

野村新エマーヅング債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型

運用報告書(全体版)

第58期(決算日2015年1月26日) 第59期(決算日2015年2月25日) 第60期(決算日2015年3月25日)
第61期(決算日2015年4月27日) 第62期(決算日2015年5月25日) 第63期(決算日2015年6月25日)

作成対象期間(2014年12月26日～2015年6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 | 2010年2月24日から2019年12月25日(当初、2015年2月25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、アライアンス・バースタイン・ファンドⅡ ノムラ・エマーヅング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ ZAシエア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、米ドル建ての新興国の国債、政府保証債、政府機関債および社債(以下「エマーヅング債券」といいます。)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、通常の状態においては、アライアンス・バースタイン・ファンドⅡ ノムラ・エマーヅング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ ZAシエア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 | 野村新エマーヅング債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型 | アライアンス・バースタイン・ファンドⅡ ノムラ・エマーヅング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ ZAシエア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、コモディティ・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。 | |
| | アライアンス・バースタイン・ファンドⅡ ノムラ・エマーヅング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ ZAシエア | 米ドル建てのエマーヅング債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 | 野村新エマーヅング債券投信(南アフリカランドコース)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。 | |
| | 野村マネー マザーファンド | 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うことを基本とします。ただし、基準価額水準によっては売買益等が中心となる場合や安定分配とならない場合があります。なお、毎年6月および12月の決算時には、安定分配相当額に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。「原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行う」方針ではありますが、これは、運用による収益が安定したものになることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。 | | |

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



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 |
| 34期(2013年1月25日) | 9,469 | | 80 | 2.2 | 718 |
| 35期(2013年2月25日) | 9,768 | | 80 | 4.0 | 718 |
| 36期(2013年3月25日) | 9,317 | | 80 | △ 3.8 | 665 |
| 37期(2013年4月25日) | 10,178 | | 80 | 10.1 | 760 |
| 38期(2013年5月27日) | 9,671 | | 80 | △ 4.2 | 723 |
| 39期(2013年6月25日) | 7,950 | | 80 | △17.0 | 587 |
| 40期(2013年7月25日) | 8,745 | | 80 | 11.0 | 544 |
| 41期(2013年8月26日) | 7,881 | | 80 | △ 9.0 | 509 |
| 42期(2013年9月25日) | 8,381 | | 80 | 7.4 | 505 |
| 43期(2013年10月25日) | 8,494 | | 80 | 2.3 | 503 |
| 44期(2013年11月25日) | 8,297 | | 80 | △ 1.4 | 481 |
| 45期(2013年12月25日) | 8,255 | | 80 | 0.5 | 449 |
| 46期(2014年1月27日) | 7,521 | | 80 | △ 7.9 | 409 |
| 47期(2014年2月25日) | 7,786 | | 80 | 4.6 | 423 |
| 48期(2014年3月25日) | 7,753 | | 80 | 0.6 | 420 |
| 49期(2014年4月25日) | 8,088 | | 80 | 5.4 | 431 |
| 50期(2014年5月26日) | 8,432 | | 80 | 5.2 | 446 |
| 51期(2014年6月25日) | 8,244 | | 80 | △ 1.3 | 432 |
| 52期(2014年7月25日) | 8,371 | | 80 | 2.5 | 421 |
| 53期(2014年8月25日) | 8,313 | | 80 | 0.3 | 418 |
| 54期(2014年9月25日) | 8,253 | | 80 | 0.2 | 415 |
| 55期(2014年10月27日) | 8,206 | | 80 | 0.4 | 372 |
| 56期(2014年11月25日) | 8,861 | | 80 | 9.0 | 385 |
| 57期(2014年12月25日) | 8,294 | | 80 | △ 5.5 | 363 |
| 58期(2015年1月26日) | 8,230 | | 80 | 0.2 | 359 |
| 59期(2015年2月25日) | 8,265 | | 80 | 1.4 | 360 |
| 60期(2015年3月25日) | 8,083 | | 80 | △ 1.2 | 351 |
| 61期(2015年4月27日) | 7,988 | | 80 | △ 0.2 | 340 |
| 62期(2015年5月25日) | 8,182 | | 80 | 3.4 | 348 |
| 63期(2015年6月25日) | 7,952 | | 80 | △ 1.8 | 337 |

* 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。

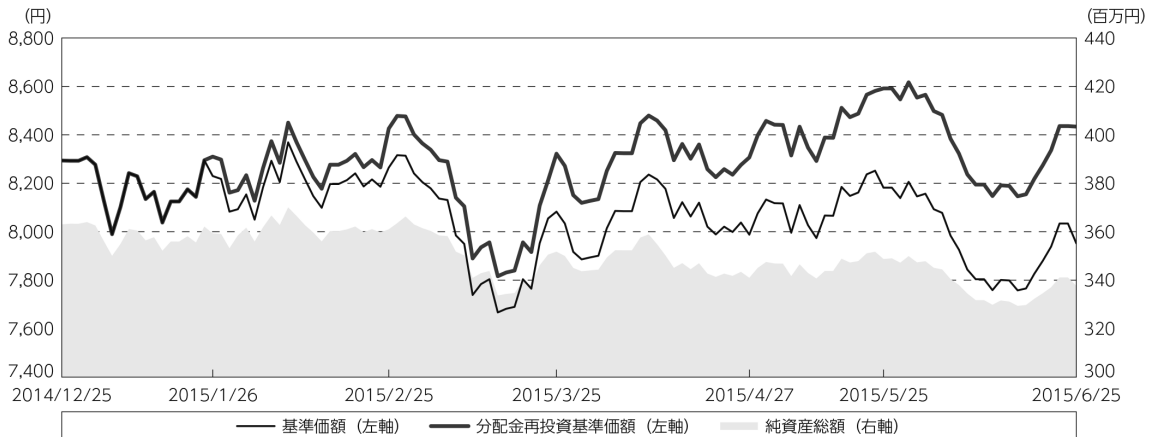
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決 算 期 | 年 月 日 | 基 準 | 価 額 | |
|-------|----------------------|------------|-----|--------|
| | | | 騰 落 | 率 |
| 第58期 | (期 首) 2014年12月25日 | 円 8,294 | | % — |
| | 12月末 | 8,308 | | 0.2 |
| | (期 末) 2015年1月26日 | 8,310 | | 0.2 |
| 第59期 | (期 首) 2015年1月26日 | 8,230 | | — |
| | 1月末 | 8,154 | | △0.9 |
| | (期 末) 2015年2月25日 | 8,345 | | 1.4 |
| 第60期 | (期 首) 2015年2月25日 | 8,265 | | — |
| | 2月末 | 8,314 | | 0.6 |
| | (期 末) 2015年3月25日 | 8,163 | | △1.2 |
| 第61期 | (期 首) 2015年3月25日 | 8,083 | | — |
| | 3月末 | 7,894 | | △2.3 |
| | (期 末) 2015年4月27日 | 8,068 | | △0.2 |
| 第62期 | (期 首) 2015年4月27日 | 7,988 | | — |
| | 4月末 | 8,133 | | 1.8 |
| | (期 末) 2015年5月25日 | 8,262 | | 3.4 |
| 第63期 | (期 首) 2015年5月25日 | 8,182 | | — |
| | 5月末 | 8,146 | | △0.4 |
| | (期 末) 2015年6月25日 | 8,032 | | △1.8 |

* 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58期首：8,294円

第63期末：7,952円 (既払分配金(税込み)：480円)

騰落率：1.7% (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12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

- ・ 実質的に投資しているエマージング債券からのインカムゲイン(利息収入)
- ・ 実質的に投資しているエマージング債券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/南アフリカランドの為替変動

○投資環境

当作成期間中のエマージング債券市場は、2014年12月から2015年1月末までは原油価格の下落から投資家のリスク回避姿勢の高まりが見られ、軟調に推移しました。その後は、原油価格の落ち着きと共に産油国も買い戻されたことなどから上昇しました。しかし、4月末以降は、欧米金利の上昇や、ベネズエラなど政治リスクが懸念された国があったことなどが背景となり下落しましたが、当作成期間中のエマージング債券市場は上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型]

[アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅡ ーノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJZAシェア] 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 [アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅡ ーノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJZAシェア] の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

[アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅡ ーノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJZAシェア]

米ドル建ての新興国の国債、政府保証債、政府機関債および社債（「エマージング債券」といいます。）を中心に投資するとともに、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ました。

[野村マネー マザーファンド]

