

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

運用報告書(全体版)

第48期(決算日2015年3月18日) 第49期(決算日2015年4月20日) 第50期(決算日2015年5月18日)
第51期(決算日2015年6月18日) 第52期(決算日2015年7月21日) 第53期(決算日2015年8月18日)

作成対象期間(2015年2月19日～2015年8月18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。
なお、当ファンドは、2013年11月8日に信託期間を延長する約款変更を行い、信託期間終了日は2021年2月18日となりましたので、ご留意下さい。
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	2011年3月3日から2021年2月18日(当初、2016年2月18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PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(BRL)受益証券、PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(AUD)受益証券、PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(ZAR)受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、新興国のインフラ関連企業の債券を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(BRL)受益証券、PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(AUD)受益証券、PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(ZAR)受益証券への投資を中心とし、各々3分の1程度ずつとし、合計の投資比率は、概ね90%以上を目処とします。
主 な 投 資 対 象	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
	PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(BRL)
	PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(AUD)
	PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(ZAR)
主 な 投 資 制 限	野村マネー マザーファンド
	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
分 配 方 針	野村マネー マザーファンド
	毎決算時に、原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行うことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては、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2月および8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	騰 落 中 率	
	円		円	%	百万円
24期(2013年3月18日)	9,732		100	1.2	32,685
25期(2013年4月18日)	9,814		100	1.9	35,968
26期(2013年5月20日)	10,025		100	3.2	38,360
27期(2013年6月18日)	8,465		100	△14.6	32,454
28期(2013年7月18日)	8,445		100	0.9	31,528
29期(2013年8月19日)	8,038		100	△3.6	28,424
30期(2013年9月18日)	8,348		100	5.1	28,199
31期(2013年10月18日)	8,456		100	2.5	27,240
32期(2013年11月18日)	8,262		100	△1.1	25,643
33期(2013年12月18日)	8,201		100	0.5	24,086
34期(2014年1月20日)	8,110		100	0.1	23,101
35期(2014年2月18日)	7,835		100	△2.2	21,945
36期(2014年3月18日)	7,766		100	0.4	21,436
37期(2014年4月18日)	8,149		100	6.2	21,809
38期(2014年5月19日)	8,194		100	1.8	21,418
39期(2014年6月18日)	8,153		100	0.7	20,276
40期(2014年7月18日)	8,160		100	1.3	19,527
41期(2014年8月18日)	8,051		100	△0.1	18,498
42期(2014年9月18日)	8,160		100	2.6	17,940
43期(2014年10月20日)	7,673		100	△4.7	16,432
44期(2014年11月18日)	8,109		100	7.0	16,890
45期(2014年12月18日)	7,009		100	△12.3	14,013
46期(2015年1月19日)	7,064		100	2.2	13,734
47期(2015年2月18日)	6,848		100	△1.6	13,120
48期(2015年3月18日)	6,444		100	△4.4	12,588
49期(2015年4月20日)	6,728		100	6.0	13,197
50期(2015年5月18日)	7,013		100	5.7	14,025
51期(2015年6月18日)	6,860		80	△1.0	14,058
52期(2015年7月21日)	6,668		80	△1.6	13,406
53期(2015年8月18日)	6,161		80	△6.4	12,305

* 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。

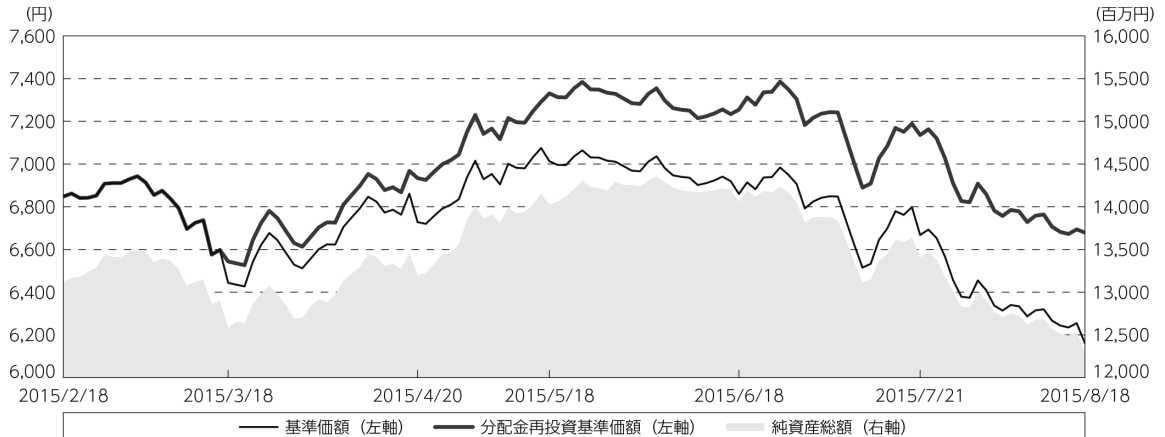
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	
			騰 落	率
第48期	(期 首) 2015年 2 月18日	円 6,848		% —
	2 月末	6,911		0.9
	(期 末) 2015年 3 月18日	6,544		△4.4
第49期	(期 首) 2015年 3 月18日	6,444		—
	3 月末	6,512		1.1
	(期 末) 2015年 4 月20日	6,828		6.0
第50期	(期 首) 2015年 4 月20日	6,728		—
	4 月末	7,015		4.3
	(期 末) 2015年 5 月18日	7,113		5.7
第51期	(期 首) 2015年 5 月18日	7,013		—
	5 月末	6,990		△0.3
	(期 末) 2015年 6 月18日	6,940		△1.0
第52期	(期 首) 2015年 6 月18日	6,860		—
	6 月末	6,792		△1.0
	(期 末) 2015年 7 月21日	6,748		△1.6
第53期	(期 首) 2015年 7 月21日	6,668		—
	7 月末	6,410		△3.9
	(期 末) 2015年 8 月18日	6,241		△6.4

* 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48期首：6,848円

第53期末：6,161円 (既払分配金(税込み)：540円)

騰落率：△ 2.5% (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2月18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新興国のインフラ関連企業※の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新興国のインフラ関連企業の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/資源国通貨(豪ドル、ブラジルレアル、南アフリカランド)の為替変動

※当ファンドにおいて「インフラ関連企業」とは、産業や生活の基盤となる設備やサービスの提供を行う企業や、インフラの発展に伴って恩恵を受けると考えられる企業をいいます。

○投資環境

当作成期首から5月中旬にかけては、FRB（米連邦準備制度理事会）による政策金利の早期引き上げ懸念の後退や、ECB（欧州中央銀行）によるQE（量的金融緩和）実施、また、原油価格が下げ止まりつつあることなどを背景に堅調に推移しました。その後、ギリシャ金融支援協議の先行き不透明感やFRBの早期利上げ懸念を背景に下落しましたが、当作成期間においては上昇となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

【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】

【PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド B-J (BRL)】の受益証券、【PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド B-J (AUD)】の受益証券、【PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド B-J (ZAR)】の受益証券および【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【PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (BRL)】の受益証券、【PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (AUD)】の受益証券、【PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (ZAR)】の受益証券に各々3分の1程度ずつ投資を行い投資比率を概ね90%以上に維持しました。

【PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (BRL)】、【PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (AUD)】、【PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J (ZAR)】

PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド(M)を通じてロシア、ブラジルなどのインフラ関連企業の債券を主要投資対象とし、トータルリターンの最大化を目指して運用を行いました。

