

# ノムラ・グローバルトレンド (円コース) 年2回決算型

## 運用報告書(全体版)

第8期(決算日2015年3月23日)

作成対象期間(2014年9月25日～2015年3月23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/特殊型(絶対収益追求型)	
信託期間	2011年4月26日から2021年3月23日(当初、2016年3月23日)までです。	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるマネージド・フューチャーズ・ディバシファイド・ファンドー日本円クラス受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、世界各国の債券先物取引、株価指数先物取引、金利先物取引、商品先物取引および為替予約取引等を実質的な主要取引対象とし、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。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、マネージド・フューチャーズ・ディバシファイド・ファンドー日本円クラス受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。	
主な投資対象	ノムラ・グローバルトレンド (円コース) 年2回決算型	マネージド・フューチャーズ・ディバシファイド・ファンドー日本円クラス受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	マネージド・フューチャーズ・ ディバシファイド・ファンド ー日本円クラス	世界各国の債券先物取引、株価指数先物取引、金利先物取引、商品先物取引および為替予約取引等を主要取引対象とします。
	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	ノムラ・グローバルトレンド (円コース) 年2回決算型	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への直接投資は行いません。
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

## 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104  
(受付時間) 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	準 価 額			純 資 産 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 中 率	
	円		円		百万円
4期(2013年3月25日)	8,947		0	△ 0.2	6,781
5期(2013年9月24日)	7,837		0	△12.4	4,196
6期(2014年3月24日)	7,595		0	△ 3.1	3,013
7期(2014年9月24日)	9,288		0	22.3	2,847
8期(2015年3月23日)	11,393		10	22.8	3,985

\* 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。

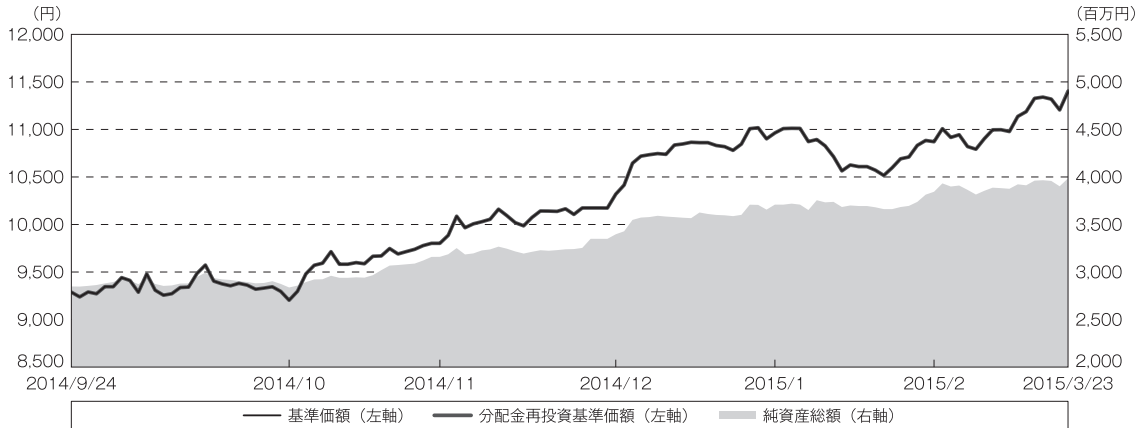
## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	
		騰	落 率
(期 首) 2014年9月24日	円 9,288		% -
9月末	9,346		0.6
10月末	9,203		△ 0.9
11月末	9,802		5.5
12月末	10,319		11.1
2015年1月末	10,963		18.0
2月末	10,871		17.0
(期 末) 2015年3月23日	11,403		22.8

\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



期 首：9,288円

期 末：11,393円 (既払分配金 (税込み)：10円)

騰落率：22.8% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金 (税込み) を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首 (2014年9月24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取引所に上場されている様々な先物取引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)

## ○投資環境

10月はFOMC（米連邦公開市場委員会）議事録で事実上のゼロ金利政策が続くと示唆されたことから市場の早期利上げ観測が後退したことや、米国株式市場が下落したことなどを背景に米国10年国債利回りは低下（価格は上昇）しました。

11月は欧州委員会がユーロ圏の2014年経済成長率見通しを下方修正したことや、その後発表された弱い経済指標を受けてECB（欧州中央銀行）が量的緩和に踏み切るとの観測が広がったことなどから欧州10年国債利回りは低下（価格は上昇）しました。

12月は11月の非農業部門雇用者数など一部の雇用統計が市場予想を上回ったことやFOMCにおいて慎重な利上げ姿勢の継続が確認されたことなどから米ドルが上昇しました。

1月は原油価格の下落によるインフレ期待の低下や、12月の米ISM非製造業景況感指数が市場予想を下回ったことなどを背景に米国10年国債利回りは低下しました。その後、12月の米中古住宅販売件数が市場予想を下回ったことや、ECBIによる資産購入プログラムの発表を背景に欧州債券市場の利回りが低下したことなどをを受けて、更に利回りは低下（価格は上昇）しました。

2月は原油価格の反発やギリシャ情勢の改善期待などから、中旬にかけ米国株式市場は上昇基調となりました。その後、1月開催のFOMC議事録やイエレンFRB（米連邦準備制度理事会）議長の議会証言において政策金利の引き上げについては依然として慎重であることが示唆され、また、ウクライナやギリシャ情勢の懸念も後退したことなどから月末にかけても上昇しました。

3月はECBによる量的金融緩和を受けて、欧州周辺国の国債の利回りは低下（価格は上昇）しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型]

[マネージド・フューチャーズ・ディバーシファイド・ファンドー日本円クラス] および [野村マネー マザーファンド] の受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする [マネージド・フューチャーズ・ディバーシファイド・ファンドー日本円クラス] の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

