

# 野村豪ドル債オープン・プレミアム 毎月分配型

## 運用報告書(全体版)

第36期(決算日2015年3月13日) 第37期(決算日2015年4月13日) 第38期(決算日2015年5月13日)  
第39期(決算日2015年6月15日) 第40期(決算日2015年7月13日) 第41期(決算日2015年8月13日)

作成対象期間(2015年2月14日～2015年8月13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2月17日から2022年2月14日(当初、2017年2月13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・ストラテジック・ファンドーオーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアム-J-AUD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、信用力の高い、豪ドル建て公社債を実質的な主要投資対象とし、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・ストラテジック・ファンドーオーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアム-J-AUDクラス受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。	
主な投資対象	野村豪ドル債 オープン・プレミアム 毎月分配型	ノムラ・ストラテジック・ファンドーオーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアム-J-AUD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・ストラテジック・ファンドーオーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアム-J-AUDクラス	信用力の高い、豪ドル建て公社債(国際機関債、国債、政府機関債、準政府債(州政府債)、社債等)を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
	野村豪ドル債 オープン・プレミアム 毎月分配型	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への直接投資は行いません。
分配方針	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
	毎決算時に、原則として、利子・配当等収益等を中心に分配を行うことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

## 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			純 資 産 額	
		税 分	込 配	み 金		期 騰 落 中 率
	円		円		%	百万円
12期(2013年3月13日)	10,716		100		1.1	315,541
13期(2013年4月15日)	11,078		100		4.3	296,655
14期(2013年5月13日)	10,939		100		△0.4	276,586
15期(2013年6月13日)	9,765		100		△9.8	216,642
16期(2013年7月16日)	9,464		100		△2.1	191,872
17期(2013年8月13日)	9,255		100		△1.2	174,595
18期(2013年9月13日)	9,357		100		2.2	168,379
19期(2013年10月15日)	9,384		100		1.4	164,083
20期(2013年11月13日)	9,379		100		1.0	159,298
21期(2013年12月13日)	9,359		100		0.9	153,967
22期(2014年1月14日)	9,351		100		1.0	151,400
23期(2014年2月13日)	9,256		70		△0.3	148,255
24期(2014年3月13日)	9,236		70		0.5	143,042
25期(2014年4月14日)	9,546		70		4.1	143,022
26期(2014年5月13日)	9,602		70		1.3	140,070
27期(2014年6月13日)	9,614		70		0.9	136,106
28期(2014年7月14日)	9,623		70		0.8	133,646
29期(2014年8月13日)	9,515		70		△0.4	129,278
30期(2014年9月16日)	9,634		70		2.0	127,861
31期(2014年10月14日)	9,392		70		△1.8	123,282
32期(2014年11月13日)	9,785		70		4.9	126,276
33期(2014年12月15日)	9,694		70		△0.2	122,507
34期(2015年1月13日)	9,625		70		0.0	120,442
35期(2015年2月13日)	9,158		70		△4.1	112,576
36期(2015年3月13日)	9,219		70		1.4	111,140
37期(2015年4月13日)	9,209		70		0.7	109,389
38期(2015年5月13日)	9,152		70		0.1	106,319
39期(2015年6月15日)	9,128		70		0.5	102,825
40期(2015年7月13日)	8,699		70		△3.9	96,535
41期(2015年8月13日)	8,734		70		1.2	94,866

\*基準価額の騰落率は分配金込み。

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

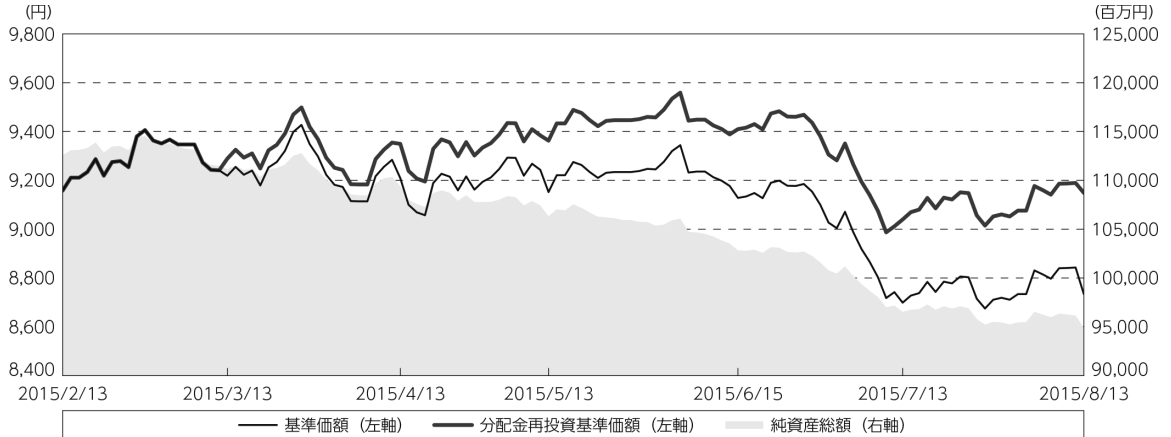
## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	
			騰 落	率
第36期	(期 首) 2015年2月13日	円 9,158		% —
	2月末	9,406		2.7
	(期 末) 2015年3月13日	9,289		1.4
第37期	(期 首) 2015年3月13日	9,219		—
	3月末	9,223		0.0
	(期 末) 2015年4月13日	9,279		0.7
第38期	(期 首) 2015年4月13日	9,209		—
	4月末	9,246		0.4
	(期 末) 2015年5月13日	9,222		0.1
第39期	(期 首) 2015年5月13日	9,152		—
	5月末	9,247		1.0
	(期 末) 2015年6月15日	9,198		0.5
第40期	(期 首) 2015年6月15日	9,128		—
	6月末	9,027		△1.1
	(期 末) 2015年7月13日	8,769		△3.9
第41期	(期 首) 2015年7月13日	8,699		—
	7月末	8,711		0.1
	(期 末) 2015年8月13日	8,804		1.2