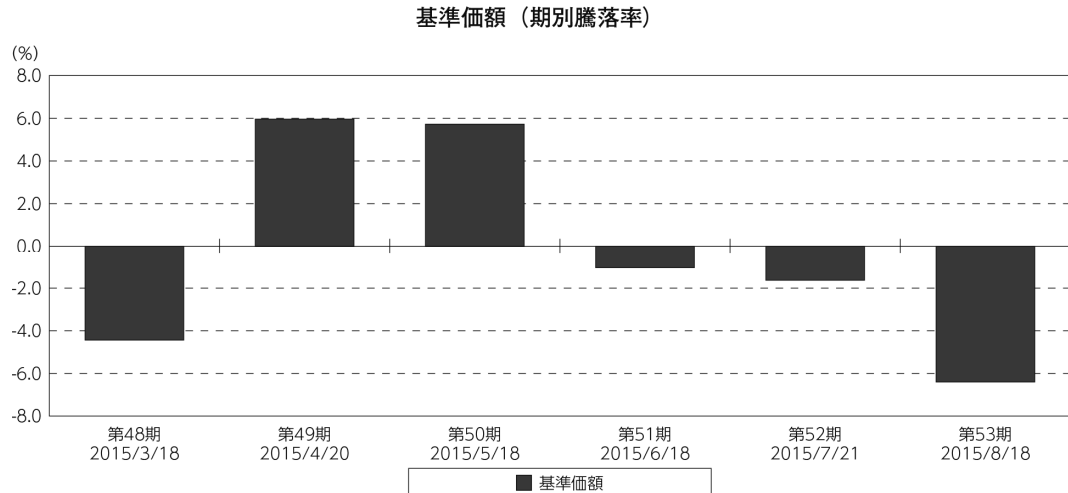
【野村マネー マザーファンド】

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、各期の利子・配当収入や基準価額水準等を勘案し、信託報酬などの諸経費を差し引いた額をベースに決定しました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第48期	第49期	第50期	第51期	第52期	第53期
	2015年2月19日～ 2015年3月18日	2015年3月19日～ 2015年4月20日	2015年4月21日～ 2015年5月18日	2015年5月19日～ 2015年6月18日	2015年6月19日～ 2015年7月21日	2015年7月22日～ 2015年8月18日
当期分配金 (対基準価額比率)	100 1.528%	100 1.465%	100 1.406%	80 1.153%	80 1.186%	80 1.282%
当期の収益	100	100	100	80	80	80
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	2,818	2,850	2,881	2,898	2,918	2,935

（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】

〔PIMCO バミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド B-J (BRL)〕の受益証券、〔PIMCO バミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド B-J (AUD)〕の受益証券、〔PIMCO バミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド B-J (ZAR)〕の受益証券および〔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〔PIMCO バミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド B-J (BRL)〕の受益証券、〔PIMCO バミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド B-J (AUD)〕の受益証券、〔PIMCO バミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド B-J (ZAR)〕の受益証券に各々3分の1程度ずつ投資を行い投資比率を概ね90%以上に維持します。また、外貨建資産について、原則として、実質的に当該資産にかかる通貨を売り、資源国通貨（豪ドル、ブラジルレアル、南アフリカランド）を買う為替取引を行う外国投資信託に各々3分の1程度ずつ投資を行います。

〔PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド B-J (BRL)〕、〔PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド B-J (AUD)〕、〔PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド B-J (ZAR)〕

新興国のインフラ関連企業の債券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たポートフォリオを維持して運用を行います。

米国の景気回復が本格化する状況下、米国金利の上昇が懸念されていますが、市場参加者の多くはFRB（米連邦準備制度理事会）が慎重なペースで利上げを実施すると予想しています。そのため、急激な金利上昇により新興国社債が極端に調整する可能性は低いと考えています。新興国に関しては、足元でギリシャ債務問題が落ち着きを見せている一方、原油価格の下落基調を受けて一部の国で値動きの激しい展開が見られますが、新興国債券投資において、中長期的には支払い能力が重要な材料になります。

国別では、ソブリンの支払い能力が高く、かつ市場対比で高い利回りを有するブラジルの金融セクターやロシアの金属・鉱業セクターに対して積極姿勢とする一方、ソブリンの対外脆弱性に対して懸念のあるトルコの金融セクターに対して消極姿勢とします。

また、金利リスクに関しては、米国における利上げ観測が高まりを見せているため、市場動向に応じて機動的に調整します。

【野村マネー マザーファンド】

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

※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 2 月19日～2015年 8 月18日)

項 目	第48期～第53期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 62	% 0.916	(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)	(41)	(0.605)	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)	(20)	(0.295)	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	62	0.917	
作成期間の平均基準価額は、6,771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 2 月19日～2015年 8 月18日)

投資信託証券

銘 柄		第48期～第53期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	PIMCOバミューダ・エマーゼィグ・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(AUD)	62,031	500,933	53,446	417,140
	PIMCOバミューダ・エマーゼィグ・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(BRL)	310,828	1,005,093	81,958	274,120
	PIMCOバミューダ・エマーゼィグ・マーケッツ・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(ZAR)	92,152	501,064	95,879	496,116
合 計		465,011	2,007,091	231,283	1,187,377

* 金額は受け渡し代金。
* 金額の単位未満は切り捨て。
* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○利害関係人との取引状況等

(2015年2月19日～2015年8月18日)

利害関係人との取引状況

<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>
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48期～第53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 24,659	百万円 3,420	% 13.9	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8月18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47期末	第53期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(AUD)	530,377	538,962	4,025,507	32.7
PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(BRL)	1,164,335	1,393,205	4,101,595	33.3
PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB-J(ZAR)	819,790	816,063	3,972,594	32.3
合 計	2,514,502	2,748,230	12,099,697	98.3

* 比率は、純資産総額に対する投資信託受益証券評価額の比率。

* 評価額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

親投資信託残高

銘 柄	第47期末	第53期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 982	千口 982	千円 1,002

* 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8月18日現在)

項 目	第53期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 12,099,697	% 96.6
野村マネー マザーファンド	1,002	0.0
コール・ローン等、その他	426,714	3.4
投資信託財産総額	12,527,413	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48期末	第49期末	第50期末	第51期末	第52期末	第53期末
	2015年3月18日現在	2015年4月20日現在	2015年5月18日現在	2015年6月18日現在	2015年7月21日現在	2015年8月18日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	12,886,839,210	13,474,213,814	14,310,001,697	14,279,612,587	13,613,748,326	12,527,413,515
コール・ローン等	493,023,011	484,886,063	497,295,072	415,543,580	429,859,834	373,047,459
投資信託受益証券(評価額)	12,392,812,665	12,965,877,894	13,811,703,090	13,853,261,297	13,178,296,026	12,099,697,382
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,002,652	1,002,652	1,002,652	1,002,750	1,002,848	1,002,848
未収入金	—	22,446,393	—	9,804,190	4,588,807	53,665,126
未収利息	882	812	883	770	811	700
(B) 負債	298,149,360	276,601,810	284,229,071	220,830,359	207,373,861	222,079,921
未払金	46,160,467	—	37,863,325	8,409,396	—	—
未払収益分配金	195,349,745	196,145,911	200,002,663	163,961,953	160,843,863	159,786,799
未払解約金	37,824,479	58,675,060	26,879,990	26,182,770	23,543,118	44,132,877
未払信託報酬	18,792,701	21,755,406	19,460,341	22,250,227	22,960,038	18,139,038
その他未払費用	21,968	25,433	22,752	26,013	26,842	21,207
(C) 純資産総額(A－B)	12,588,689,850	13,197,612,004	14,025,772,626	14,058,782,228	13,406,374,465	12,305,333,594
元本	19,534,974,560	19,614,591,193	20,000,266,368	20,495,244,246	20,105,482,971	19,973,349,986
次期繰越損益金	△ 6,946,284,710	△ 6,416,979,189	△ 5,974,493,742	△ 6,436,462,018	△ 6,699,108,506	△ 7,668,016,392
(D) 受益権総口数	19,534,974,560口	19,614,591,193口	20,000,266,368口	20,495,244,246口	20,105,482,971口	19,973,349,986口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,444円	6,728円	7,013円	6,860円	6,668円	6,161円

(注) 第48期首元本額19,159百万円、第48～第53期中追加設定元本額3,538百万円、第48～第53期中一部解約元本額2,724百万円、第53期末計算口数当たり純資産額6,161円。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額122,174,716円。(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・年2回決算型／(資源国通貨コース) 毎月分配型・年2回決算型／(アジア通貨コース) 毎月分配型・年2回決算型／(米ドルコース) 毎月分配型・年2回決算型の合計額)

