124,314,660	AUD	1,344,338	April 10,2015	1,476,625
JPY	58,804,570	TRY	1,251,650	April 10,2015	1,351,097

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
JPY	96,600,676	TRY	2,081,906	April 20,2015	1,333,993
JPY	97,300,440	TRY	2,099,096	April 20,2015	1,247,157
JPY	44,007,543	AUD	468,642	April 20,2015	1,218,141
JPY	55,115,200	AUD	589,914	April 10,2015	1,212,160
JPY	123,313,437	USD	1,016,044	April 10,2015	1,193,015
JPY	106,203,015	USD	874,257	April 10,2015	1,124,330
JPY	78,104,790	AUD	843,351	April 20,2015	1,102,644
JPY	65,108,912	AUD	701,659	April 10,2015	995,214
JPY	64,707,636	AUD	698,360	April 10,2015	895,427
JPY	44,805,306	AUD	480,664	April 10,2015	884,890
JPY	664,204,504	BRL	18,019,355	May 07,2015	848,951
JPY	35,607,650	TRY	757,905	April 10,2015	818,123
JPY	51,701,275	AUD	557,031	April 10,2015	802,887
JPY	48,313,947	AUD	520,164	April 10,2015	784,233
JPY	55,904,332	TRY	1,204,832	April 20,2015	772,003
JPY	27,807,948	AUD	296,131	April 20,2015	769,732
JPY	83,311,416	USD	686,912	April 10,2015	750,048
JPY	38,109,016	AUD	408,909	April 10,2015	745,168
JPY	26,107,645	BRL	689,255	May 07,2015	733,721
JPY	23,202,673	AUD	246,636	April 10,2015	666,422
JPY	65,102,795	TRY	1,409,677	April 20,2015	596,882
JPY	83,802,368	TRY	1,818,735	April 20,2015	578,244
JPY	46,067,250	AUD	498,244	April 20,2015	575,093
JPY	25,605,440	AUD	274,062	April 10,2015	563,146
JPY	88,901,556	AUD	966,953	April 10,2015	546,770
JPY	36,401,820	BRL	973,986	May 07,2015	545,980
JPY	166,105,134	TRY	3,606,786	April 10,2015	545,762
JPY	488,704,054	BRL	13,261,941	May 07,2015	485,577
JPY	68,007,366	AUD	739,588	April 20,2015	479,316
JPY	96,105,048	TRY	2,083,875	April 10,2015	450,635
JPY	31,302,450	TRY	675,298	April 20,2015	401,222
JPY	28,804,921	AUD	310,940	April 10,2015	392,961
JPY	61,411,838	AUD	667,957	April 10,2015	377,700
JPY	17,411,460	MXN	2,174,020	April 10,2015	352,922
JPY	24,503,808	TRY	527,811	April 20,2015	351,497
JPY	26,609,604	AUD	287,798	April 20,2015	332,188
JPY	19,504,342	AUD	209,990	April 10,2015	316,595
JPY	15,606,610	AUD	167,423	April 10,2015	308,366
JPY	24,971,357	AUD	270,306	April 10,2015	272,310
JPY	26,307,426	TRY	569,637	April 20,2015	241,194