### [マネージド・フューチャーズ・ディバーシファイド・ファンドー日本円クラス]

主に世界各国の取引所に上場されている様々な先物取引等に投資するとともに、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物が替先渡取引等を活用しました。

- ・ 共通ポートフォリオにおける各セクターの代表的なロング・ポジション（買い持ち残高）、ショート・ポジション（売り持ち残高）の寄与は以下のようになりました。

【通貨】	米ドル・ロング/ユーロ・ショート等がプラスとなり、通貨セクターとしてはプラスの影響
【債券】	イタリア国債のロング等がプラスとなり、債券セクターとしてはプラスの影響
【金属】	アルミニウムのショート等がマイナスとなり、金属セクターとしてはマイナス

## の影響

- 【短期金利】英短期金利のロング等がプラスとなり、短期金利セクターとしてはプラスの影響
- 【株式】VIXボラティリティインデックスのショート等がマイナスとなり、株式セクターとしてはマイナスの影響
- 【エネルギー】石炭のショート等がプラスとなり、エネルギーセクターとしてはプラスの影響
- 【農産物】ココアのロング等がマイナスとなり、農産物セクターとしてはマイナスの影響

- ・ 当作成期における共通ポートフォリオの騰落率はプラスとなりました。ECBによる追加QE（量的金融緩和）などを背景に、イタリア国債のロング等から主に収益を計上しました。一方、需要不足による価格の下落などを背景に、ココアのロング等から主に損失を計上しました。

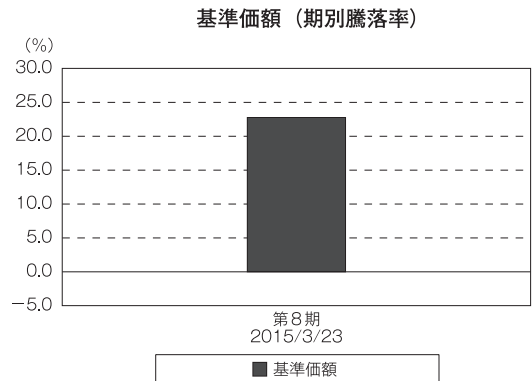
## 【野村マネー マザーファンド】

国債を中心に残存期間の短い高格付けの公社債やコマーシャル・ペーパー等への投資を行ない、あわせて債券現先取引やコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図りました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

## ◎分配金

収益分配金については、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8期
	2014年9月25日～ 2015年3月23日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.088%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,041

(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

### [ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型]

[マネージド・フューチャーズ・ディバースファイド・ファンドー日本円クラス] 受益証券および[野村マネー マザーファンド] 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする[マネージド・フューチャーズ・ディバースファイド・ファンドー日本円クラス] 受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

### [マネージド・フューチャーズ・ディバースファイド・ファンドー日本円クラス]

世界各国の債券先物取引、株価指数先物取引、金利先物取引、商品先物取引、および為替予約取引等を積極的に活用し、主として市場動向の方向性にそって多数の先物等についてロング・ポジション、あるいはショート・ポジションを構築することにより、中期的に米ドルベースでの絶対収益※の獲得を目指して運用を行なうことを基本とします。

※絶対収益とは、特定の市場等の動きに対する超過収益ではなく、投資元本に対しての収益を意味します。また「絶対に収益が得られる」という意味ではありません。

また、原則として純資産総額とほぼ同額程度、米ドル売り円買いの為替ヘッジを行ないます。

### [野村マネー マザーファンド]

債券現先取引やコール・ローンなどで運用を行なうことで流動性の確保を図りながら、残高動向に応じて残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパーなどの短期有価証券への投資も行なう方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化の動きについて

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

## ○1万口当たりの費用明細

(2014年9月25日～2015年3月23日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 51	% 0.506	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(14)	(0.147)	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 )	(35)	(0.343)	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 )	( 2 )	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
( 監 査 費 用 )	( 0 )	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
( そ の 他 )	( 0 )	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	51	0.508	
期中の平均基準価額は、10,084円です。			

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

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

## ○売買及び取引の状況

(2014年9月25日～2015年3月23日)

## 投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	マネーゾド・フューチャーズ・ディバーシファイド・ ファンドー日本円クラス	口 131,689	千円 1,116,080	口 75,285	千円 634,480

\* 金額は受け渡し代金。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2014年9月25日～2015年3月23日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型&gt;

該当事項はございません。

&lt;野村マネー マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 19,614	百万円 2,208	% 11.3	百万円 50	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3月23日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
マネージド・フューチャーズ・ディバーシファイド・ ファンド-日本円クラス	口 366,715	口 423,119	千円 3,912,581	% 98.2
合 計	366,715	423,119	3,912,581	98.2

\*比率は、純資産総額に対する投資信託受益証券評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

## 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 983	千口 983	千円 1,003

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。



## ○投資信託財産の構成

(2015年3月23日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	3,912,581	97.1
野村マネー マザーファンド	1,003	0.0
コール・ローン等、その他	114,737	2.9
投資信託財産総額	4,028,321	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3月23日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,028,321,608
コール・ローン等	100,525,705
投資信託受益証券(評価額)	3,912,581,393
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,003,738
未収入金	14,210,577
未収利息	195
(B) 負債	42,704,754
未払収益分配金	3,498,366
未払解約金	22,252,915
未払信託報酬	16,900,167
その他未払費用	53,306
(C) 純資産総額(A-B)	3,985,616,854
元本	3,498,366,332
次期繰越損益金	487,250,522
(D) 受益権総口数	3,498,366,332口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,393円