○損益の状況

項 目	第48期	第49期	第50期	第51期	第52期	第53期
	2015年2月19日～ 2015年3月18日	2015年3月19日～ 2015年4月20日	2015年4月21日～ 2015年5月18日	2015年5月19日～ 2015年6月18日	2015年6月19日～ 2015年7月21日	2015年7月22日～ 2015年8月18日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	256,768,473	261,084,428	267,026,287	219,243,934	221,002,702	211,427,637
受取配当金	256,750,635	261,066,346	267,007,434	219,224,835	220,984,754	211,414,076
受取利息	17,838	18,082	18,853	19,099	17,948	13,561
(B) 有価証券売買損益	△ 832,466,069	501,349,333	511,801,211	△ 346,291,668	△ 423,165,901	△ 1,044,499,022
売買益	3,578,526	511,797,165	515,658,922	3,140,515	6,897,299	8,814,376
売買損	△ 836,044,595	△ 10,447,832	△ 3,857,711	△ 349,432,183	△ 430,063,200	△ 1,053,313,398
(C) 信託報酬等	△ 18,814,669	△ 21,780,839	△ 19,483,093	△ 22,276,240	△ 22,986,880	△ 18,160,245
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 594,512,265	740,652,922	759,344,405	△ 149,323,974	△ 225,150,079	△ 851,231,630
(E) 前期繰越損益金	△ 4,371,944,691	△ 5,005,376,657	△ 4,381,089,286	△ 3,748,505,572	△ 3,930,666,016	△ 4,254,983,663
(F) 追加信託差損益金	△ 1,784,478,009	△ 1,956,109,543	△ 2,152,746,198	△ 2,374,670,519	△ 2,382,448,548	△ 2,402,014,300
(配当等相当額)	(3,406,180,866)	(3,494,537,797)	(3,643,193,361)	(3,827,709,322)	(3,783,240,786)	(3,774,226,443)
(売買損益相当額)	(△ 5,190,658,875)	(△ 5,450,647,340)	(△ 5,795,939,559)	(△ 6,202,379,841)	(△ 6,165,689,334)	(△ 6,176,240,743)
(G) 計(D+E+F)	△ 6,750,934,965	△ 6,220,833,278	△ 5,774,491,079	△ 6,272,500,065	△ 6,538,264,643	△ 7,508,229,593
(H) 収益分配金	△ 195,349,745	△ 196,145,911	△ 200,002,663	△ 163,961,953	△ 160,843,863	△ 159,786,799
次期繰越損益金(G+H)	△ 6,946,284,710	△ 6,416,979,189	△ 5,974,493,742	△ 6,436,462,018	△ 6,699,108,506	△ 7,668,016,392
追加信託差損益金	△ 1,784,478,009	△ 1,956,109,543	△ 2,152,746,198	△ 2,374,670,519	△ 2,382,448,548	△ 2,402,014,300
(配当等相当額)	(3,406,180,873)	(3,494,537,803)	(3,643,193,370)	(3,827,709,333)	(3,783,240,797)	(3,774,226,447)
(売買損益相当額)	(△ 5,190,658,882)	(△ 5,450,647,346)	(△ 5,795,939,568)	(△ 6,202,379,852)	(△ 6,165,689,345)	(△ 6,176,240,747)
分配準備積立金	2,100,602,009	2,095,767,285	2,119,546,971	2,113,111,563	2,083,934,317	2,088,399,559
繰越損益金	△ 7,262,408,710	△ 6,556,636,931	△ 5,941,294,515	△ 6,174,903,062	△ 6,400,594,275	△ 7,354,401,651

* 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2月19日～2015年8月18日）は以下の通りです。

項 目	第48期	第49期	第50期	第51期	第52期	第53期
	2015年2月19日～ 2015年3月18日	2015年3月19日～ 2015年4月20日	2015年4月21日～ 2015年5月18日	2015年5月19日～ 2015年6月18日	2015年6月19日～ 2015年7月21日	2015年7月22日～ 2015年8月18日
a. 配当等収益(経費控除後)	237,954,009円	253,626,896円	260,345,724円	196,968,029円	198,016,239円	193,267,748円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金繰戻後)	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	3,406,180,873円	3,494,537,803円	3,643,193,370円	3,827,709,333円	3,783,240,797円	3,774,226,447円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	2,057,997,745円	2,038,286,300円	2,059,203,910円	2,080,105,487円	2,046,761,941円	2,054,918,610円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	5,702,132,627円	5,786,450,999円	5,962,743,004円	6,104,782,849円	6,028,018,977円	6,022,412,805円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,918円	2,950円	2,981円	2,978円	2,998円	3,015円
g. 分配金	195,349,745円	196,145,911円	200,002,663円	163,961,953円	160,843,863円	159,786,799円
h. 分配金(1万口当たり)	100円	100円	100円	80円	80円	80円

○分配金のお知らせ

	第48期	第49期	第50期	第51期	第52期	第53期
1 万口当たり分配金（税込み）	100円	100円	100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8月18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(21,588,574千口)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53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	1,287,948	5.8	—	—	—	5.8
	(1,281,600)	(1,287,948)	(5.8)	(—)	(—)	(—)	(5.8)
特殊債券 (除く金融債)	4,686,000	4,703,524	21.3	—	—	—	21.3
	(4,686,000)	(4,703,524)	(21.3)	(—)	(—)	(—)	(21.3)
金融債券	1,470,000	1,473,458	6.7	—	—	—	6.7
	(1,470,000)	(1,473,458)	(6.7)	(—)	(—)	(—)	(6.7)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,200,000	1,207,133	5.5	—	—	—	5.5
	(1,200,000)	(1,207,133)	(5.5)	(—)	(—)	(—)	(5.5)
合 計	9,817,600	9,852,073	44.7	—	—	—	44.7
	(9,767,600)	(9,802,064)	(44.5)	(—)	(—)	(—)	(44.5)

*（ ）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53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	200,225	2015/ 9 /18
北海道 公募平成17年度第 6 回				1.4	105,100	105,146	2015/ 8 /31
北海道 公募平成17年度第12回				1.6	50,000	50,367	2016/ 2 /24
神奈川県 公募第136回				1.5	90,000	90,424	2015/12/28
大阪府 公募第284回				1.6	300,000	301,218	2015/11/27
兵庫県 公募平成18年度第 7 回				2.1	80,000	81,508	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	50,125	2015/10/23
共同発行市場地方債 公募第32回				1.6	100,000	100,395	2015/11/25
共同発行市場地方債 公募第34回				1.4	200,000	201,137	2016/ 1 /25
共同発行市場地方債 公募第35回				1.6	100,000	100,782	2016/ 2 /25
小 計					1,281,600	1,287,948	
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	300,106	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	352,423	2015/ 9 /22
首都高速道路債券 政府保証第199回				1.4	50,000	50,020	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	300,152	2015/ 8 /31
公営企業債券 政府保証第861回				1.6	29,000	29,257	2016/ 3 /17
公営企業債券 政府保証第862回				1.8	117,000	118,342	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	100,503	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	593,724	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	562,477	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	172,002	2016/ 4 /26
首都高速道路債券 政府保証第 1 回				1.6	400,000	403,743	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	100,025	2015/ 9 /24
阪神高速道路社債 財投機関債第 6 回				0.589	100,000	100,167	2015/12/18
中日本高速道路債券 財投機関債第20回				0.417	100,000	100,026	2015/ 9 /18
中日本高速道路社債 財投機関債第37回				0.385	200,000	200,316	2016/ 2 /26
西日本高速道路 第16回				0.246	200,000	200,039	2015/ 9 /18
西日本高速道路 第17回				0.196	300,000	300,114	2015/12/18
小 計					4,686,000	4,703,524	
金融債券							
商工債券 利付第724回い号				0.5	320,000	320,141	2015/ 9 /25
商工債券 利付第733回い号				0.55	300,000	301,189	2016/ 6 /27

銘		柄	第53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	150,657	2016/ 7 / 27	
農林債券	利付第723回い号		0.55	150,000	150,022	2015/ 8 / 27	
農林債券	利付第724回い号		0.5	50,000	50,022	2015/ 9 / 25	
農林債券	利付第733回い号		0.55	100,000	100,393	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	100,846	2016/ 2 / 19	
小		計		1,470,000	1,473,458		
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	200,418	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	100,430	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	202,227	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	502,345	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	101,644	2016/ 6 / 20	
小		計		1,200,000	1,207,133		
合		計		9,817,600	9,852,073		

* 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53期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 2,399,166	% 10.9

* 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。

**PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・
インフラストラクチャー・ボンド・ファンド**
**A-J(JPY)／A-J(USD)／B-J(BRL)／B-J(AUD)／
B-J(ZAR)／B-J(CNY)／B-J(INR)／B-J(IDR)**

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	英領バミューダ諸島籍円建て外国投資信託
運 用 方 針	PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド(M) 受益証券への投資を通じて、新興国のインフラ関連企業の債券に実質的に投資を行い、トータルリターンの最大化を目指します。
投 資 対 象	新興国のインフラ関連企業の債券を主要投資対象とします。
管 理 会 社 投 資 顧 問 会 社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー
受 託 会 社	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・トラスト・カンパニー(ケイマン)・リミテッド
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 受 託 銀 行	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニー

* 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。

PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・アンド・
インフラストラクチャー・ボンド・ファンドA

