

野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型

運用報告書(全体版)

第53期（決算日2015年4月20日） 第54期（決算日2015年5月20日） 第55期（決算日2015年6月22日）
第56期（決算日2015年7月21日） 第57期（決算日2015年8月20日） 第58期（決算日2015年9月24日）

作成対象期間（2015年3月21日～2015年9月24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／内外／資産複合
信 託 期 間	2010年10月28日から2020年9月23日（当初2015年9月24日）までです。
運 用 方 針	主として、円建ての外国投資信託である、ノムラ・カレンシー・ファンドグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスBRL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、世界各国のインフラ関連企業の株式および米国の金融商品取引所に上場されているMLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）等を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・カレンシー・ファンドークラスBRL受益証券および野村マネー・マザーファンド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します。
主 な 投 資 対 象	ノムラ・カレンシー・ファンドークラスBRL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。
主 な 投 資 制 限	野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型 ノムラ・カレンシー・ファンドークラスBRL受益証券および野村マネー・マザーファンド 世界各國のインフラ関連企業の株式および米国の金融商品取引所に上場されているMLP等を主要投資対象とします。なお、カナダの金融商品取引所に上場されているインカム・トラストにも投資を行います。
分 配 方 針	野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型 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。
	野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（ブラジルリアルコース）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。 外貨建て資産への直接投資は行いません。
	野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型 株式への投資は行いません。
	毎決算時に、原則として、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3月および9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、配当等収益等を中心に安定分配を行う」方針としていますが、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	中 率	
	円		円	%	百万円
29期(2013年4月22日)	10,705		130	7.1	212,230
30期(2013年5月20日)	11,270		130	6.5	230,975
31期(2013年6月20日)	9,272		130	△16.6	194,989
32期(2013年7月22日)	9,831		130	7.4	203,797
33期(2013年8月20日)	8,490		130	△12.3	173,930
34期(2013年9月20日)	9,563		130	14.2	191,893
35期(2013年10月21日)	9,558		130	1.3	188,150
36期(2013年11月20日)	9,279		130	△1.6	177,225
37期(2013年12月20日)	9,258		130	1.2	168,103
38期(2014年1月20日)	9,358		130	2.5	167,707
39期(2014年2月20日)	9,301		130	0.8	164,133
40期(2014年3月20日)	9,481		130	3.3	164,280
41期(2014年4月21日)	10,133		130	8.2	167,577
42期(2014年5月20日)	10,365		130	3.6	163,448
43期(2014年6月20日)	10,764		130	5.1	158,651
44期(2014年7月22日)	10,657		130	0.2	149,317
45期(2014年8月20日)	10,847		130	3.0	148,177
46期(2014年9月22日)	11,199		130	4.4	148,311
47期(2014年10月20日)	9,851		130	△10.9	127,952
48期(2014年11月20日)	10,929		130	12.3	137,107
49期(2014年12月22日)	10,376		130	△3.9	125,724
50期(2015年1月20日)	10,251		130	0.0	120,532
51期(2015年2月20日)	9,793		130	△3.2	110,826
52期(2015年3月20日)	8,546		130	△11.4	92,614
53期(2015年4月20日)	9,007		130	6.9	94,062
54期(2015年5月20日)	9,084		130	2.3	92,545
55期(2015年6月22日)	8,804		100	△2.0	86,143
56期(2015年7月21日)	8,484		100	△2.5	80,737
57期(2015年8月20日)	7,551		100	△9.8	69,086
58期(2015年9月24日)	6,038		100	△18.7	53,478

*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。

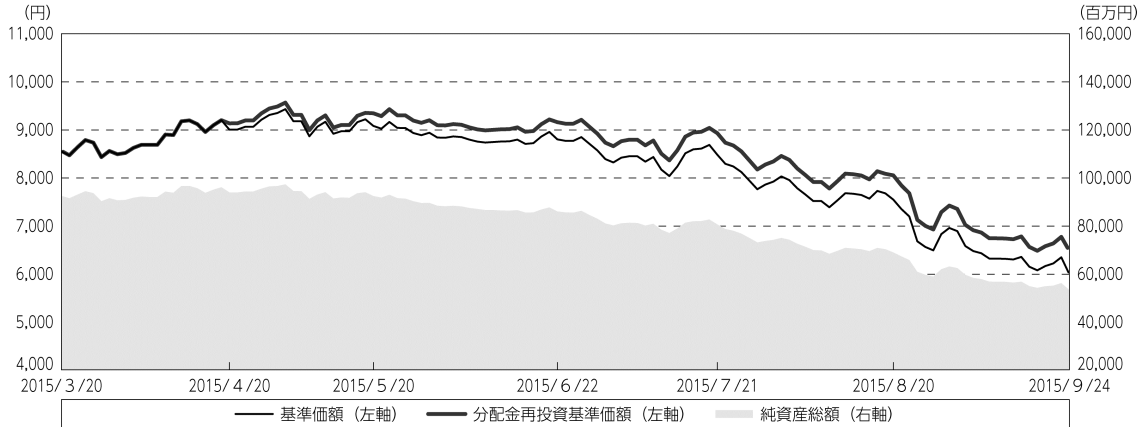
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	
			騰 落	率
第53期	(期 首) 2015年 3 月20日	円 8,546		% —
	3 月末	8,495	△	0.6
	(期 末) 2015年 4 月20日	9,137		6.9
第54期	(期 首) 2015年 4 月20日	9,007		—
	4 月末	9,433		4.7
	(期 末) 2015年 5 月20日	9,214		2.3
第55期	(期 首) 2015年 5 月20日	9,084		—
	5 月末	8,942	△	1.6
	(期 末) 2015年 6 月22日	8,904	△	2.0
第56期	(期 首) 2015年 6 月22日	8,804		—
	6 月末	8,394	△	4.7
	(期 末) 2015年 7 月21日	8,584	△	2.5
第57期	(期 首) 2015年 7 月21日	8,484		—
	7 月末	8,034	△	5.3
	(期 末) 2015年 8 月20日	7,651	△	9.8
第58期	(期 首) 2015年 8 月20日	7,551		—
	8 月末	6,962	△	7.8
	(期 末) 2015年 9 月24日	6,138	△	18.7

* 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53期首： 8,546円

第58期末： 6,038円（既払分配金（税込み）：660円）

騰落率：△23.4%（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（2015年3月20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世界各国のインフラ関連企業の株式、および、米国の金融商品取引所に上場されているMLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）等からのインカムゲイン（配当等収入）

実質的に投資している世界各国のインフラ関連企業の株式、および、米国の金融商品取引所に上場されているMLP等からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）

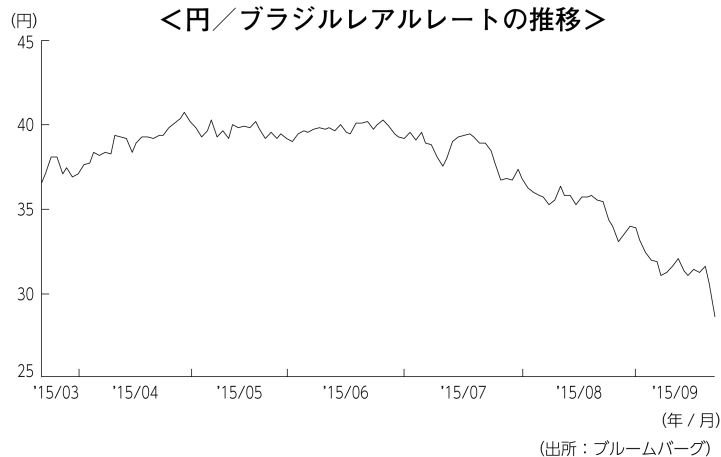
為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）またはプレミアム（金利差相当分の収益）
円／ブラジルレアルの為替変動

