

# 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

## 運用報告書(全体版)

第6期(決算日2014年12月22日)

作成対象期間(2014年6月24日～2014年12月22日)

### 受益者のみなさまへ

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

#### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |   |  |
|--------|---|--|
| 商品分類   | 追加型投信/海外/債券   |  |
| 信託期間   | 2012年1月26日から2022年6月22日(当初、2017年6月22日)までです。  |  |
| 運用方針   | 主として、円建ての外国投資信託であるノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-アジア・ハイ・イールド・ボ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、米ドル建ての、相対的に利回りの高いアジア債券(以下「アジア高利回り債」といいます。)を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目指します。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-アジア・ハイ・イールド・ボ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することを基本とします。 |  |
| 主な投資対象 | 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  | ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-アジア・ハイ・イールド・ボ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。 |
|        | ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-アジア・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス  | 米ドル建てのアジア高利回り債を主要投資対象とします。   |
|        | 野村マネー マザーファンド   | 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。  |
| 主な投資制限 | 野村アジアハイ・イールド債券投信(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利子・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<br>(分配落) | 価 額       |       |      | 純 資 産 額 |
|-----------------|--------------|-----------|-------|------|---------|
|                 |              | 税 分 込 配 金 | 期 騰 落 | 中 率  |         |
|                 | 円            | 円         |       | %    | 百万円     |
| 2期(2012年12月25日) | 11,361       | 10        |       | 11.2 | 3,416   |
| 3期(2013年6月24日)  | 11,056       | 10        | △     | 2.6  | 2,655   |
| 4期(2013年12月24日) | 11,254       | 10        |       | 1.9  | 1,595   |
| 5期(2014年6月23日)  | 11,835       | 10        |       | 5.3  | 1,378   |
| 6期(2014年12月22日) | 11,737       | 10        | △     | 0.7  | 1,039   |

\*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。

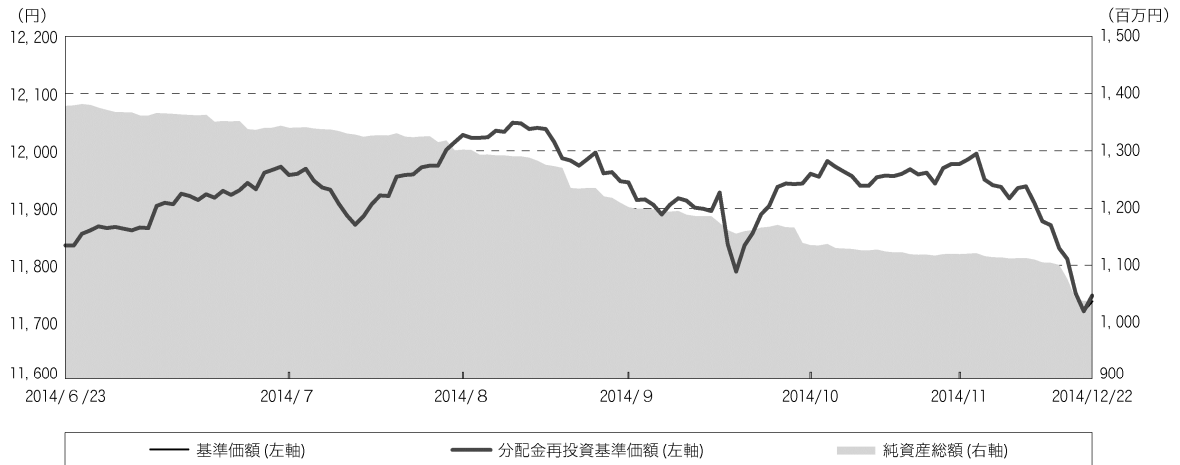
## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日       | 基 準 | 価 額    |      |
|-------------|-----|--------|------|
|             |     | 騰 落    | 率    |
| (期 首)       |     | 円      | %    |
| 2014年6月23日  |     | 11,835 | —    |
| 6月末         |     | 11,865 | 0.3  |
| 7月末         |     | 11,958 | 1.0  |
| 8月末         |     | 12,028 | 1.6  |
| 9月末         |     | 11,945 | 0.9  |
| 10月末        |     | 11,960 | 1.1  |
| 11月末        |     | 11,977 | 1.2  |
| (期 末)       |     |        |      |
| 2014年12月22日 |     | 11,747 | △0.7 |

\*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

## ◎運用経過

## ○期中の基準価額等の推移



期 首：11,835円

期 末：11,737円（既払分配金（税込み）：10円）

騰 落 率：△0.7%（分配金再投資ベース）

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2014年6月23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。

## ○基準価額の変動要因

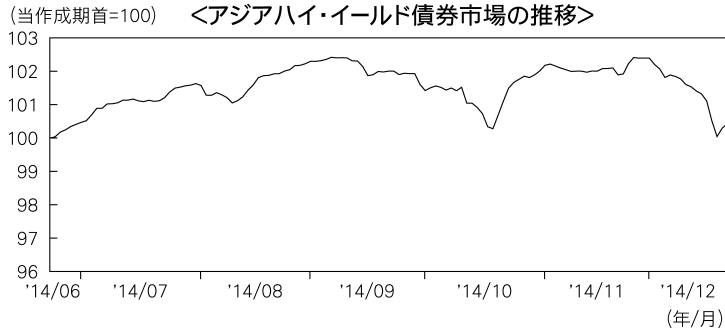
基準価額は、当作成期首11,835円から当作成期末には11,737円となりました。

- ・ 実質的に投資している、米ドル建ての、相対的に利回りの高いアジア債券からのインカムゲイン(利子収入)
- ・ 実質的に投資している、米ドル建ての、相対的に利回りの高いアジア債券からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)

## ○投資環境

### ・アジアハイ・イールド債券市場

アジアハイ・イールド債券市場の騰落は以下のようになりました。



- アジアハイ・イールド債券は、JPモルガン・アジア・クレジット・インデックス・ノン・インベストメント・グレードを使用しています。
  - JPモルガン・アジア・クレジット・インデックス・ノン・インベストメント・グレードは、J. P. Morgan Securities LLCが公表しているアジア債券を対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。
- (注) 市場指数の騰落は、当ファンドにおける組入資産の評価時点に合わせています。また、市場指数は、米ドル建て指数を用いています。アジアハイ・イールド債券市場の騰落および投資環境の説明は、金利収入を含めたアジアハイ・イールド債券市場全体の収益に基づくものです。

### 【アジアハイ・イールド債券市場】

FRB(米連邦準備制度理事会)によるQE3(量的金融緩和第3弾)が終了し、早期利上げ観測が高まったことや、OPEC(石油輸出国機構)総会にて原油減産が見送りとなり、世界的な原油供給過剰を懸念した原油価格の下落を背景に、新興国に対する投資家のリスク回避姿勢が高まったことなどから軟調に推移する局面もありましたが、中国政府による景気支援策への期待が高まったことや、中国人民銀行が政策金利を引き下げたことなどから上昇し、当作成期間では値上がりとなりました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [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]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボ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 [ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス] 受益証券への投資比率を、概ね90%以上に維持しました。

### [ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス]

主要投資対象である [ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンド] のポートフォリオにおける信用格付け別比率については、当作成期末現在で、A格1.3%、BBB格19.9%、BB格36.1%、B格33.4%、CCC格以下2.8%となりました。

\*格付はS&P社あるいはムーディーズ社のいずれかの格付機関の低い方の格付によります。格付がない場合は副投資顧問会社が同等の信用度を有すると判断した格付によります。

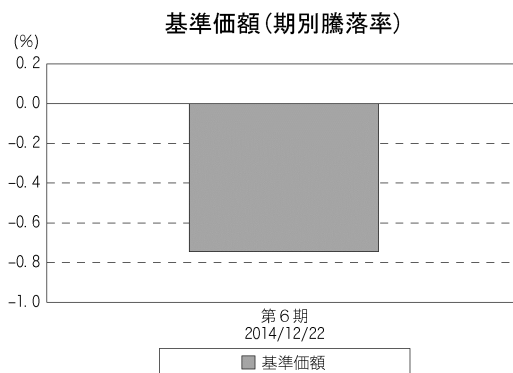
### [野村マネー マザーファンド]

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・ペーパーへの投資を行い、あわせて債券現先取引やコール・ローンなど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。

以下のグラフは、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

収益分配については、分配原資の範囲内で、基準価額水準等を勘案して決定しました。  
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 6 期                      |
|-----------|----------------------------|
|           | 2014年6月24日～<br>2014年12月22日 |
| 当期分配金     | 10                         |
| (対基準価額比率) | 0.085%                     |
| 当期の収益     | 10                         |
| 当期の収益以外   | —                          |
| 翌期繰越分配対象額 | 3,108                      |

(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

### [野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボ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。通常の状態においては、「ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス」への投資を中心としますが、投資比率には特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびにファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とするものの、その投資比率は、概ね90%以上を目処とします。

### [ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス]

米ドル建ての、相対的に利回りの高いアジア債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。また、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用し、米ドル建て資産を原則として対円で為替ヘッジを行います。

債券への投資にあたっては、引き続き、高水準のインカムゲイン(利子収入)の確保とキャピタルゲイン(値上がり益)の獲得を目指し、格付別配分、債券種別配分に考慮したポートフォリオの構築を行っていきます。市場環境や利回り水準などに鑑み、相対的に利回りが高く、中期的な観点から、潜在的に高いリターンが見込まれる社債への投資を相対的に高位、国債を相対的に低位とする戦略を継続する方針です。

### [野村マネー マザーファンド]

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化の動きについて

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

## ○1万口当たりの費用明細

(2014年6月24日～2014年12月22日)

| 項 目                   | 当 期     |            | 項 目 の 概 要                                   |
|-----------------------|---------|------------|---|
|                       | 金 額     | 比 率        |   |
| (a) 信 託 報 酬           | 円<br>53 | %<br>0.447 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率                    |
| ( 投 信 会 社 )           | (19)    | (0.164)    | 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 )           | (32)    | (0.267)    | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口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       | 0.001      | (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 )   | (0.001)    | 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                   | 53      | 0.448      |   |
| 期中の平均基準価額は、11,955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6月24日～2014年12月22日)

