

野村エマーシング債券プレミアム 毎月分配型

運用報告書(全体版)

第17期（決算日2014年12月29日） 第18期（決算日2015年1月27日） 第19期（決算日2015年2月27日）
第20期（決算日2015年3月27日） 第21期（決算日2015年4月27日） 第22期（決算日2015年5月27日）

作成対象期間（2014年11月28日～2015年5月27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	2013年6月27日から2023年11月27日（当初、2018年11月27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-エマーシング・ボンド・プレミアム-J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、新興国通貨建ての公社債等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・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-エマーシング・ボンド・プレミアム-J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	野村エマーシング債券プレミアム毎月分配型	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-エマーシング・ボンド・プレミアム-J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-エマーシング・ボンド・プレミアム-Jクラス	新興国通貨建ての公社債等（国債、国際機関債、政府機関債、準政府債（地方政府債）、社債等）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	野村エマーシング債券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。
	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、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/>

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			純 資 産 額
		税 分	込 配	期 騰 落 中 率	
(設定日)	円		円	%	百万円
2013年6月27日	10,000		—	—	24,662
1期(2013年8月27日)	9,525		100	△3.8	86,299
2期(2013年9月27日)	9,878		100	4.8	100,939
3期(2013年10月28日)	9,869		100	0.9	111,167
4期(2013年11月27日)	9,788		100	0.2	119,511
5期(2013年12月27日)	9,788		100	1.0	125,120
6期(2014年1月27日)	9,195		100	△5.0	118,972
7期(2014年2月27日)	9,195		100	1.1	118,929
8期(2014年3月27日)	9,124		100	0.3	117,571
9期(2014年4月28日)	9,234		100	2.3	118,725
10期(2014年5月27日)	9,473		100	3.7	121,635
11期(2014年6月27日)	9,479		100	1.1	121,908
12期(2014年7月28日)	9,408		100	0.3	117,828
13期(2014年8月27日)	9,312		100	0.0	111,213
14期(2014年9月29日)	9,202		100	△0.1	103,524
15期(2014年10月27日)	9,004		100	△1.1	97,449
16期(2014年11月27日)	9,329		100	4.7	96,003
17期(2014年12月29日)	8,681		100	△5.9	84,304
18期(2015年1月27日)	8,711		100	1.5	80,768
19期(2015年2月27日)	8,439		100	△2.0	74,658
20期(2015年3月27日)	8,227		100	△1.3	69,683
21期(2015年4月27日)	8,381		100	3.1	68,212
22期(2015年5月27日)	8,506		100	2.7	67,164

* 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。

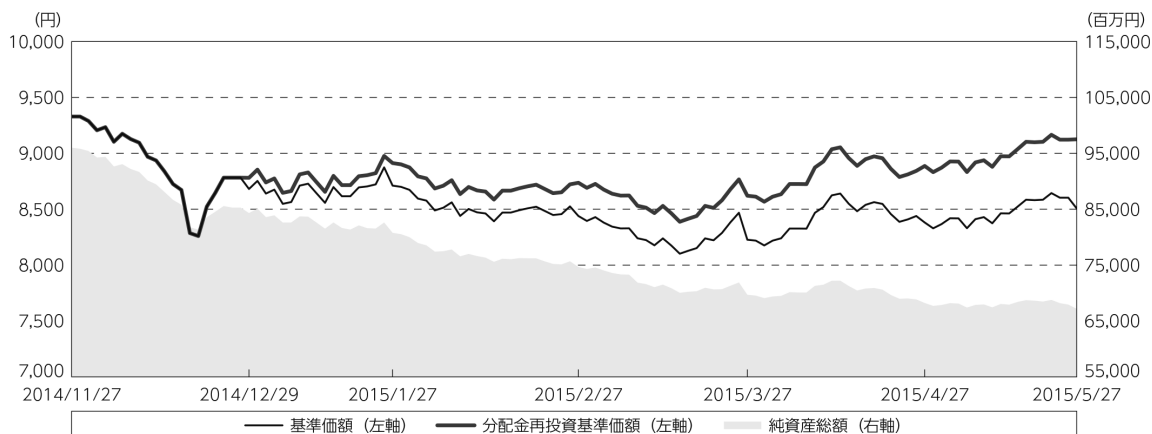
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	
			騰 落	率
第17期	(期 首) 2014年11月27日	円 9,329		% —
	11月末	9,329		0.0
	(期 末) 2014年12月29日	8,781		△5.9
第18期	(期 首) 2014年12月29日	8,681		—
	12月末	8,753		0.8
	(期 末) 2015年 1 月27日	8,811		1.5
第19期	(期 首) 2015年 1 月27日	8,711		—
	1 月末	8,595		△1.3
	(期 末) 2015年 2 月27日	8,539		△2.0
第20期	(期 首) 2015年 2 月27日	8,439		—
	(期 末) 2015年 3 月27日	8,327		△1.3
第21期	(期 首) 2015年 3 月27日	8,227		—
	3 月末	8,176		△0.6
	(期 末) 2015年 4 月27日	8,481		3.1
第22期	(期 首) 2015年 4 月27日	8,381		—
	4 月末	8,367		△0.2
	(期 末) 2015年 5 月27日	8,606		2.7