運用計算書

2014年6月30日に終了した期間

	(単位:千)
収益	
利息	\$ 15
関連投資からの配当金	11,969
雑収入	0
収益合計	11,984
費用	
支払利息	6
費用合計	6
純投資収益	11,978
当期実現損益	
投資有価証券(外国税額控除後)	13
関連投資	(7,913)
上場金融デリバティブ商品	0
店頭金融デリバティブ商品	1,065
外貨通貨	102
当期実現損益	(6,733)
当期末実現損益	
投資有価証券(外国税額控除後)	1
関連投資	13,206
上場金融デリバティブ商品	0
店頭金融デリバティブ商品	(5,720)
外貨建資産および負債	(14)
当期末実現損益	7,473
当期実現および未実現損益	740
運用の結果による純資産の増減額	\$ 12,718
外国源泉徴収課税額	\$ 0

(単位:千 1口単位を除く)

期末純資産総額	
J (JPY)	\$ 142,199
J (USD)	5,749

期末現在発行済受益証券数

J (JPY)	1,605
J (USD)	58

期末1口当たり純資産価格

J (JPY)	\$ 88.61
J (USD)	99.67

※PIMCOバミューダ・エマーシング・マーケット・
アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド(M)の
期末純資産額は378,195千米ドル。

組入資産の明細

2014年6月30日

額面金額(単位:千) 評価額(単位:千)

投資有価証券 4.3%			
短期証券 4.3%			
定期預金 0.4%			
ANZ National Bank			
0.030% due 07/01/2014	\$	77	\$ 77
Brown Brothers Harriman & Co.			
0.005% due 07/01/2014	¥	12	0
DBS Bank Ltd.			
0.030% due 07/01/2014	\$	267	267
Nordea Bank AB			
0.030% due 07/01/2014		214	214
Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
0.005% due 07/01/2014	¥	2,129	22
			<u>580</u>
米財務省証券 3.9%			
0.042% due 11/13/2014	\$	400	400
0.045% due 10/30/2014		300	300
0.046% due 11/06/2014		200	200
0.050% due 11/28/2014		1,000	1,000
0.073% due 08/21/2014 (a)		1,343	1,343
0.076% due 08/28/2014 (a)		1,500	1,500
0.076% due 09/11/2014		1,100	1,100
			<u>5,843</u>
短期証券計			<u>6,423</u>
(Cost \$6,422)			
投資有価証券計			<u>6,423</u>
(Cost \$6,422)			
単位			
関連投資 95.2%			
投資信託 95.2%			
PIMCO Bermuda Emerging Markets and Infrastructure Bond Fund (M)			
(Cost \$144,988)		13,362,667	<u>140,842</u>
関連投資計			<u>140,842</u>
(Cost \$144,988)			
総投資 99.5%		\$	147,265
(Cost \$151,410)			
金融デリバティブ商品 0.5%			660
(Cost or Premiums, net \$0)			
その他資産・負債 0.0%			<u>36</u>
純資産 100.0%		\$	<u>147,961</u>

(a) Coupon represents a weighted average rate.

◎店頭金融デリバティブ商品

2014年6月30日現在

●先渡外国為替契約

単位:千

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益	
				資産	負債
BOA	07/2014	JPY 4,658	\$ 46	\$ 0	\$ 0
BPS	07/2014	100,237	987	0	(2)
BRC	07/2014	8,492	84	0	0
				\$ 0	\$ (2)

●J (JPY)クラス为先渡外国為替契約

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益	
				資産	負債
BOA	07/2014	JPY 106,333	\$ 1,043	\$ 0	\$ (6)
BOA	07/2014	\$ 36,963	JPY 3,766,555	217	0
BOA	08/2014	JPY 53,610	\$ 528	0	(2)
BPS	07/2014	251,539	2,457	0	(26)
BPS	08/2014	23,065	227	0	(1)
BRC	07/2014	3,907,150	38,465	0	(104)
BRC	07/2014	\$ 37,548	JPY 3,817,456	135	0
BRC	08/2014	JPY 11,165	\$ 110	0	0
BRC	08/2014	\$ 38,515	JPY 3,910,257	95	0
CBK	07/2014	JPY 3,114,252	\$ 30,704	0	(38)
CBK	07/2014	\$ 36,905	JPY 3,755,541	166	0
CBK	08/2014	28,748	2,914,409	29	0
DUB	07/2014	JPY 3,897,846	\$ 38,425	0	(51)
DUB	08/2014	\$ 38,434	JPY 3,897,846	53	0
JPM	07/2014	JPY 3,761,355	\$ 37,036	0	(93)
JPM	07/2014	\$ 36,978	JPY 3,766,192	199	0
JPM	08/2014	36,992	3,756,010	94	0
RBC	07/2014	JPY 141,130	\$ 1,384	0	(9)
RBC	07/2014	\$ 725	JPY 73,860	4	0
				\$ 992	\$ (330)
先渡外国為替契約計				\$ 992	\$ (332)

PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・
インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB

運用計算書

2014年6月30日に終了した期間

	(単位: 千)
収益	
利息	\$ 52
関連投資からの配当金	19,124
雑収入	0
収益合計	19,176
費用	
支払利息	14
費用合計	14
純投資収益	19,162
当期実現損益	
投資有価証券(外国税額控除後)	60
関連投資	(7,371)
上場金融デリバティブ商品	0
店頭金融デリバティブ商品	(27,511)
外貨通貨	29
当期実現損益	(34,793)
当期末実現損益	
投資有価証券(外国税額控除後)	(6)
関連投資	16,234
上場金融デリバティブ商品	0
店頭金融デリバティブ商品	36,349
外貨建資産および負債	(8)
当期末実現損益	52,569
当期実現および未実現損益	17,776
運用の結果による純資産の増減額	\$ 36,938
外国源泉徴収課税額	\$ 0

(単位: 千 1口単位を除く)

期末純資産総額

J (AUD)	\$ 74,956
J (BRL)	70,941
J (CNY)	19,115
J (IDR)	18,102
J (INR)	19,432
J (ZAR)	68,746

期末現在発行済受益証券数

J (AUD)	779
J (BRL)	1,452
J (CNY)	195
J (IDR)	236
J (INR)	336
J (ZAR)	1,136

期末1口当たり純資産価格

J (AUD)	\$ 96.23
J (BRL)	48.86
J (CNY)	98.10
J (IDR)	76.83
J (INR)	57.91
J (ZAR)	60.52

※PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・
アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド(M)の
期末純資産額は378,195千米ドル。

組入資産の明細

	2014年6月30日	
	額面金額(単位:千)	評価額(単位:千)
投資有価証券 12.0%		
短期証券 12.0%		
定期預金 0.2%		
ANZ National Bank		
0.030% due 07/01/2014	\$ 73	\$ 73
Brown Brothers Harriman & Co.		
0.005% due 07/01/2014	¥ 28	0
DBS Bank Ltd.		
0.030% due 07/01/2014	\$ 257	257
Nordea Bank AB		
0.030% due 07/01/2014	206	206
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
0.005% due 07/01/2014	¥ 4,742	47
		583
米財務省証券 11.8%		
0.039% due 10/30/2014 (a)	\$ 2,200	2,200
0.042% due 11/13/2014 (a)	400	400
0.046% due 11/06/2014 (a)	3,200	3,200
0.050% due 11/28/2014	12,300	12,297
0.056% due 12/26/2014	500	500
0.062% due 12/11/2014	300	300
0.070% due 12/18/2014	100	100
0.071% due 08/28/2014	2,000	2,000
0.078% due 08/21/2014 (a)	10,600	10,600
0.079% due 09/18/2014	300	300
		31,897
短期証券計		32,480
(Cost \$32,479)		
投資有価証券計		32,480
(Cost \$32,479)		
単位		
関連投資 87.5%		
投資信託 87.5%		
PIMCO Bermuda Emerging Markets and Infrastructure Bond Fund (M)		
(Cost \$244,228)	22,519,234	237,353
関連投資計		237,353
(Cost \$244,228)		
総投資 99.5%	\$	269,833
(Cost \$276,707)		
金融デリバティブ商品 1.5%		4,214
(Cost or Premiums, net \$0)		
その他資産・負債 (1.0%)		(2,755)
純資産 100.0%	\$	271,292

(a) Coupon represents a weighted average rate.