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
JPY	15,502,465	AUD	167,024	April 10,2015	240,744
JPY	178,400,640	BRL	4,839,871	May 07,2015	228,022
JPY	181,503,892	TRY	3,949,192	April 10,2015	227,333
JPY	8,169,308	ZAR	808,227	April 10,2015	218,701
JPY	14,601,412	AUD	157,586	April 10,2015	202,054
JPY	28,407,939	AUD	308,939	April 20,2015	200,219
JPY	12,802,694	AUD	137,936	April 10,2015	198,818
JPY	79,801,099	TRY	1,739,847	April 20,2015	186,804
JPY	46,067,250	ZAR	4,673,567	April 20,2015	179,836
JPY	11,915,640	AUD	128,661	April 20,2015	168,219
JPY	5,700,145	AUD	60,590	April 10,2015	163,718
JPY	34,608,184	TRY	750,419	April 10,2015	162,277
JPY	5,700,145	BRL	150,486	May 07,2015	160,195
JPY	32,902,604	MXN	4,176,449	April 20,2015	158,218
JPY	149,905,060	BRL	4,067,967	May 07,2015	148,946
JPY	4,836,212	AUD	51,464	April 10,2015	133,717
JPY	4,836,212	ZAR	478,097	April 10,2015	133,123
JPY	18,835,829	ZAR	1,902,434	April 10,2015	121,403
JPY	4,136,290	ZAR	408,724	April 10,2015	115,625
JPY	5,700,145	ZAR	568,143	April 10,2015	111,261
JPY	16,001,408	TRY	347,273	April 20,2015	110,411
JPY	7,700,745	AUD	83,127	April 10,2015	105,055
JPY	4,800,933	AUD	51,503	April 10,2015	94,860
JPY	8,583,587	AUD	92,914	April 10,2015	93,603
JPY	4,136,290	AUD	44,271	April 10,2015	90,970
JPY	17,203,816	MXN	2,183,743	April 20,2015	82,727
JPY	4,101,486	AUD	44,000	April 10,2015	81,003
JPY	6,668,928	AUD	72,155	April 20,2015	80,766
JPY	4,836,212	BRL	129,400	May 07,2015	72,537
JPY	3,607,484	AUD	38,708	April 10,2015	70,539
JPY	21,201,510	TRY	460,367	April 10,2015	69,661
JPY	5,566,859	AUD	60,208	April 20,2015	69,495
JPY	18,900,736	MXN	2,400,382	April 10,2015	66,037
JPY	4,207,902	ZAR	421,242	April 10,2015	64,099
JPY	49,603,607	TRY	1,079,283	April 10,2015	62,128
JPY	3,636,603	AUD	39,171	April 20,2015	60,039
JPY	115,703,206	TRY	2,519,381	April 10,2015	58,090
JPY	2,867,410	AUD	30,761	April 10,2015	56,631
JPY	7,700,745	ZAR	777,310	April 10,2015	54,267
JPY	1,700,985	AUD	18,080	April 10,2015	48,855



通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
JPY	1,700,985	BRL	44,906	May 07,2015	47,804
JPY	3,500,640	AUD	37,788	April 10,2015	47,756
JPY	4,800,933	ZAR	483,341	April 10,2015	46,261
JPY	3,167,467	AUD	34,177	April 10,2015	44,549
JPY	6,100,248	AUD	66,294	April 10,2015	42,605
JPY	6,034,228	AUD	65,577	April 10,2015	42,143
JPY	1,800,810	AUD	19,322	April 10,2015	35,213
JPY	1,700,985	ZAR	169,540	April 10,2015	33,201
JPY	1,800,810	ZAR	180,274	April 10,2015	27,432
JPY	1,301,601	AUD	13,963	April 10,2015	25,718
JPY	6,100,248	ZAR	618,703	April 20,2015	25,506
JPY	6,034,228	ZAR	612,007	April 20,2015	25,230
JPY	4,101,486	ZAR	414,408	April 10,2015	24,908
JPY	3,500,640	ZAR	353,353	April 10,2015	24,669
JPY	869,774	AUD	9,255	April 10,2015	24,049
JPY	869,774	ZAR	85,983	April 10,2015	23,942
JPY	3,636,603	ZAR	367,470	April 10,2015	21,760
JPY	3,534,657	AUD	38,445	April 10,2015	21,739
JPY	5,566,859	ZAR	564,763	April 20,2015	21,732
JPY	5,002,360	ZAR	507,494	April 20,2015	19,528
JPY	2,867,410	ZAR	289,719	April 10,2015	17,414
JPY	2,534,656	AUD	27,568	April 10,2015	15,589
JPY	706,846	MXN	88,392	April 10,2015	13,273
JPY	869,774	BRL	23,272	May 07,2015	13,045
JPY	1,301,601	ZAR	131,040	April 10,2015	12,542
JPY	11,101,550	MXN	1,413,446	April 10,2015	10,882
JPY	634,176	AUD	6,831	April 20,2015	10,470
JPY	934,895	AUD	10,119	April 10,2015	10,195
JPY	12,208,988	TRY	265,844	April 10,2015	6,129
JPY	409,474	AUD	4,420	April 10,2015	5,586
JPY	4,101,486	BRL	111,270	May 07,2015	5,242
JPY	634,176	ZAR	64,082	April 10,2015	3,795
JPY	2,867,410	BRL	77,790	May 07,2015	3,665
JPY	3,636,603	BRL	98,686	May 07,2015	3,613
JPY	205,360	MXN	25,718	April 10,2015	3,560
JPY	202,802	AUD	2,185	April 10,2015	3,149
JPY	3,810,431	MXN	485,297	April 10,2015	2,521
JPY	304,776	ZAR	30,763	April 10,2015	2,148
JPY	104,022	ZAR	10,385	April 20,2015	2,056
JPY	3,001,920	TRY	65,561	April 20,2015	1,882