○投資環境

インフラ関連株式市場は、当作成期首から2015年5月中旬にかけては、3月の非農業部門雇用者数の増加幅が市場予想を大幅に下回り、早期利上げ観測が後退したことや、ECB（欧州中央銀行）の金融緩和姿勢が維持されるとの見方などを背景に上昇しました。その後は、FRB（米連邦準備制度理事会）による早期利上げ懸念が高まったことや、ギリシャとEU（欧州連合）など債権団との金融支援協議の決裂などを受けて軟調に推移しました。また、期末にかけては、原油安や米利上げ観測などが嫌気されたことに加えて、中国経済への不安から世界景気への影響が警戒され、大きく下落しました。

<為替レート>

ブラジルレアルの円に対する為替レートは以下のように推移いたしました。



○当ファンドのポートフォリオ

〔野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型〕

〔ノムラ・カレンシー・ファンドーグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスBRL〕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・カレンシー・ファンドーグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスBRL〕受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

〔ノムラ・カレンシー・ファンドーグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスBRL〕

世界各国のインフラ関連企業の株式、および、米国の金融商品取引所に上場されているMLP等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。

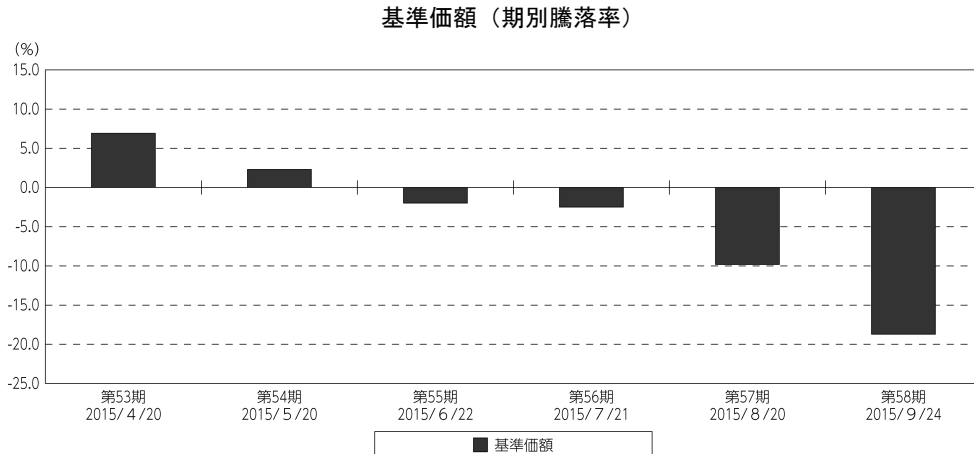
〔野村マネー マザーファンド〕

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

○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。



（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53期	第54期	第55期	第56期	第57期	第58期
	2015年3月21日～ 2015年4月20日	2015年4月21日～ 2015年5月20日	2015年5月21日～ 2015年6月22日	2015年6月23日～ 2015年7月21日	2015年7月22日～ 2015年8月20日	2015年8月21日～ 2015年9月24日
当期分配金 (対基準価額比率)	130 1.423%	130 1.411%	100 1.123%	100 1.165%	100 1.307%	100 1.629%
当期の収益	130	130	100	100	100	100
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	3,046	3,080	3,143	3,169	3,195	3,223

（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

【野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型】

【ノムラ・カレンシー・ファンド・グローバル・インフラ・ストック・ファンド・クラスBRL】 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・カレンシー・ファンド・グローバル・インフラ・ストック・ファンド・クラスBRL】 受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

【ノムラ・カレンシー・ファンド・グローバル・インフラ・ストック・ファンド・クラスBRL】

世界各国のインフラ関連企業の株式、および、米国の金融商品取引所に上場されているMLP等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・リターンの最大化を目指します。

なお、米ドル建以外の資産に投資を行なった場合は、原則として当該資産にかかる通貨を売り、米ドルを買う為替取引を行ないます。また、外国為替予約取引、為替先渡し取引、直物為替先渡し取引等を活用し、組入資産について、原則として米ドルを売り、ブラジルリアルを買う為替取引を行います。

世界的に運輸・輸送やパイプライン、公益事業などに関するインフラ設備は需要増が続いております。今後も旺盛なインフラ需要増を背景に、中長期的なインフラ関連企業の収益成長が期待出来るものと考えられます。MLPセクターについては、当面は原油価格のボラティリティ（価格変動率）が大きくなると考えられるなか、引き続き原油市場の動向には注視しつつ、原油価格下落の影響を直接的に受けにくい銘柄や、堅調な天然ガス関連事業を主に手がける銘柄などに投資を行なってまいります。また、有料道路、通信、湾岸、鉄道等に加え、廃棄物管理サービスなどの銘柄についても注目していく方針です。

【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、あわせて債券現先取引やコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図る運用を行う方針です。

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 3 月21日～2015年 9 月24日)

項 目	第53期～第58期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 39	% 0.460	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(14)	(0.166)	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)	(23)	(0.277)	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)	(0.017)	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＝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)	(0.002)	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	39	0.462	
作成期間の平均基準価額は、8,376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

(2015年 3 月21日～2015年 9 月24日)

投資信託証券

銘 柄		第53期～第58期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	ノムラ・カレンシー・ファンドーグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスBRL	口 172,106	千円 1,085,130	口 2,388,164	千円 14,986,225

*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3月21日～2015年9月24日)

利害関係人との取引状況

＜野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルリアルコース)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53期～第58期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 24,116	百万円 3,463	% 14.4	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9月24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52期末	第58期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
ノムラ・カレンシー・ファンドーグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスBRL	口 13,976,909	口 11,760,851	千円 52,841,503	% 98.8
合 計	13,976,909	11,760,851	52,841,503	98.8

*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52期末	第58期末	
		口数	口数	評価額
野村マネー マザーファンド		千口 984	千口 984	千円 1,004

*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9月24日現在)