◎店頭金融デリバティブ商品

2014年6月30日現在

●先渡外国為替契約

単位:千

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益		
				資産	負債	
BOA	07/2014	\$	118	JPY 11,971	\$ 0	\$ 0
BPS	07/2014		261	26,457	1	0
BRC	07/2014	JPY	980	\$ 10	0	0
				\$ 1	\$ 0	

●J (AUD)クラスの先渡外国為替契約

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨	未実現評価損益		
					資産		負債
BOA	07/2014	AUD	24,216	\$	22,860	\$ 11	\$ (7)
BOA	07/2014	\$	19,441	AUD	21,079	455	0
BOA	08/2014	AUD	162	\$	152	0	(1)
BOA	08/2014	\$	22,481	AUD	23,865	0	(17)
BPS	07/2014	AUD	9,671	\$	9,099	0	(29)
BPS	07/2014	\$	18,587	AUD	20,131	414	0
BPS	08/2014	AUD	100	\$	94	0	0
BPS	08/2014	\$	6,989	AUD	7,427	2	0
BRC	07/2014	AUD	1,147	\$	1,060	0	(22)
BRC	07/2014	\$	1,062	AUD	1,149	22	0
BRC	08/2014		901		957	0	0
CBK	07/2014	AUD	1,805	\$	1,681	0	(23)
CBK	07/2014	\$	188	AUD	204	4	0
DUB	07/2014	AUD	23,865	\$	22,510	0	(15)
DUB	07/2014	\$	18,553	AUD	20,131	448	0
DUB	08/2014		22,456		23,865	9	0
JPM	07/2014	AUD	314	\$	295	0	(1)
RBC	07/2014		196		183	0	(2)
RBC	07/2014	\$	181	AUD	193	1	0
SOG	07/2014	AUD	23,865	\$	22,500	0	(25)
SOG	07/2014	\$	18,590	AUD	20,131	411	0
SOG	08/2014		22,445		23,865	20	0
UAG	07/2014		1,749		1,895	40	0
					\$ 1,837	\$ (142)	

●J (BRL)クラスの先渡外国為替契約

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨	未実現評価損益				
					資産	負債			
BOA	07/2014	BRL	19,483	\$	8,813	\$	0	\$	(27)
BOA	07/2014	\$	8,695	BRL	19,483		144		0
BOA	08/2014		8,441		18,829		16		0
BPS	07/2014	BRL	29,429	\$	13,204		0		(148)
BPS	07/2014	\$	13,248	BRL	29,429		108		(4)
BPS	08/2014	BRL	230	\$	103		0		0
BPS	08/2014	\$	12,374	BRL	27,759		93		(1)
BRC	07/2014	BRL	24,666	\$	11,231		40		0

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益	
						資産	負債
BRC	07/2014	\$	10,992	BRL	24,666	199	0
BRC	08/2014		9,198		20,377	0	(47)
CBK	07/2014	BRL	39,029	\$	17,610	5	(102)
CBK	07/2014	\$	17,354	BRL	39,029	353	0
CBK	08/2014		10,481		23,537	89	0
DUB	07/2014	BRL	4,452	\$	1,999	1	(21)
DUB	07/2014	\$	1,971	BRL	4,452	48	0
FBF	07/2014	BRL	40,624	\$	18,289	8	(150)
FBF	07/2014	\$	18,141	BRL	40,624	290	0
FBF	08/2014		6,935		15,756	141	0
GLM	07/2014	BRL	463	\$	202	0	(8)
GLM	07/2014	\$	210	BRL	463	0	0
JPM	07/2014	BRL	32,878	\$	14,620	0	(296)
JPM	07/2014	\$	14,927	BRL	32,878	0	(11)
JPM	08/2014		13,901		31,538	262	0
MYC	07/2014	BRL	4,699	\$	2,126	0	(6)
MYC	07/2014	\$	2,133	BRL	4,699	0	(2)
MYC	08/2014		2,107		4,699	3	0
RBC	07/2014	BRL	108	\$	48	0	(1)
RBC	07/2014	\$	49	BRL	108	0	0
UAG	07/2014	BRL	20,559	\$	9,206	1	(122)
UAG	07/2014	\$	9,138	BRL	20,559	189	0
UAG	08/2014		7,011		15,848	106	0
						\$ 2,096	\$ (946)

●J (CNY)クラスの先渡外国為替契約

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益	
						資産	負債
BPS	07/2014	CNY	497	\$	80	0	0
BRC	07/2014	\$	430	CNY	2,664	2	0
CBK	07/2014	CNY	2,808	\$	454	0	(2)
CBK	07/2014	\$	4,190	CNY	25,986	30	0
FBF	07/2014	CNY	2,205	\$	357	0	(1)
FBF	07/2014	\$	4,349	CNY	26,956	28	0
HUS	07/2014		4,192		25,986	28	0
JPM	07/2014	CNY	7,357	\$	1,190	0	(5)
JPM	07/2014	\$	726	CNY	4,488	2	0
MSC	07/2014	CNY	2,853	\$	460	0	(3)
MSC	07/2014	\$	9	CNY	57	0	0
MYC	07/2014	CNY	3,409	\$	551	0	(3)
RBC	07/2014		817		132	0	(1)
SCX	07/2014	\$	4,192	CNY	25,986	27	0
UAG	07/2014	CNY	355	\$	58	0	0
UAG	07/2014	\$	4,202	CNY	25,986	17	0
						\$ 134	\$ (15)

●J (IDR)クラスの先渡外国為替契約

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益	
				資産	負債
BOA	07/2014	IDR 270,388	\$ 22	\$ 0	\$ 0
BRC	07/2014	\$ 212	IDR 2,522,124	0	0
BRC	08/2014	4,402	52,360,281	0	(16)
CBK	07/2014	IDR 2,407,545	\$ 201	0	(2)
CBK	07/2014	\$ 7	IDR 86,322	0	0
DUB	07/2014	1,866	22,054,816	0	(11)
DUB	08/2014	2,540	29,148,106	0	(99)
FBF	07/2014	2,558	29,289,176	0	(96)
HUS	08/2014	3,756	44,713,030	0	(11)
JPM	07/2014	IDR 1,148,543	\$ 96	0	(1)
JPM	07/2014	\$ 80	IDR 963,042	1	0
UAG	07/2014	3,330	38,647,629	0	(81)
				\$ 1	\$ (317)

●J (INR)クラスの先渡外国為替契約

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益	
				資産	負債
BPS	07/2014	\$ 288	INR 17,364	\$ 0	\$ 0
BRC	07/2014	INR 2,269	\$ 37	0	0
BRC	07/2014	\$ 3,696	INR 228,960	103	(4)
CBK	07/2014	INR 31,164	\$ 512	2	(7)
CBK	07/2014	\$ 383	INR 23,612	8	0
FBF	07/2014	INR 17,279	\$ 283	0	(4)
FBF	07/2014	\$ 4,180	INR 261,907	162	0
HUS	07/2014	3,369	209,526	104	0
JPM	07/2014	INR 144,001	\$ 2,390	19	(16)
JPM	07/2014	\$ 3,960	INR 245,127	106	(3)
MSC	07/2014	INR 27,171	\$ 443	0	(8)
MSC	07/2014	\$ 142	INR 8,819	4	0
MYC	07/2014	INR 10,593	\$ 177	2	0
SCX	07/2014	\$ 3,371	INR 209,526	102	0
UAG	07/2014	INR 8,646	\$ 140	0	(3)
UAG	07/2014	\$ 3,370	INR 209,526	103	0
				\$ 715	\$ (45)

●J (ZAR)クラスの先渡外国為替契約

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益	
				資産	負債
BOA	10/2014	\$ 786	ZAR 8,498	\$ 0	\$ (2)
BOA	10/2014	ZAR 20,545	\$ 1,913	20	(3)
BPS	10/2014	\$ 29	ZAR 307	0	0
BPS	10/2014	ZAR 30,268	\$ 2,797	15	(12)
BRC	10/2014	\$ 23,399	ZAR 254,679	118	(7)
BRC	10/2014	ZAR 5,344	\$ 492	1	(3)

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益	
						資産	負債
CBK	10/2014	\$	1,539	ZAR	16,624	1	(5)
CBK	10/2014	ZAR	38,510	\$	3,563	15	(7)
DUB	10/2014	\$	17,330	ZAR	190,270	234	0
HUS	10/2014		17,263		190,315	305	0
JPM	10/2014		17,337		190,250	225	0
RBC	10/2014		157		1,683	0	(2)
RBC	10/2014	ZAR	9,197	\$	853	8	(4)
UAG	10/2014		3,207		294	0	(2)
						\$ 942	\$ (47)
先渡外国為替契約計						\$ 5,726	\$ (1,512)

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
英領ヴァージン諸島 6.3%		
社債・約束手形 6.3%		
Big Will Investments Ltd.		
10.875% due 04/29/2016	3,000	3,266
FPC Finance Ltd.		
6.000% due 06/28/2019	400	429
FPT Finance Ltd.		
6.375% due 09/28/2020	3,500	3,816
Gold Fields Orogen Holding BVI Ltd.		
4.875% due 10/07/2020	4,800	4,440
OAS Finance Ltd.		
8.000% due 07/02/2021 (b)	2,500	2,531
Road King Infrastructure Finance 2012 Ltd.		
9.875% due 09/18/2017	4,000	4,340
Studio City Finance Ltd.		
8.500% due 12/01/2020	2,000	2,225
Yingde Gases Investment Ltd.		
8.125% due 04/22/2018	2,090	2,221
Yuexiu REIT MTN Co.		
3.100% due 05/14/2018	400	390
英領ヴァージン諸島計		23,658
(Cost \$23,084)		