\* 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

### ○作成期間中の基準価額等の推移



第36期首：9,158円

第41期末：8,734円 (既払分配金(税込み)：420円)

騰落率：△ 0.1% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2015年2月13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

(上昇要因) 債券保有による利息収入を得られたこと。

(下落要因) 保有する債券の価格が下落したこと。

## ○投資環境

RBA（豪州準備銀行）が利下げを実施したものの、日本銀行の金融緩和が継続されたことなどから、豪ドルは対円で概ね横ばいの推移となりました。

債券については、RBAによる利下げが行われたものの、米国で良好な経済指標を受けて債券利回りが上昇（価格は下落）したことなどから、豪州債も利回りが上昇しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型]

#### <投資信託証券等の組入比率>

[野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型]は、当作成期を通じて、[ノムラ・ストラテジック・ファンドーオーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアム-J-AUDクラス] 受益証券を概ね高位に組み入れ、また [野村マネー マザーファンド] 受益証券への投資も行いました。

### [ノムラ・ストラテジック・ファンドーオーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアム-J-AUDクラス]

#### <ポートフォリオ>

##### ・債券組み入れとファンドデュレーション

当作成期を通じて信用力の高い国際機関債を中心としたポートフォリオとしており、当作成期末時点での債券組み入れ比率は96%となりました。当作成期末時点でのファンドのデュレーション<sup>(※)</sup>は、4.7年としています。

(※) デュレーションとは、債券の利回り変化に対する価格変化の感応度を表し、数値が大きいほど利回り変化に対する価格変化が大きくなります。ファンドデュレーションとは、債券デュレーション×債券組入比率で表されます。

##### ・オプション

オプションのカバー率は、豪ドル・円の見通しやボラティリティ（価格変動性）の状況に応じて柔軟に調整し、当作成期末では53%としました。当作成期末時点の平均行使価格は104%となりました。

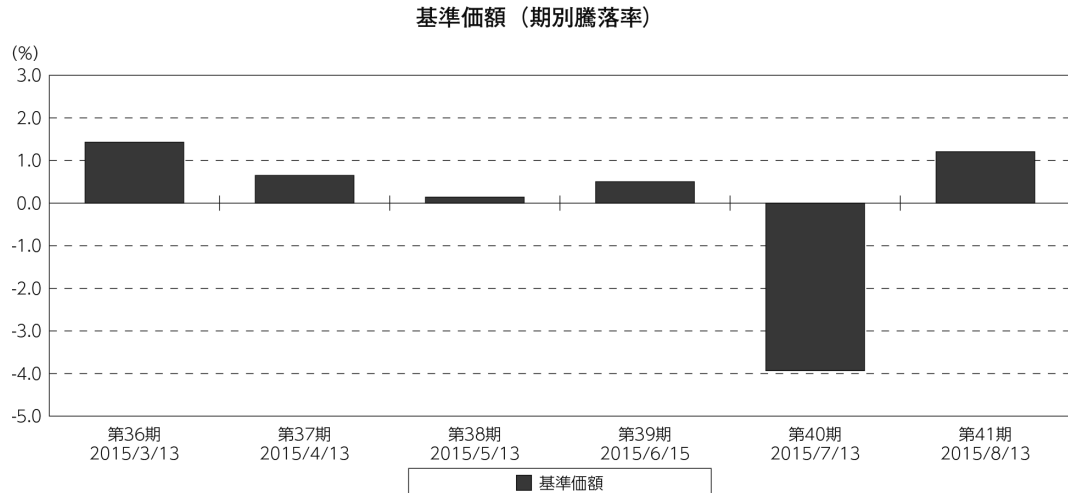
### [野村マネー マザーファンド]