## 投資信託証券

| 銘柄 |  | 買付    |              | 売付     |               |
|----|--|-------|--------------|--------|---------------|
|    |  | 口数    | 金額           | 口数     | 金額            |
| 国内 | ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVー<br>アジア・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス | 1,082 | 10,234<br>千円 | 31,747 | 299,553<br>千円 |

\*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6月24日～2014年12月22日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;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&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<br>A     | うち利害関係人<br>との取引状況B |           | 売付額等<br>C  | うち利害関係人<br>との取引状況D |           |
|-----|---------------|--------------------|-----------|------------|--------------------|-----------|
|     |               | 百万円                | B<br>A    |            | 百万円                | D<br>C    |
| 公社債 | 百万円<br>16,865 | 百万円<br>3,144       | %<br>18.6 | 百万円<br>872 | 百万円<br>200         | %<br>22.9 |

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

(2014年12月22日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘柄   | 期首(前期末)      | 当期           |                 | 末         |
|--|--------------|--------------|-----------------|-----------|
|  |              | 口数           | 口数              |           |
| ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVー<br>アジア・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス | 口<br>142,330 | 口<br>111,665 | 千円<br>1,021,176 | %<br>98.3 |
| 合計   | 142,330      | 111,665      | 1,021,176       | 98.3      |

\*評価額の単位未満は切り捨て。

\*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。

## 親投資信託残高

| 銘<br>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<br>982 | 千口<br>982 | 千円<br>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

(2014年12月22日現在)

| 項 目           | 当 期 末           |           |
|---------------|-----------------|-----------|
|               | 評 価 額           | 比 率       |
| 投資信託受益証券      | 千円<br>1,021,176 | %<br>93.0 |
| 野村マネー マザーファンド | 1,002           | 0.1       |
| コール・ローン等、その他  | 76,361          | 6.9       |
| 投資信託財産総額      | 1,098,539       | 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12月22日現在)

| 項目                 | 当期末           |
|--------------------|---------------|
|                    | 円             |
| (A) 資産             | 1,098,539,266 |
| コール・ローン等           | 76,359,949    |
| 投資信託受益証券(評価額)      | 1,021,176,425 |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 1,002,752     |
| 未収利息               | 140           |
| (B) 負債             | 59,529,061    |
| 未払収益分配金            | 885,218       |
| 未払解約金              | 53,102,308    |
| 未払信託報酬             | 5,528,273     |
| その他未払費用            | 13,262        |
| (C) 純資産総額(A-B)     | 1,039,010,205 |
| 元本                 | 885,218,830   |
| 次期繰越損益金            | 153,791,375   |
| (D) 受益権総口数         | 885,218,830口  |
| 1万円当たり基準価額(C/D)    | 11,737円       |

(注)期首元本額1,164百万円、期中追加設定元本額4百万円、期中一部解約元本額283百万円、計算口数当たり純資産額11,737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307,898円。

## ○損益の状況 (2014年6月24日～2014年12月22日)

| 項目               | 当期            |
|------------------|---------------|
|                  | 円             |
| (A) 配当等収益        | 47,085,092    |
| 受取配当金            | 47,080,121    |
| 受取利息             | 4,971         |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 50,099,865  |
| 売買益              | 4,206,715     |
| 売買損              | △ 54,306,580  |
| (C) 信託報酬等        | △ 5,541,535   |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 8,556,308   |
| (E) 前期繰越損益金      | 91,386,075    |
| (F) 追加信託差損益金     | 71,846,826    |
| (配当等相当額)         | ( 70,005,208) |
| (売買損益相当額)        | ( 1,841,618)  |
| (G) 計(D+E+F)     | 154,676,593   |
| (H) 収益分配金        | △ 885,218     |
| 次期繰越損益金(G+H)     | 153,791,375   |
| 追加信託差損益金         | 71,846,826    |
| (配当等相当額)         | ( 70,005,208) |
| (売買損益相当額)        | ( 1,841,618)  |
| 分配準備積立金          | 205,125,384   |
| 繰越損益金            | △123,180,835  |

\*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6月24日～2014年12月22日)は以下の通りです。

| 項目                           | 第6期                        |
|------------------------------|----------------------------|
|                              | 2014年6月24日～<br>2014年12月22日 |
| a. 配当等収益(経費控除後)              | 41,545,223円                |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後) | 0円                         |
| c. 信託約款に定める収益調整金             | 70,005,208円                |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金           | 164,465,379円               |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d)           | 276,015,810円               |
| f. 分配対象収益(1万円当たり)            | 3,118円                     |
| g. 分配金                       | 885,218円                   |
| h. 分配金(1万円当たり)               | 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

(2014年12月22日現在)

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

下記は、野村マネー マザーファンド全体(14,314,135千口)の内容です。

## 国内公社債

## (A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区 分                 | 当期末                      |                          |                |                    |           |          |                |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|--------------------|-----------|----------|----------------|
|                     | 額 面 金 額                  | 評 価 額                    | 組 入 比 率        | うちBB格以下<br>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                | 3,119,000<br>(1,850,000) | 3,119,726<br>(1,849,992) | 21.4<br>(12.7) | —<br>(—)           | —<br>(—)  | —<br>(—) | 21.4<br>(12.7) |
| 特殊債券<br>(除く金融債)     | 2,324,000<br>(2,324,000) | 2,335,336<br>(2,335,336) | 16.0<br>(16.0) | —<br>(—)           | —<br>(—)  | —<br>(—) | 16.0<br>(16.0) |
| 金融債券                | 1,460,000<br>(1,460,000) | 1,462,300<br>(1,462,300) | 10.0<br>(10.0) | —<br>(—)           | —<br>(—)  | —<br>(—) | 10.0<br>(10.0) |
| 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | 1,000,000<br>(1,000,000) | 1,001,367<br>(1,001,367) | 6.9<br>(6.9)   | —<br>(—)           | —<br>(—)  | —<br>(—) | 6.9<br>(6.9)   |
| 合 計                 | 7,903,000<br>(6,634,000) | 7,918,731<br>(6,648,997) | 54.2<br>(45.5) | —<br>(—)           | —<br>(—)  | —<br>(—) | 54.2<br>(45.5) |

\*( )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                 | 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490回       | —    | 200,000   | 199,994   | 2015/2/9   |
| 国庫短期証券             | 第492回       | —    | 500,000   | 499,999   | 2015/2/16  |
| 国庫短期証券             | 第496回       | —    | 500,000   | 499,999   | 2015/3/9   |
| 国庫短期証券             | 第502回       | —    | 500,000   | 499,999   | 2015/3/30  |
| 国庫短期証券             | 第502回※      | —    | 150,000   | 150,000   | —          |
| 国庫債券               | 利付(2年)第324回 | 0.1  | 190,000   | 190,014   | 2015/1/15  |
| 国庫債券               | 利付(2年)第325回 | 0.1  | 140,000   | 140,017   | 2015/2/15  |
| 国庫債券               | 利付(2年)第327回 | 0.1  | 209,000   | 209,031   | 2015/4/15  |
| 国庫債券               | 利付(2年)第328回 | 0.1  | 250,000   | 250,088   | 2015/5/15  |
| 国庫債券               | 利付(2年)第330回 | 0.2  | 170,000   | 170,151   | 2015/7/15  |
| 国庫債券               | 利付(2年)第331回 | 0.1  | 60,000    | 60,021    | 2015/8/15  |
| 国庫債券               | 利付(2年)第333回 | 0.1  | 50,000    | 50,032    | 2015/10/15 |
| 国庫債券               | 利付(5年)第89回  | 0.4  | 200,000   | 200,376   | 2015/6/20  |
| 小                  | 計           |      | 3,119,000 | 3,119,726 |            |
| <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336回   | 1.4  | 170,000   | 170,234   | 2015/1/28  |
| 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    | 71,159    | 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  | 154,000   | 154,563   | 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   | 100,517   | 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   | 172,078   | 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    | 50,334    | 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   | 302,681   | 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  | 252,000   | 254,311   | 2015/9/22  |
| 首都高速道路債券           | 政府保証第195回   | 1.4  | 211,000   | 211,271   | 2015/1/26  |
| 首都高速道路債券           | 政府保証第198回   | 1.3  | 10,000    | 10,062    | 2015/6/26  |
| 首都高速道路債券           | 政府保証第199回   | 1.4  | 50,000    | 50,452    | 2015/8/28  |
| 阪神高速道路債券           | 政府保証第144回   | 1.5  | 100,000   | 100,321   | 2015/3/17  |
| 阪神高速道路債券           | 政府保証第145回   | 1.4  | 10,000    | 10,042    | 2015/4/20  |
| 阪神高速道路債券           | 政府保証第147回   | 1.2  | 50,000    | 50,335    | 2015/7/29  |
| 阪神高速道路債券           | 政府保証第148回   | 1.3  | 20,000    | 20,186    | 2015/9/30  |
| 公営企業債券             | 政府保証第847回   | 1.4  | 100,000   | 100,129   | 2015/1/27  |
| 公営企業債券             | 政府保証第848回   | 1.3  | 105,000   | 105,221   | 2015/2/24  |
| 公営企業債券             | 政府保証第849回   | 1.5  | 100,000   | 100,328   | 2015/3/20  |
| 日本政策金融公庫債券         | 政府保証第3回     | 0.8  | 30,000    | 30,141    | 2015/8/14  |
| 都市再生債券             | 政府保証第22回    | 0.4  | 120,000   | 120,087   | 2015/3/10  |
| 関西国際空港債券           | 政府保証第47回    | 1.3  | 150,000   | 150,873   | 2015/6/17  |
| 小                  | 計           |      | 2,324,000 | 2,335,336 |            |
| <b>金融債券</b>        |             |      |           |           |            |
| 商工債券               | 利付第718回い号   | 0.65 | 70,000    | 70,103    | 2015/3/27  |
| 商工債券               | 利付第720回い号   | 0.65 | 30,000    | 30,070    | 2015/5/27  |
| 商工債券               | 利付第721回い号   | 0.55 | 30,000    | 30,069    | 2015/6/26  |
| 商工債券               | 利付第724回い号   | 0.5  | 20,000    | 20,061    | 2015/9/25  |
| 農林債券               | 利付第717回い号   | 0.75 | 100,000   | 100,116   | 2015/2/27  |
| 農林債券               | 利付第718回い号   | 0.7  | 100,000   | 100,155   | 2015/3/27  |
| 農林債券               | 利付第719回い号   | 0.7  | 100,000   | 100,206   | 2015/4/27  |
| 農林債券               | 利付第720回い号   | 0.65 | 150,000   | 150,347   | 2015/5/27  |
| 農林債券               | 利付第722回い号   | 0.55 | 50,000    | 50,132    | 2015/7/27  |