項 目	第58期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	52,841,503	96.1
野村マネー マザーファンド	1,004	0.0
コール・ローン等、その他	2,137,112	3.9
投資信託財産総額	54,979,619	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53期末	第54期末	第55期末	第56期末	第57期末	第58期末
	2015年4月20日現在	2015年5月20日現在	2015年6月22日現在	2015年7月21日現在	2015年8月20日現在	2015年9月24日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	96,145,199,562	94,473,566,157	87,643,072,534	82,331,758,921	70,498,584,163	54,979,619,238
コール・ローン等	2,942,915,065	2,477,591,070	2,142,797,834	2,294,287,660	1,880,555,299	1,943,902,022
投資信託受益証券(評価額)	93,003,368,646	91,474,253,852	85,132,060,773	79,732,854,412	68,219,612,835	52,841,503,543
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,004,330	1,004,330	1,004,429	1,004,527	1,004,527	1,004,626
未収入金	197,906,589	520,712,457	367,205,641	303,607,990	397,407,959	193,205,380
未収利息	4,932	4,448	3,857	4,332	3,543	3,667
(B) 負債	2,083,156,741	1,927,786,367	1,499,176,219	1,593,908,567	1,411,860,045	1,501,030,641
未払金	132,505,191	—	—	136,703,970	—	—
未払収益分配金	1,357,692,086	1,324,354,935	978,423,552	951,628,353	914,988,040	885,702,402
未払解約金	521,550,353	533,879,937	448,607,322	447,002,178	442,872,899	564,122,534
未払信託報酬	71,151,945	69,301,017	71,885,528	58,363,125	53,804,643	51,021,300
その他未払費用	257,166	250,478	259,817	210,941	194,463	184,405
(C) 純資産総額(A-B)	94,062,042,821	92,545,779,790	86,143,896,315	80,737,850,354	69,086,724,118	53,478,588,597
元本	104,437,852,810	101,873,456,580	97,842,355,217	95,162,835,383	91,498,804,046	88,570,240,212
次期繰越損益金	△ 10,375,809,989	△ 9,327,676,790	△ 11,698,458,902	△ 14,424,985,029	△ 22,412,079,928	△ 35,091,651,615
(D) 受益権総口数	104,437,852,810口	101,873,456,580口	97,842,355,217口	95,162,835,383口	91,498,804,046口	88,570,240,212口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,007円	9,084円	8,804円	8,484円	7,551円	6,038円

(注) 第53期首元本額108,375百万円、第53～第58期中追加設定元本額1,606百万円、第53～第58期中一部解約元本額21,411百万円、第58期末計算口数当たり純資産額6,038円。

○損益の状況

項 目	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期	第58期
	2015年 3月21日～ 2015年 4月20日	2015年 4月21日～ 2015年 5月20日	2015年 5月21日～ 2015年 6月22日	2015年 6月23日～ 2015年 7月21日	2015年 7月22日～ 2015年 8月20日	2015年 8月21日～ 2015年 9月24日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	1,621,250,357	1,715,994,290	1,655,204,972	1,248,183,663	1,205,033,563	1,171,242,922
受取配当金	1,621,167,896	1,715,917,607	1,655,112,758	1,248,113,248	1,204,960,678	1,171,166,264
受取利息	82,461	76,683	92,214	70,415	72,885	76,658
(B) 有価証券売買損益	4,611,458,638	462,991,611	△ 3,354,186,618	△ 3,284,555,557	△ 8,783,839,576	△13,607,656,827
売買益	4,702,030,520	502,530,919	97,848,021	81,842,385	257,703,717	360,790,333
売買損	△ 90,571,882	△ 39,539,308	△ 3,452,034,639	△ 3,366,397,942	△ 9,041,543,293	△13,968,447,160
(C) 信託報酬等	△ 71,409,111	△ 69,551,495	△ 72,145,345	△ 58,574,066	△ 53,999,106	△ 51,205,705
(D) 当期繰越益金(A+B+C)	6,161,299,884	2,109,434,406	△ 1,771,126,991	△ 2,094,945,960	△ 7,632,805,119	△12,487,619,610
(E) 前期繰越損益金	△16,163,389,469	△11,054,866,493	△ 9,837,839,970	△12,196,078,373	△14,624,257,550	△22,259,358,243
(F) 追加信託差損益金	983,971,682	942,110,232	888,931,611	817,667,657	759,970,781	541,028,640
(配当等相当額)	(16,306,711,729)	(15,932,776,283)	(15,325,031,946)	(14,953,585,777)	(14,400,956,523)	(14,046,659,244)
(売買損益相当額)	(△15,322,740,047)	(△14,990,666,051)	(△14,436,100,335)	(△14,135,918,120)	(△13,640,985,742)	(△13,505,630,604)
(G) 計(D+E+F)	△ 9,018,117,903	△ 8,003,321,855	△10,720,035,350	△13,473,356,676	△21,497,091,888	△34,205,949,213
(H) 収益分配金	△ 1,357,692,086	△ 1,324,354,935	△ 978,423,552	△ 951,628,353	△ 914,988,040	△ 885,702,402
次期繰越損益金(G+H)	△10,375,809,989	△ 9,327,676,790	△11,698,458,902	△14,424,985,029	△22,412,079,928	△35,091,651,615
追加信託差損益金	983,971,682	942,110,232	888,931,611	817,667,657	759,970,781	541,028,640
(配当等相当額)	(16,306,711,729)	(15,932,776,283)	(15,325,031,946)	(14,953,585,777)	(14,400,956,524)	(14,046,659,245)
(売買損益相当額)	(△15,322,740,047)	(△14,990,666,051)	(△14,436,100,335)	(△14,135,918,120)	(△13,640,985,743)	(△13,505,630,605)
分配準備積立金	15,514,116,675	15,450,255,637	15,431,365,582	15,205,853,852	14,841,753,936	14,502,295,839
繰越損益金	△26,873,898,346	△25,720,042,659	△28,018,756,095	△30,448,506,538	△38,013,804,645	△50,134,976,094

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

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

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

(注) 分配金の計算過程 (2015年 3月21日～2015年 9月24日) は以下の通りです。

項 目	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期	第58期
	2015年 3月21日～ 2015年 4月20日	2015年 4月21日～ 2015年 5月20日	2015年 5月21日～ 2015年 6月22日	2015年 6月23日～ 2015年 7月21日	2015年 7月22日～ 2015年 8月20日	2015年 8月21日～ 2015年 9月24日
a. 配当等収益(経費控除後)	1,602,677,069円	1,661,222,675円	1,583,059,953円	1,189,610,013円	1,151,034,808円	1,120,037,593円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金控除後)	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	16,306,711,729円	15,932,776,283円	15,325,031,946円	14,953,585,777円	14,400,956,524円	14,046,659,245円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	15,269,131,692円	15,113,387,897円	14,826,729,181円	14,967,872,192円	14,605,707,168円	14,267,960,648円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	33,178,520,490円	32,707,386,855円	31,734,821,080円	31,111,067,982円	30,157,698,500円	29,434,657,486円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,176円	3,210円	3,243円	3,269円	3,295円	3,323円
g. 分配金	1,357,692,086円	1,324,354,935円	978,423,552円	951,628,353円	914,988,040円	885,702,402円
h. 分配金(1万口当たり)	130円	130円	100円	100円	100円	100円

○分配金のお知らせ

	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期	第58期
1 万口当たり分配金（税込み）	130円	130円	100円	100円	100円	100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9月24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(21,756,200千口)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58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	1,180,005	5.3	—	—	—	5.3
	(1,130,000)	(1,129,999)	(5.1)	(—)	(—)	(—)	(5.1)
地方債証券	2,189,080	2,197,649	9.9	—	—	—	9.9
	(2,189,080)	(2,197,649)	(9.9)	(—)	(—)	(—)	(9.9)
特殊債券 (除く金融債)	3,674,000	3,687,987	16.6	—	—	—	16.6
	(3,674,000)	(3,687,987)	(16.6)	(—)	(—)	(—)	(16.6)
金融債券	1,600,000	1,603,509	7.2	—	—	—	7.2
	(1,600,000)	(1,603,509)	(7.2)	(—)	(—)	(—)	(7.2)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,500,000	1,507,383	6.8	—	—	—	6.8
	(1,500,000)	(1,507,383)	(6.8)	(—)	(—)	(—)	(6.8)
合 計	10,143,080	10,176,535	45.8	—	—	—	45.8
	(10,093,080)	(10,126,529)	(45.6)	(—)	(—)	(—)	(45.6)