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
JPY	5,903,669	MXN	752,159	April 10,2015	1,819
JPY	134,494	AUD	1,455	April 10,2015	1,467
JPY	1,804,941	MXN	229,877	April 10,2015	1,194
JPY	106,380	ZAR	10,727	April 20,2015	1,051
JPY	102,672	ZAR	10,389	April 20,2015	660
JPY	103,302	ZAR	10,455	April 20,2015	645
JPY	634,176	BRL	17,209	May 07,2015	630
JPY	102,519	ZAR	10,397	April 20,2015	429
JPY	107,550	MXN	13,693	April 10,2015	105
JPY	201,127	MXN	25,624	April 10,2015	62
JPY	102,798	ZAR	10,485	April 20,2015	(153)
JPY	1,301,601	BRL	35,371	May 07,2015	(533)
JPY	104,418	MXN	13,405	April 10,2015	(766)
JPY	1,001,315	ZAR	101,932	April 10,2015	(1,402)
JPY	202,802	ZAR	20,776	April 10,2015	(1,583)
JPY	1,001,315	AUD	10,987	April 20,2015	(1,896)
JPY	4,800,933	BRL	130,465	May 07,2015	(1,968)
JPY	3,167,467	ZAR	322,536	April 10,2015	(5,356)
JPY	3,008,025	USD	25,116	April 10,2015	(10,749)
JPY	10,604,090	TRY	231,254	April 10,2015	(10,988)
JPY	1,001,315	BRL	27,499	May 07,2015	(11,042)
JPY	8,007,118	TRY	174,689	April 10,2015	(11,506)
JPY	1,810,836	ZAR	185,518	April 10,2015	(14,131)
JPY	3,107,544	MXN	397,969	April 10,2015	(15,143)
JPY	39,408,560	BRL	1,070,930	May 07,2015	(16,150)
JPY	11,700,612	ZAR	1,191,103	April 10,2015	(16,386)
JPY	3,608,528	MXN	462,302	April 10,2015	(18,951)
JPY	3,907,972	MXN	500,477	April 10,2015	(19,043)
JPY	2,205,522	TRY	48,481	April 10,2015	(19,891)
JPY	2,534,656	ZAR	260,180	April 20,2015	(19,923)
JPY	2,201,989	ZAR	226,026	April 10,2015	(21,452)
JPY	11,700,612	AUD	128,391	April 20,2015	(22,151)
JPY	3,534,657	ZAR	362,829	April 20,2015	(27,783)
JPY	35,406,999	USD	294,907	April 10,2015	(38,534)
JPY	3,167,467	BRL	87,193	May 07,2015	(42,423)
JPY	6,407,608	ZAR	657,717	April 10,2015	(62,425)
JPY	5,571,500	MXN	718,955	April 10,2015	(69,811)
JPY	78,278,160	TRY	1,707,092	April 10,2015	(81,112)
JPY	12,808,608	MXN	1,644,363	April 10,2015	(93,955)
JPY	94,105,480	TRY	2,052,255	April 10,2015	(97,512)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
JPY	12,802,694	ZAR	1,311,627	April 10,2015	(99,908)
JPY	10,336,475	ZAR	1,061,001	April 10,2015	(100,701)
JPY	15,113,452	USD	126,664	April 20,2015	(108,330)
JPY	31,310,198	USD	261,432	April 10,2015	(111,876)
JPY	6,034,228	BRL	167,026	May 07,2015	(114,616)
JPY	19,903,848	TRY	436,112	April 10,2015	(114,655)
JPY	6,100,248	BRL	168,854	May 07,2015	(115,870)
JPY	11,700,612	BRL	321,339	May 07,2015	(129,031)
JPY	11,607,600	TRY	256,568	April 20,2015	(132,828)
JPY	29,003,520	TRY	637,021	April 20,2015	(146,144)
JPY	110,409,054	TRY	2,408,768	April 10,2015	(158,650)
JPY	13,599,050	MXN	1,754,842	April 10,2015	(170,397)
JPY	23,303,727	ZAR	2,387,957	April 10,2015	(186,837)
JPY	113,010,247	AUD	1,239,297	April 10,2015	(229,727)
JPY	576,204,396	BRL	15,658,400	May 07,2015	(236,140)
JPY	45,610,388	MXN	5,843,328	April 10,2015	(239,529)
JPY	31,600,842	BRL	867,869	May 07,2015	(348,486)
JPY	60,506,958	TRY	1,325,765	April 10,2015	(348,548)
JPY	77,305,536	TRY	1,697,905	April 20,2015	(389,530)
JPY	411,976,480	TRY	8,984,396	April 10,2015	(426,890)
JPY	63,100,128	BRL	1,732,950	May 07,2015	(695,852)
JPY	67,101,601	TRY	1,483,182	April 20,2015	(767,857)
JPY	97,908,426	TRY	2,152,216	April 10,2015	(883,008)
JPY	88,500,060	BRL	2,436,208	May 07,2015	(1,185,297)
JPY	91,803,834	BRL	2,541,121	May 07,2015	(1,743,753)
JPY	310,306,545	BRL	8,589,256	May 07,2015	(5,894,066)
JPY	428,912,091	USD	3,623,319	April 20,2015	(6,516,275)
JPY	570,602,853	BRL	15,707,417	May 07,2015	(7,642,188)
IDR	300,543,928,928	JPY	2,732,845,945	April 22,2015	15,386,023
CNY	144,662,986	JPY	2,765,729,766	June 17,2015	12,485,273
IDR	38,613,368,718	JPY	349,200,000	April 22,2015	3,888,132
INR	150,212,298	JPY	286,700,000	April 22,2015	400,479
CNY	16,490,725	JPY	316,300,000	June 17,2015	400,097
INR	1,456,232,315	JPY	2,795,328,216	April 22,2015	(12,034,176)
					<b><u>(9,476,613,225)</u></b>