| 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723回い号                | 0.55 | 50,000    | 50,150    | 2015/8/27  |
| 農林債券 利付第724回い号                | 0.5  | 50,000    | 50,153    | 2015/9/25  |
| しんきん中金債券 利付第241回              | 0.7  | 100,000   | 100,006   | 2014/12/26 |
| しんきん中金債券 利付第242回              | 0.7  | 150,000   | 150,086   | 2015/1/27  |
| しんきん中金債券 利付第244回              | 0.65 | 100,000   | 100,141   | 2015/3/27  |
| しんきん中金債券 利付第245回              | 0.7  | 40,000    | 40,083    | 2015/4/27  |
| しんきん中金債券 利付第246回              | 0.65 | 70,000    | 70,163    | 2015/5/27  |
| しんきん中金債券 利付第247回              | 0.55 | 50,000    | 50,115    | 2015/6/26  |
| 商工債券 利付(3年)第146回              | 0.3  | 100,000   | 100,054   | 2015/3/27  |
| 商工債券 利付(3年)第152回              | 0.2  | 100,000   | 100,083   | 2015/9/25  |
| 小計                            |      | 1,460,000 | 1,462,300 |            |
| <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19回特定社債間限定同順位特約付 | 0.71 | 200,000   | 200,116   | 2015/1/27  |
| 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   | 200,382   | 2015/4/20  |
| 三菱東京UFJ銀行 第112回特定社債間限定同順位特約付  | 0.66 | 200,000   | 200,105   | 2015/1/26  |
| 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   | 200,358   | 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 | 100,000   | 100,222   | 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   | 100,183   | 2015/4/20  |
| 小計                            |      | 1,000,000 | 1,001,367 |            |
| 合計                            |      | 7,903,000 | 7,918,731 |            |

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

\*※印は現先で保有している債券です。

## 国内その他有価証券

| 区分          | 当期末             |           |
|-------------|-----------------|-----------|
|             | 評価額             | 比率        |
| コマーシャル・ペーパー | 千円<br>1,899,370 | %<br>13.0 |

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

## Nomura Multi Managers Fund V – Asia High Yield Bond

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-アジア・ハイ・イールド・ボンド

2013年10月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

|                  |  |
|------------------|--|
| 形態               | ケイマン諸島籍円建て外国投資信託   |
| 投資目的             | <p>◆米ドル建ての、相対的に利回りの高いアジア債券(以下「アジア高利回り債」といいます。)</p> <p>●米ドル建てのアジア高利回り債*を主要投資対象とし、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目指して運用を行なうことを基本とします。<br/>※アジア高利回り債とは、スタンダード・アンド・アンド・プアーズ社による格付がBB+以下、あるいはムーディーズ・インベスターズ社による格付がBa 1以下のアジア債券(格付のない場合には投資顧問会社が当該格付と同等の信用度を有すると判断したものを含みます。)をいいます。</p> <p>●原則、純資産総額の50%を超えない範囲で、上記アジア高利回り債の定義に該当しないアジア債券に投資する場合があります。</p> <p>●米ドル建て以外の資産に投資を行なった場合は、各副投資顧問会社が、原則として当該資産にかかる通貨を売り、米ドルを買う為替取引を行ないます。</p> <p>●ファンドには3つのクラス(日本円クラス、通貨セレクトクラス、アジア通貨セレクトクラス)があり、クラスごとに、組入資産について、原則として、実質的に当該組入資産にかかる通貨を売り、各クラスの通貨(通貨セレクトクラスについては、米ドル以外の選定通貨)を買う為替取引を行なうことで、各通貨への投資効果を追求します。</p>  |
| 投資態度             | <p>&lt;通貨セレクトクラスにおける通貨運用方針&gt;</p> <p>●原則として、JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ブロードおよびJP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・ブロード構成国の通貨の中から、金利水準、ファンダメンタルズ、流動性等を考慮し、相対的に金利が高い5つの通貨を選定することを基本とします。選定通貨は、定期的に(原則、毎月)見直すこととします。</p> <p>●1通貨当りのエクスポージャーについては、原則として、純資産総額の10%~30%程度の範囲内に維持することを基本とします。</p> <p>●ファンダメンタルズおよび流動性を考慮して、選択される通貨が4以下または6以上となる場合があります。この場合、1通貨当りのエクスポージャーは上記の範囲を超える場合があります。</p> <p>&lt;アジア通貨セレクトクラスにおける通貨運用方針&gt;</p> <p>●原則として、JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ブロードおよびJP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・ブロード構成国に含まれるアジア通貨の中から、金利水準、ファンダメンタルズ、流動性等を考慮し、相対的に金利が高い4つの通貨を選定することを基本とします。選定通貨は、定期的に(原則、毎月)見直すこととします。</p> <p>●1通貨当りのエクスポージャーについては、原則として、純資産総額の5%~45%程度の範囲内に維持することを基本とします。</p> <p>●ファンダメンタルズおよび流動性を考慮して、選択される通貨が3以下または5以上となる場合があります。この場合、1通貨当りのエクスポージャーは上記の範囲を超える場合があります。</p> <p>●NFR&amp;Tが、アジア高利回り債の運用を行なう副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。</p> <p>●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、アジア高利回り債の運用において優れていると判断した運用会社を原則として複数選定します。</p> <p>●NFR&amp;Tは選定した副投資顧問会社およびファンド全体のリスク特性の状況をモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行ないます。</p> |
| 受託会社             | グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー  |
| 投資顧問会社           | 野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社   |
| 共同投資顧問会社         | 野村アセットマネジメント株式会社   |
| 通貨運用会社           | ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド   |
| 管理事務代行会社<br>保管銀行 | ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー  |

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

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-アジア・ハイ・イールド・ボンドの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。



**純資産計算書**  
**2013年10月31日現在**  
(金額は米ドル表示)

|                                |             |             |
|--------------------------------|-------------|-------------|
| 資産                             |             |             |
| 投資有価証券時価                       | 449,658,552 |             |
| <i>(取得原価 : 448,838,269米ドル)</i> |             |             |
| 現金預金等                          | 32,585,601  |             |
| 定期性預金                          | 21,707,727  |             |
| 外国為替先渡し契約に係る評価差益               | 2,059,843   |             |
| ブローカーからの受取金                    | 1,163,335   |             |
| 未取配当金                          | 7,548,745   |             |
| 設立費用                           | 16,916      |             |
| 受益証券発行未収金                      | 139,996     |             |
|                                | 514,880,715 |             |
| 資産合計                           |             | 514,880,715 |
| 負債                             |             |             |
| 受益証券買戻支払金                      | 2,826,496   |             |
| 未払費用                           | 1,250,160   |             |
|                                | 4,076,656   |             |
| 負債合計                           |             | 4,076,656   |
| 純資産総額                          |             | 510,804,059 |

## 受益証券一口当たり情報 :

|              | 期末1口当たり純資産価格 | 発行済受益証券数  | 純資産総額          |
|--------------|--------------|-----------|----------------|
| 日本円クラス(円)    | 9,577        | 976,342   | 9,350,540,111  |
| 通貨セレクトクラス(円) | 9,286        | 3,417,846 | 31,737,477,861 |
| アジア通貨クラス(円)  | 10,040       | 515,747   | 5,177,947,400  |

**運用計算書**  
**2013年10月31日に終了する計測期間**  
 (金額は米ドル表示)

|                     |              |
|---------------------|--------------|
| 収益                  |              |
| 銀行口座利息              | 47,298       |
| 債券利息                | 55,297,864   |
|                     | 55,345,162   |
| 収益合計                | 55,345,162   |
| 費用                  |              |
| 投資顧問及び共同投資顧問報酬      | 6,488,941    |
| 事務管理代行報酬            | 765,018      |
| 保管費用                | 252,957      |
| 当座借越利息              | 80           |
| 取引銀行報酬              | 40,814       |
| 銀行手数料               | 61,080       |
| 受託報酬                | 168,630      |
| 法務報酬                | 18,049       |
| 海外登記手数料             | 109          |
| 立替費用                | 84,228       |
| 専門家報酬               | 36,953       |
| 設定費用償却              | 16,920       |
| 雑費用                 | 200          |
|                     | 7,933,979    |
| 費用合計                | 7,933,979    |
| 純投資収益               | 47,411,183   |
| 投資有価証券売買に係る損益       | 23,566,821   |
| 外国通貨および為替先渡し契約に係る損益 | (59,464,566) |
|                     | (35,897,745) |
| 当期実現純損益             | (35,897,745) |
| 投資有価証券評価損益の増減       | (62,933,527) |
| 外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減 | 8,545,450    |
|                     | (54,388,077) |
| 当期評価差損益             | (54,388,077) |
| 運用の結果による純資産の増減額     | (42,874,639) |

**純資産変動計算書**  
**2013年10月31日に終了する計測期間**  
(金額は米ドル表示)

|                 |               |
|-----------------|---------------|
| 期初純資産総額         | 1,112,398,789 |
| 純投資収益           | 47,411,183    |
| 当期実現純損益         | (35,897,745)  |
| 当期評価差損益         | (54,388,077)  |
| 運用の結果による純資産の増減額 | (42,874,639)  |
| 受益証券の発行手取金      | 162,052,809   |
| 受益証券の買戻支払金      | (589,298,514) |
|                 | (427,245,705) |
| 受益者への支払分配金      | (131,474,386) |
| 期末純資産総額         | 510,804,059   |

