

野村アジアハイ・イールド債券投信 (アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型

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-アジア通貨セレクト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、通常の状態においては、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-アジア通貨セレクト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(アジア通貨セレクトコース)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-アジア通貨セレクト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-アジア通貨セレクトクラス	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(アジア通貨セレクトコース)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 (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)	12,351	10		22.1	2,581
3期(2013年6月24日)	13,290	10		7.7	1,352
4期(2013年12月24日)	13,614	10		2.5	798
5期(2014年6月23日)	14,580	10		7.2	624
6期(2014年12月22日)	16,199	10		11.2	574

* 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。

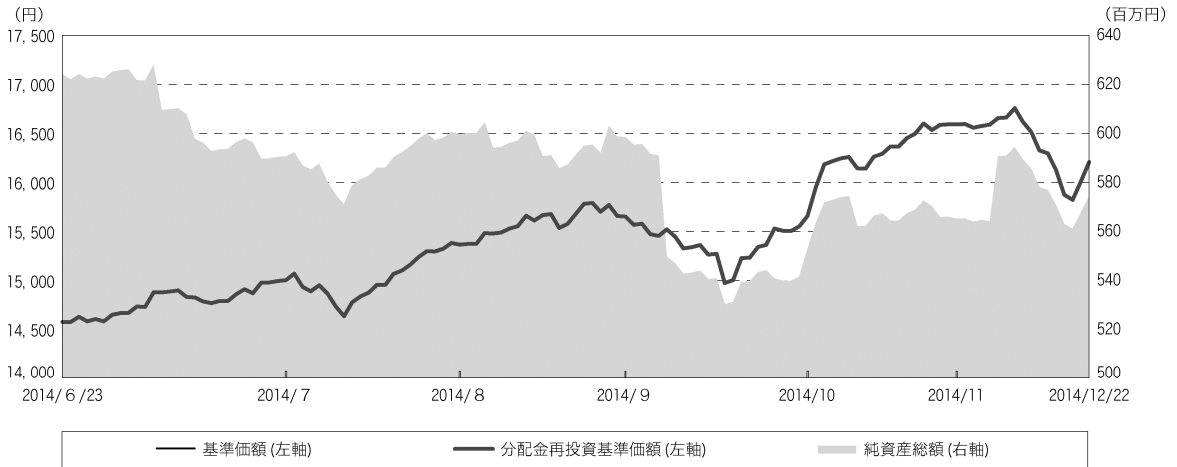
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	
		騰 落	率
(期 首)		円	%
2014年6月23日		14,580	—
6月末		14,587	0.0
7月末		15,006	2.9
8月末		15,367	5.4
9月末		15,653	7.4
10月末		15,658	7.4
11月末		16,593	13.8
(期 末)			
2014年12月22日		16,209	11.2

* 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：14,580円
 期 末：16,199円（既払分配金（税込み）：10円）
 騰 落 率：11.2%（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。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、当作成期首14,580円から当作成期末には16,199円となりました。

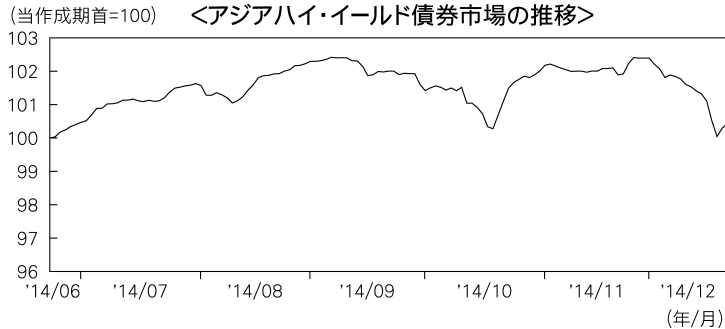
- ・ 実質的に投資している、米ドル建ての、相対的に利回りの高いアジア債券からのインカムゲイン(利子収入)
- ・ 実質的に投資している、米ドル建ての、相対的に利回りの高いアジア債券からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・ 円/選定通貨[※]の為替変動