# 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

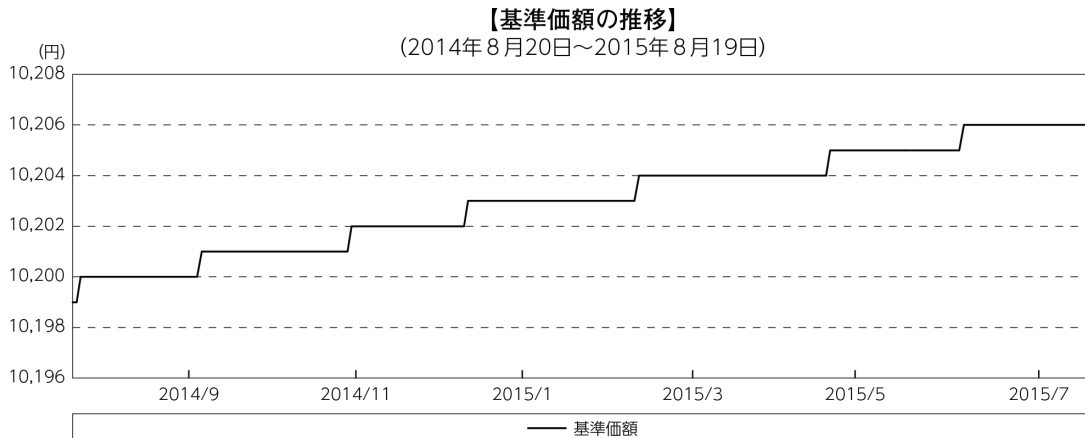
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券率	債先物比率	債券率
		騰	落率				
(期首) 2014年8月19日	円 10,199		% -		% 59.7		% -
8月末	10,200		0.0		70.0		-
9月末	10,200		0.0		62.3		-
10月末	10,201		0.0		52.6		-
11月末	10,202		0.0		52.6		-
12月末	10,202		0.0		54.3		-
2015年1月末	10,203		0.0		90.0		-
2月末	10,203		0.0		59.5		-
3月末	10,204		0.0		52.3		-
4月末	10,204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