**発行済受益証券数の変動表**  
**2013年10月31日に終了する計測期間**  
*(未監査)*

|            |             |
|------------|-------------|
| 日本円クラス     |             |
| 期首受益証券数    | 1,537,697   |
| 発行受益証券数    | 379,983     |
| 買戻受益証券数    | (941,338)   |
| 期末発行済受益証券数 | 976,342     |
| 通貨セレクトクラス  |             |
| 期首受益証券数    | 6,899,745   |
| 発行受益証券数    | 212,267     |
| 買戻受益証券数    | (3,694,166) |
| 期末発行済受益証券数 | 3,417,846   |
| アジア通貨クラス   |             |
| 期首受益証券数    | 1,048,187   |
| 発行受益証券数    | 219,399     |
| 買戻受益証券数    | (751,839)   |
| 期末発行済受益証券数 | 515,747     |

**統計情報**  
**2013年10月31日現在**  
*(未監査)*

|              | 2013           | 2012           |
|--------------|----------------|----------------|
| 期末純資産総額(米ドル) | 510,804,059    | 1,112,398,789  |
| 日本円クラス(円)    |                |                |
| 期末純資産総額      | 9,350,540,111  | 15,720,873,748 |
| 期末1口当たり純資産価格 | 9,577          | 10,224         |
| 通貨セレクトクラス(円) |                |                |
| 期末純資産総額      | 31,737,477,861 | 62,780,712,199 |
| 期末1口当たり純資産価格 | 9,286          | 9,099          |
| アジア通貨クラス(円)  |                |                |
| 期末純資産総額      | 5,177,947,400  | 10,290,166,586 |
| 期末1口当たり純資産価格 | 10,040         | 9,817          |

**組入資産明細**  
**2013年10月31日現在**  
(金額は米ドル表示)

| 通貨                  | 額面価額 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価       | 評価金額       | 組入比率<br>(%) |
|---------------------|---------------------|-------------------------------------|------------|------------|-------------|
| <b>オーストラリア</b>      |                     |                                     |            |            |             |
| <b>普通社債 (固定金利債)</b> |                     |                                     |            |            |             |
| USD                 | 2,700,000           | LEIGHTON FINANCE 5.95% 13/11/22 REG | 2,692,170  | 2,670,138  | 0.52        |
|                     |                     |                                     | 2,692,170  | 2,670,138  | 0.52        |
|                     |                     | 合計：オーストラリア                          | 2,692,170  | 2,670,138  | 0.52        |
| <b>アゼルバイジャン</b>     |                     |                                     |            |            |             |
| <b>普通社債 (固定金利債)</b> |                     |                                     |            |            |             |
| USD                 | 5,000,000           | STATE OIL CO 4.75% 13/03/23 EMTN    | 5,000,000  | 4,802,615  | 0.94        |
|                     |                     |                                     | 5,000,000  | 4,802,615  | 0.94        |
|                     |                     | 合計：アゼルバイジャン                         | 5,000,000  | 4,802,615  | 0.94        |
| <b>バミューダ諸島</b>      |                     |                                     |            |            |             |
| <b>普通社債 (固定金利債)</b> |                     |                                     |            |            |             |
| USD                 | 5,500,000           | BW GROUP LTD 6.625% 28/06/17 REGS   | 5,200,770  | 5,674,598  | 1.12        |
| USD                 | 5,600,000           | CHINA ORIENTAL 7% 17/11/17 REGS     | 4,709,397  | 5,539,083  | 1.08        |
| USD                 | 4,800,000           | ROAD KING INFRA 9.875% 18/09/17 REG | 4,800,000  | 5,265,600  | 1.03        |
| USD                 | 1,400,000           | CHINA OIL & GAS 5.25% 25/04/18 REGS | 1,400,000  | 1,389,486  | 0.27        |
|                     |                     |                                     | 16,110,167 | 17,868,767 | 3.50        |
|                     |                     | 合計：バミューダ諸島                          | 16,110,167 | 17,868,767 | 3.50        |
| <b>英領ヴァージン諸島</b>    |                     |                                     |            |            |             |
| <b>変動金利債</b>        |                     |                                     |            |            |             |
| USD                 | 3,000,000           | SINOCHEM CORP FRN 29/12/49 REGS     | 3,000,000  | 2,827,830  | 0.56        |
|                     |                     |                                     | 3,000,000  | 2,827,830  | 0.56        |
| <b>普通社債 (固定金利債)</b> |                     |                                     |            |            |             |
| USD                 | 8,200,000           | FCP FINANCE LTD 6% 28/06/19         | 8,681,730  | 8,298,072  | 1.62        |
| USD                 | 5,200,000           | CAIFU HOLDINGS 8.75% 24/01/20 REGS  | 5,234,776  | 5,217,072  | 1.02        |
| USD                 | 4,250,000           | STUDIO CITY FIN 8.5% 01/12/20 REGS  | 4,257,260  | 4,717,500  | 0.92        |
| USD                 | 4,600,000           | JGSH PHILIPPINES 4.375% 23/01/23 RE | 4,609,731  | 4,292,021  | 0.84        |
| USD                 | 4,000,000           | STAR ENERGY GEO 6.125% 27/3/20 144A | 4,000,000  | 3,812,684  | 0.75        |
| USD                 | 2,600,000           | BIG WILL INVEST 10.875% 29/4/16 EMT | 2,524,461  | 2,860,049  | 0.56        |
| USD                 | 2,600,000           | BELJING ENTERPRISES 4.625% 06/05/18 | 2,600,000  | 2,633,238  | 0.52        |
| USD                 | 2,200,000           | SPARKLE ASSETS 6.875% 30/01/20 EMTN | 2,200,000  | 2,093,595  | 0.41        |
| USD                 | 2,000,000           | STAR ENERGY GEO 6.125% 27/3/20 REGS | 2,000,000  | 1,913,340  | 0.37        |
| USD                 | 2,000,000           | COSCO PACIFIC 4.375% 31/01/23       | 1,969,036  | 1,763,360  | 0.35        |

| 通貨                 | 額面価額 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価              | 評価金額              | 組入比率<br>(%) |
|--------------------|---------------------|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------|
| USD                | 1,800,000           | SMARTONE FIN 3.875% 08/04/23        | 1,780,290         | 1,575,648         | 0.31        |
| USD                | 1,400,000           | RH INTL FIN 4.25% 19/10/17 EMTN     | 1,392,216         | 1,355,984         | 0.27        |
| USD                | 800,000             | FPC TREASURY 4.5% 16/04/23 REGS     | 800,000           | 710,104           | 0.14        |
|                    |                     |                                     | <u>42,049,500</u> | <u>41,242,667</u> | <u>8.08</u> |
|                    |                     | 合計：英領ヴァージン諸島                        | <u>45,049,500</u> | <u>44,070,497</u> | <u>8.64</u> |
| <b>ケイマン諸島</b>      |                     |                                     |                   |                   |             |
| <b>変動金利債</b>       |                     |                                     |                   |                   |             |
| USD                | 4,000,000           | HUTCH WHAMPOA INT12 FRN 31/12/49 RE | 4,000,000         | 4,215,520         | 0.83        |
|                    |                     |                                     | <u>4,000,000</u>  | <u>4,215,520</u>  | <u>0.83</u> |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                     |                                     |                   |                   |             |
| USD                | 5,800,000           | KAISA GROUP HDGS 10.25% 08/01/20 RE | 6,019,480         | 5,974,005         | 1.16        |
| USD                | 5,400,000           | ALLIANCE GLOBAL GROUP 6.5% 18/08/17 | 5,744,007         | 5,665,328         | 1.10        |
| USD                | 5,400,000           | LONKING HLDG 8.5% 03/06/16 REGS     | 5,011,431         | 5,614,460         | 1.09        |
| USD                | 5,500,000           | FUFENG GROUP 7.625% 13/04/16 REGS   | 4,742,078         | 5,609,989         | 1.10        |
| USD                | 4,500,000           | AGILE PROPERTY 8.875% 28/04/17 REGS | 4,121,032         | 4,729,248         | 0.93        |
| USD                | 4,600,000           | KWG PROPERTY HDG 8.625% 05/2/20 REG | 4,586,765         | 4,546,999         | 0.89        |
| USD                | 4,000,000           | COUNTRY GARDEN 11.125% 23/2/18 REGS | 3,899,667         | 4,449,252         | 0.87        |
| USD                | 4,200,000           | PHBS 6.625% 29/09/49                | 3,882,771         | 4,034,898         | 0.79        |
| USD                | 3,700,000           | AGILE PROPERTY 9.875% 20/03/17      | 3,677,493         | 4,033,056         | 0.79        |
| USD                | 3,800,000           | CHINA SHANSHUI CEM 8.5% 25/05/16 14 | 3,718,096         | 3,912,997         | 0.77        |
| USD                | 3,700,000           | MIE HOLDINGS 9.75% 12/05/16 144A    | 3,509,450         | 3,884,001         | 0.76        |
| USD                | 3,300,000           | KWG PROPERTY 13.25% 22/03/17        | 3,244,434         | 3,817,417         | 0.75        |
| USD                | 3,500,000           | EVERGRANDE REAL 13% 27/01/15 REGS   | 3,353,698         | 3,761,720         | 0.74        |
| USD                | 3,800,000           | PARKSON RETAIL 4.5% 03/05/18        | 3,800,000         | 3,605,558         | 0.71        |
| USD                | 3,500,000           | CHINA SHANSHUI CEM 8.5% 25/5/16 REG | 3,451,389         | 3,601,437         | 0.71        |
| USD                | 3,600,000           | FUTURE LAND DEV 10.25% 31/01/18 144 | 3,583,324         | 3,569,400         | 0.70        |
| USD                | 3,200,000           | FANTASIA HLDGS 13.75% 27/09/17      | 3,187,283         | 3,549,267         | 0.69        |
| USD                | 3,100,000           | SHIMAO PPTY HDGS 11% 08/03/18       | 2,813,427         | 3,452,885         | 0.68        |
| USD                | 3,300,000           | COUNTRY GARDEN 7.25% 04/04/21 144A  | 3,299,250         | 3,294,687         | 0.65        |
| USD                | 2,800,000           | CHINA SCE PROP 11.5% 14/11/17 REGS  | 2,844,800         | 3,053,336         | 0.60        |
| USD                | 2,700,000           | YUZHOU PROP 11.75% 25/10/17 REGS    | 2,724,631         | 3,024,073         | 0.59        |
| USD                | 2,800,000           | GREENTOWN CHINA HDG 8.5% 04/02/18   | 2,853,002         | 2,916,035         | 0.57        |
| USD                | 2,700,000           | SOHO CHINA LTD 7.125% 07/11/22 REGS | 2,700,000         | 2,607,441         | 0.51        |
| USD                | 2,200,000           | KAISA GROUP HLDG 12.875% 18/09/17   | 2,229,013         | 2,486,000         | 0.49        |
| USD                | 2,200,000           | SHIMAO PPTY HLDG 6.625% 14/01/20    | 2,201,571         | 2,113,641         | 0.41        |
| USD                | 2,400,000           | MONGOLIAN MINING 8.875% 29/03/17 RE | 2,409,702         | 1,955,242         | 0.38        |
| USD                | 1,800,000           | CHINA SHANSHUI CEM 10.5% 27/4/17 RE | 1,819,964         | 1,947,283         | 0.38        |
| USD                | 1,830,000           | GOLDEN EAGLE RET 4.625% 21/5/23 REG | 1,580,205         | 1,630,146         | 0.32        |
| USD                | 1,200,000           | CENTRAL CHINA REAL EST 8% 28/01/20  | 1,208,045         | 1,178,244         | 0.23        |
| USD                | 1,000,000           | COUNTRY GARDEN 7.5% 10/01/23 REGS   | 1,000,000         | 982,132           | 0.19        |
| USD                | 900,000             | LONGFOR PROPER 6.875% 18/10/19 EMTN | 905,850           | 913,545           | 0.18        |