※選定通貨は、投資対象とする外国投資信託の共同投資顧問会社が選定した通貨を指します。

○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。



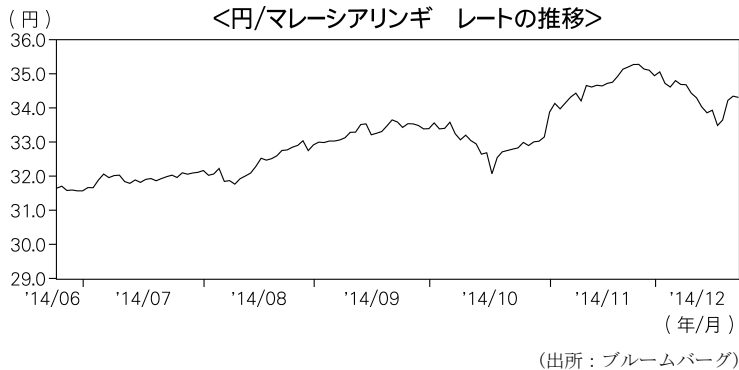
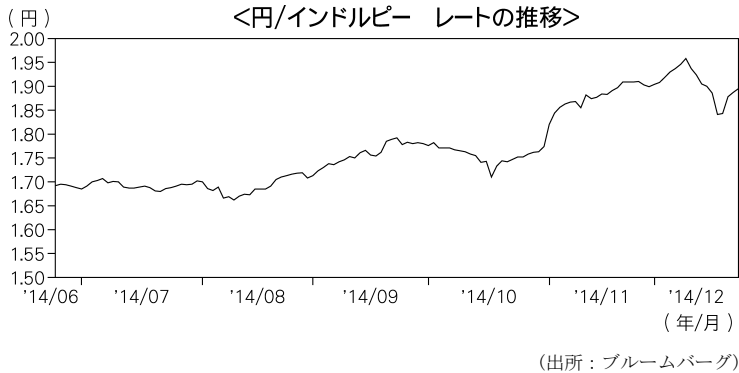
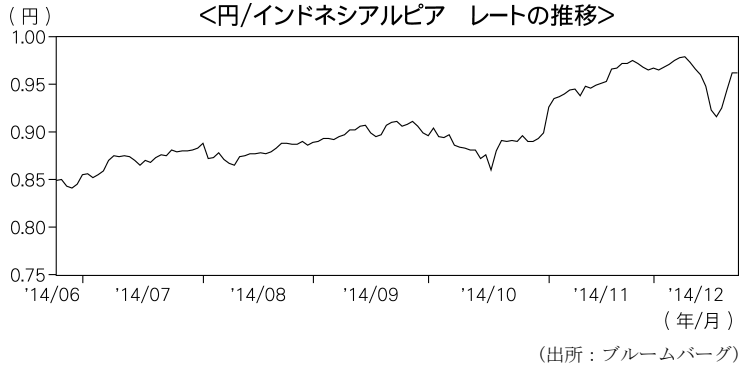
- アジアハイ・イールド債券は、JPモルガン・アジア・クレジット・インデックス・ノン・インベストメント・グレードを使用しています。
 - JPモルガン・アジア・クレジット・インデックス・ノン・インベストメント・グレードは、J. P. Morgan Securities LLCが公表しているアジア債券を対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。
- (注) 市場指数の騰落は、当ファンドにおける組入資産の評価時点に合わせています。また、市場指数は、米ドル建て指数を用いています。アジアハイ・イールド債券市場の騰落および投資環境の説明は、金利収入を含めたアジアハイ・イ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

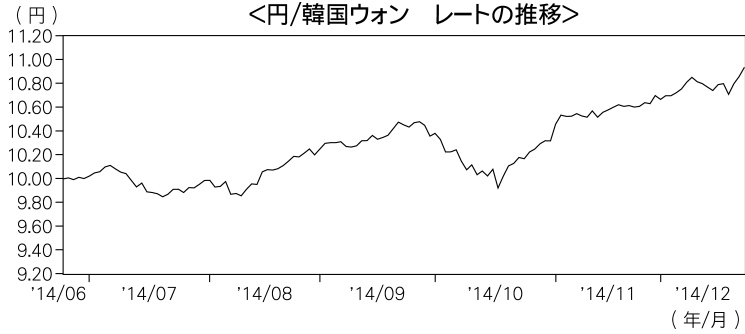
【アジアハイ・イールド債券市場】

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。

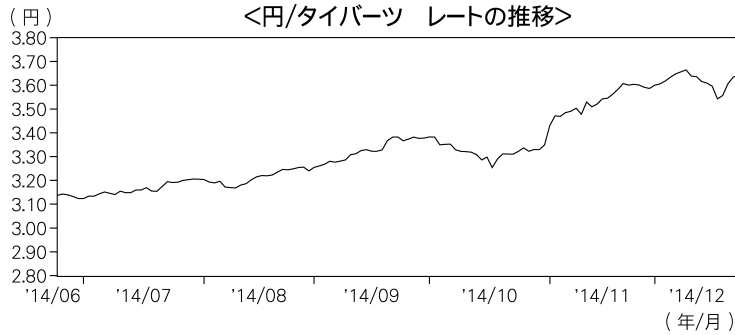
○為替レート

当作成期にアジア通貨セレクトコースにおいて選定した通貨の円に対する為替レートは以下のように推移いたしました。





(出所：ブルームバーグ)