(注) 期首元本額3,065百万円、期中追加設定元本額1,072百万円、期中一部解約元本額640百万円、計算口数当たり純資産額11,393円。

## ○損益の状況 (2014年9月25日～2015年3月23日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	87,445,814
受取配当金	87,422,230
受取利息	23,584
(B) 有価証券売買損益	561,224,715
売買益	612,714,328
売買損	△ 51,489,613
(C) 信託報酬等	△ 16,953,473
(D) 当期損益金(A+B+C)	631,717,056
(E) 前期繰越損益金	△ 128,764,645
(F) 追加信託差損益金	△ 12,203,523
(配当等相当額)	( 214,567,964)
(売買損益相当額)	(△226,771,487)
(G) 計(D+E+F)	490,748,888
(H) 収益分配金	△ 3,498,366
次期繰越損益金(G+H)	487,250,522
追加信託差損益金	△ 12,203,523
(配当等相当額)	( 214,568,044)
(売買損益相当額)	(△226,771,567)
分配準備積立金	499,454,045

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2014年9月25日～2015年3月23日)は以下の通りです。

項目	第8期
	2014年9月25日～ 2015年3月23日
a. 配当等収益(経費控除後)	85,162,166円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	57,583,604円
c. 信託約款に定める収益調整金	214,568,044円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	360,206,641円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	717,520,455円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,051円
g. 分配金	3,498,366円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

## ○分配金のお知らせ

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

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合

分配金は全額普通分配金となります。

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

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

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合

分配金は全額元本払戻金(特別分配金)となります。

## ○お知らせ

- ①運用報告書(全体版)について電磁的方法により提供する所要の約款変更を行いました。  
 <変更適用日:2014年12月1日>
- ②書面決議の要件緩和等に関する所要の約款変更を行いました。  
 <変更適用日:2014年12月1日>
- ③書面決議に反対した受益者が受託者に対して行う受益権の買取請求を不適用とする所要の約款変更を行いました。  
 <変更適用日:2014年12月1日>

## ○ (参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2015年3月23日現在)

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

下記は、野村マネー マザーファンド全体(17,453,022千円)の内容です。

## 国内公社債

## (A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当期末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	4,539,000 (3,600,000)	4,539,356 (3,599,990)	25.5 (20.2)	— (—)	— (—)	— (—)	25.5 (20.2)
特殊債券 (除く金融債)	2,007,000 (2,007,000)	2,016,469 (2,016,469)	11.3 (11.3)	— (—)	— (—)	— (—)	11.3 (11.3)
金融債券	1,460,000 (1,460,000)	1,461,209 (1,461,209)	8.2 ( 8.2)	— (—)	— (—)	— (—)	8.2 ( 8.2)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,000,000 (1,000,000)	1,000,849 (1,000,849)	5.6 ( 5.6)	— (—)	— (—)	— (—)	5.6 ( 5.6)
合 計	9,006,000 (8,067,000)	9,017,883 (8,078,518)	50.6 (45.4)	— (—)	— (—)	— (—)	50.6 (45.4)

\*( )内は非上場債で内書きです。

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*—印は組み入れなし。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当期末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>国債証券</b>		%	千円	千円	
国庫短期証券 第502回		—	500,000	499,999	2015/3/30
国庫短期証券 第508回		—	300,000	299,999	2015/4/27
国庫短期証券 第510回		—	500,000	499,999	2015/5/12
国庫短期証券 第512回		—	500,000	499,998	2015/5/18
国庫短期証券 第514回		—	500,000	499,996	2015/5/25
国庫短期証券 第515回		—	500,000	499,999	2015/6/1
国庫短期証券 第516回		—	300,000	299,998	2015/6/8
国庫短期証券 第518回		—	300,000	299,998	2015/6/15
国庫短期証券 第520回		—	200,000	199,999	2015/6/22
国庫債券 利付(2年)第327回		0.1	209,000	209,012	2015/4/15
国庫債券 利付(2年)第328回		0.1	250,000	250,038	2015/5/15
国庫債券 利付(2年)第330回		0.2	170,000	170,086	2015/7/15
国庫債券 利付(2年)第331回		0.1	60,000	60,015	2015/8/15
国庫債券 利付(2年)第333回		0.1	50,000	50,023	2015/10/15
国庫債券 利付(5年)第89回		0.4	200,000	200,189	2015/6/20
小	計		4,539,000	4,539,356	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>					
日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第338回		1.5	154,000	154,036	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	100,219	2015/5/29
日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第343回		1.3	171,000	171,567	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	50,195	2015/7/29
日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第346回		1.4	300,000	301,701	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	354,159	2015/9/22
首都高速道路債券 政府保証第198回		1.3	10,000	10,032	2015/6/26
首都高速道路債券 政府保証第199回		1.4	50,000	50,287	2015/8/28
阪神高速道路債券 政府保証第145回		1.4	10,000	10,010	2015/4/20
阪神高速道路債券 政府保証第147回		1.2	50,000	50,196	2015/7/29
阪神高速道路債券 政府保証第148回		1.3	20,000	20,126	2015/9/30
公営企業債券 政府保証第852回		1.3	160,000	160,516	2015/6/29
日本政策金融公庫債券 政府保証第3回		0.8	30,000	30,087	2015/8/14
日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証債第1回		1.5	100,000	101,081	2015/12/25
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第3回		1.5	100,000	101,227	2016/1/29
関西国際空港債券 政府保証第47回		1.3	150,000	150,424	2015/6/17
福祉医療機構債券 第5回財投機関債		1.4	200,000	200,598	2015/6/19
小	計		2,007,000	2,016,469	
<b>金融債券</b>					
商工債券 利付第718回い号		0.65	70,000	70,010	2015/3/27
商工債券 利付第720回い号		0.65	30,000	30,030	2015/5/27
商工債券 利付第721回い号		0.55	30,000	30,036	2015/6/26
商工債券 利付第724回い号		0.5	120,000	120,245	2015/9/25
農林債券 利付第718回い号		0.7	100,000	100,008	2015/3/27
農林債券 利付第719回い号		0.7	100,000	100,061	2015/4/27
農林債券 利付第720回い号		0.65	150,000	150,149	2015/5/27
農林債券 利付第722回い号		0.55	100,000	100,153	2015/7/27
農林債券 利付第723回い号		0.55	50,000	50,095	2015/8/27