ブルガリア 0.1%		
社債・約束手形 0.1%		
Vivacom		
6.625% due 11/15/2018	EUR 400	576
ブルガリア計		576
(Cost \$559)		

カナダ 2.6%		
社債・約束手形 2.6%		
Pacific Rubiales Energy Corp.		
5.125% due 03/28/2023	\$ 4,460	4,449
5.375% due 01/26/2019	5,000	5,225
カナダ計		9,674
(Cost \$9,218)		

ケイマン諸島 12.4%		
社債・約束手形 12.4%		
Agile Property Holdings Ltd.		
8.875% due 04/28/2017	840	879
Alpha Star Holding Ltd.		
4.970% due 04/09/2019	6,700	6,449
BR Malls International Finance Ltd.		
8.500% due 01/21/2016 (a)	1,525	1,600
Central China Real Estate Ltd.		
8.000% due 01/28/2020	4,700	4,613
China Hongqiao Group Ltd.		
7.625% due 06/26/2017	1,400	1,449
China Shanshui Cement Group Ltd.		
8.500% due 05/25/2016	1,000	1,046
Comcel Trust		
6.875% due 02/06/2024	3,600	3,897
Fantasia Holdings Group Co. Ltd.		
10.625% due 01/23/2019	1,400	1,232
Greentown China Holdings Ltd.		
8.500% due 02/04/2018	3,400	3,447
Interoceanica IV Finance Ltd.		
0.000% due 11/30/2018	684	623
Kaisa Group Holdings Ltd.		
12.875% due 09/18/2017	2,800	3,206
Longfor Properties Co. Ltd.		
6.875% due 10/18/2019	2,360	2,445
MIE Holdings Corp.		
7.500% due 04/25/2019	4,200	4,456
Mongolian Mining Corp.		
8.875% due 03/29/2017	535	350
Shimao Property Holdings Ltd.		
6.625% due 01/14/2020	2,600	2,587
Sunac China Holdings Ltd.		
12.500% due 10/16/2017	3,350	3,702
Tam Capital, Inc.		
7.375% due 04/25/2017	200	216
Yuzhou Properties Co. Ltd.		
8.750% due 10/04/2018	4,800	4,824
ケイマン諸島計		47,021
(Cost \$46,721)		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
チェコ共和国 1.7%		
社債・約束手形 1.7%		
RPG Byty Sro		
6.750% due 05/01/2020	EUR 4,370	6,282
チェコ共和国計		6,282
(Cost \$5,798)		

グアテマラ 0.0%		
社債・約束手形 0.0%		
Industrial Senior Trust		
5.500% due 11/01/2022	\$ 200	201
グアテマラ計		201
(Cost \$200)		

香港 3.8%		
社債・約束手形 3.8%		
China Resources Power East Foundation Co. Ltd.		
7.250% due 05/09/2016 (a)	2,550	2,674
CITIC Telecom International Finance Ltd.		
6.100% due 03/05/2025	500	506
Franshion Brilliant Ltd.		
5.750% due 03/19/2019	1,500	1,549
Franshion Investment Ltd.		
4.700% due 10/26/2017	3,870	4,006
Gemdale International Investment Ltd.		
7.125% due 11/16/2017	5,500	5,706
香港計		14,441
(Cost \$14,145)		

インド 0.2%		
社債・約束手形 0.2%		
Bharti Airtel International Netherlands BV		
3.375% due 05/20/2021	EUR 500	702
インド計		702
(Cost \$683)		

インドネシア 1.1%		
社債・約束手形 1.1%		
Berau Coal Energy Tbk PT		
7.250% due 03/13/2017	\$ 700	682

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Listrindo Capital BV		
6.950% due 02/21/2019	2,500	2,706
Perusahaan Gas Negara Persero Tbk PT		
5.125% due 05/16/2024	700	696
インドネシア計		4,084
(Cost \$3,979)		

アイルランド 9.0%		
社債・約束手形 9.0%		
ABH Financial Ltd. Via Alfa Holding Issuance PLC		
5.500% due 06/10/2017	EUR 3,800	5,316
Alfa Bank OJSC Via Alfa Bond Issuance PLC		
7.750% due 04/28/2021	\$ 900	982
7.875% due 09/25/2017	7,240	7,901
Borets Finance Ltd.		
7.625% due 09/26/2018	1,000	1,015
Brunswick Rail Finance Ltd.		
6.500% due 11/01/2017	680	687
EDC Finance Ltd.		
4.875% due 04/17/2020	7,400	7,270
EuroChem Mineral & Chemical Co. OJSC via EuroChem GI Ltd.		
5.125% due 12/12/2017	1,620	1,636
Metalloinvest Finance Ltd.		
5.625% due 04/17/2020	5,500	5,363
Vimpel Communications Via VIP Finance Ireland Ltd. OJSC		
7.748% due 02/02/2021	3,550	3,914
アイルランド計		34,084
(Cost \$33,624)		

イスラエル 2.3%		
社債・約束手形 2.3%		
Delek & Avner Tamar Bond Ltd.		
3.839% due 12/30/2018	2,400	2,420
4.435% due 12/30/2020	6,300	6,379
イスラエル計		8,799
(Cost \$8,700)		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)	
カザフスタン 3.2%			
社債・約束手形 3.2%			
KazAgro National Management Holding JSC			
3.255% due 05/22/2019	EUR 2,500	3,388	
Zhaikmunai LLP			
7.125% due 11/13/2019	\$ 7,900	8,631	
カザフスタン計		12,019	
(Cost \$11,765)			

ルクセンブルグ 7.3%			
社債・約束手形 7.3%			
Altice Financing S.A.			
6.500% due 01/15/2022	EUR 1,500	2,201	
Altice Finco S.A.			
9.000% due 06/15/2023	800	1,274	
9.875% due 12/15/2020	\$ 4,800	5,550	
Aralco Finance S.A.			
10.125% due 05/07/2020 (c)	1,630	224	
ContourGlobal Power Holdings S.A.			
7.125% due 06/01/2019	600	602	
Evraz Group S.A.			
6.750% due 04/27/2018	1,100	1,096	
7.400% due 04/24/2017	1,055	1,095	
Far East Capital Ltd. S.A.			
8.000% due 05/02/2018	200	167	
8.750% due 05/02/2020	384	320	
MHP S.A.			
8.250% due 04/02/2020	6,800	6,325	
Millicom International Cellular S.A.			
6.625% due 10/15/2021	3,900	4,212	
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.			
3.352% due 11/15/2019	EUR 1,200	1,645	
TMK OAO Via TMK Capital S.A.			
6.750% due 04/03/2020	\$ 800	788	
Topaz Marine S.A.			
8.625% due 11/01/2018	2,000	2,165	
ルクセンブルグ計		27,664	
(Cost \$27,838)			

マーシャル諸島 1.6%			
社債・約束手形 1.6%			
Millennium Offshore Services Superholdings LLC			
9.500% due 02/15/2018	5,800	6,221	
マーシャル諸島計		6,221	
(Cost \$5,880)			

メキシコ 2.5%			
社債・約束手形 2.5%			
Cemex SAB de C.V.			
9.000% due 01/11/2018	461	498	
9.500% due 06/15/2018	6,429	7,393	
Empresas ICA SAB de C.V.			
8.375% due 07/24/2017	164	174	
8.875% due 05/29/2024	1,400	1,443	
メキシコ計		9,508	
(Cost \$9,125)			

オランダ 3.2%			
社債・約束手形 3.2%			
Hyva Global BV			
8.625% due 03/24/2016	2,010	2,096	
Indo Energy Finance II BV			
6.375% due 01/24/2023	3,650	3,064	
Marfrig Holding Europe BV			
6.875% due 06/24/2019	2,000	2,028	
Metinvest BV			
8.750% due 02/14/2018	5,000	4,425	
Nostrum Oil & Gas Finance BV			
6.375% due 02/14/2019	300	315	
オランダ計		11,928	
(Cost \$12,678)			

パラグアイ 0.6%			
社債・約束手形 0.6%			
Banco Continental SAECA			
8.875% due 10/15/2017	2,100	2,297	
パラグアイ計		2,297	
(Cost \$2,257)			