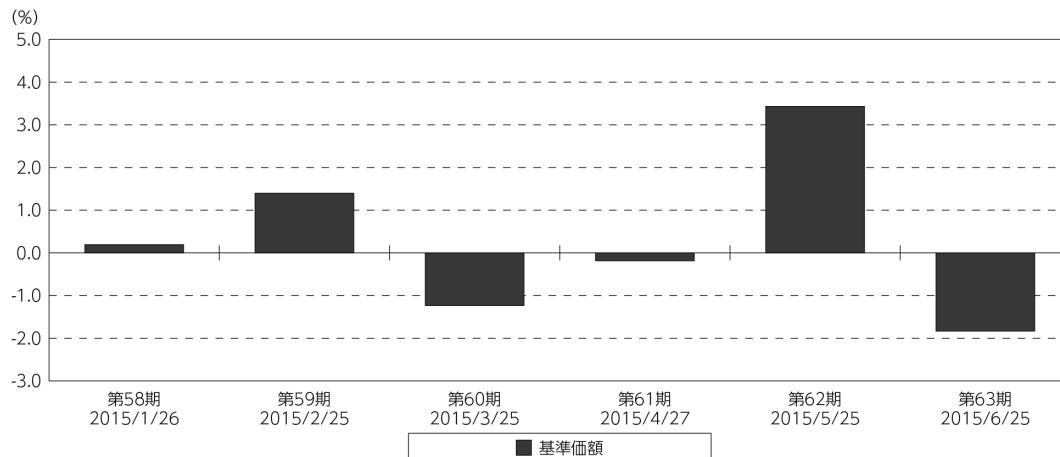
残存期間の短い高格付けの公社債によってポートフォリオを構築し、流動性に関しては、債券現先取引やコール・ローンなどにより運用してまいりました。

○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、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。

基準価額（期別騰落率）



(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・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案して分配を行ないました。

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

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

| 項 目 | 第58期 | 第59期 | 第60期 | 第61期 | 第62期 | 第63期 |
|-----------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 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 | 2015年5月26日～ 2015年6月25日 |
| 当期分配金 | 80 | 80 | 80 | 80 | 80 | 80 |
| (対基準価額比率) | 0.963% | 0.959% | 0.980% | 0.992% | 0.968% | 0.996% |
| 当期の収益 | 80 | 80 | 80 | 80 | 80 | 80 |
| 当期の収益以外 | — | — | — | — | — | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 2,875 | 2,895 | 2,915 | 2,934 | 2,957 | 2,977 |

(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四捨五入して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

[野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型]

[アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅡ ーノムラ・エマージング・マーケッツ・ボンド・ポートフォリオークラスJZAシェア] 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 [アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅡ ーノムラ・エマージング・マーケッツ・ボンド・ポートフォリオークラスJZAシェア] 受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

[アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅡ ーノムラ・エマージング・マーケッツ・ボンド・ポートフォリオークラスJZAシェア]

米ドル建てのエマージング債券を主要投資対象とし、値上がり益とインカムゲインからなるトータル・リターンを最大化を目指します。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、米ドル建て資産を原則として米ドルを売り、南アフリカランドを買う為替取引を行います。

世界経済は、米国の堅調な景気回復を主軸に、緩やかな成長が持続すると見えています。新興国諸国は外貨準備の積み増しや財政の改善などによって、ファンダメンタルズ(基礎的諸条件)が良好です。局所的な地政学的リスクの高まりには注意を要するものの、中長期的に見て新興国債券市場は割安な状態にあると考えています。

国別では、エネルギー改革などの構造改革が着実に進展しているメキシコなどの投資価値が高いと考えています。一方、景気の減速が見られる中国や中国の景気減速の影響が懸念されるフィリピンなどについては慎重な見方をしています。

また、新興国社債については、先進国に比べて企業ファンダメンタルズは堅固であり、バリュエーション(投資価値評価)の観点からも割安な水準にあると見ており、引き続き選別的に投資を行なう方針です。

引き続き、新興国諸国の景気回復に伴い信用力が向上すると見込まれる新興国および新興国企業の中から、投資価値が高いと判断する銘柄へ投資をしていく方針です。

[野村マネー マザーファンド]

残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパーなどの短期有価証券への投資により利息収益の確保を図り、あわせて債券現先取引やコール・ローンなど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

(2014年12月26日～2015年6月25日)

| 項 目 | 第58期～第63期 | | 項 目 の 概 要 |
|------------------------|-----------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 39 | % 0.474 | (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) | (16) | (0.184) | 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) | (22) | (0.274) | 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 | 39 | 0.475 | |
| 作成期間の平均基準価額は、8,158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12月26日～2015年6月25日)

投資信託証券

| 銘 柄 | 第58期～第63期 | | | |
|--|-----------|--------|-------|--------|
| | 買 付 | | 売 付 | |
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 国内 | 口 | 千円 | 口 | 千円 |
| アライアンス・パースタイン・ファンドⅡーノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ Ⅱシエア | 3,164 | 21,800 | 3,850 | 25,922 |

* 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12月26日～2015年6月25日)

利害関係人との取引状況

<野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型>

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58期～第63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 25,047 | 百万円 4,119 | % 16.4 | 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6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57期末 | | 第63期末 | |
|--|--------|--------|---------|------|
| | 口数 | 口数 | 評価額 | 比率 |
| アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅡ - ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ ZAシェア | 口 | 口 | 千円 | % |
| | 49,985 | 49,299 | 328,232 | 97.2 |
| 合計 | 49,985 | 49,299 | 328,232 | 97.2 |

*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57期末 | | 第63期末 | |
|---------------|-------|----|-------|-----|
| | 口数 | 口数 | 評価額 | 評価額 |
| 野村マネー マザーファンド | 千口 | 千口 | 千円 | 千円 |
| | 98 | 98 | 100 | 100 |

*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6月25日現在)

| 項 目 | 第63期末 | |
|---------------|---------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | 328,232 | 96.2 |
| 野村マネー マザーファンド | 100 | 0.0 |
| コール・ローン等、その他 | 12,994 | 3.8 |
| 投資信託財産総額 | 341,326 | 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58期末 | 第59期末 | 第60期末 | 第61期末 | 第62期末 | 第63期末 |
|--------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 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 | 2015年6月25日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 364,451,958 | 366,947,982 | 355,505,837 | 345,012,010 | 352,399,655 | 341,326,877 |
| コール・ローン等 | 8,588,189 | 7,467,658 | 7,100,444 | 7,161,512 | 7,119,568 | 7,011,847 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 355,663,798 | 357,286,356 | 348,205,416 | 337,451,122 | 345,080,100 | 328,232,742 |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 100,255 | 100,255 | 100,265 | 100,265 | 100,275 | 100,275 |
| 未収入金 | 99,700 | 2,093,700 | 99,700 | 299,100 | 99,700 | 5,982,000 |
| 未収利息 | 16 | 13 | 12 | 11 | 12 | 13 |
| (B) 負債 | 5,147,584 | 5,954,909 | 3,737,745 | 4,044,020 | 3,661,828 | 3,669,983 |
| 未払金 | 100,000 | — | — | — | — | — |
| 未払収益分配金 | 3,492,526 | 3,494,364 | 3,481,713 | 3,414,939 | 3,409,719 | 3,396,802 |
| 未払解約金 | 1,254,656 | 2,177,780 | — | 329,310 | — | — |
| 未払信託報酬 | 299,726 | 282,133 | 255,461 | 299,103 | 251,545 | 272,573 |
| その他未払費用 | 676 | 632 | 571 | 668 | 564 | 608 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 359,304,374 | 360,993,073 | 351,768,092 | 340,967,990 | 348,737,827 | 337,656,894 |
| 元本 | 436,565,762 | 436,795,538 | 435,214,245 | 426,867,468 | 426,214,977 | 424,600,338 |
| 次期繰越損益金 | △ 77,261,388 | △ 75,802,465 | △ 83,446,153 | △ 85,899,478 | △ 77,477,150 | △ 86,943,444 |
| (D) 受益権総口数 | 436,565,762口 | 436,795,538口 | 435,214,245口 | 426,867,468口 | 426,214,977口 | 424,600,338口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 8,230円 | 8,265円 | 8,083円 | 7,988円 | 8,182円 | 7,952円 |

(注) 第58期首元本額437百万円、第58～第63期中追加設定元本額12百万円、第58～第63期中一部解約元本額25百万円、第63期末計算口数当たり純資産額7,952円。