* ()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	第58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			50,005			2015/	10	/	15
小計							1,180,000			1,180,005						
地方債証券																
東京都 公募第636回				2.04			100,000			101,427			2016/	6	/	20
北海道 公募平成17年度第12回				1.6			50,000			50,296			2016/	2	/	24
神奈川県 公募第136回				1.5			90,000			90,306			2015/	12	/	28
大阪府 公募第284回				1.6			300,000			300,780			2015/	11	/	27
大阪府 公募（2年）第15回				0.096			50,000			50,000			2015/	11	/	27
大阪府 公募（5年）第73回				0.51			102,000			102,290			2016/	5	/	30
兵庫県 公募平成18年度第7回				2.1			80,000			81,346			2016/	7	/	27
静岡県 公募平成17年度第5回				1.6			229,050			229,589			2015/	11	/	25
新潟県 公募平成17年度第2回				1.6			255,780			256,370			2015/	11	/	24
新潟県 公募平成18年度第1回				2.1			6,500			6,605			2016/	7	/	27
共同発行市場地方債 公募第31回				1.5			50,000			50,055			2015/	10	/	23
共同発行市場地方債 公募第32回				1.6			100,000			100,250			2015/	11	/	25
共同発行市場地方債 公募第34回				1.4			200,000			200,877			2016/	1	/	25
共同発行市場地方債 公募第35回				1.6			100,000			100,631			2016/	2	/	25
神戸市 公募平成17年度第10回				1.6			307,700			308,409			2015/	11	/	24
千葉市 公募平成17年度第2回				1.6			168,050			168,412			2015/	11	/	20
小計							2,189,080			2,197,649						
特殊債券(除く金融債)																
阪神高速道路債券 政府保証第148回				1.3			20,000			20,004			2015/	9	/	30
公営企業債券 政府保証第861回				1.6			29,000			29,213			2016/	3	/	17
公営企業債券 政府保証第862回				1.8			117,000			118,142			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			100,359			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			592,894			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			561,618			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			171,708			2016/	4	/	26
首都高速道路債券 政府保証第1回				1.6			400,000			403,123			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			199,997			2015/	12	/	18
地方公共団体金融機構債券 2年第1回				0.135			200,000			200,046			2016/	2	/	26
阪神高速道路社債 財投機関債第6回				0.589			100,000			100,117			2015/	12	/	18
中日本高速道路社債 財投機関債第37回				0.385			200,000			200,256			2016/	2	/	26
中日本高速道路社債 第40回				0.298			300,000			300,310			2016/	3	/	18
西日本高速道路 第17回				0.196			300,000			300,081			2015/	12	/	18
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			90,000			90,112			2016/	6	/	20
小計							3,674,000			3,687,987						
金融債券																
商工債券 利付第724回い号				0.5			320,000			320,018			2015/	9	/	25
商工債券 利付第733回い号				0.55			300,000			301,050			2016/	6	/	27
商工債券 利付第734回い号				0.55			150,000			150,587			2016/	7	/	27

銘		柄	第58期末				
			利	率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
金融債券				%	千円	千円	
農林債券	利付第724回い号		0.5		50,000	50,001	2015/9/25
農林債券	利付第731回い号		0.75		100,000	100,385	2016/4/27
農林債券	利付第733回い号		0.55		180,000	180,630	2016/6/27
商工債券	利付（3年）第152回		0.2		100,000	100,003	2015/9/25
商工債券	利付（3年）第153回		0.2		200,000	200,026	2015/10/27
商工債券	利付（3年）第161回		0.25		100,000	100,127	2016/6/27
商工債券	利付（10年）第2回		1.78		100,000	100,677	2016/2/19
小		計			1,600,000	1,603,509	
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	200,319	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		200,000	200,737	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	201,841	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	501,998	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	100,053	2016/2/26
三井住友海上火災保険	第5回社債間限定同順位特約付		0.67		100,000	100,192	2016/1/27
三井不動産	第25回社債間限定同順位特約付		1.805		100,000	100,792	2016/3/16
東邦瓦斯	第30回社債間限定同順位特約付		2.07		100,000	101,446	2016/6/20
小		計			1,500,000	1,507,383	
合		計			10,143,080	10,176,535	

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

区 分	第58期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円	%
	2,399,128	10.8

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

* 金額の単位未満は切り捨て。

ノムラ・カレンシー・ファンドー
グローバル・インフラ・ストック・ファンドー
クラスJPY、クラスUSD、クラスAUD、クラスBRL、
通貨セレクトクラス

2014年 6 月30日決算
(計算期間：2013年 7 月 1 日～2014年 6 月30日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
投 資 対 象	世界各国のインフラ関連企業の株式、および米国の金融商品取引所に上場されているMLP(マスター・リミテッド・パートナーシップ)等
運 用 方 針	世界各国のインフラ関連企業の株式、および米国の金融商品取引所に上場されているMLP(マスター・リミテッド・パートナーシップ)等を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行うことを基本とします。なお、カナダの金融商品取引所に上場されているインカム・トラストにも投資を行います。
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
副 投 資 顧 問 会 社	リーフ・アメリカ・エル・エル・シー ノムラ・アセット・マネジメントU. K. リミテッド
管理事務代行会社 保 管 銀 行	ノムラ・バンク (ルクセンブルグ) エス・エー

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

運用計算書
2014年 6 月30日に終了する計測期間
(米ドル)

収益	
銀行口座利息	297
受取配当金等	238, 625, 059
雑収益	21, 541
収益合計	238, 646, 897
費用	
投資顧問報酬	60, 980, 262
管理費用	4, 787, 252
保管費用	2, 054, 353
当座借越利息	3, 062
取引銀行報酬	503, 593
銀行手数料	61, 100
受託報酬	1, 369, 286
法務報酬	6, 305
海外登記手数料	18, 392
立替費用	341, 917
専門家報酬	25, 789
雑費用	188, 736
費用合計	70, 340, 047
純投資収益	168, 306, 850
投資有価証券売買に係る損益	113, 166, 252
外国為替および外国為替先渡し契約に係る損益	(44, 904, 058)
当期実現純損益	68, 262, 194
投資有価証券評価差損益	1, 626, 804, 978
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	69, 115, 542
当期評価差損益	1, 695, 920, 520
運用の結果による純資産の増減額	1, 932, 489, 564

	期末 1 口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産
Class JPY Units (in JPY)	12, 819	650, 943	8, 344, 699, 428
Class USD Units (in JPY)	12, 834	76, 642, 953	983, 599, 378, 578
Class AUD Units (in JPY)	12, 453	3, 551, 166	44, 223, 726, 539
Class BRL Units (in JPY)	8, 682	18, 791, 877	163, 142, 371, 444
Currency Select Class Units (in JPY)	12, 407	4, 203, 592	52, 155, 680, 483

組入資産明細
2014年6月30日現在
(米ドル)