銘	柄	当期末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>金融債券</b>		%	千円	千円	
農林債券	利付第724回い号	0.5	50,000	50,103	2015/9/25
しんきん中金債券	利付第244回	0.65	100,000	100,006	2015/3/27
しんきん中金債券	利付第245回	0.7	40,000	40,024	2015/4/27
しんきん中金債券	利付第246回	0.65	70,000	70,069	2015/5/27
しんきん中金債券	利付第247回	0.55	50,000	50,059	2015/6/26
商工債券	利付(3年)第146回	0.3	100,000	100,008	2015/3/27
商工債券	利付(3年)第147回	0.3	100,000	100,020	2015/4/27
商工債券	利付(3年)第152回	0.2	100,000	100,056	2015/9/25
商工債券	利付(3年)第153回	0.2	100,000	100,070	2015/10/27
小	計		1,460,000	1,461,209	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					
みずほコーポレート銀行	第20回特定社債間限定同順位特約付	0.71	200,000	200,094	2015/4/20
三菱東京UFJ銀行	第114回特定社債間限定同順位特約付	0.67	200,000	200,080	2015/4/17
三菱東京UFJ銀行	第116回特定社債間限定同順位特約付	0.49	400,000	400,502	2015/7/16
三井住友銀行	第49回社債間限定同順位特約付	0.67	100,000	100,046	2015/4/20
三井住友銀行	第50回社債間限定同順位特約付	0.5	100,000	100,125	2015/7/17
小	計		1,000,000	1,000,849	
合	計		9,006,000	9,017,883	

\*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 2,299,246	% 12.9

\*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。

# マネーゾド・フューチャーズ・ディバーシファイド・ファンド (日本円クラス、資源国通貨クラス、アジア通貨クラス)

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
主 要 取 引 対 象	世界各国の債券先物取引、株価指数先物取引、金利先物取引、商品先物取引、および為替予約取引等
運 用 方 針	世界各国の債券先物取引、株価指数先物取引、金利先物取引、商品先物取引、および為替予約取引等を積極的に活用し、主として市場動向の方向性にそって多数の先物等についてロング・ポジション、あるいはショート・ポジションを構築することにより、中期的に米ドルベースでの絶対収益の獲得を目指して運用を行うことを基本とします。
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	AHLパートナーズ・エルエルピー
共 同 投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
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
副 管 理 事 務 代 行 会 社	シトコ・ファンド・サービスズ (アイルランド) リミテッド
モ ニ タ リ ン グ 会 社	野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社

\*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)

<b>費用</b>	
投資顧問および共同投資顧問報酬	250,496
モニタリング費用	86,351
管理事務代行会社および副管理事務代行会社費用	172,721
保管費用	52,176
銀行手数料	19,100
受託報酬	34,551
法務報酬	13,696
海外登記手数料	34
立替費用	17,267
専門家報酬	46,199
創業費償却	23,053
	<hr/>
費用合計	715,644
	<hr/>
<b>純投資損益</b>	(715,644)
	<hr/>
投資有価証券売買に係る損益	(21,925,989)
外国為替および為替先渡し契約に係る損益	(2,935,867)
	<hr/>
<b>当期実現純損益</b>	(24,861,856)
	<hr/>
投資有価証券評価差損益	21,941,097
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	3,986,013
	<hr/>
<b>当期評価差損益</b>	25,927,110
	<hr/>
<b>運用の結果による純資産の増減額</b>	<u>349,610</u>

	期末1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産
Class ASC (in JPY)	6,986	530,113	3,703,613,425
Class RSC (in JPY)	6,111	1,256,214	7,677,269,363
Class JPY (in JPY)	6,952	479,144	3,331,197,627

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(%)
ケイマン諸島			
マネージドアカウント			
1,627,453	MFDF-INVESTMENT PORTFOLIO ACCOUNT	140,970,010	97.08
		140,970,010	97.08
	ケイマン諸島計	140,970,010	97.08
投資有価証券合計		<b>140,970,010</b>	<b>97.08</b>

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)
ZAR	119,603,454	USD	11,042,860	July 25,2014	218,959
AUD	13,708,175	USD	12,686,368	July 10,2014	217,658
ZAR	123,563,875	USD	11,459,997	July 10,2014	204,569
JPY	1,577,672,626	USD	15,415,284	July 10,2014	156,969
JPY	1,544,381,602	USD	15,107,640	July 25,2014	137,627
AUD	13,308,210	USD	12,398,061	July 25,2014	114,270
BRL	4,843,618	USD	2,100,000	August 04,2014	84,236
BRL	6,345,259	USD	2,800,000	August 04,2014	61,403
BRL	3,263,936	USD	1,400,000	September 03,2014	59,299
BRL	4,108,937	USD	1,800,000	August 04,2014	52,931
BRL	2,307,535	USD	1,000,000	August 04,2014	40,586
BRL	3,626,284	USD	1,600,000	August 04,2014	35,278
BRL	3,198,980	USD	1,400,000	September 03,2014	30,258
BRL	3,391,630	USD	1,500,000	August 04,2014	29,460
BRL	2,282,636	USD	1,000,000	August 04,2014	29,358