○損益の状況

| 項 目 | 第58期 | 第59期 | 第60期 | 第61期 | 第62期 | 第63期 |
|-------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 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 | 2015年5月26日～ 2015年6月25日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 4,577,269 | 4,589,400 | 4,585,270 | 4,507,340 | 4,510,244 | 4,506,173 |
| 受取配当金 | 4,576,776 | 4,589,080 | 4,584,946 | 4,507,058 | 4,509,991 | 4,505,902 |
| 受取利息 | 493 | 320 | 324 | 282 | 253 | 271 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 3,551,166 | 767,009 | △ 8,792,862 | △ 4,864,418 | 7,440,328 | △ 10,600,445 |
| 売買益 | 34,422 | 856,177 | 296,896 | 110,619 | 7,444,409 | 68,420 |
| 売買損 | △ 3,585,588 | △ 89,168 | △ 9,089,758 | △ 4,975,037 | △ 4,081 | △ 10,668,865 |
| (C) 信託報酬等 | △ 300,402 | △ 282,765 | △ 256,032 | △ 299,771 | △ 252,109 | △ 273,181 |
| (D) 当期繰越損益(A+B+C) | 725,701 | 5,073,644 | △ 4,463,624 | △ 656,849 | 11,698,463 | △ 6,367,453 |
| (E) 前期繰越損益 | △ 56,103,649 | △ 57,960,191 | △ 55,686,022 | △ 62,301,402 | △ 66,203,900 | △ 57,642,452 |
| (F) 追加信託差損益 | △ 18,390,914 | △ 19,421,554 | △ 19,814,794 | △ 19,526,288 | △ 19,561,994 | △ 19,536,737 |
| (配当等相当額) | (77,401,911) | (78,199,633) | (78,327,347) | (76,894,227) | (76,824,458) | (76,574,950) |
| (売買損益相当額) | (△ 95,792,825) | (△ 97,621,187) | (△ 98,142,141) | (△ 96,420,515) | (△ 96,386,452) | (△ 96,111,687) |
| (G) 計(D+E+F) | △ 73,768,862 | △ 72,308,101 | △ 79,964,440 | △ 82,484,539 | △ 74,067,431 | △ 83,546,642 |
| (H) 収益分配金 | △ 3,492,526 | △ 3,494,364 | △ 3,481,713 | △ 3,414,939 | △ 3,409,719 | △ 3,396,802 |
| 次期繰越損益(G+H) | △ 77,261,388 | △ 75,802,465 | △ 83,446,153 | △ 85,899,478 | △ 77,477,150 | △ 86,943,444 |
| 追加信託差損益 | △ 18,390,914 | △ 19,421,554 | △ 19,814,794 | △ 19,526,288 | △ 19,561,994 | △ 19,536,737 |
| (配当等相当額) | (77,401,911) | (78,199,633) | (78,327,347) | (76,894,227) | (76,824,458) | (76,574,950) |
| (売買損益相当額) | (△ 95,792,825) | (△ 97,621,187) | (△ 98,142,141) | (△ 96,420,515) | (△ 96,386,452) | (△ 96,111,687) |
| 分配準備積立金 | 48,134,672 | 48,271,267 | 48,544,737 | 48,356,331 | 49,242,314 | 49,854,923 |
| 繰越損益 | △107,005,146 | △104,652,178 | △112,176,096 | △114,729,521 | △107,157,470 | △117,261,630 |

* 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12月26日～2015年6月25日)は以下の通りです。

| 項 目 | 第58期 | 第59期 | 第60期 | 第61期 | 第62期 | 第63期 |
|------------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 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 | 2015年5月26日～ 2015年6月25日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 4,276,895円 | 4,347,156円 | 4,329,257円 | 4,207,590円 | 4,415,116円 | 4,233,024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 | 77,401,911円 | 78,199,633円 | 78,327,347円 | 76,894,227円 | 76,824,458円 | 76,574,950円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 47,350,303円 | 47,418,475円 | 47,697,193円 | 47,563,680円 | 48,236,917円 | 49,018,701円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 129,029,109円 | 129,965,264円 | 130,353,797円 | 128,665,497円 | 129,476,491円 | 129,826,675円 |
| f. 分配対象収益(1万円当たり) | 2,955円 | 2,975円 | 2,995円 | 3,014円 | 3,037円 | 3,057円 |
| g. 分配金 | 3,492,526円 | 3,494,364円 | 3,481,713円 | 3,414,939円 | 3,409,719円 | 3,396,802円 |
| h. 分配金(1万円当たり) | 80円 | 80円 | 80円 | 80円 | 80円 | 80円 |

○分配金のお知らせ

| | 第58期 | 第59期 | 第60期 | 第61期 | 第62期 | 第63期 |
|------------------|------|------|------|------|------|------|
| 1 万口当たり分配金 (税込み) | 80円 | 80円 | 80円 | 80円 | 80円 | 80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

(2015年6月25日現在)

<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(21,377,300千口)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63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 | 2,480,000 (2,200,000) | 2,480,040 (2,199,997) | 11.4 (10.1) | — (—) | — (—) | — (—) | 11.4 (10.1) |
| 地方債証券 | 1,675,100 (1,675,100) | 1,677,742 (1,677,742) | 7.7 (7.7) | — (—) | — (—) | — (—) | 7.7 (7.7) |
| 特殊債券 (除く金融債) | 4,027,000 (4,027,000) | 4,046,842 (4,046,842) | 18.5 (18.5) | — (—) | — (—) | — (—) | 18.5 (18.5) |
| 金融債券 | 1,000,000 (1,000,000) | 1,000,485 (1,000,485) | 4.6 (4.6) | — (—) | — (—) | — (—) | 4.6 (4.6) |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | 1,400,000 (1,400,000) | 1,404,155 (1,404,155) | 6.4 (6.4) | — (—) | — (—) | — (—) | 6.4 (6.4) |
| 合 計 | 10,582,100 (10,302,100) | 10,609,267 (10,329,224) | 48.6 (47.3) | — (—) | — (—) | — (—) | 48.6 (47.3) |

* ()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。

*—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63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521回 | | — | 500,000 | 499,998 | 2015/6/29 |
| 国庫短期証券 第529回 | | — | 500,000 | 499,999 | 2015/8/3 |
| 国庫短期証券 第538回※ | | — | 700,000 | 700,000 | — |
| 国庫短期証券 第541回 | | — | 500,000 | 499,999 | 2015/9/28 |
| 国庫債券 利付(2年)第330回 | | 0.2 | 170,000 | 170,019 | 2015/7/15 |
| 国庫債券 利付(2年)第331回 | | 0.1 | 60,000 | 60,008 | 2015/8/15 |
| 国庫債券 利付(2年)第333回 | | 0.1 | 50,000 | 50,014 | 2015/10/15 |
| 小 | 計 | | 2,480,000 | 2,480,040 | |
| 地方債証券 | | | | | |
| 東京都 公募第625回 | | 1.41 | 200,000 | 200,597 | 2015/9/18 |
| 北海道 公募平成17年度第6回 | | 1.4 | 105,100 | 105,337 | 2015/8/31 |
| 埼玉県 公募平成17年度第3回 | | 1.3 | 500,000 | 500,548 | 2015/7/28 |
| 共同発行市場地方債 公募第32回 | | 1.6 | 100,000 | 100,607 | 2015/11/25 |
| 大阪市 公募平成17年度第3回 | | 1.3 | 100,000 | 100,096 | 2015/7/28 |
| 名古屋市 公募第12回ひ号 | | 1.3 | 670,000 | 670,555 | 2015/7/21 |
| 小 | 計 | | 1,675,100 | 1,677,742 | |
| 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343回 | | 1.3 | 171,000 | 171,038 | 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 | 50,052 | 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 | 300,688 | 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 | 353,056 | 2015/9/22 |
| 首都高速道路債券 政府保証第198回 | | 1.3 | 100,000 | 10,001 | 2015/6/26 |
| 首都高速道路債券 政府保証第199回 | | 1.4 | 50,000 | 50,117 | 2015/8/28 |
| 阪神高速道路債券 政府保証第147回 | | 1.2 | 50,000 | 50,053 | 2015/7/29 |
| 阪神高速道路債券 政府保証第148回 | | 1.3 | 20,000 | 20,064 | 2015/9/30 |
| 本州四国連絡橋債券 政府保証第27回 | | 1.4 | 300,000 | 300,736 | 2015/8/31 |
| 公営企業債券 政府保証第852回 | | 1.3 | 160,000 | 160,027 | 2015/6/29 |
| 公営企業債券 政府保証第854回 | | 1.4 | 60,000 | 60,109 | 2015/8/18 |
| 公営企業債券 政府保証第861回 | | 1.6 | 29,000 | 29,323 | 2016/3/17 |
| 公営企業債券 政府保証第862回 | | 1.8 | 117,000 | 118,635 | 2016/4/20 |
| 日本政策金融公庫債券 政府保証第3回 | | 0.8 | 30,000 | 30,030 | 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 | 100,714 | 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 | 100,857 | 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 | 563,732 | 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 | 172,431 | 2016/4/26 |
| 首都高速道路債券 政府保証第1回 | | 1.6 | 400,000 | 404,648 | 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 |
| 地方公共団体金融機構債券 2年第1回 | | 0.135 | 200,000 | 200,072 | 2016/2/26 |
| 首都高速道路社債 第6回 | | 0.315 | 100,000 | 100,056 | 2015/9/24 |
| 阪神高速道路社債 財投機関債第6回 | | 0.589 | 100,000 | 100,240 | 2015/12/18 |
| 中日本高速道路債券 財投機関債第20回 | | 0.417 | 100,000 | 100,072 | 2015/9/18 |
| 西日本高速道路 第16回 | | 0.246 | 200,000 | 200,080 | 2015/9/18 |
| 小 | 計 | | 4,027,000 | 4,046,842 | |
| 金融債券 | | | | | |
| 商工債券 利付第721回い号 | | 0.55 | 30,000 | 30,003 | 2015/6/26 |
| 商工債券 利付第722回い号 | | 0.5 | 100,000 | 100,034 | 2015/7/27 |