* 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

○作成期間中の基準価額等の推移



第17期首：9,329円

第22期末：8,506円 (既払分配金 (税込み) : 600円)

騰落率：△ 2.2% (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11月27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9,329円から当作成期末には8,506円となりました。

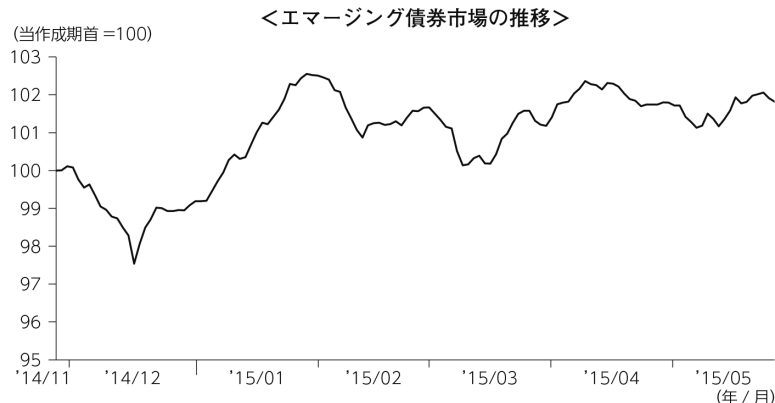
- ・ 実質的に投資している、新興国通貨建ての公社債等からのインカムゲイン (利子収入)
- ・ 実質的に投資している、新興国通貨建ての公社債等からのキャピタルゲイン (またはロス) (価格変動損益)
- ・ 新興国通貨それぞれについて、円に対する当該外国通貨のコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「通貨プレミアム戦略」のオプションのプレミアム収入 (またはオプションにおける支払い)
- ・ 円／新興国通貨[※]の為替変動