(出所：ブルームバーグ)

【グラフについての注意点】

(インドネシアルピアの対円レートは、100インドネシアルピアあたりのレート)

(韓国ウォンの対円レートは、100韓国ウォンあたりのレート)

足元の投資環境については、10月末の日銀による量的金融緩和の拡大を受け、新興国通貨が対円で概ね上昇しました。また、原油に対する世界的な需要不足と、産油国の減産に消極的な姿勢を受けて原油価格が下落基調を強めたため、資源国の通貨が相対的に軟調に推移する一方で、価格下落の恩恵を受けやすいエネルギー純輸入国の通貨が相対的に堅調に推移しました。

○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(アジア通貨セレクトコース)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・ボンドーアジア通貨セレクトクラス] 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・ボンドーアジア通貨セレクトクラス] 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・ボンドーアジア通貨セレクトクラス]

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。

なお、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・マーケッツ・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(基礎的諸条件)、流動性等を考慮し、相対的に金利が高い4つの通貨を選定し、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、原則として実質的に米ドルを売り各選定通貨を買う為替取引を行いました。選定通貨は定期的に見直しを行いました。当作成期末時点ではインドネシアルピア、インドルピー、マレーシアリング、韓国ウォンを選定しています。

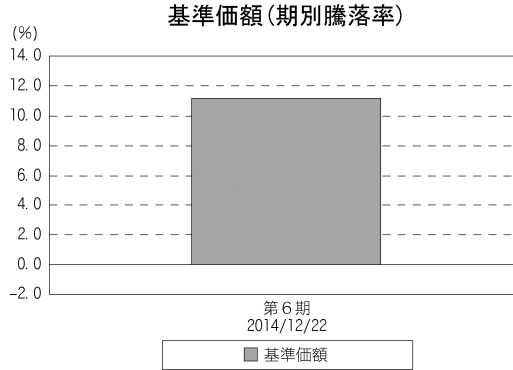
[野村マネー マザーファンド]

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～ 2014年12月22日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.062%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	6,199

(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(アジア通貨セレクトコース)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・ボンドーアジア通貨セレクトクラス〕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。通常の場合においては、「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・ボンドーアジア通貨セレクトクラス」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・ボンドーアジア通貨セレクトクラス]

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。通貨の選択にあたっては、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。

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。

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・ブロードは、J. P. Morgan Securities LLCが公表している、現地通貨建ての世界主要国の債券、現地通貨建ての新興国の債券をそれぞれ対象に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。

※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 69	% 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)	(25)	(0.160)	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)	(42)	(0.271)	購入後の情報提供、運用報告書等各种書類の送付、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	69	0.448	
期中の平均基準価額は、15,477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- アジア・ハイ・イールド・ボンド-アジア通貨セレクトクラス	5,032	54,016千円	13,802	144,979千円

*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

<野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース)年2回決算型>

該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		百万円	B/A		百万円	D/C
公社債	百万円 16,865	百万円 3,144	% 18.6	百万円 872	百万円 200	% 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	評価額	比率
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-アジア通貨セレクトクラス	口 60,183	口 51,413	千円 551,610	% 96.0
合計	60,183	51,413	551,610	96.0

*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 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 982	千口 982	千円 1,002

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(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 551,610	% 95.5
野村マネー マザーファンド	1,002	0.2
コール・ローン等、その他	24,791	4.3
投資信託財産総額	577,403	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)

○損益の状況 (2014年6月24日～2014年12月22日)

項目	当期末
	円
(A) 資産	577,403,126
コール・ローン等	24,790,252
投資信託受益証券(評価額)	551,610,077
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,002,752
未収利息	45
(B) 負債	3,016,148
未払収益分配金	354,580
未払解約金	50,725
未払信託報酬	2,604,630
その他未払費用	6,213
(C) 純資産総額(A-B)	574,386,978
元本	354,580,768
次期繰越損益金	219,806,210
(D) 受益権総口数	354,580,768口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,199円