| 銘 | 柄 | 第63期末 | | | |
|------------------------|--------------------|-------|------------|------------|------------|
| | | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
| 金融債券 | | % | 千円 | 千円 | |
| 商工債券 | 利付第724回い号 | 0.5 | 120,000 | 120,124 | 2015/9/25 |
| 農林債券 | 利付第722回い号 | 0.55 | 200,000 | 200,083 | 2015/7/27 |
| 農林債券 | 利付第723回い号 | 0.55 | 150,000 | 150,114 | 2015/8/27 |
| 農林債券 | 利付第724回い号 | 0.5 | 50,000 | 50,051 | 2015/9/25 |
| しんきん中金債券 | 利付第247回 | 0.55 | 50,000 | 50,001 | 2015/6/26 |
| 商工債券 | 利付(3年)第149回 | 0.25 | 100,000 | 100,001 | 2015/6/26 |
| 商工債券 | 利付(3年)第152回 | 0.2 | 100,000 | 100,029 | 2015/9/25 |
| 商工債券 | 利付(3年)第153回 | 0.2 | 100,000 | 100,042 | 2015/10/27 |
| 小 | 計 | | 1,000,000 | 1,000,485 | |
| 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 | 200,562 | 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 | 100,523 | 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 | 400,107 | 2015/7/16 |
| 三井住友銀行 | 第50回社債間限定同順位特約付 | 0.5 | 100,000 | 100,024 | 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 | 502,851 | 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 | 100,085 | 2016/2/26 |
| 小 | 計 | | 1,400,000 | 1,404,155 | |
| 合 | 計 | | 10,582,100 | 10,609,267 | |

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

* ※印は現先で保有している債券です。

国内その他有価証券

| 区 分 | 第63期末 | |
|-------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| コマーシャル・ペーパー | 千円 2,399,188 | % 11.0 |

* 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。

アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅡー ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオ クラスJ JP/J US/J AU/J BR/J ZA/J CN/J ID シェア

2014年12月31日決算
(計算期間:2014年1月1日～2014年12月31日)

■当ファンドの仕組み

| | |
|----------------------------------|---|
| 形 態 | ルクセンブルグ籍円建外国投資信託 |
| 主 要 投 資 対 象 | 米ドル建ての新興国の国債、政府保証債、政府機関債および社債 (以下、「エマージング債券」。) |
| 投 資 方 針 | 米ドル建てのエマージング債券を主要投資対象とし、値上がり益と インカムゲインからなるトータル・リターンを最大化を追求します。 <ul style="list-style-type: none"> ・通常、純資産総額の80%以上をエマージング債券に投資します。 ・社債への投資割合は、純資産総額の35%以内とします。 ・単一国への投資割合は、純資産総額の30%以内とします。 ・ファンドには7つのクラス(クラスJ JP/J US/J AU/J BR/J ZA/J CN/J ID) があり、クラスJ US以外は、クラスごとに、米ドル建て資産について、 原則として、米ドルを売り、各クラスの通貨(円、豪ドル、ブラジルリアル、 南アフリカランド、中国元、インドネシアルピア)を買う為替取引を行なう ことで、各通貨への投資効果を追求します。クラスJ USについては、 対円で為替ヘッジを行わず、米ドルへの投資効果を追求します。 |
| 管 理 会 社 | アライアンス・バーンスタイン・(ルクセンブルグ)・エス・エイ・アール・エル |
| 投 資 顧 問 会 社 | アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー |
| 名 義 書 換 代 行 会 社 | アライアンス・バーンスタイン・インバスター・サービスズ |
| 保 管 受 託 銀 行 / 管 理 事 務 代 行 会 社 | ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・(ルクセンブルグ)・エス・シー・エイ |

*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。

アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅡ－
ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオ
資産・負債計算書

2014年12月31日現在

| | (米ドル) |
|----------------------|-------------|
| 資 産 | |
| 投資有価証券一時価 | 597,887,020 |
| 定期預金 | 32,546,857 |
| ファンド証券販売未収金 | 11,745,315 |
| 未収配当金および未収利息 | 10,219,609 |
| 現金および預金 | 1,059,229 |
| 外国為替先渡契約未実現評価益 | 1,278,114 |
| 投資有価証券売却未収金 | 1,050,084 |
| 金融先物契約未実現評価益 | 7,531 |
| スワップ未収金利 | 2,052 |
| 資産合計 | 655,795,811 |
| 負 債 | |
| 外国為替先渡契約未実現評価損 | 14,622,562 |
| ファンド証券買戻未払金 | 1,759,264 |
| 投資有価証券購入未払金 | 1,431,891 |
| スワップ未実現評価損 | 518,652 |
| スワップ契約前受証拠金 | 203,684 |
| 未払費用およびその他債務 | 746,113 |
| 負債合計 | 19,282,166 |
| 純資産合計 | 636,513,645 |
| 受益証券一口当り純資産価額 | (米ドル) |
| クラス: J AU | 89.31 |
| J BR | 57.38 |
| J CN | 108.03 |
| J ID | 67.58 |
| J JP | 69.35 |
| J US | 99.40 |
| J ZA | 58.88 |
| 受益証券発行済口数 | (口) |
| クラス: J AU | 916,858 |
| J BR | 5,038,398 |
| J CN | 271,624 |
| J ID | 493,635 |
| J JP | 2,334,732 |
| J US | 374,427 |
| J ZA | 63,014 |

アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅡ－
ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオ
損益計算書

2014年12月31日に終了した年度

| | (米ドル) |
|----------------------------------|--------------|
| 投資収益 | |
| 利息 | 57,734,709 |
| スワップ収益 | 209,259 |
| 投資収益合計 | 57,943,968 |
| 費用 | |
| 管理報酬 | 6,540,192 |
| 専門家報酬 | 171,105 |
| 会計および管理事務代行報酬 | 127,843 |
| 名義書換代理人報酬 | 110,975 |
| 保管報酬 | 104,597 |
| 税金 | 84,576 |
| 管理会社報酬 | 50,001 |
| 印刷費 | 7,665 |
| その他 | 100,567 |
| 費用合計 | 7,297,521 |
| 純投資収益 | 50,646,447 |
| 実現損 | |
| 投資有価証券、外国為替先渡契約、スワップ、金融先物契約および通貨 | (34,950,605) |
| 未実現益の変動 | |
| 投資有価証券 | 10,738,796 |
| 外国為替先渡契約 | 3,172,735 |
| スワップ | 610,407 |
| 金融先物契約 | 7,531 |
| 運用実績(運用による純資産の増加額) | 30,225,311 |

アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅡ－
ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオ
純資産額変動計算書

2014年12月31日に終了した年度

| | (米ドル) |
|--|---------------|
| 運 用 | |
| 純投資収益 | 50,646,447 |
| 投資有価証券、外国為替先渡契約、スワップ、金融先物契約および通貨に係る実現損 | (34,950,605) |
| 投資有価証券、外国為替先渡契約、スワップ、および金融先物契約に係る未実現利益 | 14,529,469 |
| 運用による純資産の増額 | 30,225,311 |
| 元本異動等 | |
| 元本の減額 | (293,338,537) |
| 取引手数料 | 1,023,099 |
| 分配金額 | (97,946,561) |
| 元本異動等による純資産の減額 | (390,261,999) |
| 純資産の減額合計 | (360,036,688) |
| 期首純資産 | 996,550,333 |
| 期末純資産 | 636,513,645 |

アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅡ
ノムラ・エマーシング・マーケット・ボンド・ポートフォリオ
金融先物契約