※新興国通貨は、当面、韓国ウォン、南アフリカランド、トルコリラ、メキシコペソ、ロシアルーブル、ブラジルレアルを指します。

○投資環境

<エマージング債券市場>

エマージング債券市場の騰落は以下のようになりました。



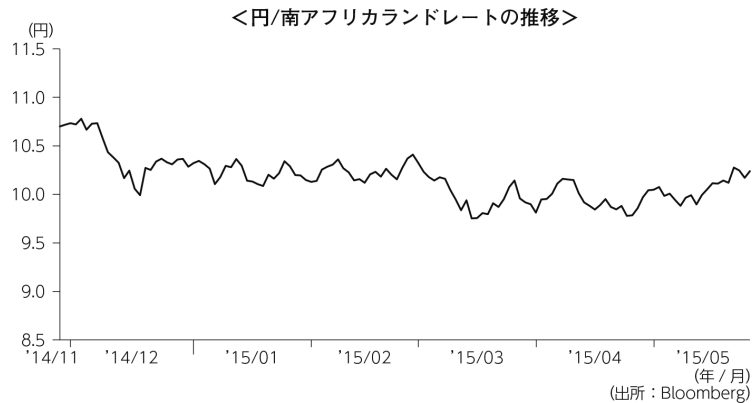
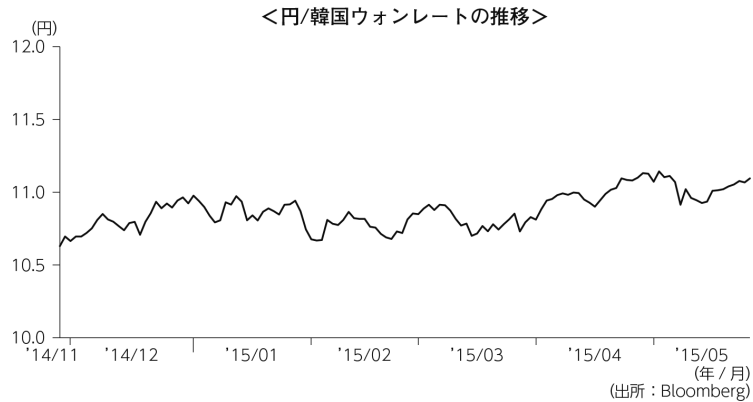
(注) 市場指数の騰落は、当ファンドにおける組入資産の評価時点に合わせています。また、市場指数は、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバルの現地通貨建て指数を用いています。

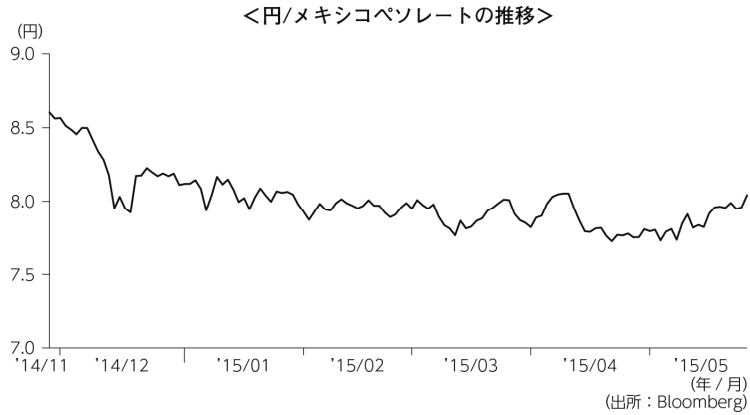
出所：Bloombergから取得したデータを基に、野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー作成

IEA（国際エネルギー機関）が2015年の原油需要見通しを引き下げたことなどから、原油価格が下落したことや、ギリシャ総選挙において反財政緊縮派が勝利し、同国の政治リスクが高まったことなどを背景に、投資家のリスク回避姿勢が高まり軟調に推移する局面もありましたが、ECB（欧州中央銀行）が量的金融緩和を決定したことや、中国人民銀行（中央銀行）が追加金融緩和を実施する姿勢を強めたことなどから上昇し、当作成期間において値上がりとなりました。

<為替レート>

当作成期に選定した新興国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。





○当ファンドのポートフォリオ

〔野村エマージング債券プレミアム毎月分配型〕

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマージング・ボンド・プレミアムーJ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ーエマージング・ボンド・プレミアムーJクラス〕 受益証券への投資比率は、概ね高位を維持しました。

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマージング・ボンド・プレミアムーJクラス〕 ・ポートフォリオ特性値

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマージング・ボンド・プレミアムーJクラス〕
 の当作成期末現在のポートフォリオ特性値は、下図のようになりました。

ポートフォリオ特性値	
平均直利	5.3%
平均最終利回り (為替取引後ベース*)	7.8%
平均デュレーション	4.7年
平均格付	BBB
カバー率	37.8%
平均行使価格	98.5%
平均行使期間	33.0日
プレミアム(年率)	4.5%