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	32,313,931
受取配当金	32,310,589
受取利息	3,342
(B) 有価証券売買損益	23,421,448
売買益	27,738,104
売買損	△ 4,316,656
(C) 信託報酬等	△ 2,610,843
(D) 当期損益金(A+B+C)	53,124,536
(E) 前期繰越損益金	76,820,847
(F) 追加信託差損益金	90,215,407
(配当等相当額)	(75,734,342)
(売買損益相当額)	(14,481,065)
(G) 計(D+E+F)	220,160,790
(H) 収益分配金	△ 354,580
次期繰越損益金(G+H)	219,806,210
追加信託差損益金	90,215,407
(配当等相当額)	(75,734,353)
(売買損益相当額)	(14,481,054)
分配準備積立金	129,590,803

(注)期首元本額428百万円、期中追加設定元本額30百万円、期中一部解約元本額104百万円、計算口数当たり純資産額16,199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145,218円。

*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～ 2014年12月22日
a. 配当等収益(経費控除後)	30,801,988円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	2,062,554円
c. 信託約款に定める収益調整金	90,215,407円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	97,080,841円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	220,160,790円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	6,209円
g. 分配金	354,580円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

○分配金のお知らせ

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

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合
分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合
分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金(特別分配金)となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合
分配金は全額元本払戻金(特別分配金)となります。

○お知らせ

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

○ (参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2014年12月22日現在)

<野村マネー マザーファンド>

下記は、野村マネー マザーファンド全体(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 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	3,119,726	21.4	—	—	—	21.4
	(1,850,000)	(1,849,992)	(12.7)	(—)	(—)	(—)	(12.7)
特殊債券 (除く金融債)	2,324,000	2,335,336	16.0	—	—	—	16.0
	(2,324,000)	(2,335,336)	(16.0)	(—)	(—)	(—)	(16.0)
金融債券	1,460,000	1,462,300	10.0	—	—	—	10.0
	(1,460,000)	(1,462,300)	(10.0)	(—)	(—)	(—)	(10.0)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,000,000	1,001,367	6.9	—	—	—	6.9
	(1,000,000)	(1,001,367)	(6.9)	(—)	(—)	(—)	(6.9)
合 計	7,903,000	7,918,731	54.2	—	—	—	54.2
	(6,634,000)	(6,648,997)	(45.5)	(—)	(—)	(—)	(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
国債証券		%	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	
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	
金融債券					
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
金融債券		%	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	
普通社債券(含む投資法人債券)					
みずほコーポレート銀行	第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 1,899,370	% 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	◆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。) ●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。 ※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。 ●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。 ●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。 ●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。
投資態度	<p><通貨セレクトクラスにおける通貨運用方針></p> <ul style="list-style-type: none"> ●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。 ●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。 ●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><アジア通貨セレクトクラスにおける通貨運用方針></p> <ul style="list-style-type: none"> ●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。 ●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。 ●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。 ●NFR&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。 ●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。 ●NFR&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。
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	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー
保管銀行	

◇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
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
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)
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
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 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
オーストラリア					
普通社債 (固定金利債)					
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
アゼルバイジャン					
普通社債 (固定金利債)					
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
バミューダ諸島					
普通社債 (固定金利債)					
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
英領ヴァージン諸島					
変動金利債					
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
普通社債 (固定金利債)					
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 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
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>
ケイマン諸島					
変動金利債					
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>
普通社債(固定金利債)					
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 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
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
香港					
変動金利債					
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
普通社債 (固定金利債)					
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
インド					
変動金利債					
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
普通社債 (固定金利債)					
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 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
インドネシア					
国債					
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
普通社債 (固定金利債)					
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
カザフスタン					
普通社債 (固定金利債)					
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
モーリシャス					
変動金利債					
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
モンゴル					
国債					
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
普通社債 (固定金利債)					
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 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
オランダ					
その他債券					
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
普通社債 (固定金利債)					
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
ペルー					
普通社債 (固定金利債)					
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
フィリピン					
国債					
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
普通社債 (固定金利債)					
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 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
韓国					
変動金利債					
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
シンガポール					
普通社債 (固定金利債)					
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
スリランカ					
国債					
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
普通社債 (固定金利債)					
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 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
タイ					
普通社債 (固定金利債)					
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>
イギリス					
普通社債 (固定金利債)					
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>
アメリカ					
変動金利債					
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>
普通社債 (固定金利債)					
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>
組入資産合計			<u><u>448,838,269</u></u>	<u><u>449,658,552</u></u>	<u><u>88.03</u></u>