| 通貨                  | 額面価額 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価        | 評価金額        | 組入比率<br>(%) |
|---------------------|---------------------|-------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| USD                 | 800,000             | KWG PROPERTY 12.5% 18/08/17 REGS    | 740,500     | 879,694     | 0.17        |
| USD                 | 800,000             | SHUI ON DEVELOPMENT 9.75% 16/02/15  | 824,046     | 846,006     | 0.17        |
| USD                 | 800,000             | KAISA GROUP HLDG 8.875% 19/3/18 Reg | 800,000     | 810,584     | 0.16        |
| USD                 | 800,000             | MCE FINANCE LTD 5% 15/02/21 REGS    | 800,000     | 788,454     | 0.15        |
| USD                 | 800,000             | LONGFOR PROPERTIES 6.75% 29/01/23   | 804,160     | 750,586     | 0.15        |
| USD                 | 600,000             | TEXHONG TEXTILE 6.5% 18/01/19       | 596,538     | 594,649     | 0.12        |
|                     |                     |                                     | 104,687,102 | 110,583,695 | 21.65       |
|                     |                     | 合計：ケイマン諸島                           | 108,687,102 | 114,799,215 | 22.48       |
| <b>香港</b>           |                     |                                     |             |             |             |
| <b>変動金利債</b>        |                     |                                     |             |             |             |
| USD                 | 2,000,000           | CHINA TRT COMM BK FRN 29/03/49 REGS | 1,910,000   | 2,015,000   | 0.39        |
| USD                 | 1,600,000           | HERO ASIA INV FRN 29/12/49          | 1,601,846   | 1,627,250   | 0.32        |
|                     |                     |                                     | 3,511,846   | 3,642,250   | 0.71        |
| <b>普通社債 (固定金利債)</b> |                     |                                     |             |             |             |
| USD                 | 4,500,000           | CITIC PACIFIC LTD 6.875% 21/1/18 EM | 4,508,681   | 4,675,117   | 0.92        |
| USD                 | 3,500,000           | PACNET LTD 9.25% 09/11/15 144A      | 3,239,783   | 3,534,699   | 0.69        |
| USD                 | 3,200,000           | CITIC PACIFIC 6.625% 15/04/21       | 3,093,667   | 3,113,574   | 0.61        |
| USD                 | 2,900,000           | ZOOMLION HK SPV 6.875% 05/04/17 REG | 2,890,869   | 2,970,682   | 0.58        |
| USD                 | 2,500,000           | CHONG HING BANK LTD 6% 04/11/20     | 2,543,750   | 2,650,700   | 0.52        |
| USD                 | 2,400,000           | ICICI BANK LTD 5.75% 16/11/20 REGS  | 2,411,405   | 2,481,878   | 0.49        |
| USD                 | 1,800,000           | CITIC PACIFIC 6.8% 17/01/23 REGS    | 1,804,397   | 1,686,568   | 0.33        |
| USD                 | 1,000,000           | GEMDALE INT INV 7.125% 16/11/17     | 1,000,000   | 1,033,799   | 0.20        |
|                     |                     |                                     | 21,492,552  | 22,147,017  | 4.34        |
|                     |                     | 合計：香港                               | 25,004,398  | 25,789,267  | 5.05        |
| <b>インド</b>          |                     |                                     |             |             |             |
| <b>変動金利債</b>        |                     |                                     |             |             |             |
| USD                 | 4,000,000           | STATE BANK INDIA FRN 29/11/49 EMTN  | 3,852,500   | 3,619,008   | 0.71        |
| USD                 | 3,800,000           | ICICI BANK LTD FRN 29/12/49 REGS    | 3,507,400   | 3,531,720   | 0.69        |
|                     |                     |                                     | 7,359,900   | 7,150,728   | 1.40        |
| <b>普通社債 (固定金利債)</b> |                     |                                     |             |             |             |
| USD                 | 10,000,000          | PERTAMINA PT 5.25% 23/05/21 144A    | 10,558,875  | 9,953,070   | 1.95        |
| USD                 | 6,000,000           | RELIANCE IND 5.875% 05/02/49 REGS   | 5,921,250   | 5,130,000   | 1.00        |
| USD                 | 2,200,000           | BHARAT PETRO 4.625% 25/10/22 REGS   | 2,184,710   | 2,019,761   | 0.40        |
| USD                 | 2,000,000           | NTPC 4.75% 03/10/22 EMTN            | 1,997,800   | 1,886,386   | 0.37        |
| USD                 | 1,700,000           | INDIAN OIL CORP 5.625% 02/08/21 REG | 1,736,284   | 1,700,173   | 0.33        |
|                     |                     |                                     | 22,398,919  | 20,689,390  | 4.05        |
|                     |                     | 合計：インド                              | 29,758,819  | 27,840,118  | 5.45        |

| 通貨                  | 額面価額 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価       | 評価金額       | 組入比率<br>(%) |
|---------------------|---------------------|-------------------------------------|------------|------------|-------------|
| <b>インドネシア</b>       |                     |                                     |            |            |             |
| <b>国債</b>           |                     |                                     |            |            |             |
| USD                 | 7,000,000           | REP OF INDONES 3.75% 25/04/22 144A  | 6,966,400  | 6,600,055  | 1.29        |
|                     |                     |                                     | 6,966,400  | 6,600,055  | 1.29        |
| <b>普通社債 (固定金利債)</b> |                     |                                     |            |            |             |
| USD                 | 11,000,000          | INDONESIA EXIMBK 3.75% 26/04/17 REG | 10,913,499 | 11,047,542 | 2.17        |
| USD                 | 5,000,000           | PERTAMINA PT 4.3% 20/05/23 144A     | 5,000,000  | 4,540,805  | 0.89        |
| USD                 | 4,250,000           | PT ADARO INDONESIA 7.625% 22/10/19  | 4,553,619  | 4,494,396  | 0.88        |
| USD                 | 3,000,000           | PERUSAHAAN PEN 6.125% 15/03/19 144A | 3,000,000  | 3,242,340  | 0.63        |
| USD                 | 3,000,000           | INDOSAT PALAPA 7.375% 29/07/20 REGS | 3,262,500  | 3,224,691  | 0.63        |
| USD                 | 2,100,000           | BERAU COAL NRJ 7.25% 13/03/17 REGS  | 2,094,483  | 2,014,948  | 0.39        |
|                     |                     |                                     | 28,824,101 | 28,564,722 | 5.59        |
|                     |                     | 合計：インドネシア                           | 35,790,501 | 35,164,777 | 6.88        |
| <b>カザフスタン</b>       |                     |                                     |            |            |             |
| <b>普通社債 (固定金利債)</b> |                     |                                     |            |            |             |
| USD                 | 7,000,000           | KAZMUNAYGAZ FIN 4.4% 30/04/23 REGS  | 7,166,250  | 6,649,951  | 1.30        |
|                     |                     |                                     | 7,166,250  | 6,649,951  | 1.30        |
|                     |                     | 合計：カザフスタン                           | 7,166,250  | 6,649,951  | 1.30        |
| <b>モーリシャス</b>       |                     |                                     |            |            |             |
| <b>変動金利債</b>        |                     |                                     |            |            |             |
| USD                 | 3,200,000           | BHIRA INVEST LTD FRN 27/04/71       | 3,241,649  | 3,135,578  | 0.61        |
|                     |                     |                                     | 3,241,649  | 3,135,578  | 0.61        |
|                     |                     | 合計：モーリシャス                           | 3,241,649  | 3,135,578  | 0.61        |
| <b>モンゴル</b>         |                     |                                     |            |            |             |
| <b>国債</b>           |                     |                                     |            |            |             |
| USD                 | 1,500,000           | MONGOLIA GVT 5.125% 05/12/22 REGS   | 1,515,553  | 1,322,978  | 0.26        |
|                     |                     |                                     | 1,515,553  | 1,322,978  | 0.26        |
| <b>普通社債 (固定金利債)</b> |                     |                                     |            |            |             |
| USD                 | 9,500,000           | DEVT BK MONGOLIA 5.75% 21/3/17 REGS | 9,530,122  | 9,138,657  | 1.78        |
| USD                 | 5,400,000           | TRAD & DEV BK MONG 8.5% 20/9/15 EMT | 5,382,504  | 5,293,388  | 1.04        |
|                     |                     |                                     | 14,912,626 | 14,432,045 | 2.82        |
|                     |                     | 合計：モンゴル                             | 16,428,179 | 15,755,023 | 3.08        |