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

## ◎分配金

分配金については、利子配当収入や基準価額水準等を勘案し、各期末にそれぞれ70円を分配いたしました。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36期	第37期	第38期	第39期	第40期	第41期
	2015年2月14日～ 2015年3月13日	2015年3月14日～ 2015年4月13日	2015年4月14日～ 2015年5月13日	2015年5月14日～ 2015年6月15日	2015年6月16日～ 2015年7月13日	2015年7月14日～ 2015年8月13日
当期分配金	70	70	70	70	70	70
(対基準価額比率)	0.754%	0.754%	0.759%	0.761%	0.798%	0.795%
当期の収益	70	70	70	70	70	70
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,503	1,508	1,513	1,518	1,524	1,531

(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

### 【野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型】

ファンドの商品性に従い、[ノムラ・ストラテジック・ファンドーオーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアム-J-AUDクラス] 受益証券への投資比率を引き続き高位に維持していく方針です。

### 【ノムラ・ストラテジック・ファンドーオーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアム-J-AUDクラス】

信用力の高い、豪ドル建て公社債（国際機関債、国債、政府機関債、準政府債（州政府債）、社債等）を主要投資対象とし、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ます。

円に対する豪ドルのコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指します。

#### ＜投資戦略＞

##### ・債券組み入れとファンドデュレーション

引き続き国際機関債を中心に組み入れます。デュレーションについては、グローバルな経済環境の変化や豪州の金融政策の方向性を見極めながらコントロールします。

##### ・オプション

豪ドル・円の見通しやボラティリティの状況に応じて、売却するオプションの行使価格やカバー率を柔軟に調整します。

### 【野村マネー マザーファンド】

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

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化の動きについて

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

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年2月14日～2015年8月13日)

項 目	第36期～第41期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 31	% 0.337	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 5 )	(0.048)	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 ）	(25)	(0.273)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	( 1 )	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	( 0 )	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	( 0 )	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	31	0.338	
作成期間の平均基準価額は、9,143円です。			

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

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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



## ○売買及び取引の状況

(2015年2月14日～2015年8月13日)

## 投資信託証券

銘柄		第36期～第41期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ・ストラテジック・ファンド-オーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアム-J-AUDクラス	口 —	千円 —	口 1,489,969	千円 12,680,398

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2015年2月14日～2015年8月13日)

## 利害関係人との取引状況

<野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型>  
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	第36期～第41期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 25,678	百万円 3,420	% 13.3	百万円 —	百万円 —	% —

平均保有割合 0.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

## ○組入資産の明細

(2015年8月13日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	第35期末		第41期末	
	口数	口数	評価額	比率
ノムラ・ストラテジック・ファンド-オーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアム-J-AUDクラス	口 13,077,351	口 11,587,382	千円 94,448,750	% 99.6
合計	13,077,351	11,587,382	94,448,750	99.6

\*比率は、純資産総額に対する投資信託受益証券評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

## 親投資信託残高

銘柄	第35期末	第41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 1,003

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2015年8月13日現在)

項目	第41期末	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円 94,448,750	% 98.3
野村マネー マザーファンド	1,003	0.0
コール・ローン等、その他	1,605,639	1.7
投資信託財産総額	96,055,392	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	第36期末	第37期末	第38期末	第39期末	第40期末	第41期末
	2015年3月13日現在	2015年4月13日現在	2015年5月13日現在	2015年6月15日現在	2015年7月13日現在	2015年8月13日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	112,346,609,311	110,860,316,069	107,537,158,775	104,146,802,763	97,717,736,714	96,055,392,086
コール・ローン等	1,400,781,090	1,689,435,793	1,366,720,977	1,397,067,184	1,270,909,510	1,325,629,582
投資信託受益証券(評価額)	110,704,814,939	108,869,865,675	105,769,414,604	102,378,723,350	96,045,815,882	94,448,750,682
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,002,850	1,002,850	1,002,850	1,002,948	1,003,046	1,003,046
未収入金	240,007,945	300,009,072	400,017,953	370,006,675	400,005,943	280,006,295
未収利息	2,487	2,679	2,391	2,606	2,333	2,481
(B) 負債	1,206,416,622	1,470,402,757	1,217,285,036	1,320,823,766	1,182,362,175	1,188,626,899
未払収益分配金	843,852,452	831,493,166	813,172,677	788,573,207	776,854,205	760,358,096
未払解約金	303,277,088	574,814,583	343,628,590	467,237,012	352,774,716	372,615,619
未払信託報酬	59,099,476	63,892,185	60,292,374	64,807,820	52,566,386	55,477,080
その他未払費用	187,606	202,823	191,395	205,727	166,868	176,104
(C) 純資産総額(A-B)	111,140,192,689	109,389,913,312	106,319,873,739	102,825,978,997	96,535,374,539	94,866,765,187
元本	120,550,350,373	118,784,738,042	116,167,525,388	112,653,315,342	110,979,172,153	108,622,585,204
次期繰越損益金	△ 9,410,157,684	△ 9,394,824,730	△ 9,847,651,649	△ 9,827,336,345	△ 14,443,797,614	△ 13,755,820,017
(D) 受益権総口数	120,550,350,373口	118,784,738,042口	116,167,525,388口	112,653,315,342口	110,979,172,153口	108,622,585,204口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,219円	9,209円	9,152円	9,128円	8,699円	8,734円