2014年12月31日現在

| 種類 | 満期日 | 約定数 | 時価 (米ドル) | 未実現評価(損)益 (米ドル) |
|--------------------------|------------|-----|-------------|--------------------|
| ロング 米国ウルトラ・ボンド先物(CBT) | 2015年3月20日 | 47 | 7,747,656 | 7,531 |

外国為替先渡契約

2014年12月31日現在

| カウンターパーティー | 約定引渡通貨および金額 (単位:千) | 交換通貨および金額 (単位:千) | 決済日 | 未実現評価(損)益 (米ドル) |
|--------------------------------|-----------------------|---------------------|------------|--------------------|
| ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・ アンド・カンパニー* | 豪ドル 2,393 | 米ドル 2,905 | 2015年1月23日 | 20,473 |
| ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・ アンド・カンパニー* | 日本円 18,872 | 米ドル 2,234,434 | 2015年1月23日 | 173,295 |
| ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・ アンド・カンパニー* | 米ドル 9,061 | 日本円 1,088,835 | 2015年1月23日 | 50,842 |
| ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・ アンド・カンパニー* | 米ドル 188 | 南アフリカ・ランド 2,195 | 2015年1月23日 | 1,211 |
| ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・ アンド・カンパニー* | 米ドル 3,818 | 南アフリカ・ランド 43,922 | 2015年1月23日 | (31,290) |
| ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・ アンド・カンパニー* | 南アフリカ・ランド 295 | 米ドル 3,454 | 2014年1月23日 | (2,861) |
| ドイツ・バンクAG* | 豪ドル 1,358 | 米ドル 1,658 | 2015年1月23日 | 3,852 |
| ゴールドマン・サックス・ アセット・マネジメント* | 米ドル 6,237 | ブラジル・レアル 16,609 | 2015年1月5日 | 6,330 |
| ゴールドマン・サックス・ アセット・マネジメント* | ブラジル・レアル 283,162 | 米ドル 751,584 | 2015年1月5日 | 643,584 |
| ゴールドマン・サックス・ アセット・マネジメント* | ブラジル・レアル 19,869 | 米ドル 53,623 | 2015年1月5日 | (287,879) |
| ゴールドマン・サックス・ アセット・マネジメント* | 中国人民幣元 409 | 米ドル 2,508 | 2015年1月16日 | 122 |
| ゴールドマン・サックス・ アセット・マネジメント* | インドネシア・ルピア 1,513 | 米ドル 19,460,045 | 2015年1月16日 | (51,859) |
| ゴールドマン・サックス・ アセット・マネジメント* | 米ドル 3,836 | 中国人民幣元 3,488 | 2015年1月16日 | 618 |
| ゴールドマン・サックス・ アセット・マネジメント* | 米ドル 85,402 | 豪ドル 4,721 | 2015年1月23日 | 19,604 |
| ゴールドマン・サックス・ アセット・マネジメント* | 米ドル 10,729 | 米ドル 102,571 | 2015年1月23日 | (1,632,671) |
| ゴールドマン・サックス・ アセット・マネジメント* | 米ドル 276,160 | ブラジル・レアル 29,256 | 2015年2月3日 | 188,744 |
| スタンダード・チャータード・ バンク* | 中国人民幣元 2,172 | 米ドル 739,543 | 2015年2月3日 | (174,169) |
| スタンダード・チャータード・ バンク* | インドネシア・ルピア 2,659 | 米ドル 13,331 | 2015年1月16日 | (1,125) |
| スタンダード・チャータード・ バンク* | インドネシア・ルピア 656 | 米ドル 33,961,085 | 2015年1月16日 | (71,945) |
| スタンダード・チャータード・ バンク* | 米ドル 836 | 米ドル 8,121,980 | 2015年1月16日 | 2,879 |
| スタンダード・チャータード・ バンク* | 米ドル 30,456 | 中国人民幣元 5,125 | 2015年1月16日 | (481) |
| スタンダード・チャータード・ バンク* | | 中国人民幣元 186,871 | 2015年1月16日 | 6,822 |

| カウンターパーティー | 約定引渡通貨および金額 (単位:千) | 交換通貨および金額 (単位:千) | 決済日 | 未実現評価(損)益 (米ドル) |
|------------------------|-----------------------|---------------------------|------------|--------------------|
| スタンダード・チャータード・ バンク* | 米ドル 667 | インドネシア・ルピア 8,424,210 | 2015年1月16日 | 10,424 |
| スタンダード・チャータード・ バンク* | 米ドル 38,509 | インドネシア・ルピア 468,414,143 | 2015年1月16日 | (842,132) |
| スタンダード・チャータード・ バンク* | 米ドル 1,983 | 豪ドル 2,438 | 2015年1月23日 | 8,247 |
| スタンダード・チャータード・ バンク* | 米ドル 172,305 | 日本円 20,487,080 | 2015年1月23日 | (860,433) |
| UBS AG* | 米ドル 320,436 | ブラジル・レアル 824,547 | 2015年1月5日 | (10,490,959) |
| UBS AG* | ブラジル・レアル 8,619 | 米ドル 23,383 | 2015年1月15日 | (170,741) |
| UBS AG* | ブラジル・レアル 4,859 | 米ドル 12,566 | 2015年1月15日 | 135,578 |
| UBS AG* | 豪ドル 2,747 | 米ドル 3,368 | 2015年1月23日 | (4,017) |
| UBS AG* | 豪ドル 1,511 | 米ドル 1,843 | 2015年1月23日 | 5,489 |
| | | | | (13,344,448) |

*クラス受益証券のヘッジ目的で使用。

クレジット・デフォルト・スワップ契約

2014年12月31日現在

| カウンターパーティー | 参照債務 | 終了日 | 想定元本 (千米ドル) | 時価 (米ドル) | 前払(前受) 証拠金 (米ドル) | 未実現 評価(損)益 (米ドル) |
|-----------------------|-------------------------------|------------|----------------|-------------|------------------------|------------------------|
| JPモルガン・チェース・ バンクNA | Federative Republic of Brazil | 2023年3月20日 | 7,387 | (722,336) | (203,684) | (518,652) |
| スワップ合計 | | | | (722,336) | (203,684) | (518,652) |

アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅡ－
ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオ
投資有価証券明細表