| 通貨                  | 額面価額 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                  | 取得時価       | 評価金額       | 組入比率<br>(%) |
|---------------------|---------------------|--------------------------------------|------------|------------|-------------|
| <b>オランダ</b>         |                     |                                      |            |            |             |
| <b>その他債券</b>        |                     |                                      |            |            |             |
| USD                 | 1,400,000           | JABABEKA INTL 11.75% 26/07/17 REGS   | 1,387,638  | 1,498,000  | 0.29        |
|                     |                     |                                      | 1,387,638  | 1,498,000  | 0.29        |
| <b>普通社債 (固定金利債)</b> |                     |                                      |            |            |             |
| USD                 | 7,500,000           | LISTRINDO CAP BV 6.95% 21/02/19 REG  | 7,665,075  | 7,837,514  | 1.53        |
| USD                 | 4,000,000           | BHARTI AIRTEL ITL 5.125% 11/3/23 14  | 4,000,000  | 3,747,468  | 0.73        |
| USD                 | 4,300,000           | INDO NRG FIN II 6.375% 24/01/23 144  | 4,300,000  | 3,744,758  | 0.73        |
| USD                 | 3,500,000           | ZHAIKMUNAI INT 7.125% 13/11/19 REGS  | 3,613,750  | 3,719,573  | 0.73        |
| USD                 | 3,600,000           | INDO ENERGY FIN 7% 07/05/18 REGS     | 3,707,103  | 3,613,792  | 0.71        |
| USD                 | 3,500,000           | ICTSI TREASURY 4.625% 16/01/23 REGS  | 3,535,298  | 3,195,927  | 0.63        |
| USD                 | 2,200,000           | INDO NRG FIN II 6.375% 24/01/23 REG  | 2,227,077  | 1,915,923  | 0.38        |
| USD                 | 1,800,000           | BHARTI AIRTEL ITL 5.125% 11/3/23 RE  | 1,800,000  | 1,686,361  | 0.33        |
| USD                 | 800,000             | COMFEED FINANCE BV 6% 02/08/18 REGS  | 795,752    | 767,100    | 0.15        |
|                     |                     |                                      | 31,644,055 | 30,228,416 | 5.92        |
|                     |                     | 合計：オランダ                              | 33,031,693 | 31,726,416 | 6.21        |
| <b>ペルー</b>          |                     |                                      |            |            |             |
| <b>普通社債 (固定金利債)</b> |                     |                                      |            |            |             |
| USD                 | 5,800,000           | CFG INVESTMENT 9.75% 30/07/19 REGS   | 5,776,273  | 5,471,952  | 1.07        |
|                     |                     |                                      | 5,776,273  | 5,471,952  | 1.07        |
|                     |                     | 合計：ペルー                               | 5,776,273  | 5,471,952  | 1.07        |
| <b>フィリピン</b>        |                     |                                      |            |            |             |
| <b>国債</b>           |                     |                                      |            |            |             |
| USD                 | 3,400,000           | REP OF PHILIPPINES 5.5% 30/03/26     | 3,889,964  | 3,892,833  | 0.76        |
|                     |                     |                                      | 3,889,964  | 3,892,833  | 0.76        |
| <b>普通社債 (固定金利債)</b> |                     |                                      |            |            |             |
| USD                 | 6,000,000           | SM INVESTMENTS CORP 4.25% 17/10/19   | 6,015,910  | 5,784,727  | 1.13        |
| USD                 | 3,500,000           | POWER SECTOR 7.39% 02/12/24 REGS     | 4,406,670  | 4,418,498  | 0.87        |
| USD                 | 4,800,000           | SAN MIGUEL CORP 4.875% 26/04/23 EMTN | 4,771,872  | 4,191,739  | 0.82        |
| USD                 | 3,600,000           | RIZAL COMM 5.25% 31/01/17 EMTN       | 3,820,846  | 3,776,760  | 0.74        |
| USD                 | 2,200,000           | MEGAWORLD CORP 6.75% 15/04/18        | 2,431,000  | 2,313,381  | 0.45        |
|                     |                     |                                      | 21,446,298 | 20,485,105 | 4.01        |
|                     |                     | 合計：フィリピン                             | 25,336,262 | 24,377,938 | 4.77        |

| 通貨                  | 額面価額 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価       | 評価金額       | 組入比率<br>(%) |
|---------------------|---------------------|-------------------------------------|------------|------------|-------------|
| <b>韓国</b>           |                     |                                     |            |            |             |
| <b>変動金利債</b>        |                     |                                     |            |            |             |
| USD                 | 2,000,000           | SHINHAN BANK FRN 20/09/36           | 2,055,000  | 2,144,630  | 0.42        |
|                     |                     |                                     | 2,055,000  | 2,144,630  | 0.42        |
|                     |                     | 合計：韓国                               | 2,055,000  | 2,144,630  | 0.42        |
| <b>シンガポール</b>       |                     |                                     |            |            |             |
| <b>普通社債 (固定金利債)</b> |                     |                                     |            |            |             |
| USD                 | 6,650,000           | OLAM INTL 7.5% 12/08/20             | 6,703,063  | 6,220,543  | 1.23        |
| USD                 | 4,800,000           | TBG GLOBAL PTE 4.625% 03/04/18 REGS | 4,725,000  | 4,662,398  | 0.92        |
| USD                 | 3,400,000           | BERAU CAPITAL RES 12.5% 8/7/15 REGS | 3,876,143  | 3,595,068  | 0.70        |
| USD                 | 3,700,000           | OLAM INTERN LTD 5.75% 20/09/17 MTN  | 3,700,000  | 3,493,688  | 0.68        |
| USD                 | 2,800,000           | SOUND GLOBAL LTD 11.875% 10/08/17   | 2,787,120  | 3,015,754  | 0.59        |
| USD                 | 2,500,000           | YANLORD LAND GP 10.625% 29/3/18 REG | 2,295,979  | 2,723,403  | 0.53        |
| USD                 | 1,900,000           | YANLORD LAND GP 9.5% 04/05/17 REGS  | 1,804,196  | 2,018,577  | 0.40        |
| USD                 | 1,800,000           | OTTAWA HOLD PTE 5.875% 16/05/18 REG | 1,800,000  | 1,402,546  | 0.27        |
| USD                 | 1,253,000           | STATS CHIPPAK 4.5% 20/03/18 REGS    | 1,276,569  | 1,248,366  | 0.24        |
| USD                 | 865,000             | THETA CAPITAL 6.125% 14/11/20 REGS  | 841,511    | 834,287    | 0.16        |
| USD                 | 400,000             | ALAM SYNERGY 6.95% 27/03/20 REGS    | 393,504    | 369,326    | 0.07        |
|                     |                     |                                     | 30,203,085 | 29,583,956 | 5.79        |
|                     |                     | 合計：シンガポール                           | 30,203,085 | 29,583,956 | 5.79        |
| <b>スリランカ</b>        |                     |                                     |            |            |             |
| <b>国債</b>           |                     |                                     |            |            |             |
| USD                 | 15,900,000          | REP OF SRI LANKA 6.25% 27/7/21 REGS | 16,018,364 | 15,985,478 | 3.12        |
| USD                 | 5,600,000           | REP OF SRI LANKA 5.875% 25/7/22 REG | 5,658,105  | 5,448,834  | 1.07        |
|                     |                     |                                     | 21,676,469 | 21,434,312 | 4.19        |
| <b>普通社債 (固定金利債)</b> |                     |                                     |            |            |             |
| USD                 | 7,000,000           | BANK OF CEYLON 6.875% 03/5/17 REGS  | 7,106,617  | 7,170,450  | 1.41        |
| USD                 | 3,000,000           | NTL SAVING BANK 8.875% 18/9/18 144A | 3,000,000  | 3,187,920  | 0.62        |
| USD                 | 2,950,000           | BANK OF CEYLON 5.325% 16/04/18      | 2,950,000  | 2,854,405  | 0.56        |
|                     |                     |                                     | 13,056,617 | 13,212,775 | 2.59        |
|                     |                     | 合計：スリランカ                            | 34,733,086 | 34,647,087 | 6.78        |

| 通貨                  | 額面価額 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価                      | 評価金額                      | 組入比率<br>(%)         |
|---------------------|---------------------|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>タイ</b>           |                     |                                     |                           |                           |                     |
| <b>普通社債 (固定金利債)</b> |                     |                                     |                           |                           |                     |
| USD                 | 10,000,000          | THAI OIL PCL 4.875% 23/01/43 144A   | 9,713,000                 | 8,569,080                 | 1.68                |
|                     |                     |                                     | <u>9,713,000</u>          | <u>8,569,080</u>          | <u>1.68</u>         |
|                     |                     | 合計：タイ                               | <u>9,713,000</u>          | <u>8,569,080</u>          | <u>1.68</u>         |
| <b>イギリス</b>         |                     |                                     |                           |                           |                     |
| <b>普通社債 (固定金利債)</b> |                     |                                     |                           |                           |                     |
| USD                 | 5,400,000           | VEDANTA RESOURCES 8.25% 7/06/21 REG | 4,730,186                 | 5,510,754                 | 1.08                |
| USD                 | 3,500,000           | VEDANTA RESOUR 8.25% 07/06/21 144A  | 2,946,667                 | 3,571,785                 | 0.70                |
|                     |                     |                                     | <u>7,676,853</u>          | <u>9,082,539</u>          | <u>1.78</u>         |
|                     |                     | 合計：イギリス                             | <u>7,676,853</u>          | <u>9,082,539</u>          | <u>1.78</u>         |
| <b>アメリカ</b>         |                     |                                     |                           |                           |                     |
| <b>変動金利債</b>        |                     |                                     |                           |                           |                     |
| USD                 | 2,000,000           | AMBB CAPITAL FRN 29/01/49           | 1,940,750                 | 2,020,000                 | 0.40                |
|                     |                     |                                     | <u>1,940,750</u>          | <u>2,020,000</u>          | <u>0.40</u>         |
| <b>普通社債 (固定金利債)</b> |                     |                                     |                           |                           |                     |
| USD                 | 2,000,000           | RELIANCE HDGS 5.4% 14/02/22 REGS    | 2,005,732                 | 2,041,958                 | 0.40                |
| USD                 | 1,500,000           | RELIANCE HDGS 6.25% 19/10/40        | 1,437,800                 | 1,447,050                 | 0.28                |
|                     |                     |                                     | <u>3,443,532</u>          | <u>3,489,008</u>          | <u>0.68</u>         |
|                     |                     | 合計：アメリカ                             | <u>5,384,282</u>          | <u>5,509,008</u>          | <u>1.08</u>         |
| <b>組入資産合計</b>       |                     |                                     | <u><u>448,838,269</u></u> | <u><u>449,658,552</u></u> | <u><u>88.03</u></u> |