(注) 第36期首元本額122,929百万円、第36～第41期中追加設定元本額2,637百万円、第36～第41期中一部解約元本額16,944百万円、第41期末計算口数当たり純資産額8,734円。

## ○損益の状況

項 目	第36期	第37期	第38期	第39期	第40期	第41期
	2015年2月14日～ 2015年3月13日	2015年3月14日～ 2015年4月13日	2015年4月14日～ 2015年5月13日	2015年5月14日～ 2015年6月15日	2015年6月16日～ 2015年7月13日	2015年7月14日～ 2015年8月13日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	963,703,375	945,855,474	929,577,156	902,011,097	888,189,614	870,029,762
受取配当金	963,668,921	945,818,798	929,552,606	901,978,198	888,162,732	869,994,363
受取利息	34,454	36,676	24,550	32,899	26,882	35,399
(B) 有価証券売買損益	670,933,480	△ 180,388,798	△ 722,153,125	△ 335,284,433	△ 4,822,689,751	320,192,654
売買益	703,601,757	12,008,254	10,956,166	18,538,324	26,236,527	333,280,729
売買損	△ 32,668,277	△ 192,397,052	△ 733,109,291	△ 353,822,757	△ 4,848,926,278	△ 13,088,075
(C) 信託報酬等	△ 59,287,082	△ 64,095,008	△ 60,483,769	△ 65,013,547	△ 52,733,254	△ 55,653,184
(D) 当期繰越損益(A+B+C)	1,575,349,773	701,371,668	146,940,262	501,713,117	△ 3,987,233,391	1,134,569,232
(E) 前期繰越損益金	△ 9,087,896,544	△ 8,180,099,406	△ 8,099,525,085	△ 8,477,749,011	△ 8,591,813,428	△ 13,029,131,405
(F) 追加信託差損益金	△ 1,053,758,461	△ 1,084,603,826	△ 1,081,894,149	△ 1,062,727,244	△ 1,087,896,590	△ 1,100,899,748
(配当等相当額)	( 4,437,427,027)	( 4,455,103,507)	( 4,391,392,398)	( 4,281,362,246)	( 4,274,231,817)	( 4,219,856,738)
(売買損益相当額)	(△ 5,491,185,488)	(△ 5,539,707,333)	(△ 5,473,286,547)	(△ 5,344,089,490)	(△ 5,362,128,407)	(△ 5,320,756,486)
(G) 計(D+E+F)	△ 8,566,305,232	△ 8,563,331,564	△ 9,034,478,972	△ 9,038,763,138	△ 13,666,943,409	△ 12,995,461,921
(H) 収益分配金	△ 843,852,452	△ 831,493,166	△ 813,172,677	△ 788,573,207	△ 776,854,205	△ 760,358,096
次期繰越損益金(G+H)	△ 9,410,157,684	△ 9,394,824,730	△ 9,847,651,649	△ 9,827,336,345	△ 14,443,797,614	△ 13,755,820,017
追加信託差損益金	△ 1,053,758,461	△ 1,084,603,826	△ 1,081,894,149	△ 1,062,727,244	△ 1,087,896,590	△ 1,100,899,748
(配当等相当額)	( 4,437,427,028)	( 4,455,103,507)	( 4,391,392,399)	( 4,281,362,246)	( 4,274,231,818)	( 4,219,856,738)
(売買損益相当額)	(△ 5,491,185,489)	(△ 5,539,707,333)	(△ 5,473,286,548)	(△ 5,344,089,490)	(△ 5,362,128,408)	(△ 5,320,756,486)
分配準備積立金	13,689,363,751	13,464,800,584	13,196,138,938	12,830,454,524	12,647,315,514	12,417,216,123
繰越損益金	△ 22,045,762,974	△ 21,775,021,488	△ 21,961,896,438	△ 21,595,063,625	△ 26,003,216,538	△ 25,072,136,392

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2015年2月14日～2015年8月13日)は以下の通りです。

項 目	第36期	第37期	第38期	第39期	第40期	第41期
	2015年2月14日～ 2015年3月13日	2015年3月14日～ 2015年4月13日	2015年4月14日～ 2015年5月13日	2015年5月14日～ 2015年6月15日	2015年6月16日～ 2015年7月13日	2015年7月14日～ 2015年8月13日
a. 配当等収益(経費控除後)	928,747,914円	881,760,691円	869,093,575円	836,997,880円	835,456,780円	829,347,640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	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	4,437,427,028円	4,455,103,507円	4,391,392,399円	4,281,362,246円	4,274,231,818円	4,219,856,738円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	13,604,468,289円	13,414,533,059円	13,140,218,040円	12,782,029,851円	12,588,712,939円	12,348,226,579円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	18,970,643,231円	18,751,397,257円	18,400,704,014円	17,900,389,977円	17,698,401,537円	17,397,430,957円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	1,573円	1,578円	1,583円	1,588円	1,594円	1,601円
g. 分配金	843,852,452円	831,493,166円	813,172,677円	788,573,207円	776,854,205円	760,358,096円
h. 分配金(1万円当たり)	70円	70円	70円	70円	70円	70円