※米ドル建ての公社債への投資を行う際には、米ドル売り新興国通貨買いの為替取引を活用します。

- ・左記のポートフォリオ特性値は、ファンドの組入債券の各特性値（直利、最終利回り、デュレーション）を、その組入比率で加重平均したものです。また格付の場合は、現金等を除く債券部分について、ランク毎に数値化したものを加重平均しています。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。
- ・デュレーション：金利がある一定割合で変動した場合、債券価格がどの程度変化するかを示す指標。
- ・平均格付とは、基準日時点で投資信託財産が保有している有価証券に係る信用格付を加重平均したものであり、当該投資信託受益証券に係る信用格付ではありません。
- ・カバー率：純資産に対するオプションのポジション
- ・平均行使価格：原資産価格（通貨）に対する平均権利行使価格
- ・平均行使期間：権利行使日までの平均日数
- ・プレミアム（年率）：純資産に対する年率調整後のプレミアム収入

出所：各副投資顧問会社からの情報を基に、野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー作成

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ーエマージング・ボンド・プレミアムーJクラス〕のポートフォリオにおける資産別配分比率については、当作成期末現在で、国債82.3%、社債15.3%などとなりました。

また、新興国通貨建ての公社債等への投資に加えて、「通貨プレミアム戦略」に則り、プレミアム収入の確保を図りました。

なお、新興国通貨は、当作成期末時点では韓国ウォン、南アフリカランド、トルコリラ、メキシコペソ、ロシアルーブル、ブラジルレアルを選定しています。

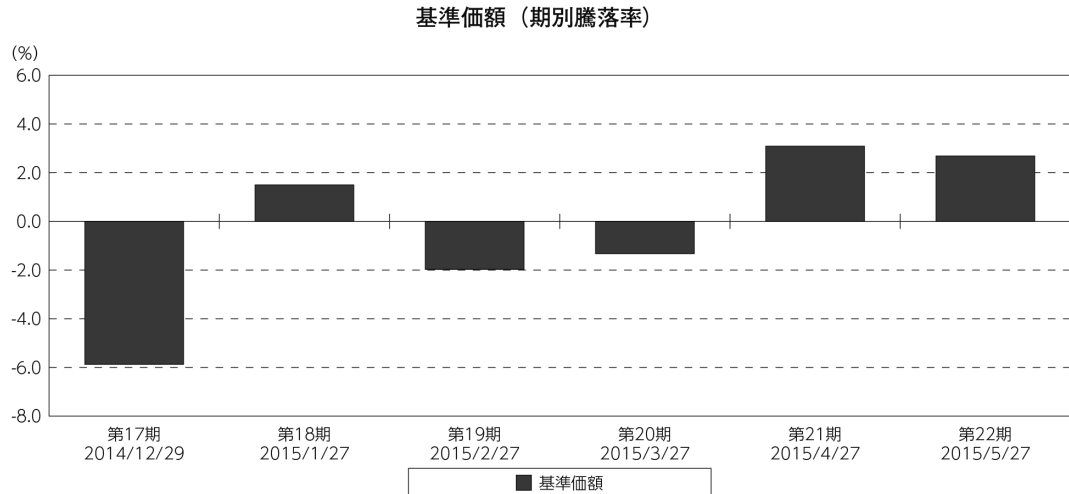
〔野村マネー マザーファンド〕

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・ペーパー等への投資を行い、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りました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

収益分配については、分配原資の範囲内で、原則として、利子・配当等収益等を中心に分配を行いました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第17期	第18期	第19期	第20期	第21期	第22期
	2014年11月28日～ 2014年12月29日	2014年12月30日～ 2015年1月27日	2015年1月28日～ 2015年2月27日	2015年2月28日～ 2015年3月27日	2015年3月28日～ 2015年4月27日	2015年4月28日～ 2015年5月27日
当期分配金 (対基準価額比率)	100 1.139%	100 1.135%	100 1.171%	100 1.201%	100 1.179%	100 1.162%
当期の収益	100	100	100	100	100	100
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	773	807	842	878	918	956