	数量	銘柄	評価額	投資比率 (%)
バミューダ				
合資会社				
	3,537,940	BROOKFIELD INFRASTRUCTURE LP	147,602,857	1.20
			147,602,857	1.20
		バミューダ計	147,602,857	1.20
カナダ				
普通株	11,089,399	TRANSCANADA CORP (CAD)	528,773,444	4.28
	6,973,400	PEMBINA PIPELINE CORP	299,736,630	2.43
	4,321,813	ENBRIDGE INC (CAD)	204,862,208	1.66
	2,452,415	KEYERA CORP (CAD)	180,492,728	1.46
	636,100	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD (USD)	115,223,154	0.93
	2,695,026	WESTSHORE TERMINALS INVESTMENT CORP	82,281,407	0.67
	1,844,000	INTER PIPELINE LTD	57,179,347	0.46
	1,415,800	TRANSALTA RENEWABLES INC	15,482,201	0.13
			1,484,031,119	12.02
		カナダ計	1,484,031,119	12.02
中国				
普通株	38,169,500	ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD H	38,657,840	0.31
	28,964,500	JIANGSU EXPRESSWAY CO LTD H	34,267,848	0.28
			72,925,688	0.59
		中国計	72,925,688	0.59
フランス				
普通株	3,500,000	EUTELSAT COMMUNICATIONS	121,237,955	0.98
			121,237,955	0.98
		フランス計	121,237,955	0.98
イタリア				
普通株	10,685,467	ATLANTIA SPA	303,695,767	2.46
	48,438,800	SNAM SPA	290,944,772	2.36
	32,674,118	TERNA SPA	171,812,461	1.39
			766,453,000	6.21
		イタリア計	766,453,000	6.21

	数量	銘柄	評価額	投資比率 (%)
ルクセンブルグ				
普通株				
	6,809,376	SES SA	257,484,796	2.09
			257,484,796	2.09
		ルクセンブルグ計	257,484,796	2.09
マーシャル諸島				
合資会社	3,321,605	TEEKAY OFFSHORE PARTNERS LP	119,909,941	0.97
	2,575,800	TEEKAY LNG PARTNERS	118,847,412	0.96
			238,757,353	1.93
		マーシャル諸島計	238,757,353	1.93
スペイン				
普通株				
	14,329,865	FERROVIAL SA	318,171,058	2.58
			318,171,058	2.58
		スペイン計	318,171,058	2.58
イギリス				
普通株	64,761,101	NATIONAL GRID PLC	926,202,517	7.50
	15,633,425	UNITED UTILITIES GROUP PLC	234,765,982	1.90
	7,015,230	SEVERN TRENT PLC	230,760,507	1.87
	5,311,468	INFINIS ENERGY PLC	20,790,550	0.17
			1,412,519,556	11.44
		イギリス計	1,412,519,556	11.44
アメリカ				
合資会社	11,412,100	ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS LP	893,453,308	7.25
	9,538,300	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP	572,774,914	4.65
	10,668,109	ENBRIDGE ENERGY PARTNERS LP	393,973,265	3.19
	6,132,008	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP	355,472,504	2.88
	9,261,911	EL PASO PIPELINE PARTNERS LP	335,559,036	2.72
	4,262,958	ACCESS MIDSTREAM PARTNERS LP	270,910,981	2.19
	4,145,500	ONEOK PARTNERS LP	242,926,300	1.97
	3,244,850	ENERGY TRANSFER EQUITY LP	191,251,459	1.55
	2,669,230	MARKWEST ENERGY PARTNERS LP	191,063,483	1.55
	2,377,373	WESTERN GAS PARTNERS LP	181,821,487	1.47
	2,440,568	TARGA RESOURCES PARTNERS LP	175,525,651	1.42
	3,078,700	DCP MIDSTREAM PARTNERS LP	175,485,900	1.42
	1,747,415	MAGELLAN MIDSTREAM PARTNERS LP	146,852,757	1.19
	3,965,399	REGENCY ENERGY PARTNERS LP	127,725,502	1.03

	数量	銘柄	評価額	投資比率 (%)
	2,568,676	SUNOCO LOGISTIC PARTNERS LP	121,010,326	0.98
			4,375,806,873	35.46
普通株				
	12,170,000	PG&E CORP	584,403,400	4.72
	11,088,502	SPECTRA ENERGY CORP	471,039,565	3.82
	3,944,605	SEMPRA ENERGY	413,039,590	3.35
	9,031,804	NISOURCE INC	355,311,169	2.88
	2,278,200	UNION PACIFIC CORP	227,250,450	1.84
	2,500,000	EDISON INTERNATIONAL	145,275,000	1.18
	2,296,300	WILLIAMS COS INC	133,667,623	1.08
	1,289,500	AMERICAN TOWER CORP	116,029,210	0.94
	1,513,900	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	112,422,214	0.91
	2,000,000	PATTERN ENERGY GROUP INC	66,220,000	0.54
	854,849	UIL HOLDINGS CORP	33,091,205	0.27
			2,657,749,426	21.53
		アメリカ計	7,033,556,299	56.99
投資有価証券合計			11,852,739,681	96.03

外国為替先渡し契約

2014年6月30日現在

通 貨 (買い)			通 貨 (売り)		満 期	未実現損益 (米ドル)
BRL	285,312,194	USD	123,700,000		August 04, 2014	4,964,346
BRL	378,902,620	USD	167,200,000		August 04, 2014	3,669,873
BRL	187,676,331	USD	80,500,000		September 03, 2014	3,401,606
BRL	246,307,969	USD	107,900,000		August 04, 2014	3,175,007
BRL	374,459,825	USD	165,970,207		August 04, 2014	2,896,142
AUD	195,942,847	USD	181,360,780		July 08, 2014	2,784,169
BRL	142,836,416	USD	61,900,000		August 04, 2014	2,513,490
BRL	209,417,947	USD	92,400,000		August 04, 2014	2,039,088
BRL	206,211,134	USD	91,200,000		August 04, 2014	1,792,944
BRL	183,712,874	USD	80,400,000		September 03, 2014	1,729,724
BRL	133,534,206	USD	58,500,000		August 04, 2014	1,718,567
BRL	185,959,991	USD	82,200,000		August 04, 2014	1,660,492
BRL	185,803,811	USD	82,200,000		August 04, 2014	1,590,061
BRL	183,603,273	USD	80,500,000		September 03, 2014	1,580,726
BRL	183,530,823	USD	80,500,000		September 03, 2014	1,548,337
BRL	173,144,112	USD	76,600,000		August 04, 2014	1,481,045
BRL	185,540,771	USD	82,200,000		August 04, 2014	1,471,440
BRL	185,195,531	USD	82,200,000		August 04, 2014	1,315,751
BRL	119,774,264	USD	53,017,707		August 04, 2014	995,678
JPY	3,836,628,813	USD	37,486,700		July 08, 2014	355,939
JPY	3,792,755,458	USD	37,236,190		July 18, 2014	176,687
AUD	23,015,889	USD	21,607,846		July 08, 2014	22,235
AUD	23,032,474	USD	21,607,846		July 18, 2014	20,286
AUD	201,785,444	USD	189,462,407		July 18, 2014	19,722
BRL	1,448,728	USD	633,925		August 04, 2014	19,393
AUD	597,005	USD	551,567		July 08, 2014	9,492
AUD	710,535	USD	662,886		July 08, 2014	4,867
AUD	770,289	USD	719,830		July 08, 2014	4,080
AUD	1,194,563	USD	1,119,059		July 08, 2014	3,578
AUD	1,195,392	USD	1,119,059		July 18, 2014	3,447
AUD	614,553	USD	574,283		July 08, 2014	3,268
AUD	616,649	USD	576,254		July 08, 2014	3,266
AUD	614,985	USD	574,283		July 18, 2014	3,205
AUD	372,113	USD	347,289		July 08, 2014	2,418
AUD	372,376	USD	347,289		July 18, 2014	2,382
BRL	115,017	USD	49,738		August 04, 2014	2,130