2014年12月31日現在

| | 利 率 (%) | 満 期 日 | 元 本 価 額 (千米ドル) | 時 価 (米ドル) | 純資産に 対する比率 (%) |
|---|------------|----------|-------------------|--------------|----------------------|
| 証券取引所またはその他規制市場で上場または取引される譲渡可能有価証券 | | | | | |
| 国 債 | | | | | |
| Argentina Bonar Bonds | 8.75% | 5/07/24 | 2,818 | 2,716,278 | 0.4 |
| Argentina Bonar Bonds, Series X | 7.00% | 4/17/17 | 888 | 840,344 | 0.1 |
| Bahrain Government International Bond | 6.00% | 9/19/44 | 876 | 830,010 | 0.1 |
| Bangko Sentral ng Pilipinas, Series A | 8.60% | 6/15/27 | 4,356 | 6,033,060 | 0.9 |
| Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais | 5.33% | 2/15/28 | 4,024 | 3,971,422 | 0.6 |
| Brazilian Government International Bond | 4.25% | 1/07/25 | 4,670 | 4,698,964 | 0.7 |
| Colombia Government International Bond | 4.00% | 2/26/24 | 2,798 | 2,860,955 | 0.4 |
| Colombia Government International Bond | 5.63% | 2/26/44 | 3,359 | 3,787,272 | 0.6 |
| Colombia Government International Bond | 6.13% | 1/18/41 | 4,594 | 5,501,315 | 0.9 |
| Colombia Government International Bond | 7.38% | 9/18/37 | 3,615 | 4,871,212 | 0.8 |
| Colombia Government International Bond | 8.13% | 5/21/24 | 1,170 | 1,532,700 | 0.2 |
| Costa Rica Government International Bond | 7.00% | 4/04/44 | 2,050 | 2,014,125 | 0.3 |
| Croatia Government International Bond | 6.00% | 1/26/24 | 3,825 | 4,121,437 | 0.6 |
| Croatia Government International Bond | 6.25% | 4/27/17 | 2,826 | 3,002,625 | 0.5 |
| Dominican Republic International Bond | 7.45% | 4/30/44 | 6,197 | 6,770,222 | 1.1 |
| Dominican Republic International Bond | 8.63% | 4/20/27 | 2,519 | 2,953,528 | 0.5 |
| Ecuador Government International Bond | 7.95% | 6/20/24 | 2,019 | 1,746,435 | 0.3 |
| El Salvador Government International Bond | 5.88% | 1/30/25 | 3,049 | 2,965,153 | 0.5 |
| El Salvador Government International Bond | 6.38% | 1/18/27 | 4,044 | 4,054,110 | 0.6 |
| Emirate of Dubai Government International Bonds | 5.25% | 1/30/43 | 3,851 | 3,514,037 | 0.5 |
| Gabonese Republic | 6.38% | 12/12/24 | 1,268 | 1,204,703 | 0.2 |
| Hungary Government International Bond | 5.38% | 3/25/24 | 2,824 | 3,060,510 | 0.5 |
| Hungary Government International Bond | 6.38% | 3/29/21 | 1,982 | 2,259,480 | 0.4 |
| Hungary Government International Bond | 7.63% | 3/29/41 | 6,626 | 8,809,267 | 1.4 |
| Indonesia Government International Bond | 3.38% | 4/15/23 | 5,859 | 5,536,755 | 0.9 |
| Indonesia Government International Bond | 3.75% | 4/25/22 | 1,719 | 1,695,364 | 0.3 |
| Indonesia Government International Bond | 4.63% | 4/15/43 | 13,457 | 12,464,546 | 2.0 |
| Indonesia Government International Bond | 5.38% | 10/17/23 | 5,777 | 6,296,930 | 1.0 |
| Indonesia Government International Bond | 5.88% | 1/15/24 | 1,524 | 1,722,120 | 0.3 |
| Indonesia Government International Bond | 6.63% | 2/17/37 | 1,359 | 1,579,838 | 0.2 |
| Indonesia Government International Bond | 7.75% | 1/17/38 | 2,156 | 2,821,665 | 0.4 |
| Indonesia Government International Bond | 8.50% | 10/12/35 | 7,851 | 10,912,890 | 1.7 |
| Ivory Coast Government International Bond | 5.75% | 12/31/32 | 4,634 | 4,425,470 | 0.7 |
| Jamaica Government International Bond | 7.63% | 7/09/25 | 2,113 | 2,208,085 | 0.3 |
| Kazakhstan Government International Bond | 3.88% | 10/14/24 | 2,307 | 2,159,929 | 0.3 |
| Kazakhstan Government International Bond | 4.88% | 10/14/44 | 2,307 | 2,110,905 | 0.3 |
| Kenya Government International Bond | 5.88% | 6/24/19 | 430 | 435,375 | 0.1 |
| Kenya Government International Bond | 6.88% | 6/24/24 | 2,782 | 2,914,145 | 0.5 |
| Lebanon Government International Bond | 6.00% | 1/27/23 | 1,792 | 1,796,838 | 0.3 |
| Lebanon Government International Bond | 6.10% | 10/04/22 | 1,250 | 1,271,875 | 0.2 |
| Lithuania Government International Bond | 6.13% | 3/09/21 | 1,196 | 1,391,902 | 0.2 |
| Lithuania Government International Bond | 6.63% | 2/01/22 | 1,780 | 2,149,350 | 0.3 |
| Mexico Government International Bond | 3.60% | 1/30/25 | 3,624 | 3,605,880 | 0.6 |
| Mexico Government International Bond | 4.00% | 10/02/23 | 1,570 | 1,632,800 | 0.3 |
| Mexico Government International Bond | 4.75% | 3/08/44 | 9,008 | 9,390,840 | 1.5 |
| Mexico Government International Bond | 5.55% | 1/21/45 | 6,829 | 7,938,712 | 1.2 |
| Mexico Government International Bond | 5.75% | 10/12/10 | 4,884 | 5,262,510 | 0.8 |
| Mexico Government International Bond | 6.05% | 1/11/40 | 6,872 | 8,418,200 | 1.3 |
| Morocco Government International Bond | 4.25% | 12/11/22 | 2,139 | 2,149,695 | 0.3 |
| Panama Government International Bond | 8.88% | 9/30/27 | 4,564 | 6,617,800 | 1.0 |
| Panama Government International Bond | 9.38% | 4/01/29 | 2,001 | 3,031,515 | 0.5 |

| | 利 率 (%) | 満 期 日 | 元 本 価 額 (千米ドル) | 時 価 (米ドル) | 純資産に 対する比率 (%) |
|--|------------|----------|-------------------|--------------------|----------------------|
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III | 3.30% | 11/21/22 | 3,280 | 3,107,800 | 0.5 |
| Peruvian Government International Bond | 5.63% | 11/18/50 | 955 | 1,126,900 | 0.2 |
| Peruvian Government International Bond | 7.35% | 7/21/25 | 783 | 1,039,433 | 0.2 |
| Peruvian Government International Bond | 8.75% | 11/21/33 | 1,643 | 2,558,973 | 0.4 |
| Philippine Government International Bond | 6.38% | 1/15/32 | 1,624 | 2,127,440 | 0.3 |
| Poland Government International Bond | 5.00% | 3/23/22 | 2,604 | 2,917,261 | 0.5 |
| Republic of Angola Via Northern Lights III BV | 7.00% | 8/16/19 | 3,988 | 3,988,798 | 0.6 |
| Republic of Armenia | 6.00% | 9/30/20 | 2,421 | 2,384,685 | 0.4 |
| Republic of Azerbaijan International Bond | 4.75% | 3/18/24 | 2,420 | 2,376,537 | 0.4 |
| Republic of Belarus | 8.75% | 8/03/15 | 3,848 | 3,623,662 | 0.6 |
| Republic of Belarus | 8.95% | 1/26/18 | 598 | 548,306 | 0.1 |
| Republic of Ghana | 8.13% | 1/18/26 | 2,061 | 1,906,425 | 0.3 |
| Republic of Iraq | 5.80% | 1/15/28 | 1,714 | 1,456,900 | 0.2 |
| Republic of Serbia | 4.88% | 2/25/20 | 2,915 | 2,911,356 | 0.5 |
| Romanian Government International Bond | 6.75% | 2/07/22 | 6,154 | 7,407,139 | 1.2 |
| Russian Foreign Bond—Eurobond | 4.50% | 4/04/22 | 3,200 | 2,836,160 | 0.4 |
| Russian Foreign Bond—Eurobond | 4.88% | 9/16/23 | 5,800 | 5,176,500 | 0.8 |
| Russian Foreign Bond—Eurobond | 5.00% | 4/29/20 | 1,600 | 1,514,000 | 0.2 |
| Russian Foreign Bond—Eurobond | 5.63% | 4/04/42 | 6,000 | 5,056,680 | 0.8 |
| Russian Foreign Bond—Eurobond | 7.50% | 3/31/30 | 16,168 | 16,789,894 | 2.6 |
| Rwanda International Government Bond | 6.63% | 5/02/23 | 2,583 | 2,660,490 | 0.4 |
| Senegal Government International Bond | 6.25% | 7/30/24 | 1,180 | 1,124,186 | 0.2 |
| Slovenia Government International Bond | 5.25% | 2/18/24 | 2,165 | 2,378,794 | 0.4 |
| South Africa Government International Bond | 5.50% | 3/09/20 | 2,031 | 2,223,949 | 0.3 |
| South Africa Government International Bond | 5.88% | 9/16/25 | 3,172 | 3,568,500 | 0.6 |
| Sri Lanka Government International Bond | 5.88% | 7/25/22 | 1,014 | 1,039,350 | 0.2 |
| Sri Lanka Government International Bond | 6.00% | 1/14/19 | 1,005 | 1,045,200 | 0.2 |
| Sri Lanka Government International Bond | 6.25% | 10/04/20 | 4,305 | 4,482,581 | 0.7 |
| Tanzania Government International Bond (a) | 6.33% | 3/09/20 | 2,831 | 2,958,395 | 0.5 |
| Turkey Government International Bond | 4.88% | 4/16/43 | 2,073 | 2,061,391 | 0.3 |
| Turkey Government International Bond | 5.63% | 3/30/21 | 4,482 | 4,924,230 | 0.8 |
| Turkey Government International Bond | 6.00% | 1/14/41 | 1,571 | 1,783,085 | 0.3 |
| Turkey Government International Bond | 6.25% | 9/26/22 | 6,990 | 7,977,337 | 1.2 |
| Turkey Government International Bond | 6.88% | 3/17/36 | 5,266 | 6,510,092 | 1.0 |
| Turkey Government International Bond | 7.00% | 3/11/19 | 4,392 | 5,006,880 | 0.8 |
| Turkey Government International Bond | 7.00% | 6/05/20 | 2,023 | 2,352,943 | 0.4 |
| Turkey Government International Bond | 7.38% | 2/05/25 | 8,694 | 10,818,640 | 1.7 |
| Turkey Government International Bond | 8.00% | 2/14/34 | 1,608 | 2,202,027 | 0.3 |
| Uruguay Government International Bond | 4.50% | 8/14/24 | 2,194 | 2,303,594 | 0.4 |
| Uruguay Government International Bond | 5.10% | 6/18/50 | 5,333 | 5,359,665 | 0.8 |
| Venezuela Government International Bond | 8.25% | 10/13/24 | 6,266 | 2,757,040 | 0.4 |
| Venezuela Government International Bond | 9.00% | 5/07/23 | 5,123 | 2,292,677 | 0.4 |
| Venezuela Government International Bond | 9.25% | 9/15/27 | 1,185 | 552,803 | 0.1 |
| Zambia Government International Bond | 5.38% | 9/20/22 | 771 | 707,393 | 0.1 |
| Zambia Government International Bond | 8.50% | 4/14/24 | 1,183 | 1,298,343 | 0.2 |
| | | | | <u>347,305,532</u> | <u>54.5</u> |
| 準 国 債 | | | | | |
| 1MDB Global Investments Ltd. | 4.40% | 3/09/23 | 2,600 | 2,568,280 | 0.4 |
| Banco del Estado de Chile | 3.88% | 2/8/22 | 2,081 | 2,101,696 | 0.3 |
| Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social Corp. Nacional del Cobre de Chile | 5.50% | 7/12/20 | 4,109 | 4,232,270 | 0.7 |
| Development Bank of Kazakhstan JSC | 3.00% | 7/17/22 | 4,385 | 4,191,021 | 0.7 |
| EMATUM Via Mozambique EMATUM Finance 2020 BV | 4.13% | 12/10/22 | 5,817 | 4,849,924 | 0.8 |
| Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA | 6.31% | 9/11/20 | 2,586 | 2,534,280 | 0.4 |
| Empresa Nacional del Petroleo | 4.75% | 2/04/24 | 1,035 | 1,088,540 | 0.2 |
| Export Credit Bank of Turkey | 4.38% | 10/30/24 | 1,502 | 1,471,960 | 0.2 |
| Export Credit Bank of Turkey | 5.38% | 11/04/16 | 2,228 | 2,323,893 | 0.4 |
| Export Credit Bank of Turkey | 5.88% | 4/24/19 | 1,831 | 1,952,395 | 0.3 |
| Export-Import Bank of India | 4.00% | 1/14/23 | 729 | 728,544 | 0.1 |
| Fondo MIVIVIENDA SA | 3.50% | 1/31/23 | 1,523 | 1,446,850 | 0.2 |
| Intergas Finance BV | 6.38% | 5/14/17 | 4,828 | 4,930,836 | 0.8 |
| IPIC GMTN Ltd. | 5.50% | 3/01/22 | 2,002 | 2,289,788 | 0.4 |