⁽¹⁾ 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 (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 (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 (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

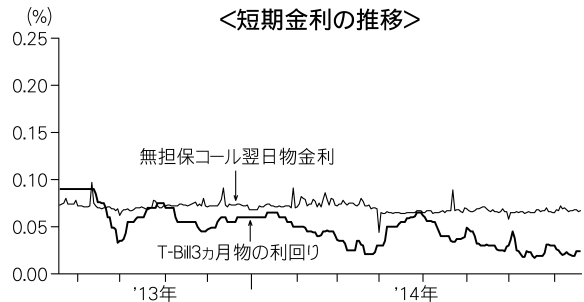
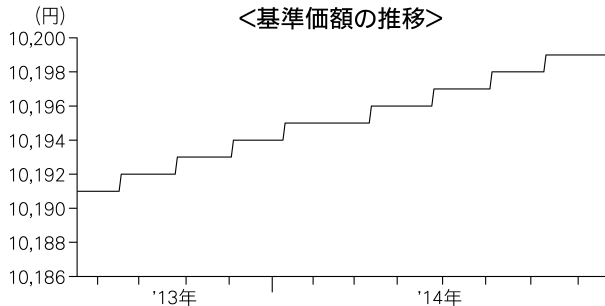
<http://www.nomura-am.co.jp/>

◎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 (28,403,900)
特 殊 債 券	4,391,973	— (1,935,000)
社債券(投資法人債券を含む)	841,662	— (700,000)

* 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

* 単位未満は切り捨て。

* ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

(2) その他有価証券

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

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

◎組入資産の明細

(1) 国内(邦貨建)公社債

区 分	期 首					当 期					末				
	組入比率	うちBBB格 以下組入比率		残存期間別組入比率			額面金額	評価額	組入比率	うちBBB格 以下組入比率		残存期間別組入比率			
		5年以上	2年以上	2年未満	5年以上	2年以上				2年未満					
国 債 証 券	73.4 (60.2)	% (—)	% (—)	% (—)	% (—)	73.4 (60.2)	千円 2,179,350 (—)	千円 2,179,848 (—)	% (—)	% (—)	% (—)	% (—)	% (—)	% (—)	25.2 (—)
特殊債券(除く金融債)	6.6 (6.6)	— (—)	— (—)	— (—)	6.6 (6.6)	2,290,000 (2,290,000)	2,301,511 (2,301,511)	26.6 (26.6)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	26.6 (26.6)
金 融 債 券	0.9 (0.9)	— (—)	— (—)	— (—)	0.9 (0.9)	540,000 (540,000)	540,935 (540,935)	6.3 (6.3)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	6.3 (6.3)
普通社債券(含む投資法人債券)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	140,000 (140,000)	140,014 (140,014)	1.6 (1.6)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	1.6 (1.6)
合 計	80.9 (67.7)	— (—)	— (—)	— (—)	80.9 (67.7)	5,149,350 (2,970,000)	5,162,309 (2,982,460)	59.7 (34.5)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	59.7 (34.5)

- * ()内は非上場債で内書きです。
 *組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
 *金額の単位未満は切り捨て。
 *—印は組み入れなし。
 *評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。
 *残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