<sup>(1)</sup> 額面価額は発行通貨建て表示

**財務書類に関する注記**  
**2013年10月31日現在**  
*(購入金額、売却金額は通貨を欄左側に表示)*

**注記 1ー外国為替先渡し契約**

2013年10月31日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。外国為替先渡し契約は投資目的とヘッジ目的で用いられた。

| 購入通貨 | 購入金額          | 売却通貨 | 売却金額       | 満期日         | 未実現損益<br>(米ドル) |
|------|---------------|------|------------|-------------|----------------|
| JPY  | 4,629,105,197 | USD  | 47,284,692 | 2013年11月25日 | (177,831)      |
| JPY  | 4,817,952,948 | USD  | 49,263,524 | 2013年11月12日 | (238,029)      |
| MXN  | 552,000,000   | USD  | 42,031,523 | 2013年11月22日 | 557,355        |
| TRY  | 23,900,000    | USD  | 11,602,786 | 2013年11月22日 | 347,508        |
| TRY  | 23,900,000    | USD  | 11,666,219 | 2013年11月22日 | 284,076        |
| RUB  | 724,000,000   | USD  | 22,205,864 | 2013年12月20日 | 166,452        |
| TRY  | 24,000,000    | USD  | 11,839,281 | 2013年11月22日 | 161,014        |
| RUB  | 724,000,000   | USD  | 22,312,760 | 2013年12月20日 | 59,555         |
| RUB  | 46,700,000    | USD  | 1,410,364  | 2013年11月22日 | 40,822         |
| RUB  | 46,700,000    | USD  | 1,411,153  | 2013年11月22日 | 40,033         |
| USD  | 2,314,320     | AUD  | 2,400,000  | 2013年11月22日 | 36,864         |
| RUB  | 46,600,000    | USD  | 1,424,849  | 2013年11月22日 | 23,229         |
| TRY  | 3,000,000     | USD  | 1,481,805  | 2013年11月22日 | 18,231         |
| BRL  | 4,500,000     | USD  | 2,041,510  | 2013年12月3日  | 3,367          |
| BRL  | 160,400,000   | USD  | 72,892,193 | 2013年12月3日  | (3,658)        |
| USD  | 1,769,230     | MXN  | 23,000,000 | 2013年11月22日 | (5,306)        |
| USD  | 1,693,470     | TRY  | 3,400,000  | 2013年11月22日 | (6,571)        |
| TRY  | 8,930,000     | USD  | 4,455,754  | 2013年12月20日 | (11,982)       |
| AUD  | 26,100,000    | USD  | 24,781,950 | 2013年11月22日 | (14,619)       |
| TRY  | 8,940,000     | USD  | 4,484,462  | 2013年12月20日 | (35,714)       |
| TRY  | 8,930,000     | USD  | 4,483,663  | 2013年12月20日 | (39,891)       |
| AUD  | 26,187,149    | USD  | 24,901,621 | 2013年12月20日 | (100,529)      |
| RUB  | 724,000,000   | USD  | 22,498,096 | 2013年12月20日 | (125,781)      |
| MXN  | 509,000,000   | USD  | 39,537,972 | 2013年12月20日 | (357,335)      |
| USD  | 267,678       | JPY  | 26,024,963 | 2013年11月12日 | 2,859          |
| USD  | 267,678       | JPY  | 26,023,357 | 2013年11月25日 | 2,858          |

| 購入通貨 | 購入金額    | 売却通貨 | 売却金額       | 満期日         | 未実現損益<br>(米ドル) |
|------|---------|------|------------|-------------|----------------|
| USD  | 287,328 | JPY  | 27,962,089 | 2013年11月12日 | 2,798          |
| USD  | 171,488 | JPY  | 16,653,089 | 2013年11月12日 | 2,034          |
| USD  | 295,048 | JPY  | 28,833,934 | 2013年11月25日 | 1,628          |
| USD  | 295,048 | JPY  | 28,835,852 | 2013年11月12日 | 1,627          |
| USD  | 163,257 | JPY  | 15,884,734 | 2013年11月12日 | 1,621          |
| USD  | 163,257 | JPY  | 15,883,754 | 2013年11月25日 | 1,621          |
| USD  | 335,104 | JPY  | 32,791,948 | 2013年11月12日 | 1,427          |
| USD  | 178,001 | JPY  | 17,403,111 | 2013年11月25日 | 903            |
| USD  | 178,001 | JPY  | 17,404,269 | 2013年11月12日 | 903            |
| USD  | 51,356  | JPY  | 4,979,427  | 2013年11月12日 | 688            |
| USD  | 92,285  | JPY  | 9,019,021  | 2013年11月12日 | 512            |
| USD  | 42,524  | JPY  | 4,129,526  | 2013年11月12日 | 504            |
| USD  | 37,644  | JPY  | 3,659,995  | 2013年11月12日 | 402            |
| USD  | 37,644  | JPY  | 3,659,769  | 2013年11月25日 | 402            |
| USD  | 65,589  | JPY  | 6,409,763  | 2013年11月25日 | 362            |
| USD  | 65,589  | JPY  | 6,410,189  | 2013年11月12日 | 362            |
| USD  | 31,440  | JPY  | 3,059,681  | 2013年11月12日 | 306            |
| USD  | 33,106  | JPY  | 3,239,698  | 2013年11月12日 | 141            |
| USD  | 99,401  | JPY  | 9,765,340  | 2013年11月12日 | 33             |
| USD  | 99,401  | JPY  | 9,764,743  | 2013年11月25日 | 33             |
| USD  | 46,495  | JPY  | 4,569,648  | 2013年11月12日 | (4)            |
| USD  | 31,149  | JPY  | 3,064,733  | 2013年11月25日 | (38)           |
| USD  | 31,149  | JPY  | 3,064,935  | 2013年11月12日 | (39)           |
| USD  | 68,811  | JPY  | 6,787,695  | 2013年11月12日 | (257)          |
| USD  | 362,151 | JPY  | 35,631,892 | 2013年11月25日 | (447)          |
| USD  | 362,151 | JPY  | 35,634,247 | 2013年11月12日 | (448)          |
| USD  | 292,151 | JPY  | 28,818,428 | 2013年11月12日 | (1,092)        |

| 購入通貨 | 購入金額           | 売却通貨 | 売却金額          | 満期日         | 未実現損益<br>(米ドル) |
|------|----------------|------|---------------|-------------|----------------|
| USD  | 492,549        | JPY  | 48,586,765    | 2013年11月12日 | (1,849)        |
| MYR  | 44,600,000     | USD  | 13,638,726    | 2013年11月22日 | 472,884        |
| IDR  | 53,300,000,000 | USD  | 13,164,448    | 2013年11月22日 | 383,823        |
| KRW  | 14,600,000,000 | USD  | 13,429,980    | 2013年11月22日 | 317,794        |
| THB  | 440,000,000    | USD  | 13,844,314    | 2013年11月22日 | 274,749        |
| USD  | 292,104        | IDR  | 3,200,000,000 | 2013年11月22日 | 9,296          |
| USD  | 161,040        | THB  | 5,000,000     | 2013年11月22日 | 597            |
| USD  | 316,706        | MYR  | 1,000,000     | 2013年11月22日 | 302            |
| USD  | 188,033        | KRW  | 200,000,000   | 2013年11月22日 | (292)          |
| USD  | 865,745        | THB  | 27,000,000    | 2013年11月22日 | (652)          |
| USD  | 944,881        | MYR  | 3,000,000     | 2013年11月22日 | (4,330)        |
| USD  | 443,838        | THB  | 14,000,000    | 2013年11月22日 | (5,404)        |
| USD  | 309,262        | MYR  | 1,000,000     | 2013年11月22日 | (7,141)        |
| USD  | 450,801        | IDR  | 5,200,000,000 | 2013年11月22日 | (8,761)        |
| USD  | 833,333        | KRW  | 900,000,000   | 2013年11月22日 | (14,132)       |
|      |                |      |               |             | 2,059,843      |

# 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

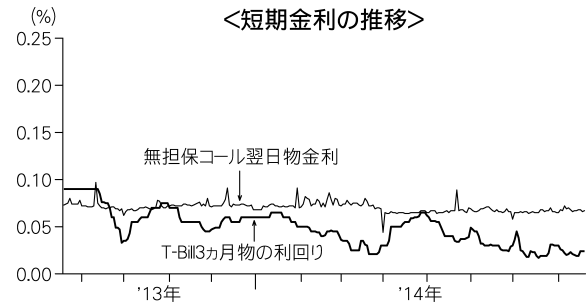
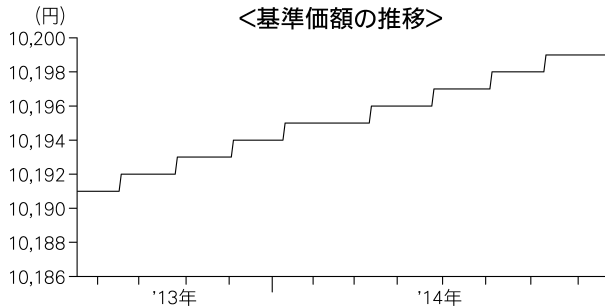
<http://www.nomura-am.co.jp/>