## ○分配金のお知らせ

	第36期	第37期	第38期	第39期	第40期	第41期
1 万口当たり分配金（税込み）	70円	70円	70円	70円	70円	70円

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

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

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

## ○お知らせ

該当事項はございません。

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2015年8月13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(21,575,607千口)の内容です。

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	第41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	10,240,000 (10,190,000)	10,240,104 (10,190,094)	46.5 (46.3)	— (—)	— (—)	— (—)	46.5 (46.3)
地方債証券	1,201,600 (1,201,600)	1,206,663 (1,206,663)	5.5 (5.5)	— (—)	— (—)	— (—)	5.5 (5.5)
特殊債券 (除く金融債)	4,776,000 (4,776,000)	4,794,151 (4,794,151)	21.8 (21.8)	— (—)	— (—)	— (—)	21.8 (21.8)
金融債券	1,470,000 (1,470,000)	1,473,549 (1,473,549)	6.7 (6.7)	— (—)	— (—)	— (—)	6.7 (6.7)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,200,000 (1,200,000)	1,207,283 (1,207,283)	5.5 (5.5)	— (—)	— (—)	— (—)	5.5 (5.5)
合 計	18,887,600 (18,837,600)	18,921,751 (18,871,742)	85.9 (85.7)	— (—)	— (—)	— (—)	85.9 (85.7)

\* ( )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	第41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541回	—	500,000	499,999	2015/9/28
国庫短期証券	第542回	—	200,000	199,999	2015/10/5
国庫短期証券	第546回	—	100,000	99,999	2015/10/19
国庫短期証券	第547回	—	300,000	299,999	2015/10/26
国庫短期証券	第548回	—	30,000	29,999	2015/11/2
国庫短期証券	第550回※	—	9,000,000	9,000,090	—
国庫債券	利付(2年)第331回	0.1	60,000	60,005	2015/8/15
国庫債券	利付(2年)第333回	0.1	50,000	50,009	2015/10/15
小	計		10,240,000	10,240,104	
<b>地方債証券</b>					
東京都	公募第625回	1.41	200,000	200,260	2015/9/18
北海道	公募平成17年度第6回	1.4	105,100	105,163	2015/8/31
北海道	公募平成17年度第12回	1.6	50,000	50,377	2016/2/24
神奈川県	公募第136回	1.5	90,000	90,440	2015/12/28
大阪府	公募第284回	1.6	300,000	301,278	2015/11/27
新潟県	公募平成18年度第1回	2.1	6,500	6,619	2016/7/27
共同発行市場地方債	公募第31回	1.5	50,000	50,134	2015/10/23
共同発行市場地方債	公募第32回	1.6	100,000	100,414	2015/11/25
共同発行市場地方債	公募第34回	1.4	200,000	201,172	2016/1/25
共同発行市場地方債	公募第35回	1.6	100,000	100,802	2016/2/25
小	計		1,201,600	1,206,663	
<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346回	1.4	300,000	300,160	2015/8/26
日本高速道路保有・債務返済機構承継	政府保証第347回	1.3	352,000	352,481	2015/9/22
首都高速道路債券	政府保証第199回	1.4	50,000	50,029	2015/8/28
阪神高速道路債券	政府保証第148回	1.3	20,000	20,032	2015/9/30
本州四国連絡橋債券	政府保証第27回	1.4	300,000	300,206	2015/8/31
公営企業債券	政府保証第854回	1.4	60,000	60,012	2015/8/18
公営企業債券	政府保証第861回	1.6	29,000	29,263	2016/3/17
公営企業債券	政府保証第862回	1.8	117,000	118,369	2016/4/20
日本政策金融公庫債券	政府保証第3回	0.8	30,000	30,000	2015/8/14
日本高速道路保有・債務返済機構承継	政府保証債第1回	1.5	100,000	100,523	2015/12/25
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第3回	1.5	590,000	593,836	2016/1/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第5回	1.6	558,000	562,594	2016/2/26
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第11回	1.8	170,000	172,042	2016/4/26
首都高速道路債券	政府保証第1回	1.6	400,000	403,827	2016/3/28
中部国際空港債券	政府保証第17回	0.051	300,000	300,000	2016/3/7
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第119回	0.067	200,000	199,992	2015/12/18
地方公共団体金融機構債券	2年第1回	0.135	200,000	200,058	2016/2/26
首都高速道路社債	第6回	0.315	100,000	100,028	2015/9/24
阪神高速道路社債	財投機関債第6回	0.589	100,000	100,174	2015/12/18
中日本高速道路債券	財投機関債第20回	0.417	100,000	100,030	2015/9/18
中日本高速道路社債	財投機関債第37回	0.385	200,000	200,324	2016/2/26
西日本高速道路	第16回	0.246	200,000	200,043	2015/9/18
西日本高速道路	第17回	0.196	300,000	300,118	2015/12/18
小	計		4,776,000	4,794,151	