通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
BRL	3,167,201	USD	1,400,000	August 04,2014	28,254
BRL	3,164,541	USD	1,400,000	August 04,2014	27,055
BRL	2,965,021	USD	1,300,000	September 03,2014	25,655
BRL	2,963,851	USD	1,300,000	September 03,2014	25,132
BRL	2,938,477	USD	1,300,000	August 04,2014	25,110
BRL	3,160,061	USD	1,400,000	August 04,2014	25,034
BRL	2,928,883	USD	1,300,000	August 04,2014	20,784
BRL	2,124,395	USD	940,356	August 04,2014	17,642
BRL	98,350	USD	43,044	August 04,2014	1,307
ZAR	13,511,556	USD	1,274,273	July 10,2014	1,232
ZAR	13,544,555	USD	1,274,273	July 25,2014	1,077
BRL	73,763	USD	32,283	August 04,2014	980
ZAR	232,840	USD	21,522	July 10,2014	458
ZAR	233,410	USD	21,522	July 25,2014	456
ZAR	174,630	USD	16,141	July 10,2014	344
ZAR	175,057	USD	16,141	July 25,2014	342
AUD	23,063	USD	21,522	July 10,2014	189
AUD	23,087	USD	21,522	July 25,2014	185
AUD	17,297	USD	16,141	July 10,2014	141
AUD	17,315	USD	16,141	July 25,2014	139
BRL	4,507	USD	1,949	August 04,2014	83
JPY	9,448,037	USD	93,186	July 25,2014	80
JPY	9,448,922	USD	93,186	July 10,2014	79
BRL	4,421	USD	1,959	August 04,2014	34
BRL	2,240	USD	977	August 04,2014	33
ZAR	10,516	USD	974	July 10,2014	18
AUD	1,053	USD	974	July 10,2014	17
BRL	2,216	USD	982	August 04,2014	17
BRL	751	USD	325	August 04,2014	14
BRL	751	USD	324	August 04,2014	14
JPY	99,980	USD	975	July 10,2014	11
BRL	1,473	USD	653	August 04,2014	11

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
ZAR	10,492	USD	979	July 10,2014	11
ZAR	10,518	USD	979	July 25,2014	10
JPY	99,981	USD	977	July 10,2014	10
ZAR	5,243	USD	488	July 10,2014	6
JPY	49,989	USD	487	July 10,2014	6
BRL	738	USD	327	August 04,2014	6
AUD	523	USD	488	July 10,2014	5
ZAR	5,262	USD	491	July 25,2014	4
ZAR	5,248	USD	491	July 10,2014	4
JPY	49,989	USD	489	July 25,2014	4
JPY	49,993	USD	489	July 10,2014	4
BRL	733	USD	327	August 04,2014	4
ZAR	3,497	USD	326	July 10,2014	4
ZAR	3,506	USD	326	July 25,2014	3
ZAR	1,752	USD	162	July 10,2014	3
AUD	175	USD	162	July 10,2014	3
AUD	1,043	USD	979	July 10,2014	3
ZAR	1,750	USD	162	July 10,2014	3
AUD	1,045	USD	979	July 25,2014	3
AUD	175	USD	162	July 10,2014	3
JPY	50,009	USD	491	July 25,2014	2
JPY	50,009	USD	491	July 25,2014	2
JPY	49,995	USD	491	July 10,2014	2
JPY	49,990	USD	491	July 25,2014	2
JPY	49,997	USD	491	July 10,2014	2
JPY	49,997	USD	491	July 10,2014	2
ZAR	1,754	USD	163	July 25,2014	1
ZAR	1,749	USD	163	July 10,2014	1
AUD	347	USD	326	July 10,2014	1
AUD	348	USD	326	July 25,2014	1
AUD	174	USD	163	July 10,2014	0
AUD	174	USD	163	July 25,2014	0

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
AUD	521	USD	491	July 10,2014	0
BRL	729	USD	328	August 04,2014	0
ZAR	1,742	USD	164	July 10,2014	0
ZAR	1,746	USD	164	July 25,2014	0
AUD	522	USD	491	July 25,2014	0
AUD	173	USD	163	July 10,2014	0
AUD	174	USD	163	July 25,2014	0
AUD	174	USD	164	July 10,2014	0
AUD	174	USD	164	July 25,2014	0
ZAR	1,727	USD	163	July 10,2014	0
ZAR	1,731	USD	163	July 25,2014	0
USD	654	ZAR	6,928	July 25,2014	2
USD	654	ZAR	6,911	July 10,2014	2
USD	6,903	AUD	7,341	July 25,2014	1
USD	163	AUD	174	July 25,2014	0
USD	163	AUD	174	July 10,2014	0
USD	6,903	AUD	7,333	July 10,2014	0
USD	163	ZAR	1,748	July 25,2014	(1)
USD	163	ZAR	1,744	July 10,2014	(1)
USD	163	AUD	174	July 10,2014	(1)
USD	654	AUD	697	July 25,2014	(1)
USD	654	AUD	696	July 10,2014	(1)
USD	6,058	AUD	6,446	July 25,2014	(2)
USD	6,058	AUD	6,439	July 10,2014	(3)
USD	327	BRL	732	August 04,2014	(3)
USD	163	ZAR	1,760	July 10,2014	(3)
USD	490	JPY	49,996	July 10,2014	(3)
USD	490	JPY	49,992	July 25,2014	(3)
USD	489	JPY	49,996	July 10,2014	(4)
USD	651	AUD	697	July 10,2014	(5)
USD	488	JPY	49,995	July 10,2014	(5)
USD	6,903	ZAR	73,377	July 25,2014	(6)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
USD	980	JPY	99,992	July 10,2014	(6)
USD	1,307	AUD	1,396	July 10,2014	(7)
USD	6,903	ZAR	73,198	July 10,2014	(7)
USD	326	BRL	739	August 04,2014	(7)
USD	13,806	BRL	30,631	August 04,2014	(7)
USD	651	ZAR	6,998	July 10,2014	(9)
USD	1,302	AUD	1,394	July 10,2014	(10)
USD	1,962	JPY	199,985	July 10,2014	(11)
USD	1,962	JPY	199,967	July 25,2014	(11)
USD	1,959	JPY	199,983	July 10,2014	(14)
USD	1,308	BRL	2,933	August 04,2014	(14)
USD	1,465	JPY	149,984	July 10,2014	(15)
USD	18,735	JPY	1,899,973	July 10,2014	(18)
USD	18,735	JPY	1,899,824	July 25,2014	(18)
USD	1,302	ZAR	13,997	July 10,2014	(19)
USD	1,307	ZAR	14,144	July 10,2014	(28)
USD	1,302	BRL	2,950	August 04,2014	(28)
USD	4,410	JPY	449,961	July 10,2014	(31)
USD	11,106	AUD	11,834	July 10,2014	(34)
USD	6,058	ZAR	64,703	July 25,2014	(34)
USD	6,058	ZAR	64,546	July 10,2014	(34)
USD	8,008	AUD	8,550	July 10,2014	(41)
USD	6,207	AUD	6,645	July 10,2014	(48)
USD	13,247	ZAR	141,279	July 25,2014	(55)
USD	2,605	BRL	5,900	August 04,2014	(56)
USD	13,247	ZAR	140,936	July 10,2014	(57)
USD	2,615	BRL	5,931	August 04,2014	(60)
USD	14,238	AUD	15,200	July 10,2014	(71)
USD	14,472	JPY	1,473,898	July 10,2014	(76)
USD	13,247	AUD	14,175	July 25,2014	(80)
USD	13,247	AUD	14,160	July 10,2014	(82)
USD	12,740	JPY	1,299,963	July 10,2014	(91)