| | 利 率 (%) | 満期日 | 元本価額 (千米ドル) | 時 価 (米ドル) | 純資産に 対する比率 (%) |
|--|------------|----------|----------------|--------------|----------------------|
| KazMunayGas National Co. JSC | 6.00% | 11/07/44 | 1,865 | 1,586,183 | 0.2 |
| KazMunayGas National Co. JSC | 9.13% | 7/02/18 | 3,629 | 3,970,852 | 0.6 |
| Magyar Export-Import Bank Zrt | 4.00% | 1/30/20 | 1,560 | 1,560,000 | 0.2 |
| Magyar Export-Import Bank Zrt | 5.50% | 2/12/18 | 1,269 | 1,348,313 | 0.2 |
| Majapahit Holding BV | 7.88% | 6/29/37 | 2,124 | 2,485,080 | 0.4 |
| Majapahit Holding BV | 8.00% | 8/07/19 | 3,500 | 4,060,000 | 0.6 |
| Perusahaan Listrik Negara PT | 5.50% | 11/22/21 | 1,480 | 1,546,600 | 0.2 |
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III | 4.35% | 9/10/24 | 2,566 | 2,571,363 | 0.4 |
| Petroleos de Venezuela SA | 5.38% | 4/12/27 | 309 | 111,240 | 0.0 |
| Petroleos de Venezuela SA | 6.00% | 5/16/24 | 17,786 | 6,758,753 | 1.1 |
| Petroleos de Venezuela SA | 6.00% | 11/15/26 | 10,923 | 4,041,510 | 0.6 |
| Petroleos de Venezuela SA | 8.50% | 11/02/17 | 12,399 | 7,068,727 | 1.1 |
| Petroleos de Venezuela SA | 9.00% | 11/17/21 | 16,982 | 7,472,217 | 1.2 |
| Petroleos de Venezuela SA | 9.75% | 5/17/35 | 2,780 | 1,268,085 | 0.2 |
| Petroleos Mexicanos | 3.50% | 1/30/23 | 7,855 | 7,501,525 | 1.2 |
| Petroleos Mexicanos | 5.50% | 1/21/21 | 5,038 | 5,453,685 | 0.9 |
| Petroleos Mexicanos | 5.50% | 6/27/44 | 12,307 | 12,584,646 | 2.0 |
| Petroleos Mexicanos | 6.38% | 1/23/45 | 2,293 | 2,585,357 | 0.4 |
| Petroleos Mexicanos | 6.50% | 6/02/41 | 6,565 | 7,516,925 | 1.2 |
| Petroleos Mexicanos | 6.63% | 6/15/35 | 5,478 | 6,313,395 | 1.0 |
| Petronas Capital Ltd. | 5.25% | 8/12/19 | 1,675 | 1,850,230 | 0.3 |
| Power Sector Assets & Liabilities Management Corp. | 7.25% | 5/27/19 | 3,837 | 4,578,500 | 0.7 |
| State Oil Co. of the Azerbaijan Republic | 4.75% | 3/13/23 | 3,340 | 3,184,122 | 0.5 |
| Transnet SOC Ltd. | 4.00% | 7/26/22 | 2,200 | 2,068,000 | 0.3 |
| | | | | 136,195,585 | 21.4 |
| 社 債 | | | | | |
| Alfa SAB de CV | 5.25% | 3/25/24 | 655 | 679,235 | 0.1 |
| Alpek SAB de CV | 4.50% | 11/20/22 | 1,730 | 1,747,300 | 0.3 |
| Andrade Gutierrez International SA | 4.00% | 4/30/18 | 1,530 | 1,327,275 | 0.2 |
| AngloGold Ashanti Holdings PLC | 5.38% | 4/15/20 | 1,737 | 1,661,637 | 0.2 |
| ArceLIK AS | 5.00% | 4/03/23 | 1,154 | 1,113,610 | 0.2 |
| Banco de Reservas de la Republica Dominicana | 7.00% | 2/01/23 | 1,248 | 1,235,520 | 0.2 |
| Bharti Airtel International Netherlands BV | 5.35% | 5/20/24 | 673 | 727,567 | 0.1 |
| Braskem America Finance Co. | 7.13% | 7/22/41 | 3,067 | 3,028,663 | 0.5 |
| BRF SA | 4.75% | 5/22/24 | 860 | 825,600 | 0.1 |
| Celulosa Arauco y Constitucion SA, Series WI | 4.50% | 8/01/24 | 1,104 | 1,097,472 | 0.2 |
| Cementos Pacasmayo SAA | 4.50% | 2/08/23 | 1,517 | 1,395,640 | 0.2 |
| CEMEX Espana SA/Luxembourg | 9.88% | 4/30/19 | 2,017 | 2,183,403 | 0.3 |
| Cemex Finance LLC | 9.38% | 10/12/22 | 2,555 | 2,861,600 | 0.4 |
| China Shanshui Cement Group Ltd. | 10.50% | 4/27/17 | 1,721 | 1,791,303 | 0.3 |
| CNOOC Finance 2013 Ltd. | 3.00% | 5/09/23 | 1,855 | 1,749,818 | 0.3 |
| Columbus International, Inc. | 7.38% | 3/30/21 | 3,284 | 3,456,411 | 0.6 |
| Cosan Luxembourg SA | 5.00% | 3/14/23 | 2,615 | 2,340,425 | 0.4 |
| Empresa de Energia de Bogota SA ESP | 6.13% | 11/10/21 | 2,017 | 2,169,626 | 0.3 |
| Empresa Electrica Angamos SA | 4.88% | 5/25/29 | 1,234 | 1,212,405 | 0.2 |
| Fibria Overseas Finance Ltd. | 5.25% | 5/12/24 | 1,065 | 1,056,906 | 0.2 |
| Gazprom OAO Via Gaz Capital SA | 9.25% | 4/23/19 | 6,236 | 6,397,512 | 1.0 |
| Gerdau Trade, Inc. | 5.75% | 1/30/21 | 1,392 | 1,405,920 | 0.2 |
| GNL Quintero SA | 4.63% | 7/31/29 | 1,479 | 1,501,729 | 0.2 |
| Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd. | 4.88% | 10/07/20 | 2,744 | 2,304,960 | 0.4 |
| Grupo Cementos de Chihuahua SAB de CV | 8.13% | 2/08/20 | 997 | 1,056,820 | 0.2 |
| IIRSA Norte Finance Ltd. | 8.75% | 5/30/24 | 1,531 | 1,810,335 | 0.3 |
| Klabin Finance SA | 5.25% | 7/16/24 | 1,410 | 1,364,175 | 0.2 |
| Marfrig Holding Europe BV | 8.38% | 5/09/18 | 2,729 | 2,701,710 | 0.4 |
| Mexichem SAB de CV | 4.88% | 9/19/22 | 1,222 | 1,258,660 | 0.2 |
| Mexichem SAB de CV | 6.75% | 9/19/42 | 1,625 | 1,690,000 | 0.3 |
| Minerva Luxembourg SA | 7.75% | 1/31/23 | 1,822 | 1,781,005 | 0.3 |
| Mongolian Mining Corp. | 8.88% | 3/29/17 | 3,966 | 2,617,560 | 0.4 |
| Myriad International Holdings BV | 6.00% | 7/18/20 | 1,678 | 1,849,469 | 0.3 |
| OCP SA | 5.63% | 4/25/24 | 671 | 704,550 | 0.1 |
| Office Depot de Mexico SA de CV | 6.88% | 9/20/20 | 2,153 | 2,260,650 | 0.3 |