通 貨 (買い)			通 貨 (売り)		満 期	未実現損益 (米ドル)
JPY	28,843,183	USD		282,870	July 18, 2014	1,647
JPY	28,845,022	USD		282,870	July 08, 2014	1,642
JPY	13,298,525	USD		129,730	July 08, 2014	1,439
AUD	112,561	USD		104,354	July 08, 2014	1,430
AUD	376,155	USD		352,443	July 08, 2014	1,063
AUD	376,416	USD		352,443	July 18, 2014	1,021
AUD	139,279	USD		129,939	July 08, 2014	954
JPY	6,948,366	USD		67,732	July 08, 2014	803
AUD	265,807	USD		249,006	July 08, 2014	796
AUD	265,991	USD		249,006	July 18, 2014	767
AUD	685,156	USD		643,247	July 08, 2014	654
AUD	598,076	USD		561,488	July 08, 2014	578
AUD	598,507	USD		561,488	July 18, 2014	527
JPY	244,884,202	USD		2,414,949	July 08, 2014	469
AUD	159,263	USD		149,224	July 08, 2014	450
JPY	244,862,400	USD		2,414,949	July 18, 2014	447
AUD	159,374	USD		149,224	July 18, 2014	433
JPY	5,648,832	USD		55,375	July 18, 2014	346
JPY	5,649,191	USD		55,375	July 08, 2014	345
JPY	2,799,662	USD		27,338	July 08, 2014	276
AUD	19,987	USD		18,530	July 08, 2014	254
AUD	1,076,069	USD		1,011,034	July 08, 2014	243
BRL	54,909	USD		24,555	August 04, 2014	206
JPY	2,099,587	USD		20,512	July 08, 2014	196
JPY	4,249,183	USD		41,744	July 18, 2014	171
JPY	4,249,433	USD		41,744	July 08, 2014	170
AUD	23,584	USD		22,011	July 08, 2014	153
AUD	23,601	USD		22,011	July 18, 2014	151
AUD	1,076,839	USD		1,011,034	July 18, 2014	147
AUD	8,954	USD		8,282	July 08, 2014	133
JPY	2,149,492	USD		21,080	July 18, 2014	123
JPY	2,149,629	USD		21,080	July 08, 2014	122
JPY	1,549,733	USD		15,188	July 08, 2014	97
JPY	2,399,633	USD		23,576	July 18, 2014	94
JPY	2,399,786	USD		23,576	July 08, 2014	94
JPY	1,399,759	USD		13,718	July 08, 2014	88
JPY	2,199,664	USD		21,612	July 18, 2014	86
JPY	2,199,804	USD		21,612	July 08, 2014	86

通 貨 (買い)			通 貨 (売り)		満 期	未実現損益 (米ドル)
AUD	72,019	USD	67,613		July 08, 2014	70
AUD	72,071	USD	67,613		July 18, 2014	63
AUD	53,747	USD	50,460		July 08, 2014	51
JPY	499,902	USD	4,884		July 08, 2014	47
JPY	1,049,798	USD	10,313		July 18, 2014	42
JPY	1,049,860	USD	10,313		July 08, 2014	42
JPY	499,957	USD	4,891		July 18, 2014	40
JPY	499,983	USD	4,891		July 08, 2014	40
JPY	199,980	USD	1,954		July 08, 2014	18
AUD	42,813	USD	40,225		July 08, 2014	10
AUD	42,843	USD	40,225		July 18, 2014	6
JPY	49,992	USD	490		July 18, 2014	2
JPY	49,995	USD	490		July 08, 2014	2
AUD	68,868	USD	64,820		July 08, 2014	(98)
AUD	54,450	USD	51,271		July 08, 2014	(100)
AUD	68,917	USD	64,820		July 18, 2014	(104)
AUD	54,489	USD	51,271		July 18, 2014	(105)
AUD	122,091	USD	114,919		July 08, 2014	(179)
AUD	122,174	USD	114,919		July 18, 2014	(194)
AUD	295,822	USD	278,432		July 08, 2014	(421)
AUD	296,033	USD	278,432		July 18, 2014	(448)
AUD	1,045,603	USD	984,183		July 08, 2014	(1,537)
AUD	1,046,318	USD	984,183		July 18, 2014	(1,662)
AUD	1,192,153	USD	1,122,558		July 08, 2014	(2,185)
AUD	1,193,005	USD	1,122,558		July 18, 2014	(2,293)
BRL	227,408,000	USD	100,609,653		August 04, 2014	1,942,226
ZAR	120,000,000	USD	10,952,552		August 22, 2014	279,204
MXN	539,000,000	USD	41,151,320		August 22, 2014	219,585
TRY	31,006,000	USD	14,241,881		August 22, 2014	196,010
ZAR	120,000,000	USD	11,043,317		August 22, 2014	188,440
TRY	31,000,000	USD	14,260,413		August 22, 2014	174,684
MXN	1,278,000,000	USD	98,117,495		July 25, 2014	154,631
TRY	31,000,000	USD	14,294,079		August 22, 2014	141,017
AUD	15,238,923	USD	14,163,055		August 22, 2014	111,317
ZAR	139,700,000	USD	12,981,823		August 22, 2014	93,814
AUD	13,610,000	USD	12,683,975		July 25, 2014	88,923
AUD	14,000,000	USD	13,052,200		July 25, 2014	86,711
AUD	14,000,000	USD	13,053,950		July 25, 2014	84,961

通 貨 (買い)			通 貨 (売り)		満 期	未実現損益 (米ドル)
AUD	15,000,000	USD	13,988,685		August 22, 2014	61,886
TRY	39,410,000	USD	18,427,685		July 25, 2014	33,238
AUD	15,000,000	USD	14,019,390		August 22, 2014	31,181
TRY	4,500,000	USD	2,086,811		July 25, 2014	21,135
MXN	31,000,000	USD	2,378,486		July 25, 2014	5,266
TRY	40,000,000	USD	18,945,942		July 25, 2014	(208,644)
ZAR	161,800,000	USD	15,451,172		July 25, 2014	(237,298)
ZAR	154,700,000	USD	14,827,942		July 25, 2014	(281,673)
TRY	40,000,000	USD	19,048,979		July 25, 2014	(311,681)
ZAR	160,400,000	USD	15,427,918		July 25, 2014	(345,684)
USD	490	AUD	524		July 18, 2014	(3)
USD	490	AUD	524		July 08, 2014	(3)
USD	490	JPY	49,993		July 08, 2014	(3)
USD	490	JPY	49,989		July 18, 2014	(3)
USD	42,895	JPY	4,349,332		July 18, 2014	(8)
USD	42,895	JPY	4,349,720		July 08, 2014	(8)
USD	1,963	JPY	199,979		July 08, 2014	(9)
USD	1,963	JPY	199,966		July 18, 2014	(9)
USD	13,208	JPY	1,349,955		July 08, 2014	(107)
USD	13,208	JPY	1,349,882		July 18, 2014	(108)
USD	243,541	BRL	540,326		August 04, 2014	(124)
USD	7,795	AUD	8,427		July 08, 2014	(125)
USD	8,297	AUD	8,981		July 08, 2014	(143)
USD	37,776	JPY	3,849,946		July 08, 2014	(197)
USD	37,776	JPY	3,849,796		July 18, 2014	(199)
USD	41,212	JPY	4,199,941		July 08, 2014	(213)
USD	41,212	JPY	4,199,778		July 18, 2014	(215)
USD	52,499	AUD	56,150		July 18, 2014	(227)
USD	52,499	AUD	56,110		July 08, 2014	(232)
USD	50,044	JPY	5,099,928		July 08, 2014	(259)
USD	50,044	JPY	5,099,730		July 18, 2014	(261)
USD	11,764	BRL	26,684		August 04, 2014	(270)
USD	31,756	JPY	3,249,670		July 08, 2014	(296)
USD	63,210	JPY	6,449,944		July 08, 2014	(409)
USD	63,210	JPY	6,449,564		July 18, 2014	(410)
USD	73,499	JPY	7,499,290		July 08, 2014	(470)
USD	229,676	AUD	244,974		July 08, 2014	(548)
USD	67,710	BRL	151,415		August 04, 2014	(572)