通貨 (買い)		通貨 (売り)		満期	未実現損益 (米ドル)
USD	12,740	JPY	1,299,848	July 25,2014	(91)
USD	10,762	JPY	1,099,932	July 10,2014	(95)
USD	10,762	JPY	1,099,835	July 25,2014	(95)
USD	12,117	BRL	27,096	August 04,2014	(102)
USD	6,207	ZAR	66,894	July 10,2014	(107)
USD	18,152	JPY	1,849,974	July 10,2014	(108)
USD	18,152	JPY	1,849,811	July 25,2014	(108)
USD	18,130	JPY	1,849,948	July 10,2014	(130)
USD	18,130	JPY	1,849,785	July 25,2014	(130)
USD	28,252	AUD	30,163	July 10,2014	(141)
USD	27,491	JPY	2,799,796	July 10,2014	(144)
USD	22,542	JPY	2,299,845	July 10,2014	(158)
USD	53,247	AUD	56,736	July 10,2014	(161)
USD	10,568	AUD	11,403	July 10,2014	(166)
USD	16,611	JPY	1,699,803	July 10,2014	(166)
USD	8,008	ZAR	86,635	July 10,2014	(170)
USD	10,568	ZAR	113,784	July 10,2014	(173)
USD	38,306	JPY	3,899,850	July 10,2014	(186)
USD	38,306	JPY	3,899,505	July 25,2014	(187)
USD	47,861	AUD	51,056	July 10,2014	(200)
USD	38,782	JPY	3,949,713	July 10,2014	(203)
USD	11,106	ZAR	119,809	July 10,2014	(203)
USD	33,336	JPY	3,399,736	July 10,2014	(220)
USD	17,542	JPY	1,799,757	July 10,2014	(222)
USD	26,495	BRL	59,249	August 04,2014	(223)
USD	14,238	ZAR	153,321	July 10,2014	(236)
USD	22,456	JPY	2,299,643	July 10,2014	(242)
USD	12,415	BRL	28,102	August 04,2014	(257)
USD	56,598	JPY	5,764,126	July 10,2014	(296)
USD	16,274	AUD	17,621	July 10,2014	(313)
USD	77,591	AUD	82,771	July 10,2014	(324)
USD	16,274	ZAR	175,835	July 10,2014	(324)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
USD	17,576	AUD	19,031	July 10,2014	(338)
USD	48,510	JPY	4,949,569	July 10,2014	(344)
USD	17,576	ZAR	189,901	July 10,2014	(350)
USD	16,017	BRL	36,331	August 04,2014	(367)
USD	74,598	AUD	79,643	July 10,2014	(373)
USD	47,723	AUD	51,172	July 10,2014	(446)
USD	28,252	ZAR	304,234	July 10,2014	(468)
USD	28,476	BRL	64,274	August 04,2014	(508)
USD	22,213	BRL	50,387	August 04,2014	(509)
USD	47,723	ZAR	512,181	July 10,2014	(627)
USD	21,137	BRL	48,878	August 04,2014	(905)
USD	86,897	JPY	8,898,620	July 10,2014	(936)
USD	53,247	ZAR	574,379	July 10,2014	(975)
USD	56,504	BRL	127,538	August 04,2014	(1,009)
USD	47,861	ZAR	518,395	July 10,2014	(1,075)
USD	74,598	ZAR	803,305	July 10,2014	(1,235)
USD	77,591	ZAR	840,402	July 10,2014	(1,743)
USD	95,723	BRL	216,759	August 04,2014	(2,024)
USD	106,494	BRL	241,564	August 04,2014	(2,439)
USD	149,196	BRL	336,754	August 04,2014	(2,664)
USD	95,447	BRL	218,807	August 04,2014	(3,224)
USD	155,183	BRL	351,401	August 04,2014	(3,282)
IDR	140,921,870,000	USD	11,721,998	July 25,2014	24,086
INR	740,416,100	USD	12,240,508	July 25,2014	12,563
CNY	75,088,370	USD	12,163,999	September 19,2014	(131,678)
					<b>1,547,036</b>

# 野村マネー マザーファンド

第12期(2014年8月19日決算)  
(計算期間：2013年8月20日～2014年8月19日)

## 《運用報告書》

受益者のみなさまへ

野村マネー マザーファンドの第12期の運用状況をご報告申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	本邦通貨表示の公社債等に投資を行い、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行います。
主な投資対象	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は行いません。