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
フィリピン 0.9%		
社債・約束手形 0.9%		
Energy Development Corp.		
6.500% due 01/20/2021	1,360	1,469
SM Investments Corp.		
4.875% due 06/10/2024	1,800	1,787
フィリピン計		3,256
(Cost \$3,230)		

ルーマニア 0.3%		
社債・約束手形 0.3%		
Cable Communications Systems NV		
7.500% due 11/01/2020	EUR 700	1,055
ルーマニア計		1,055
(Cost \$977)		

ロシア 5.3%		
社債・約束手形 5.3%		
ALROSA Finance S.A.		
7.750% due 11/03/2020	\$ 865	966
Polyus Gold International Ltd.		
5.625% due 04/29/2020	7,640	7,602
Sibur Securities Ltd.		
3.914% due 01/31/2018	1,800	1,741
VimpelCom Holdings BV		
7.504% due 03/01/2022	8,875	9,618
ロシア計		19,927
(Cost \$19,801)		

シンガポール 1.7%		
社債・約束手形 1.7%		
Alam Synergy Pte Ltd.		
6.950% due 03/27/2020	3,300	3,283
Pakuwon Prima Pte Ltd.		
7.125% due 07/02/2019 (b)	1,000	1,012
Theta Capital Pte Ltd.		
6.125% due 11/14/2020	2,018	2,058
7.000% due 05/16/2019	200	210
シンガポール計		6,563
(Cost \$6,312)		

スリランカ 0.3%		
社債・約束手形 0.2%		
SriLankan Airlines Ltd.		
5.300% due 06/27/2019	600	606
スリランカ計		1,117
(Cost \$1,100)		

トルコ 1.3%		
社債・約束手形 1.3%		
Arcelik A/S		
5.000% due 04/03/2023	\$ 5,000	4,830
トルコ計		4,830
(Cost \$4,639)		

イギリス 6.5%		
社債・約束手形 6.5%		
Afren PLC		
10.250% due 04/08/2019	1,800	2,050
Ferrexpo Finance PLC		
7.875% due 04/07/2016	3,000	2,925
Tullow Oil PLC		
6.000% due 11/01/2020	3,100	3,232
6.250% due 04/15/2022	4,500	4,674
Vedanta Resources PLC		
7.125% due 05/31/2023	800	846
8.250% due 06/07/2021	8,900	10,007
9.500% due 07/18/2018	900	1,042
イギリス計		24,776
(Cost \$23,804)		

アメリカ 0.1%		
米国債 0.1%		
U.S. Treasury Notes		
0.250% due 01/15/2015	288	288
アメリカ計		288
(Cost \$288)		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
短期証券 7.4%		
コマーシャル・ペーパー 5.5%		
Fannie Mae		
0.050% due 09/22/2014	400	400
Federal Home Loan Bank		
0.065% due 10/03/2014	800	800
0.100% due 01/26/2015	600	600
0.105% due 03/30/2015	1,700	1,699
Freddie Mac		
0.055% due 09/26/2014	800	800
0.080% due 11/26/2014	10,200	10,198
0.090% due 01/14/2015	3,400	3,399
0.120% due 05/27/2015	2,800	2,797
		20,693
現金取引 1.8%		
		6,800

定期預金 0.1%		
ANZ National Bank		
0.030% due 07/01/2014	72	72
Citibank N.A.		
0.030% due 07/01/2014	1	1

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
DBS Bank Ltd.		
0.030% due 07/01/2014	252	252
Nordea Bank AB		
0.030% due 07/01/2014	201	201
		526
短期証券計		28,019
(Cost \$28,016)		
投資有価証券計 100.7%		\$ 380,931
(Cost \$375,176)		
金融デリバティブ商品 0.0%		109
(Cost or Premiums, net \$(289))		
その他資産・負債 (0.7%)		(2,845)
純資産 100.0%		\$ 378,195

(a) Perpetual maturity, date shown represents next contractual call date.

(b) When-Issued security.

(c) Security is in default.

◎借入およびその他金融取引

2014年6月30日現在

●現先取引

						単位:千		
取引相手	利率	決済日	満期	額面金額		受取担保時価	現先取引時価	未収現先取引損益
GSC	0.200%	06/30/2014	07/01/2014	\$ 6,800	Fannie Mae 4.000% due 10/01/2042	\$ (7,002)	\$ 6,800	\$ 6,800
現先取引計						\$ (7,002)	\$ 6,800	\$ 6,800

単位:千

●逆現先取引

取引相手	借入利率	借入日	満期	借入金額	支払逆現先取引損益
BRC	(1.000%)	06/05/2014	07/03/2014	\$ (701)	\$ (700)
BRC	(1.150%)	04/01/2014	07/10/2014	(204)	(204)
逆現先取引計					\$ (904)

単位:千

◎上場金融デリバティブ商品

2014年6月30日現在

●先物取引

							単位:千(契約数を除く)	
							変動証拠金	
銘 柄	種類	決済月	契約数	未実現評価損益	資産	負債		
10-Year USD Deliverable Interest Rate Swap	September Futures	Short	09/2014	6	\$ (6)	\$ 0	\$ (1)	
先物取引計					\$ (6)	\$ 0	\$ (1)	

単位:千(契約数を除く)

変動証拠金

●スワップ契約

金利スワップ

								単位:千	
変動金利の		固定金利	満期	想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金		
支払/受取	変動金利インデックス						資産	負債	
Pay	3-Month USD-LIBOR	1.250%	09/05/2018	\$ 10,400	\$ (43)	\$ (43)	\$ 5	\$ 0	
Pay	3-Month USD-LIBOR	1.400%	09/05/2018	1,400	4	4	1	0	
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.000%	06/19/2023	3,400	135	80	0	(5)	
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.750%	06/19/2043	1,400	151	(113)	0	(8)	
スワップ契約計					\$ 247	\$ (72)	\$ 6	\$ (13)	

単位:千

◎店頭金融デリバティブ商品

2014年6月30日現在

●先渡外国為替契約

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益	資産	負債
BPS	08/2014	EUR	913	\$ 1,239	\$ 0	\$ (11)
BRC	08/2014		18,140	24,770	0	(71)
FBF	08/2014		1,078	1,469	0	(7)
GLM	08/2014	\$	4,983	EUR 3,682	59	0
GLM	10/2014		19	MXN 246	0	0
先渡外国為替契約計					\$ 59	\$ (89)

単位:千

● 売建オプション

クレジットデフォルトスワップション

単位:千

取引相手	銘柄	売買 プロテクション	行使レート	満期	想定元本	プレミアム (受取)	市場価格
BOA	Put - CDX.HY-22 Index	Buy	(0.990%)	10/15/2014	\$ 200	\$ (1)	\$ 0
売建オプション計						\$ (1)	\$ 0

● スワップ契約

クレジットデフォルトスワップ(社債・ソブリン債・地方債)－買い

単位:千

取引相手	固定取引 支払金利	満期	2014/6/30時点の 信用スプレッド	想定元本	プレミアム 支払	未実現評価損益	スワップ契約時価	
							資産	負債
CBK Brazil Government International Bond	(1.000%)	06/20/2019	1.380%	\$ 2,100	\$ 57	\$ (20)	\$ 37	\$ 0

クレジットデフォルトスワップ(社債・ソブリン債・地方債)－売り

取引相手		固定取引 受取金利	満期	2014/6/30時点の 信用スプレッド	想定元本	プレミアム		スワップ契約時価	
						支払(受取)	未実現評価損益	資産	負債
BOA	South Africa Government International Bond	1.000%	06/20/2015	0.467%	\$ 2,800	\$ 17	\$ (1)	\$ 16	\$ 0
BRC	Israel Electric Corp. Ltd.	1.000%	09/20/2015	1.207%	6,300	(75)	61	0	(14)
BRC	South Africa Government International Bond	1.000%	06/20/2015	0.467%	600	3	0	3	0
CBK	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2014	0.259%	8,100	28	3	31	0
CBK	Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.	1.000%	12/20/2015	1.653%	2,100	(14)	(5)	0	(19)
DUB	Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2015	0.319%	600	1	3	4	0
DUB	Brazil Government International Bond	1.000%	03/20/2016	0.524%	800	(1)	7	6	0
DUB	VTB Bank OJSC Via VTB Capital S.A.	1.000%	12/20/2016	2.382%	1,000	(142)	109	0	(33)
GST	Brazil Government International Bond	1.000%	03/20/2015	0.259%	600	2	1	3	0
GST	Brazil Government International Bond	1.000%	03/20/2016	0.524%	1,700	(2)	17	15	0
HUS	Brazil Government International Bond	1.000%	03/20/2015	0.259%	1,700	8	2	10	0
HUS	Petrobras International Finance Co.	1.000%	09/20/2016	1.227%	3,000	(162)	147	0	(15)
HUS	Petrobras International Finance Co.	1.000%	12/20/2016	1.331%	1,000	(50)	43	0	(7)
JPM	Altice Finco S.A.	5.000%	06/20/2019	3.270%	EUR 1,000	42	68	110	0
						\$ (345)	\$ 455	\$ 198	\$ (88)
スワップ契約計						\$ (288)	\$ 435	\$ 235	\$ (88)