銘	柄	第41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	
商工債券	利付第724回い号	0.5	320,000	320,158	2015/9/25
商工債券	利付第733回い号	0.55	300,000	301,208	2016/6/27
商工債券	利付第734回い号	0.55	150,000	150,667	2016/7/27
農林債券	利付第723回い号	0.55	150,000	150,031	2015/8/27
農林債券	利付第724回い号	0.5	50,000	50,024	2015/9/25
農林債券	利付第733回い号	0.55	100,000	100,399	2016/6/27
商工債券	利付(3年)第152回	0.2	100,000	100,015	2015/9/25
商工債券	利付(3年)第153回	0.2	100,000	100,028	2015/10/27
商工債券	利付(3年)第161回	0.25	100,000	100,146	2016/6/27
商工債券	利付(10年)第2回	1.78	100,000	100,869	2016/2/19
小	計		1,470,000	1,473,549	
<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24回特定社債間限定同順位特約付	0.595	200,000	200,431	2016/1/20
みずほコーポレート銀行	第25回特定社債間限定同順位特約付	0.755	100,000	100,439	2016/4/20
トヨタファイナンス	第19回社債間限定同等特約付	2.04	200,000	202,279	2016/3/18
三菱UFJリース	第13回社債間限定同順位特約付	0.796	500,000	502,392	2016/4/22
三菱UFJリース	第22回社債間限定同順位特約付	0.235	100,000	100,068	2016/2/26
東邦瓦斯	第30回社債間限定同順位特約付	2.07	100,000	101,671	2016/6/20
小	計		1,200,000	1,207,283	
合	計		18,887,600	18,921,751	

\* 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	第41期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 2,399,166	% 10.9

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

\* 金額の単位未満は切り捨て。

# ノムラ・ストラテジック・ファンドーオーストラリア・ボンド・アンド・ カレンシー・プレミアムーJ-AUD クラス

2014年6月30日決算

(計算期間：2013年7月1日～2014年6月30日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
投 資 対 象	信用力の高い、豪ドル建て公社債を主要投資対象とします。また、円に対する豪ドルのコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「通貨プレミアム戦略」を活用します。
運 用 方 針	信用力の高い、豪ドル建て公社債（国際機関債、国債、政府機関債、準政府債（州政府債）、社債等）を主要投資対象とし、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うことを基本とします。
管 理 会 社	マスター・トラスト・カンパニー
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 銀 行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

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



運用計算書  
2014年6月30日に終了する計測期間  
(豪ドル)

<b>収益</b>	
銀行口座利息	1,612,766
債券利息	88,996,547
	<hr/>
収益合計	90,609,313
<b>費用</b>	
投資顧問報酬	7,235,613
管理費用	1,265,571
保管費用	543,070
取引銀行報酬	108,903
銀行手数料	48,130
受託会社および管理会社の手数料	361,670
法務報酬	12,616
海外登記手数料	38
立替費用	44,329
専門家報酬	21,557
印刷、出版手数料	1,810
創業費償却	20,984
雑費用	224
	<hr/>
費用合計	9,664,515
<b>純投資収益</b>	<hr/> 80,944,798
投資有価証券売買に係る損益	33,639,018
先物取引契約に係る損益	6,030,695
通貨オプション契約に係る損益	41,750,000
外国通貨に係る損益	(32,980,966)
	<hr/>
<b>当期実現純損益</b>	48,438,747
投資有価証券評価差損益	20,946,049
先物取引契約に係る評価差損益	(9,223,090)
通貨オプション契約に係る評価差損益	164,172
	<hr/>
<b>当期評価差損益</b>	11,887,131
<b>運用の結果による純資産の増減額</b>	<hr/> <hr/> 141,270,676

組入資産の明細  
2014年6月30日現在  
(豪ドル)

通貨	額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
<b>オーストラリア</b>				
<b>普通社債 (固定金利債)</b>				
AUD	80,000,000	IBRD 3.75% 23/01/19 GDIF	81,432,000	5.35
AUD	70,000,000	NEW S WALES TREAS 4% 20/02/17	72,153,900	4.73
AUD	65,000,000	NSWTC DOMESTIC 6% 01/02/18 18	71,724,900	4.70
AUD	40,000,000	EUROFIMA 6.25% 28/12/18	44,556,400	2.92
AUD	25,000,000	NSW TREASURY CORP 3.5% 20/03/19	25,380,500	1.66
AUD	20,000,000	TREAS CORP VICTORIA 3.5% 17/11/17	20,365,600	1.33
AUD	15,000,000	NEW STH WALES TREAS 6% 01/05/20	17,116,500	1.12
AUD	15,000,000	NORDIC INVEST 4.75% 28/02/24 MTN	15,740,700	1.03
AUD	10,000,000	NEW ST WALES TREAS 4% 08/04/21	10,292,700	0.67
AUD	5,000,000	NEW SOUTH WALES TREAS 5% 20/08/24	5,467,750	0.36
			364,230,950	23.87
		オーストラリア計	364,230,950	23.87
<b>フランス</b>				
<b>普通社債 (固定金利債)</b>				
AUD	30,000,000	COUNCIL OF EUROPE 6% 08/10/20	33,497,700	2.20
			33,497,700	2.20
		フランス計	33,497,700	2.20
<b>ドイツ</b>				
<b>普通社債 (固定金利債)</b>				
AUD	35,000,000	KFW 6.25% 04/12/19	39,660,250	2.60
AUD	27,000,000	KFW 6.25% 19/05/21	30,988,440	2.03
AUD	27,500,000	KFW 5.5% 09/02/22	30,363,575	1.99
AUD	25,200,000	KFW 6% 20/08/20	28,403,676	1.86
AUD	20,000,000	KFW 5% 19/03/24 MTN	21,391,800	1.40
AUD	15,000,000	LANDWIRTSCH.RENT 4.25% 24/1/23 MTN	15,206,250	1.00
AUD	10,000,000	KFW 4% 16/01/19 MTN	10,258,600	0.67
			176,272,591	11.55
		ドイツ計	176,272,591	11.55