## ◎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<br>(28,403,900) |
| 特 殊 債 券         | 4,391,973  | —<br>(1,935,000)           |
| 社債券 (投資法人債券を含む) | 841,662    | —<br>(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 | —<br>(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<br>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BB格<br>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<br>(60.2) | %<br>(—)        | %<br>(—) | %<br>(—)  | %<br>(—)       | 73.4<br>(60.2)           | 千円<br>2,179,350<br>(—)   | 千円<br>2,179,848<br>(—) | %<br>(—) | %<br>(—)        | %<br>(—) | %<br>(—)  | %<br>(—)       | %<br>(—) |
| 特殊債券(除く金融債)     | 6.6<br>(6.6)   | —<br>(—)        | —<br>(—) | —<br>(—)  | 6.6<br>(6.6)   | 2,290,000<br>(2,290,000) | 2,301,511<br>(2,301,511) | 26.6<br>(26.6)         | —<br>(—) | —<br>(—)        | —<br>(—) | —<br>(—)  | 26.6<br>(26.6) |          |
| 金 融 債 券         | 0.9<br>(0.9)   | —<br>(—)        | —<br>(—) | —<br>(—)  | 0.9<br>(0.9)   | 540,000<br>(540,000)     | 540,935<br>(540,935)     | 6.3<br>(6.3)           | —<br>(—) | —<br>(—)        | —<br>(—) | —<br>(—)  | 6.3<br>(6.3)   |          |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | —<br>(—)       | —<br>(—)        | —<br>(—) | —<br>(—)  | —<br>(—)       | 140,000<br>(140,000)     | 140,014<br>(140,014)     | 1.6<br>(1.6)           | —<br>(—) | —<br>(—)        | —<br>(—) | —<br>(—)  | 1.6<br>(1.6)   |          |
| 合 計             | 80.9<br>(67.7) | —<br>(—)        | —<br>(—) | —<br>(—)  | 80.9<br>(67.7) | 5,149,350<br>(2,970,000) | 5,162,309<br>(2,982,460) | 59.7<br>(34.5)         | —<br>(—) | —<br>(—)        | —<br>(—) | —<br>(—)  | 59.7<br>(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      |
|-------------|-----------------------------|-----|---------|-----------|------------|
|             |                             |     | 千円      | 千円        |            |
| 国 債 証 券     | 国庫債券 利付(2年)第320回            | 0.1 | 260,000 | 260,016   | 2014/9/15  |
|             | 国庫債券 利付(2年)第321回            | 0.1 | 547,300 | 547,339   | 2014/10/15 |
|             | 国庫債券 利付(2年)第322回            | 0.1 | 395,000 | 395,047   | 2014/11/15 |
|             | 国庫債券 利付(2年)第323回            | 0.1 | 202,650 | 202,676   | 2014/12/15 |
|             | 国庫債券 利付(2年)第324回            | 0.1 | 190,000 | 190,037   | 2015/1/15  |
|             | 国庫債券 利付(2年)第325回            | 0.1 | 140,000 | 140,036   | 2015/2/15  |
|             | 国庫債券 利付(2年)第327回            | 0.1 | 129,000 | 129,026   | 2015/4/15  |
|             | 国庫債券 利付(5年)第85回             | 0.7 | 132,200 | 132,277   | 2014/9/20  |
|             | 国庫債券 利付(5年)第86回             | 0.6 | 115,100 | 115,155   | 2014/9/20  |
|             | 国庫債券 利付(10年)第263回           | 1.6 | 39,900  | 39,955    | 2014/9/20  |
|             | 国庫債券 利付(10年)第264回           | 1.5 | 15,050  | 15,069    | 2014/9/20  |
|             | 国庫債券 利付(20年)第27回            | 5.0 | 13,150  | 13,210    | 2014/9/22  |
| 小 計         |                             | —   | —       | 2,179,848 | —          |
| 特殊債券(除く金融債) | 日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第331回 | 1.8 | 63,000  | 63,029    | 2014/8/29  |
|             | 道路債券 政府保証第334回              | 1.5 | 100,000 | 100,379   | 2014/11/28 |
|             | 日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第336回 | 1.4 | 170,000 | 170,984   | 2015/1/28  |

| 種 類               | 銘 柄 名                       | 利 率     | 額 面 金 額      | 評 価 額        | 償 還 年 月 日  |
|-------------------|-----------------------------|---------|--------------|--------------|------------|
| 特殊債券(除く金融債)       | 日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第337回 | 1.3     | 千円<br>71,000 | 千円<br>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  |
| 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<br>— | %<br>— | 千円<br>499,839 | %<br>5.8 |

\*比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*一印は組み入れなし。

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ◎投資信託財産の構成

(2014年8月19日現在)

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2014年8月19日)現在

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

## ◎損益の状況

(自2013年8月20日 至2014年8月19日)

| 項 目              | 当 期           |
|------------------|---------------|
|                  | 円             |
| (A) 配 当 等 収 益    | 24,840,577    |
| 受 取 利 息          | 23,802,394    |
| そ の 他 収 益 金      | 1,038,183     |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 19,039,618  |
| 売 買 益            | 69,649        |
| 売 買 損            | △ 19,109,267  |
| (C) 信 託 報 酬 等    | △ 108,072     |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 5,692,887     |
| (E) 前期繰越損益金      | 99,189,715    |
| (F) 追加信託差損益金     | 209,503,691   |
| (G) 解約差損益金       | △ 145,250,941 |
| (H) 計(D+E+F+G)   | 169,135,352   |
| 次期繰越損益金(H)       | 169,135,352   |

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

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

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

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

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

## ◎当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

| ファンド名                                   | 当期末 |
|---|-----|
|   | 元本額 |
|   | 百万円 |
| 野村アフリカ株投資 マネーブル・ファンド                    | 14  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(マネーブルファンド)年2回決算型        | 86  |
| 野村新中國株投資 マネーブル・ファンド                     | 34  |
| 野村日本ブランド株投資(マネーブルファンド)年2回決算型            | 557 |
| 野村新米國ハイ・イールド債券投資(マネーブルファンド)年2回決算型       | 13  |
| 野村ビクテ・ジェネリック&ゲノム マネーブル・ファンド             | 7   |
| 野村RCM・グリーン・テクノロジー マネーブル・ファンド            | 1   |
| 野村新興國消費関連株投資 マネーブル・ファンド                 | 10  |
| 野村世界業種別投資シリーズ(マネーブル・ファンド)               | 34  |
| ノムラ・アジア・シリーズ(マネーブル・ファンド)                | 304 |
| 野村新エマージング債券投資(マネーブルファンド)年2回決算型          | 6   |
| 野村クラウドコンピューティング&スマートグリッド関連株投資 マネーブルファンド | 19  |
| 野村グローバルハイ・イールド債券投資(マネーブルファンド)年2回決算型     | 9   |
| 野村グローバルCB投資(マネーブルファンド)年2回決算型            | 4   |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(マネーブルファンド)年2回決算型    | 65  |
| 野村PIMCO新興國インフラ関連債券投資(マネーブルファンド)年2回決算型   | 1   |
| 野村日本スーマートシティ株投資 マネーブルファンド               | 18  |
| 野村世界高金利通貨投資                             | 151 |
| 野村新世界高金利通貨投資                            | 0   |
| コインの未来(毎月分配型)                           | 3   |
| コインの未来(年2回分配型)                          | 0   |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)             | 0   |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)                | 0   |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)              | 0   |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型              | 0   |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)毎月分配型            | 0   |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(ユーロコース)毎月分配型            | 0   |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)毎月分配型            | 0   |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型        | 0   |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)毎月分配型       | 0   |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)毎月分配型          | 0   |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型             | 0   |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)年2回決算型           | 0   |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(ユーロコース)年2回決算型           | 0   |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)年2回決算型           | 0   |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型       | 0   |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)年2回決算型      | 0   |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)年2回決算型         | 0   |
| 野村日本ブランド株投資(円コース)毎月分配型                  | 0   |
| 野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)毎月分配型                | 0   |
| 野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型            | 0   |
| 野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)毎月分配型           | 0   |
| 野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)毎月分配型              | 0   |
| 野村日本ブランド株投資(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<br>元本額<br>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(ブラジリアルコース)毎月分配型          | 0                 |
| 野村通貨選択日本株投資(トルコリラコース)毎月分配型           | 0                 |
| 野村通貨選択日本株投資(メキシコペソコース)毎月分配型          | 0                 |
| 野村通貨選択日本株投資(中国元コース)毎月分配型             | 0                 |
| 野村通貨選択日本株投資(インドネシアルピアコース)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(中国元コース)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<br>元本額<br>百万円 |
|--|-------------------|
| 野村通貨選択日本株投資(インドルピーコース)年2回決算型           | 0                 |
| 野村通貨選択日本株投資(ロシアルーブルコース)年2回決算型          | 0                 |
| 野村エマージング債券プレミアム毎月分配型                   | 0                 |
| 野村エマージング債券プレミアム年2回決算型                  | 0                 |
| ノムラ THE USA Aコース                       | 0                 |
| ノムラ THE USA Bコース                       | 0                 |
| ノムラ THE EUROPE Aコース                    | 0                 |
| ノムラ THE EUROPE Bコース                    | 0                 |
| 米国変動好金利ファンド Aコース                       | 8                 |
| 米国変動好金利ファンド Bコース                       | 0                 |
| 野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型               | 0                 |
| 野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型            | 0                 |
| 野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型              | 0                 |
| 野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型           | 0                 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資(米ドルコース)毎月分配型          | 0                 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資(米ドルコース)年2回決算型         | 0                 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)毎月分配型        | 0                 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)年2回決算型       | 0                 |
| 野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型               | 0                 |
| 野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型              | 0                 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(米ドルコース)毎月分配型      | 0                 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(米ドルコース)年2回決算型     | 0                 |
| 野村グローバルボンド投資 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。

＜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。

(2014年12月22日現在)

| 年 月      | ファンド名 | 「円コース」<br>「通貨セレクトコース」<br>「米ドルコース」 | 「アジア通貨セレクトコース」 |
|----------|-------|-----------------------------------|----------------|
| 2014年12月 |       | 24、25、26                          | 24、25、26       |
| 2015年1月  |       | 19                                | 19             |
| 2月       |       | 16                                | 16、19、20       |
| 3月       |       | —                                 | —              |
| 4月       |       | 3、6                               | 3、6、7          |
| 5月       |       | 1、14、25                           | 1、14、25        |
| 6月       |       | 23                                | 1、23           |
| 7月       |       | 3                                 | 1、3、17         |
| 8月       |       | 31                                | 10、31          |
| 9月       |       | 7                                 | 7、24、28        |
| 10月      |       | —                                 | 1、21           |
| 11月      |       | 11、26                             | 10、11、26       |
| 12月      |       | 24、25、28                          | 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。