運用計算書

2014年6月30日に終了した期間

(単位:千)

収益

利息(外国税額控除後)	\$	29,599
関連投資からの配当金		0
収益合計		29,599

費用

管理手数料		0
支払利息		3
費用合計		3

純投資収益

29,596

当期実現損益

投資有価証券(外国税額控除後)	(23,197)
関連投資	0
上場金融デリバティブ商品	(1,024)
店頭金融デリバティブ商品	(3,285)
外貨通貨	95
当期実現損益	(27,411)

当期末実現損益

投資有価証券(外国税額控除後)	40,098
関連投資	0
上場金融デリバティブ商品	364
店頭金融デリバティブ商品	2,738
外貨建資産および負債	(137)
当期末実現損益	43,063
当期実現および未実現損益	15,652

運用の結果による純資産の増減額

\$ 45,248

外国源泉徴収課税額

\$ 0

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/>

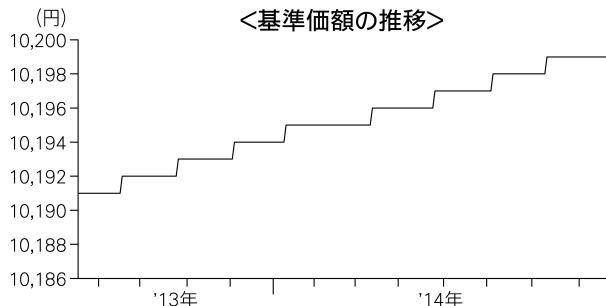
◎運用経過

1. 基準価額の推移

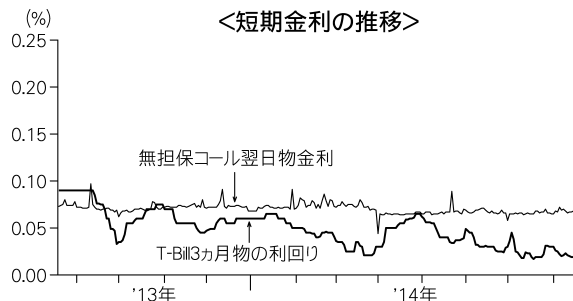
* 基準価額は0.08%の上昇

基準価額は、期初10,191円から期末は10,199円となりました。

＜基準価額の推移＞



＜短期金利の推移＞



○運用環境

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

●無担保コール翌日物金利の推移

概ね0.06%台～0.07%台で推移しました。

●T-Bill(国庫短期証券)3ヵ月物の利回りの推移

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

2. ポートフォリオ

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

◎今後の運用方針

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

◎1万口当たりの費用の明細

項 目	当 期
(a) 保 管 費 用 等	0円
合 計	0

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

* 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(1) 公社債

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

* 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

* 単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

(2) その他有価証券

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

*金額は受け渡し代金。
*単位未満は切り捨て。
*()内は償還等による増減分です。

◎組入資産の明細

(1) 国内(邦貨建)公社債

区 分	期 首					当 期 末									
	組入比率	うちBBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率			額面金額	評価額	組入比率	うちBBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率					
			5年以上	2年以上	2年未満					5年以上	2年以上	2年未満			
国 債 証 券	% 73.4 (60.2)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% 73.4 (60.2)	千円 2,179,350 (—)	千円 2,179,848 (—)	% 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。
* 一印は組み入れなし。
* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。
* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

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	千円 260,000	千円 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	商工債券 利付(3年)第146回	0.3	100,000	100,118	2015/3/27
小	計	—	—	540,935	—
普通社債券(含む投資法人債券)	東邦瓦斯 第35回社債間限定同順位特約付	0.3	140,000	140,014	2014/9/9
小	計	—	—	140,014	—
合	計	—	—	5,162,309	—

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

(2) 国内その他有価証券

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

*比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*一印は組み入れなし。

*金額の単位未満は切り捨て。

◎投資信託財産の構成 (2014年8月19日現在)

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

*金額の単位未満は切り捨て。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2014年8月19日)現在

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	8,828,106,541
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	3,153,091,003
公 社 債 (評 価 額)	5,162,309,235
そ の 他 有 価 証 券	499,839,922
未 収 利 息	7,954,384
前 払 費 用	4,911,997
(B) 負 債	180,029,000
未 払 金	180,029,000
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	8,648,077,541
元 本	8,478,942,189
次 期 繰 越 損 益 金	169,135,352
(D) 受 益 権 総 口 数	8,478,942,189口
1万口当たり基準価額 (C/D)	10,199円

◎損益の状況

(自2013年8月20日 至2014年8月19日)

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

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

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

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

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

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

◎当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	百万円
野村アフリカ株投資 マネーボール・ファンド	14
野村米国ハイ・イールド債券投資(マネーボールファンド)年2回決算型	86
野村新中國株投資 マネーボール・ファンド	34
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	557
野村新米國ハイ・イールド債券投資(マネーボールファンド)年2回決算型	13
野村ビクテ・ジェネリック&ゲノム マネーボール・ファンド	7
野村RCM・グリーン・テクノロジー マネーボール・ファンド	1
野村新興國消費関連株投資 マネーボール・ファンド	10
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	34
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	304
野村新エマージング債券投資(マネーボールファンド)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 マネーボールファンド	19
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(マネーボールファンド)年2回決算型	9
野村グローバルCB投資(マネーボールファンド)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(マネーボールファンド)年2回決算型	65
野村PIMCO新興國インフラ関連債券投資(マネーボールファンド)年2回決算型	1
野村日本スーマートシティ株投資 マネーボールファンド	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(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
野村新米國ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	0
野村新米國ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)毎月分配型	0
野村新米國ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	0
野村新米國ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	0
野村新米國ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)毎月分配型	0
野村新米國ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	0
野村新米國ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)年2回決算型	0
野村新米國ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	0
野村新米國ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	0
野村新米國ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)年2回決算型	0

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

ファンド名	当期末 元本額 百万円
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	0
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型	0
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型	0
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	0
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	0
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	0
野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース	0
野村高金利国際機関債投資(年2回決算型)	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	0
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	0
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現地通貨建て債券 Aコース)	0
ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現地通貨建て債券 Bコース)	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(アジア通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(アジア通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村豪ドル債オープン・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(インドネシアルピアコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(インドネシアルピアコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(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(インドネシアルピアコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(ロシアルーブルコース)年2回決算型	0
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	0
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	0
ノムラ THE USA Aコース	0
ノムラ THE USA Bコース	0
ノムラ THE EUROPE Aコース	0
ノムラ THE EUROPE Bコース	0
米国変動好金利ファンド Aコース	8
米国変動好金利ファンド Bコース	0
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)年2回決算型	0
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村グローバルボンド投資 Aコース	0
野村グローバルボンド投資 Bコース	0
野村グローバルボンド投資 Cコース	0
野村グローバルボンド投資 Dコース	0
野村グローバルボンド投資 Eコース	0
野村グローバルボンド投資 Fコース	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)年2回決算型	0
第1回 野村短期公社債ファンド	0
第2回 野村短期公社債ファンド	0
第3回 野村短期公社債ファンド	0
第4回 野村短期公社債ファンド	0
第5回 野村短期公社債ファンド	0
第6回 野村短期公社債ファンド	0
第7回 野村短期公社債ファンド	0
第8回 野村短期公社債ファンド	0
第9回 野村短期公社債ファンド	0
第10回 野村短期公社債ファンド	0
第11回 野村短期公社債ファンド	0
第12回 野村短期公社債ファンド	0
野村グローバル債券為替ファンド(適格機関投資家販売制限付)	110
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(非課税適格機関投資家専用)	3,806
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家販売制限付)	3,030
グローバル・マルチテーマ・ファンドP ハイブリッド型(適格機関投資家専用)	0
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース	0
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース	0

*単位未満は切り捨て。

「野村PIMCO 新興国インフラ関連債券投信（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8月18日現在)

ファンド名 年 月	「円コース」 「資源国通貨コース」	「アジア通貨コース」	「米ドルコース」
2015年8月	－	－	－
9月	7	3、4、7、24	7
10月	－	1、2、5、6、7、14	－
11月	26	11、12、26	26
12月	25	24、25	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。