（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四捨五入して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

〔野村エマージング債券プレミアム毎月分配型〕

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマージング・ボンド・プレミアムーJ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ーエマージング・ボンド・プレミアムーJ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ーエマージング・ボンド・プレミアムーJクラス〕

ファンドは、新興国通貨建ての公社債等へ投資することにより、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。

また、新興国通貨それぞれについて、円に対する当該外国通貨のコール・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、更なる収益の獲得を目指します。

〔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11月28日～2015年 5 月27日)

項 目	第17期～第22期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 43	% 0.498	(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)	(19)	(0.211)	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)	(23)	(0.271)	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	43	0.499	
作成期間の平均基準価額は、8,609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

(2014年11月28日～2015年 5 月27日)

投資信託証券

銘 柄		第17期～第22期			
		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-エマージング・ボンド・プレミアム-1クラス	口 17,970	千円 131,019	口 2,339,807	千円 18,214,800

* 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11月28日～2015年5月27日)

利害関係人との取引状況

＜野村エマージング債券プレミアム毎月分配型＞

該当事項はございません。

＜野村マネー マザーファンド＞

区 分	第17期～第22期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 24,453	百万円 4,018	% 16.4	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5月27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16期末	第22期末		
	口 数	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-エマージング・ボンド・プレミアム-Jクラス	10,989,461	8,667,624	66,446,005	98.9
合 計	10,989,461	8,667,624	66,446,005	98.9

*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16期末	第22期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 981	千口 981	千円 1,001

*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5月27日現在)

項 目	第22期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	66,446,005	96.7
野村マネー マザーファンド	1,001	0.0
コール・ローン等、その他	2,272,627	3.3
投資信託財産総額	68,719,633	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17期末	第18期末	第19期末	第20期末	第21期末	第22期末
	2014年12月29日現在	2015年1月27日現在	2015年2月27日現在	2015年3月27日現在	2015年4月27日現在	2015年5月27日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	85,948,758,466	83,264,271,451	76,253,881,116	71,598,206,829	69,969,139,043	68,719,633,679
コール・ローン等	1,960,855,851	2,407,528,015	1,873,506,130	2,117,832,471	1,680,962,280	1,754,982,782
投資信託受益証券(評価額)	83,491,952,496	79,898,610,544	73,904,577,077	69,087,597,800	67,492,480,800	66,446,005,584
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,001,276	1,001,374	1,001,374	1,001,472	1,001,472	1,001,570
未収入金	494,945,100	957,126,974	474,792,960	391,770,918	794,691,778	517,640,560
未収利息	3,743	4,544	3,575	4,168	2,713	3,183
(B) 負債	1,644,050,510	2,495,574,764	1,595,750,912	1,914,818,878	1,756,872,150	1,555,187,762
未払収益分配金	971,132,025	927,251,624	884,683,035	846,980,885	813,902,967	789,583,350
未払解約金	594,357,644	1,501,811,013	645,237,330	1,012,091,317	882,886,409	709,275,933
未払信託報酬	78,392,264	66,369,408	65,689,290	55,627,057	59,953,852	56,207,612
その他未払費用	168,577	142,719	141,257	119,619	128,922	120,867
(C) 純資産総額(A－B)	84,304,707,956	80,768,696,687	74,658,130,204	69,683,387,951	68,212,266,893	67,164,445,917
元本	97,113,202,551	92,725,162,456	88,468,303,556	84,698,088,525	81,390,296,729	78,958,335,089
次期繰越損益金	△12,808,494,595	△11,956,465,769	△13,810,173,352	△15,014,700,574	△13,178,029,836	△11,793,889,172
(D) 受益権総口数	97,113,202,551口	92,725,162,456口	88,468,303,556口	84,698,088,525口	81,390,296,729口	78,958,335,089口
1万口当たり基準価額(C/D)	8.681円	8.711円	8.439円	8.227円	8.381円	8.506円