通貨	額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
<b>コートジボワール</b>				
<b>普通社債 (固定金利債)</b>				
AUD	20,000,000	AFRICAN DEV BANK 4.75% 06/03/24	GDI 20,988,600	1.38
AUD	10,000,000	AFRICAN DEV BANK 3.5% 31/01/18	10,096,500	0.66
			31,085,100	2.04
		コートジボワール計	31,085,100	2.04
<b>ルクセンブルグ</b>				
<b>普通社債 (固定金利債)</b>				
AUD	70,200,000	EIB 6.5% 07/08/19	79,999,218	5.24
AUD	70,000,000	EIB 4.25% 15/03/19 MTN	72,519,300	4.75
AUD	50,000,000	EIB 3.25% 30/5/18 MTN	49,990,000	3.28
AUD	40,000,000	EIB 6% 06/08/20	44,979,200	2.95
AUD	15,000,000	EIB 6.25% 08/06/21	17,207,100	1.13
AUD	10,000,000	EIB 4.75% 07/08/24 MTN	10,446,600	0.68
AUD	5,000,000	EIB 5% 22/08/22	5,352,000	0.35
			280,493,418	18.38
		ルクセンブルグ計	280,493,418	18.38
<b>フィリピン</b>				
<b>普通社債 (固定金利債)</b>				
AUD	63,000,000	ASIAN DEV BANK 5% 09/03/22	67,657,590	4.44
AUD	50,000,000	ASIAN DEV BANK 3.5% 22/05/19 MTN	50,278,500	3.29
AUD	26,000,000	ASIAN DEVELOP BK 6.25% 05/03/20	29,611,400	1.94
AUD	20,000,000	ASIAN DEV BANK 4.5% 05/09/23 MTN	20,646,200	1.35
			168,193,690	11.02
		フィリピン計	168,193,690	11.02
<b>スイス</b>				
<b>普通社債 (固定金利債)</b>				
AUD	40,000,000	EUROFIMA 4% 29/01/19 MTN	40,739,200	2.67
			40,739,200	2.67
		スイス計	40,739,200	2.67

通貨	額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
アメリカ				
<b>普通社債 (固定金利債)</b>				
AUD	60,000,000	INTL FIN CORP 5.75% 28/07/20	66,909,000	4.38
AUD	50,000,000	AFRICAN DEV BANK 5.25% 23/03/22	54,215,000	3.55
AUD	50,000,000	INTER AMER DEV BK 3.75% 25/7/22	49,283,000	3.23
AUD	40,000,000	INTER AMER DEV BK 6% 26/02/21	45,314,800	2.97
AUD	30,000,000	INTER AMER DEV BK 6.5% 20/08/19	34,338,900	2.25
AUD	30,000,000	INTL FIN CORP 4.25% 21/08/23 MTN	30,449,700	2.00
AUD	25,000,000	IBRD 5.75% 01/10/20	27,985,250	1.83
AUD	23,700,000	IBRD 5.75% 21/10/19	26,348,949	1.73
AUD	16,000,000	IBRD 5% 07/03/22	17,238,720	1.13
			352,083,319	23.07
		アメリカ計	352,083,319	23.07
<b>投資有価証券計</b>			<b>1,446,595,968</b>	<b>94.80</b>

(1) 額面は発行通貨建て表示

## 先物取引契約

2014年6月30日現在

通貨	契約数	銘柄	満期	市場価格(豪ドル)	未実現損益(豪ドル)
<b>売建</b>					
AUD	(200)	FUT AUST 10YR BOND 6%	September 2014	(24,094,460)	(489,572)
AUD	(3,000)	FUT AUST 3YR BOND 6%	September 2014	(328,436,400)	(1,989,420)
				(352,530,860)	(2,478,992)
				<b>(2,478,992)</b>	