通 貨 (買い)			通 貨 (売り)		満 期	未実現損益 (米ドル)
USD	48,728	JPY	4,998,825		July 08, 2014	(578)
USD	196,261	AUD	209,908		July 18, 2014	(848)
USD	359,698	AUD	383,657		July 08, 2014	(858)
USD	196,261	AUD	209,758		July 08, 2014	(867)
USD	137,213	JPY	14,000,177		July 08, 2014	(877)
USD	169,258	JPY	17,249,756		July 08, 2014	(885)
USD	169,258	JPY	17,249,086		July 18, 2014	(891)
USD	183,261	JPY	18,698,644		July 08, 2014	(1,173)
USD	76,432	BRL	172,447		August 04, 2014	(1,334)
USD	175,087	JPY	17,948,009		July 08, 2014	(1,943)
USD	146,278	BRL	330,170		August 04, 2014	(2,614)
USD	5,191,276	BRL	11,517,480		August 04, 2014	(2,645)
USD	318,861	BRL	714,894		August 04, 2014	(3,528)
USD	88,672	BRL	205,047		August 04, 2014	(3,796)
USD	278,321	BRL	629,960		August 04, 2014	(5,765)
USD	193,443	BRL	443,455		August 04, 2014	(6,537)
USD	657,586	JPY	67,341,859		July 08, 2014	(6,641)
USD	3,470,022	AUD	3,701,147		July 08, 2014	(8,276)
USD	469,794	BRL	1,064,149		August 04, 2014	(10,095)
USD	804,084	BRL	1,820,788		August 04, 2014	(17,019)
USD	5,110,486	BRL	11,427,681		August 04, 2014	(42,939)
USD	2,174,854	BRL	4,924,797		August 04, 2014	(46,031)
USD	5,591,492	BRL	12,503,830		August 04, 2014	(47,233)
USD	2,568,595	BRL	5,813,825		August 04, 2014	(53,207)
USD	3,825,832	BRL	8,635,385		August 04, 2014	(68,380)
USD	6,734,344	BRL	15,098,562		August 04, 2014	(74,501)
USD	4,156,628	BRL	9,412,378		August 04, 2014	(87,976)
USD	4,707,598	BRL	10,678,372		August 04, 2014	(107,919)
USD	4,569,545	BRL	10,442,915		August 04, 2014	(139,790)
USD	3,534,213	BRL	8,172,623		August 04, 2014	(151,312)
USD	8,753,534	BRL	19,749,611		August 04, 2014	(152,747)
USD	7,278,393	BRL	16,486,579		August 04, 2014	(156,392)
USD	5,053,961	BRL	11,585,847		August 04, 2014	(170,791)
USD	4,891,970	BRL	11,312,343		August 04, 2014	(209,443)
USD	23,971,209	BRL	54,281,029		August 04, 2014	(507,356)
USD	1,227,546,000	EUR	900,000,000		July 07, 2014	(1,077,655)
USD	1,292,504,400	GBP	771,000,000		July 07, 2014	(20,123,925)
USD	1,195,710,159	CAD	1,300,000,000		July 07, 2014	(21,181,642)
						<u>1,042,098</u>

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	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落 中 率			
9 期(2011年 8 月19日)	円	%	%	%	百万円
	10, 170	0. 1	91. 3	—	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

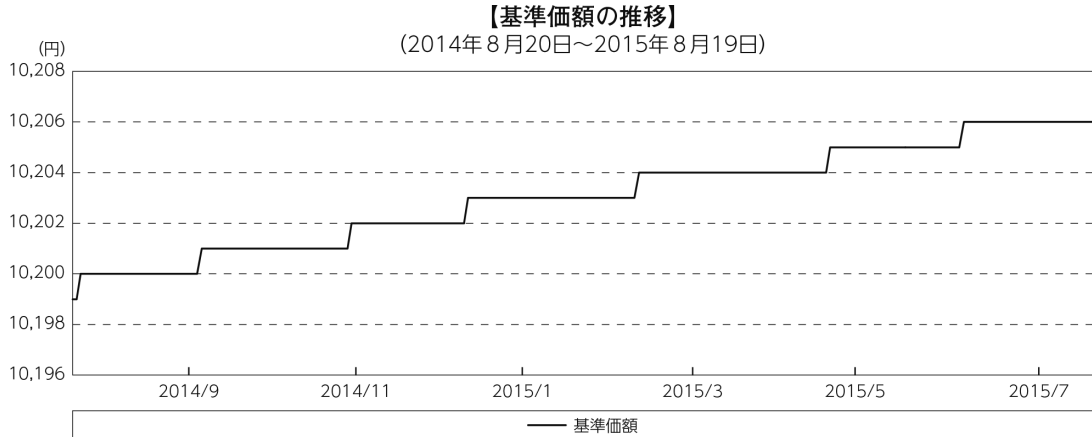
年 月 日	基 準	価 額	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
		騰 落 率			
(期 首)	円	%	%	%	%
2014年 8 月19日	10, 199	—	59. 7	—	—
8 月末	10, 200	0. 0	70. 0	—	—
9 月末	10, 200	0. 0	62. 3	—	—
10月末	10, 201	0. 0	52. 6	—	—
11月末	10, 202	0. 0	52. 6	—	—
12月末	10, 202	0. 0	54. 3	—	—
2015年 1 月末	10, 203	0. 0	90. 0	—	—
2 月末	10, 203	0. 0	59. 5	—	—
3 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



○基準価額の主な変動要因

* 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。

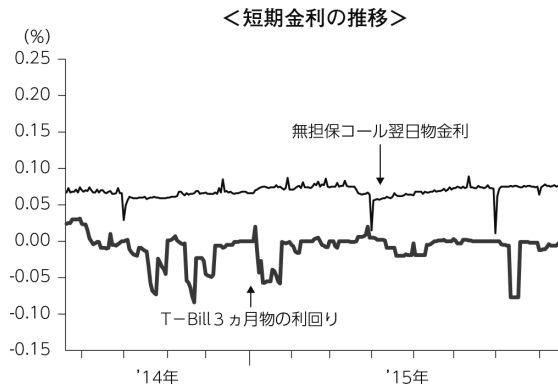
・無担保コール翌日物金利の推移

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。



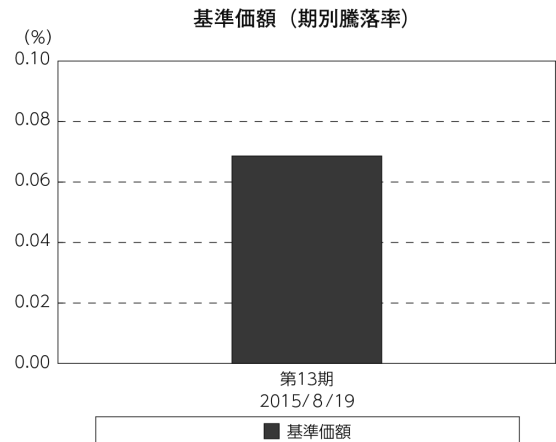
○当ファンドのポートフォリオ

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	円 0	% 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
(そ の 他)	(0)	(0.002)	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
国 内	国債証券	千円 57,121,186	千円 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
国 内	コマーシャル・ペーパー	千円 7,297,610	千円 — (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	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	40,912	5,799	14.2	50	—	—