(注) 第17期首元本額102,911百万円、第17～第22期中追加設定元本額2,103百万円、第17～第22期中一部解約元本額26,056百万円、第22期末計算口数当たり純資産額8,506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18,988,748円。

○損益の状況

項 目	第17期	第18期	第19期	第20期	第21期	第22期
	2014年11月28日～ 2014年12月29日	2014年12月30日～ 2015年1月27日	2015年1月28日～ 2015年2月27日	2015年2月28日～ 2015年3月27日	2015年3月28日～ 2015年4月27日	2015年4月28日～ 2015年5月27日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	1,362,974,459	1,302,729,526	1,243,797,682	1,199,600,743	1,159,324,705	1,122,358,969
受取配当金	1,362,868,132	1,302,658,467	1,243,725,835	1,199,533,290	1,159,262,345	1,122,299,768
受取利息	106,327	71,059	71,847	67,453	62,360	59,201
(B) 有価証券売買損益	△ 6,608,497,582	△ 46,292,106	△ 2,701,270,596	△ 2,093,950,207	953,020,429	705,855,816
売買益	280,899,689	43,707,923	92,816,481	89,126,429	1,009,776,988	720,855,745
売買損	△ 6,889,397,271	△ 90,000,029	△ 2,794,087,077	△ 2,183,076,636	△ 56,756,559	△ 14,999,929
(C) 信託報酬等	△ 78,560,841	△ 66,512,127	△ 65,830,547	△ 55,746,676	△ 60,082,774	△ 56,328,479
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 5,324,083,964	1,189,925,293	△ 1,523,303,461	△ 950,096,140	2,052,262,360	1,771,886,306
(E) 前期繰越損益金	△ 5,084,478,532	△10,815,440,035	△10,014,165,565	△11,832,478,130	△13,036,713,554	△11,397,753,414
(F) 追加信託差損益金	△ 1,428,800,074	△ 1,403,699,403	△ 1,388,021,291	△ 1,385,145,419	△ 1,379,675,675	△ 1,378,438,714
(配当等相当額)	(1,310,004,763)	(1,273,022,548)	(1,240,971,410)	(1,214,652,417)	(1,193,406,272)	(1,181,713,162)
(売買損益相当額)	(△ 2,738,804,837)	(△ 2,676,721,951)	(△ 2,628,992,701)	(△ 2,599,797,836)	(△ 2,573,081,947)	(△ 2,560,151,876)
(G) 計(D+E+F)	△11,837,362,570	△11,029,214,145	△12,925,490,317	△14,167,719,689	△12,364,126,869	△11,004,305,822
(H) 収益分配金	△ 971,132,025	△ 927,251,624	△ 884,683,035	△ 846,980,885	△ 813,902,967	△ 789,583,350
次期繰越損益金(G+H)	△12,808,494,595	△11,956,465,769	△13,810,173,352	△15,014,700,574	△13,178,029,836	△11,793,889,172
追加信託差損益金	△ 1,428,800,074	△ 1,403,699,403	△ 1,388,021,291	△ 1,385,145,419	△ 1,379,675,675	△ 1,378,438,714
(配当等相当額)	(1,310,004,765)	(1,273,022,548)	(1,240,971,411)	(1,214,652,417)	(1,193,406,273)	(1,181,713,162)
(売買損益相当額)	(△ 2,738,804,839)	(△ 2,676,721,951)	(△ 2,628,992,702)	(△ 2,599,797,836)	(△ 2,573,081,948)	(△ 2,560,151,876)
分配準備積立金	6,201,468,943	6,219,069,037	6,212,135,284	6,227,745,117	6,279,318,673	6,373,289,383
繰越損益金	△17,581,163,464	△16,771,835,403	△18,634,287,345	△19,857,300,272	△18,077,672,834	△16,788,739,841

* 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(2014年11月28日～2015年5月27日)は以下の通りです。