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

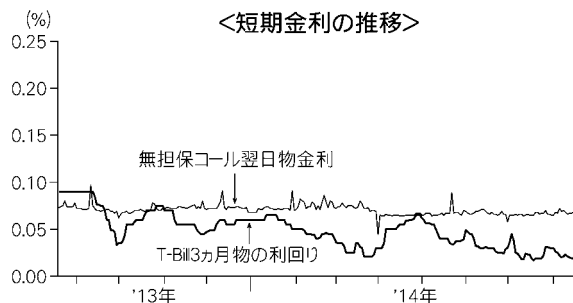
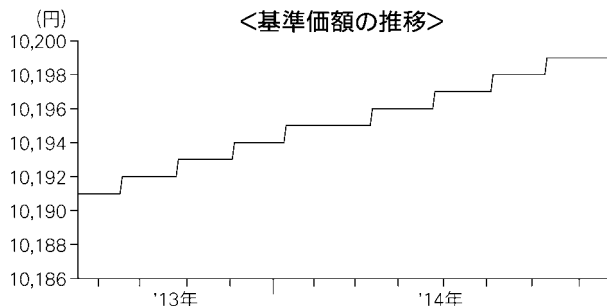
<http://www.nomura-am.co.jp/>

## ◎運用経過

### 1. 基準価額の推移

#### \* 基準価額は0.08%の上昇

基準価額は、期初10,191円から期末は10,199円となりました。



## ○運用環境

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

### ●無担保コール翌日物金利の推移

概ね0.06%台～0.07%台で推移しました。

### ●T-Bill(国庫短期証券)3ヵ月物の利回りの推移

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



## 2. ポートフォリオ

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

### ◎今後の運用方針

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

### ◎1万口当たりの費用の明細

項 目	当 期
(a) 保 管 費 用 等	0円
合 計	0

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

\* 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

#### (1) 公社債

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

\* 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

\* 単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

## (2) その他有価証券

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

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\*( )内は償還等による増減分です。

## ◎組入資産の明細

## (1) 国内(邦貨建)公社債

区 分	期 首					当 期 末								
	組入比率	うちBB格		残存期間別組入比率			額面金額	評価額	組入比率	うちBB格		残存期間別組入比率		
		以下組入比率	%	%	5年以上	2年以上				2年未満	以下組入比率	%	%	%
国 債 証 券	73.4 (60.2)	— (—)	— (—)	— (—)	73.4 (60.2)	2,179,350 (—)	2,179,848 (—)	25.2 (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	25.2 (—)
特殊債券(除く金融債)	6.6 (6.6)	— (—)	— (—)	— (—)	6.6 (6.6)	2,290,000 (2,290,000)	2,301,511 (2,301,511)	26.6 (26.6)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	26.6 (26.6)
金 融 債 券	0.9 (0.9)	— (—)	— (—)	— (—)	0.9 (0.9)	540,000 (540,000)	540,935 (540,935)	6.3 (6.3)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	6.3 (6.3)
普通社債券(含む投資法人債券)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	140,000 (140,000)	140,014 (140,014)	1.6 (1.6)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	1.6 (1.6)
合 計	80.9 (67.7)	— (—)	— (—)	— (—)	80.9 (67.7)	5,149,350 (2,970,000)	5,162,309 (2,982,460)	59.7 (34.5)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	59.7 (34.5)

\*( )内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*—印は組み入れなし。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## 国内(邦貨建)公社債銘柄別

種 類	銘 柄 名	利 率	額面金額	評価額	償還年月日
国 債 証 券	国庫債券 利付(2年)第320回	0.1	260,000	260,016	2014/9/15
	国庫債券 利付(2年)第321回	0.1	547,300	547,339	2014/10/15
	国庫債券 利付(2年)第322回	0.1	395,000	395,047	2014/11/15
	国庫債券 利付(2年)第323回	0.1	202,650	202,676	2014/12/15
	国庫債券 利付(2年)第324回	0.1	190,000	190,037	2015/1/15
	国庫債券 利付(2年)第325回	0.1	140,000	140,036	2015/2/15
	国庫債券 利付(2年)第327回	0.1	129,000	129,026	2015/4/15
	国庫債券 利付(5年)第85回	0.7	132,200	132,277	2014/9/20
	国庫債券 利付(5年)第86回	0.6	115,100	115,155	2014/9/20
	国庫債券 利付(10年)第263回	1.6	39,900	39,955	2014/9/20
	国庫債券 利付(10年)第264回	1.5	15,050	15,069	2014/9/20
	国庫債券 利付(20年)第27回	5.0	13,150	13,210	2014/9/22
小 計		—	—	2,179,848	—
特殊債券(除く金融債)	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第331回	1.8	63,000	63,029	2014/8/29
	道路債券 政府保証第334回	1.5	100,000	100,379	2014/11/28
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第336回	1.4	170,000	170,984	2015/1/28