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	1,180,008	5.4	—	—	—	5.4
	(1,130,000)	(1,129,999)	(5.1)	(—)	(—)	(—)	(5.1)
地方債証券	1,281,600	1,287,899	5.8	—	—	—	5.8
	(1,281,600)	(1,287,899)	(5.8)	(—)	(—)	(—)	(5.8)
特殊債券 (除く金融債)	4,686,000	4,703,401	21.3	—	—	—	21.3
	(4,686,000)	(4,703,401)	(21.3)	(—)	(—)	(—)	(21.3)
金融債券	1,470,000	1,473,440	6.7	—	—	—	6.7
	(1,470,000)	(1,473,440)	(6.7)	(—)	(—)	(—)	(6.7)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,200,000	1,207,103	5.5	—	—	—	5.5
	(1,200,000)	(1,207,103)	(5.5)	(—)	(—)	(—)	(5.5)
合 計	9,817,600	9,851,853	44.7	—	—	—	44.7
	(9,767,600)	(9,801,844)	(44.5)	(—)	(—)	(—)	(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	当 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	
地方債証券					
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	
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	
金融債券					
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
金融債券		%	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	
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	200,415	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
	千円	%
公社債	9,851,853	44.3
その他有価証券	2,499,141	11.2
コール・ローン等、その他	9,864,830	44.5
投資信託財産総額	22,215,824	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年8月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	22,215,824,811
コール・ローン等	847,502,284
公社債(評価額)	9,851,853,649
その他有価証券	2,499,141,851
未収利息	15,014,658
前払費用	12,080,826
差入保証金	8,990,231,543
(B) 負債	181,800,841
未払金	181,483,841
未払解約金	317,000
(C) 純資産総額(A－B)	22,034,023,970
元本	21,588,342,274
次期繰越損益金	445,681,696
(D) 受益権総口数	21,588,342,274口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,206円

(注) 期首元本額8,478百万円、期中追加設定元本額20,130百万円、期中一部解約元本額7,020百万円、計算口数当たり純資産額10,206円。

○損益の状況 (2014年8月20日～2015年8月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	61,355,124
受取利息	58,968,909
その他収益金	2,386,215
(B) 有価証券売買損益	△ 49,857,397
売買益	19,664
売買損	△ 49,877,061
(C) 保管費用等	△ 261,886
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	11,235,841
(E) 前期繰越損益金	169,135,352
(F) 追加信託差損益金	408,020,917
(G) 解約差損益金	△142,710,414
(H) 計(D＋E＋F＋G)	445,681,696
次期繰越損益金(H)	445,681,696

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額 百万円
バンクローンファンド (為替ヘッジあり) 2014-09	98
バンクローンファンド (為替ヘッジあり) 2015-06	146
野村アフリカ株投資 マネーボール・ファンド	20
野村米国ハイ・イールド債券投信 (マネーボールファンド) 年2回決算型	90
野村新中國株投資 マネーボール・ファンド	78
野村日本ブランド株投資 (マネーボールファンド) 年2回決算型	745
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (マネーボールファンド) 年2回決算型	9
野村ビクテ・ジェネリック&グノム マネーボール・ファンド	9
野村RCM・グリーン・テクノロジー マネーボール・ファンド	1
野村新興国消費関連株投資 マネーボール・ファンド	5
野村世界業種別投資シリーズ (マネーボール・ファンド)	12
ノムラ・アジア・シリーズ (マネーボール・ファンド)	2,033
野村新エマージング債券投信 (マネーボールファンド) 年2回決算型	5
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信 (マネーボールファンド) 年2回決算型	8
野村グローバルCB投信 (マネーボールファンド) 年2回決算型	6
野村ド・デュ・高配当インフラ関連株投信 (マネーボールファンド) 年2回決算型	133
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (マネーボールファンド) 年2回決算型	0
野村日本スモールシティ株投資 マネーボールファンド	1
野村世界高金利通貨投信	151
野村新世界高金利通貨投信	0
コインの未来 (毎月分配型)	3
コインの未来 (年2回分配型)	0
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (欧州通貨コース)	0
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (円コース)	0
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (豪ドルコース)	0
野村米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信 (米ドルコース) 毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信 (ユーロコース) 毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信 (豪ドルコース) 毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジリアルコース) 毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信 (トルコリラコース) 毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信 (米ドルコース) 年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信 (ユーロコース) 年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信 (豪ドルコース) 年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジリアルコース) 年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信 (南アフリカランドコース) 年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信 (トルコリラコース) 年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資 (円コース) 毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資 (ブラジリアルコース) 毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資 (トルコリラコース) 毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資 (円コース) 年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資 (豪ドルコース) 年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資 (ブラジリアルコース) 年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資 (南アフリカランドコース) 年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資 (トルコリラコース) 年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (豪ドルコース) 毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジリアルコース) 毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (トルコリラコース) 毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (豪ドルコース) 年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジリアルコース) 年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (南アフリカランドコース) 年2回決算型	0
野村PIMCO・グローバル・アバンテージ債券投信 Aコース	0

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

ファンド名	当期末
	元本額
	百万円
野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース	0
野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース	0
野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース	0
野村テンプルトン・トータル・リターン Dコース	0
野村高金利国際機関債投資 (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
野村ドイツ・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
野村ドイツ・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 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資 (トルコリラコース) 毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資 (メキシコペソコース) 毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資 (中国元コース) 毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資 (インドネシアピアコース) 毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資 (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資 (ロシアルブルコース) 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 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資 (トルコリラコース) 年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資 (メキシコペソコース) 年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資 (中国元コース) 年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資 (インドネシアピアコース) 年2回決算型	0
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 (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 (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) 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
野村グローバル債券投資 Aコース	0
野村グローバル債券投資 Bコース	0
野村グローバル債券投資 Cコース	0
野村グローバル債券投資 Dコース	0
野村グローバル債券投資 Eコース	0
野村グローバル債券投資 Fコース	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (米ドルコース) 毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (メキシコペソコース) 毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (米ドルコース) 年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (メキシコペソコース) 年2回決算型	0
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プルウィング ブラジルリアル毎月分配型	0
ビムコ・世界インカム戦略ファンド (円コース)	0
ビムコ・世界インカム戦略ファンド (米ドルコース)	0
ビムコ・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) Z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＞

「野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信」(マネーブルファンド(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9月24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」	「ブラジルリアルコース」	「通貨セレクトコース」
2015年9月	—	—	—
10月	—	—	—
11月	11、26	2、11、20、26	11、26
12月	24、25	24、25	24、25、28

※2015年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。したがって、お申込みにあたってはその点についても十分ご注意下さい。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。