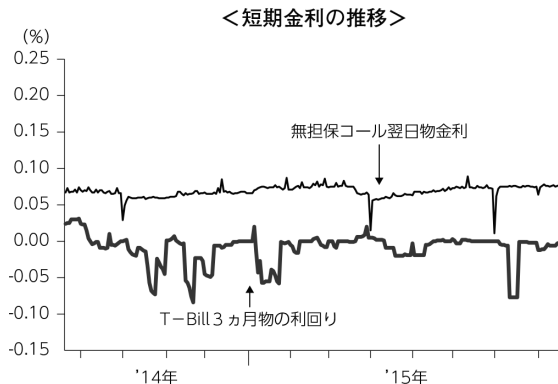
### ・無担保コール翌日物金利の推移

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。



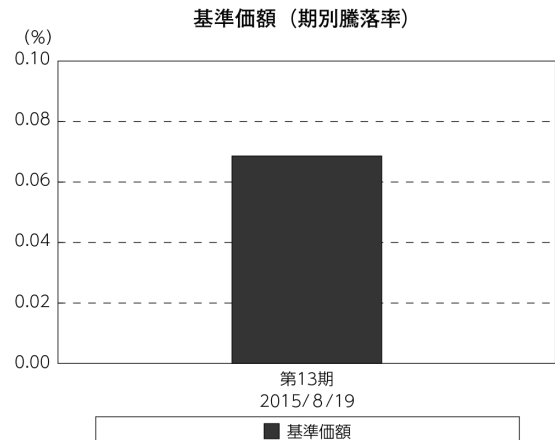
## ○当ファンドのポートフォリオ

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。



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(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(ブラジルリアルコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)年2回決算型	0
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	0
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	0
ノムラ THE USA Aコース	0
ノムラ THE USA Bコース	0
ノムラ THE EUROPE Aコース	0
ノムラ THE EUROPE Bコース	0

ファンド名	当期末
	元本額
	百万円
米国変動好金利ファンド Aコース	8
米国変動好金利ファンド Bコース	0
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型	0
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	0
野村アジアハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	0
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)毎月分配型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)年2回決算型	0
野村グローバルボンド投信 Aコース	0
野村グローバルボンド投信 Bコース	0
野村グローバルボンド投信 Cコース	0
野村グローバルボンド投信 Dコース	0
野村グローバルボンド投信 Eコース	0
野村グローバルボンド投信 Fコース	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	0
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型	0
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース)毎月分配型	0
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)年2回決算型	0
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース)年2回決算型	0
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村新興国高配当株トリアルウィング ブラジルリアル毎月分配型	0
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)	0
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)	0
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)	0
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	0
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	0
ノムラ THE ASIA Aコース	0
ノムラ THE ASIA Bコース	0
第1回 野村短期公社債ファンド	0
第2回 野村短期公社債ファンド	0
第3回 野村短期公社債ファンド	0
第4回 野村短期公社債ファンド	0
第5回 野村短期公社債ファンド	0
第6回 野村短期公社債ファンド	0
第7回 野村短期公社債ファンド	0
第8回 野村短期公社債ファンド	0
第9回 野村短期公社債ファンド	0
第10回 野村短期公社債ファンド	0
第11回 野村短期公社債ファンド	0
第12回 野村短期公社債ファンド	0
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用)	5,276
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家転売制限付)	3,422
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)2プライス(適格機関投資家専用)	2,296
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用)	4,635
日本株インカムプラスα(公社債運用移行型)1305(適格機関投資家転売制限付)	1,186
日本株インカムプラスα(公社債運用移行型)1308(適格機関投資家転売制限付)	1,019
野村DCテンプルトン・トータル・リターン Aコース	0
野村DCテンプルトン・トータル・リターン Bコース	0

\*単位未満は切り捨て。

○お知らせ

---

- ①デリバティブ取引等に係る投資制限に関する所要の約款変更を行いました。  
＜変更適用日：2014年12月4日＞
  
- ②信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。  
＜変更適用日：2015年2月23日＞



「野村日本ブランド株投資（通貨選択型）」（マネープールファンド（年2回決算型）を除く）の  
お申し込み時の留意点

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

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

(2016年4月22日現在)

ファンド名 年 月	「円コース」 「豪ドルコース」 「南アフリカランドコース」 「トルコリラコース」 「資源国通貨コース」 「米ドルコース」 「メキシコペソコース」	「ブラジルレアルコース」	「アジア通貨コース」
2016年4月	－	－	－
5月	2、16、30	2、16、26、30	2、6、16、30
6月	23	23	9、10、23
7月	4	4	4、5、6、7、8
8月	15、29	15、29	15、17、29
9月	5	5、7	5、12、15、16
10月	－	12	3、4、5、6、7、11、12
11月	1、11、24	1、2、11、15、24	1、11、24
12月	26、27	26、27、30	12、26、27

※ 2016年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご留意下さい。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。