種 類	銘 柄 名	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第337回	1.3	71,000	71,447	2015/2/27
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第338回	1.5	54,000	54,453	2015/3/27
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第341回	1.3	100,000	100,927	2015/5/29
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第343回	1.3	171,000	172,781	2015/6/30
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第345回	1.2	50,000	50,524	2015/7/29
	首都高速道路債券 政府保証第193回	1.5	100,000	100,139	2014/9/26
	首都高速道路債券 政府保証第195回	1.4	211,000	212,205	2015/1/26
	首都高速道路債券 政府保証第198回	1.3	10,000	10,103	2015/6/26
	阪神高速道路債券 政府保証第141回	1.5	53,000	53,202	2014/11/28
	阪神高速道路債券 政府保証第145回	1.4	10,000	10,087	2015/4/20
	阪神高速道路債券 政府保証第147回	1.2	50,000	50,526	2015/7/29
	公営企業債券 政府保証第842回	1.8	55,000	55,019	2014/8/26
	公営企業債券 政府保証第843回	1.5	30,000	30,048	2014/9/29
	公営企業債券 政府保証第844回	1.6	12,000	12,034	2014/10/28
	公営企業債券 政府保証第845回	1.5	60,000	60,228	2014/11/28
	公営企業債券 政府保証第847回	1.4	100,000	100,572	2015/1/27
	公営企業債券 政府保証第848回	1.3	105,000	105,654	2015/2/24
	中小企業債券 政府保証第182回	1.5	70,000	70,098	2014/9/24
	国民生活債券 政府保証第14回	1.5	375,000	375,359	2014/9/17
	都市再生債券 政府保証第22回	0.4	120,000	120,214	2015/3/10
関西国際空港債券 政府保証第47回	1.3	150,000	151,488	2015/6/17	
小 計		-	-	2,301,511	-
金 融 債 券	商工債券 利付第711回い号	1.0	100,000	100,022	2014/8/27
	商工債券 利付第718回い号	0.65	70,000	70,231	2015/3/27
	農林債券 利付第711回い号	1.05	70,000	70,016	2014/8/27
	農林債券 利付第719回い号	0.7	100,000	100,404	2015/4/27
	しんきん中金債券 利付第237回	1.0	50,000	50,011	2014/8/27
	しんきん中金債券 利付第242回	0.7	50,000	50,130	2015/1/27
小 計		-	-	540,935	-
普通社債券(含む投資法人債券)	東邦瓦斯 第35回社債間限定同順位特約付	0.3	140,000	140,014	2014/9/9
小 計		-	-	140,014	-
合 計		-	-	5,162,309	-

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## (2) 国内その他有価証券

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

\* 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 一印は組み入れなし。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

## ◎投資信託財産の構成 (2014年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	5,162,309	58.5
そ の 他 有 価 証 券	499,839	5.7
コール・ローン等、その他	3,165,958	35.8
投資信託財産総額	8,828,106	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2014年8月19日)現在

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	8,828,106,541
コール・ローン等	3,153,091,003
公社債(評価額)	5,162,309,235
その他有価証券	499,839,922
未 収 利 息	7,954,384
前 払 費 用	4,911,997
(B) 負 債	180,029,000
未 払 金	180,029,000
(C) 純資産総額(A-B)	8,648,077,541
元 本	8,478,942,189
次 期 繰 越 損 益 金	169,135,352
(D) 受 益 権 総 口 数	8,478,942,189口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,199円

## ◎損益の状況

(自2013年8月20日 至2014年8月19日)

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

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

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

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

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

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

## ◎当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

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

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

ファンド名	当期末
	元本額
	百万円
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	0
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型	0
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型	0
野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース	0
野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース	0
野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース	0
野村テンプルトン・トータル・リターン Dコース	0
野村高金利国際機関債投信(年2回決算型)	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	0
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	0
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現地通貨建て債券 Aコース)	0
ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現地通貨建て債券 Bコース)	0
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	0
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	0
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	0
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	0
野村グローバルREITプレミアム(円コース)毎月分配型	0
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型	0
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村日本高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	0
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村日本高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	0
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)毎月分配型	0
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)年2回決算型	0
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村カルミニャック・ファンド Aコース	0
野村カルミニャック・ファンド Bコース	0
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	0

ファンド名	当期末
	元本額
	百万円
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)年2回決算型	0
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	0
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	0
ノムラ THE USA Aコース	0
ノムラ THE USA Bコース	0
ノムラ THE EUROPE Aコース	0
ノムラ THE EUROPE Bコース	0
米国変動好金利ファンド Aコース	8
米国変動好金利ファンド Bコース	0
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型	0
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	0
野村アジアハイ・イールド債券投信(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(メキシコペソコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	0
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)毎月分配型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)年2回決算型	0
野村グローバルボンド投信 Aコース	0
野村グローバルボンド投信 Bコース	0
野村グローバルボンド投信 Cコース	0
野村グローバルボンド投信 Dコース	0
野村グローバルボンド投信 Eコース	0
野村グローバルボンド投信 Fコース	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	0
第1回 野村短期公社債ファンド	0
第2回 野村短期公社債ファンド	0
第3回 野村短期公社債ファンド	0
第4回 野村短期公社債ファンド	0
第5回 野村短期公社債ファンド	0
第6回 野村短期公社債ファンド	0
第7回 野村短期公社債ファンド	0
第8回 野村短期公社債ファンド	0
第9回 野村短期公社債ファンド	0
第10回 野村短期公社債ファンド	0
第11回 野村短期公社債ファンド	0
第12回 野村短期公社債ファンド	0
野村グローバル債券為替ファンド(適格機関投資家転売制限付)	110
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用)	3,806
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家転売制限付)	3,030
グローバル・マルチテーマ・ファンドP ハイブリッド型(適格機関投資家専用)	0
野村DCテンプルトン・トータル・リターン Aコース	0
野村DCテンプルトン・トータル・リターン Bコース	0

\*単位未満は切り捨て。

**「ノムラ・グローバルトレンド（バスケット通貨選択型）」の  
＜お申し込み時の留意点＞**

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

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

（2015年3月23日現在）

年 月	「円コース」 「資源国通貨コース」	「アジア通貨コース」
2015年 3 月	—	31
4 月	2、3、6、30	1、2、3、6、30
5 月	1、13、14、22、25	1、13、14、22、25
6 月	22、23	1、2、22、23
7 月	2、3	2、3、15、16、17
8 月	28、31	14、17、28、31
9 月	4、7	4、7、18、24、30
10月	—	1、2、5、6、7、13、14
11月	10、11、25、26	10、11、12、25、26
12月	22、24、25、28	22、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、お申し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。