## オプション取引契約

2014年6月30日現在

通貨	想定元本	銘柄	満期	費用(豪ドル)	評価額(豪ドル)	未実現損益(豪ドル)	
<b>売建</b>							
AUD	(50,000,000)	C AUD/JPY 95.737	03/07/14	July 03, 2014	(86,950)	(32,445)	54,505
AUD	(50,000,000)	C AUD/JPY 96.329	24/07/14	July 24, 2014	(119,250)	(88,580)	30,670
AUD	(50,000,000)	C AUD/JPY 96.334	17/07/14	July 17, 2014	(118,000)	(60,220)	57,780
AUD	(50,000,000)	C AUD/JPY 96.47	25/07/14	July 25, 2014	(106,000)	(106,000)	0
AUD	(50,000,000)	C AUD/JPY 96.652	29/07/14	July 29, 2014	(126,750)	(74,505)	52,245
AUD	(50,000,000)	C AUD/JPY 96.758	22/07/14	July 22, 2014	(111,250)	(44,125)	67,125
AUD	(50,000,000)	C AUD/JPY 96.83	31/07/14	July 31, 2014	(90,500)	(66,220)	24,280
AUD	(50,000,000)	C AUD/JPY 96.851	08/08/14	August 08, 2014	(112,600)	(112,600)	0
AUD	(50,000,000)	C AUD/JPY 97.075	01/08/14	August 01, 2014	(83,250)	(52,235)	31,015
				(954,550)	(636,930)	317,620	
				<b>(954,550)</b>	<b>(636,930)</b>	<b>317,620</b>	

# 野村マネー マザーファンド

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

## 《運用報告書》

受益者のみなさまへ

野村マネー マザーファンドの第12期の運用状況をご報告申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

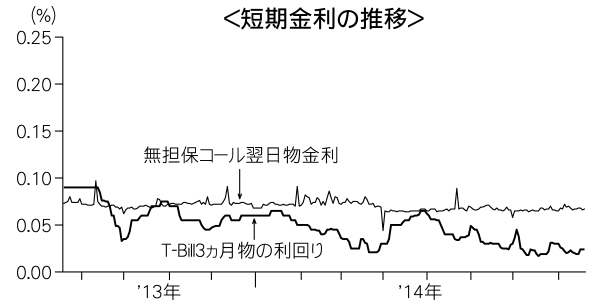
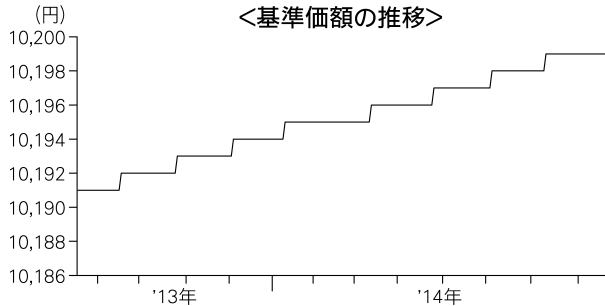
<http://www.nomura-am.co.jp/>

## ◎運用経過

### 1. 基準価額の推移

\* 基準価額は0.08%の上昇

基準価額は、期初10,191円から期末は10,199円となりました。



## ○運用環境

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

### ●無担保コール翌日物金利の推移

概ね0.06%台～0.07%台で推移しました。

### ●T-Bill(国庫短期証券)3ヵ月物の利回りの推移

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

## 2. ポートフォリオ

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

### ◎今後の運用方針

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

### ◎1万口当たりの費用の明細

項 目	当 期
(a) 保 管 費 用 等	0円
合 計	0

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

\* 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

#### (1) 公社債

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

\* 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

\* 単位未満は切り捨て。

\* ( )内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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



## (2) その他有価証券

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

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

## ◎組入資産の明細

## (1) 国内(邦貨建)公社債

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

- \* ( )内は非上場債で内書きです。  
 \*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。  
 \*金額の単位未満は切り捨て。  
 \*一印は組み入れなし。  
 \*評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータ入手しています。  
 \*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 政府保証第193回	1.5	100,000	100,139	2014/9/26
	首都高速道路債 政府保証第195回	1.4	211,000	212,205	2015/1/26
	首都高速道路債 政府保証第198回	1.3	10,000	10,103	2015/6/26
	阪神高速道路債 政府保証第141回	1.5	53,000	53,202	2014/11/28
	阪神高速道路債 政府保証第145回	1.4	10,000	10,087	2015/4/20
	阪神高速道路債 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&グノム 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마트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(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(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(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(資源国通貨コース)毎月分配型	0
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型	0

ファンド名	当期末 元本額 百万円
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	0
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型	0
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型	0
野村テンプレトン・トータル・リターン Aコース	0
野村テンプレトン・トータル・リターン Bコース	0
野村テンプレトン・トータル・リターン Cコース	0
野村テンプレトン・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テンプレトン・トータル・リターン Aコース	0
野村DCテンプレトン・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。

(2015年8月13日現在)

年 月	日
2015年8月	—
9月	—
10月	5
11月	—
12月	24、25、28

※2015年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご注意ください。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。