| | 利 率 (%) | 満期日 | 元本価額 (千米ドル) | 時 価 (米ドル) | 純資産に 対する比率 (%) |
|--|------------|----------|----------------|--------------------|----------------------|
| Oi SA | 5.75% | 2/10/22 | 1,896 | 1,749,060 | 0.3 |
| Oleoducto Central SA | 4.00% | 5/07/21 | 1,127 | 1,074,692 | 0.2 |
| Pacific Rubiales Energy Corp. | 5.13% | 3/28/23 | 941 | 742,995 | 0.1 |
| Petrobras Global Finance BV | 6.25% | 3/17/24 | 3,742 | 3,573,909 | 0.5 |
| Petrobras International Finance Co SA | 5.38% | 1/27/21 | 5,236 | 4,848,169 | 0.8 |
| Reliance Holding USA, Inc. | 5.40% | 2/14/22 | 639 | 689,995 | 0.1 |
| Rio Oil Finance Trust, Series 2014-1 | 6.25% | 7/06/24 | 439 | 414,855 | 0.1 |
| Samarco Mineracao SA | 5.75% | 10/24/23 | 1,819 | 1,753,061 | 0.3 |
| Servicios Corporativos Javer SAPI de CV | 9.88% | 4/06/21 | 3,389 | 3,634,702 | 0.6 |
| Southern Copper Corp. | 7.50% | 7/27/35 | 2,994 | 3,321,424 | 0.5 |
| Tencent Holdings Ltd. | 3.38% | 5/02/19 | 2,475 | 2,508,849 | 0.4 |
| Tonon Bioenergia SA | 9.25% | 1/24/20 | 2,589 | 1,449,840 | 0.2 |
| Transportadora de Gas Internacional SA ESP | 5.70% | 3/20/22 | 985 | 1,033,964 | 0.2 |
| Turkiye Vakiflar Bankasi Tao | 5.75% | 4/24/17 | 338 | 353,536 | 0.1 |
| USJ Acucar e Alcool SA | 9.88% | 11/09/19 | 3,544 | 2,658,000 | 0.4 |
| Vale Overseas Ltd. | 6.88% | 11/21/36 | 2,755 | 2,884,485 | 0.4 |
| Vedanta Resources PLC | 6.00% | 1/31/19 | 1,217 | 1,195,703 | 0.2 |
| Vedanta Resources PLC | 6.75% | 6/07/16 | 1,488 | 1,532,640 | 0.2 |
| Virgolino de Oliveira Finance SA | 10.50% | 1/28/18 | 536 | 26,800 | 0.0 |
| Virgolino de Oliveira Finance SA | 10.88% | 1/13/20 | 1,042 | 468,900 | 0.1 |
| Virgolino de Oliveira Finance SA | 11.75% | 2/09/22 | 4,305 | 84,378 | 0.0 |
| | | | | <u>100,366,428</u> | <u>15.8</u> |
| 政府機関 | | | | | |
| Ecopetrol SA | 5.88% | 9/18/23 | 1,597 | 1,688,828 | 0.3 |
| Ecopetrol SA | 5.88% | 5/28/45 | 1,050 | 976,500 | 0.2 |
| Israel Electric Corp. Ltd. | 5.00% | 11/12/24 | 2,125 | 2,140,937 | 0.3 |
| Petrobras Global Finance BV | 5.63% | 5/20/43 | 5,023 | 4,093,845 | 0.6 |
| | | | | <u>8,900,110</u> | <u>1.4</u> |
| 地方債 | | | | | |
| Provincia de Cordoba | 12.38% | 8/17/17 | 4,382 | 3,976,665 | 0.6 |
| 国債 | | | | | |
| Federal Democratic Republic of Ethiopia | 6.63% | 12/11/24 | 1,172 | 1,142,700 | 0.2 |
| 投資有価証券合計 (取得価額 621,066,656 米ドル) | | | | <u>597,887,020</u> | <u>93.9</u> |
| 定期預金 | | | | | |
| DBS Bank, Singapore (b) | 0.03% | — | — | 31,146,429 | 4.9 |
| Sumitomo, Tokyo (b) | 0.01% | — | — | 785,526 | 0.1 |
| Sumitomo, Tokyo (b) | 0.03% | — | — | 614,902 | 0.1 |
| 定期預金合計 | | | | <u>32,546,857</u> | <u>5.1</u> |
| その他の資産 (負債控除後) | | | | <u>6,079,768</u> | <u>1.0</u> |
| 純 資 産 | | | | <u>636,513,645</u> | <u>100.0</u> |

(a) 変動金利証券。当該利率は、2014年12月31日現在有効なレートである。

(b) 翌日物預金

用語説明: CBT — Chicago Board of Trade (シカゴ商品取引所)

JSC — Joint Stock Company (株式会社)

JSFC — Joint Stock Financial Corporation (金融株式会社)

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

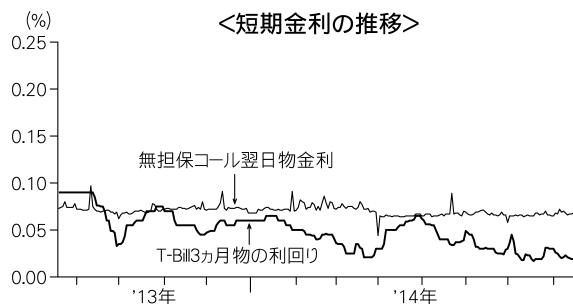
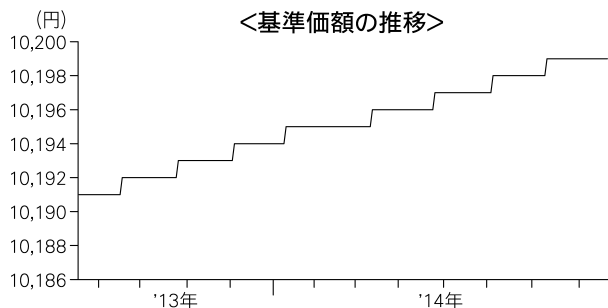
<http://www.nomura-am.co.jp/>

◎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 |
| 野村日本ブランド株投資(円コース)毎月分配型 | 0 |
| 野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村日本ブランド株投資(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(円コース)年2回決算型 | 0 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資(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(ブラジルレアルコース)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(米ドルコース)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(ブラジルレアルコース)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。

「野村新エマーシング債券投信(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よろしくお願い
いたします。

(2015年6月25日現在)

| ファンド名 年 月 | 「円コース」 「米ドルコース」 「豪ドルコース」 「南アフリカランドコース」 | 「ブラジルリアルコース」 | 「中国元コース」 | 「インドネシアルピアコース」 |
|--------------|---|--------------|-----------|----------------|
| 2015年6月 | — | — | — | — |
| 7月 | — | 9 | — | 16、17、21 |
| 8月 | — | — | — | 17 |
| 9月 | 7 | 7 | 7 | 7、24 |
| 10月 | — | — | 1、2、5、6、7 | 14 |
| 11月 | 11、26 | 2、11、20、26 | 11、26 | 11、26 |
| 12月 | 24、25 | 24、25 | 24、25 | 24、25 |

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

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

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