国内(邦貨建)公社債銘柄別

種 類	銘 柄 名	利 率	額面金額	評価額	償還年月日
			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 71,000	千円 71,447	2015/2/27
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第338回	1.5	54,000	54,453	2015/3/27
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第341回	1.3	100,000	100,927	2015/5/29
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第343回	1.3	171,000	172,781	2015/6/30
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第345回	1.2	50,000	50,524	2015/7/29
	首都高速道路債券 政府保証第193回	1.5	100,000	100,139	2014/9/26
	首都高速道路債券 政府保証第195回	1.4	211,000	212,205	2015/1/26
	首都高速道路債券 政府保証第198回	1.3	10,000	10,103	2015/6/26
	阪神高速道路債券 政府保証第141回	1.5	53,000	53,202	2014/11/28
	阪神高速道路債券 政府保証第145回	1.4	10,000	10,087	2015/4/20
	阪神高速道路債券 政府保証第147回	1.2	50,000	50,526	2015/7/29
	公営企業債券 政府保証第842回	1.8	55,000	55,019	2014/8/26
	公営企業債券 政府保証第843回	1.5	30,000	30,048	2014/9/29
	公営企業債券 政府保証第844回	1.6	12,000	12,034	2014/10/28
	公営企業債券 政府保証第845回	1.5	60,000	60,228	2014/11/28
	公営企業債券 政府保証第847回	1.4	100,000	100,572	2015/1/27
	公営企業債券 政府保証第848回	1.3	105,000	105,654	2015/2/24
	中小企業債券 政府保証第182回	1.5	70,000	70,098	2014/9/24
	国民生活債券 政府保証第14回	1.5	375,000	375,359	2014/9/17
	都市再生債券 政府保証第22回	0.4	120,000	120,214	2015/3/10
関西国際空港債券 政府保証第47回	1.3	150,000	151,488	2015/6/17	
小 計		—	—	2,301,511	—
金 融 債 券	商工債券 利付第711回い号	1.0	100,000	100,022	2014/8/27
	商工債券 利付第718回い号	0.65	70,000	70,231	2015/3/27
	農林債券 利付第711回い号	1.05	70,000	70,016	2014/8/27
	農林債券 利付第719回い号	0.7	100,000	100,404	2015/4/27
	しんきん中金債券 利付第237回	1.0	50,000	50,011	2014/8/27
	しんきん中金債券 利付第242回	0.7	50,000	50,130	2015/1/27
商工債券 利付(3年)第146回	0.3	100,000	100,118	2015/3/27	
小 計		—	—	540,935	—
普通社債券(含む投資法人債券)	東邦瓦斯 第35回社債間限定同順位特約付	0.3	140,000	140,014	2014/9/9
小 計		—	—	140,014	—
合 計		—	—	5,162,309	—

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

(2) 国内その他有価証券

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

*比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*一印は組み入れなし。

*金額の単位未満は切り捨て。

◎投資信託財産の構成 (2014年8月19日現在)

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

*金額の単位未満は切り捨て。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2014年8月19日)現在

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

◎損益の状況

(自2013年8月20日 至2014年8月19日)

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

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

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

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

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

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

◎当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	百万円
野村アフリカ株投資 マネーブル・ファンド	14
野村米国ハイ・イールド債券投資(マネーブルファンド)年2回決算型	86
野村新中国株投資 マネーブル・ファンド	34
野村日本ブランド株投資(マネーブルファンド)年2回決算型	557
野村新米国ハイ・イールド債券投資(マネーブルファンド)年2回決算型	13
野村ビクテ・ジェネリック&ゲノム マネーブル・ファンド	7
野村RCM・グリーン・テクノロジー マネーブル・ファンド	1
野村新興国消費関連株投資 マネーブル・ファンド	10
野村世界業種別投資シリーズ(マネーブル・ファンド)	34
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーブル・ファンド)	304
野村新エマージング債券投資(マネーブルファンド)年2回決算型	6
野村クラウドコンピューティング&スマートグリッド関連株投資 マネーブルファンド	19
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(マネーブルファンド)年2回決算型	9
野村グローバルCB投資(マネーブルファンド)年2回決算型	4
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(マネーブルファンド)年2回決算型	65
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(マネーブルファンド)年2回決算型	1
野村日本ス・マートシティ株投資 マネーブルファンド	18
野村世界高金利通貨投資	151
野村新世界高金利通貨投資	0
コインの未来(毎月分配型)	3
コインの未来(年2回分配型)	0
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	0
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	0
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(ユーロコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(ユーロコース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資(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(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(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)年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)年2回決算型	0

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

ファンド名	当期末 元本額
	百万円
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	0
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型	0
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型	0
野村テンブルトン・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(ブラジルリアルコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(トルコリラコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(中国元コース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(インドネシアルピアコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(インドネシアルピアコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(ユーロコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(ブラジルリアルコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(トルコリラコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(メキシコペソコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(中国元コース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(インドネシアルピアコース)年2回決算型	0

ファンド名	当期末 元本額
	百万円
野村通貨選択日本株投資(インドルピーコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(ロシアルーブルコース)年2回決算型	0
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	0
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	0
ノムラ THE USA Aコース	0
ノムラ THE USA Bコース	0
ノムラ THE EUROPE Aコース	0
ノムラ THE EUROPE Bコース	0
米国変動好金利ファンド Aコース	8
米国変動好金利ファンド Bコース	0
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)年2回決算型	0
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村グローバルボンド投資 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」 「通貨セレクトコース」 「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。