項 目	第17期	第18期	第19期	第20期	第21期	第22期
	2014年11月28日～ 2014年12月29日	2014年12月30日～ 2015年1月27日	2015年1月28日～ 2015年2月27日	2015年2月28日～ 2015年3月27日	2015年3月28日～ 2015年4月27日	2015年4月28日～ 2015年5月27日
a. 配当等収益(経費控除後)	1,284,413,845円	1,236,217,678円	1,177,967,427円	1,143,854,263円	1,126,351,497円	1,087,779,100円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金繰戻後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,310,004,765円	1,273,022,548円	1,240,971,411円	1,214,652,417円	1,193,406,273円	1,181,713,162円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	5,888,187,123円	5,910,102,983円	5,918,850,892円	5,930,871,739円	5,966,870,143円	6,075,093,633円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	8,482,605,733円	8,419,343,209円	8,337,789,730円	8,289,378,419円	8,286,627,913円	8,344,585,895円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	873円	907円	942円	978円	1,018円	1,056円
g. 分配金	971,132,025円	927,251,624円	884,683,035円	846,980,885円	813,902,967円	789,583,350円
h. 分配金(1万口当たり)	100円	100円	100円	100円	100円	100円

○分配金のお知らせ

	第17期	第18期	第19期	第20期	第21期	第22期
1 万口当たり分配金（税込み）	100円	100円	100円	100円	100円	100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＞
- ④運用の外部委託先である野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社（NFR&T）は、平成27年10月 1 日（予定）をもって、リテール運用関連事業を野村アセットマネジメント株式会社に承継します。これに伴い、同日以降は運用の外部委託を行わず、NFR&Tは投資信託証券の評価等をし、運用に関する助言を行い、それに基づき、野村アセットマネジメント株式会社が運用を行います。また、組織再編に関し、ファンドの投資方針には何ら変更はありません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2015年5月27日現在)

＜野村マネー マザーファンド＞

下記は、野村マネー マザーファンド全体(21,187,151千口)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22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	3,780,000 (3,300,000)	3,780,100 (3,299,976)	17.5 (15.3)	— (—)	— (—)	— (—)	17.5 (15.3)
地方債証券	1,505,100 (1,505,100)	1,507,923 (1,507,923)	7.0 (7.0)	— (—)	— (—)	— (—)	7.0 (7.0)
特殊債券 (除く金融債)	5,027,000 (5,027,000)	5,045,983 (5,045,983)	23.3 (23.3)	— (—)	— (—)	— (—)	23.3 (23.3)
金融債券	900,000 (900,000)	900,674 (900,674)	4.2 (4.2)	— (—)	— (—)	— (—)	4.2 (4.2)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,800,000 (1,800,000)	1,805,096 (1,805,096)	8.3 (8.3)	— (—)	— (—)	— (—)	8.3 (8.3)
合 計	13,012,100 (12,532,100)	13,039,778 (12,559,654)	60.3 (58.1)	— (—)	— (—)	— (—)	60.3 (58.1)

* () 内は非上場債で内書きです。

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

*金額の単位未満は切り捨て。

*—印は組み入れなし。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄		第22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515回	—	1,500,000	1,499,988	2015/6/1
国庫短期証券	第516回	—	300,000	299,999	2015/6/8
国庫短期証券	第518回	—	300,000	299,999	2015/6/15
国庫短期証券	第520回	—	200,000	199,999	2015/6/22
国庫短期証券	第521回	—	500,000	499,989	2015/6/29
国庫短期証券	第529回	—	500,000	499,999	2015/8/3
国庫債券	利付（2年）第330回	0.2	170,000	170,040	2015/7/15
国庫債券	利付（2年）第331回	0.1	60,000	60,010	2015/8/15
国庫債券	利付（2年）第333回	0.1	50,000	50,017	2015/10/15
国庫債券	利付（5年）第89回	0.4	200,000	200,055	2015/6/20
小	計		3,780,000	3,780,100	
地方債証券					
東京都	公募第622回	1.28	500,000	500,335	2015/6/19
東京都	公募第625回	1.41	200,000	200,797	2015/9/18
北海道	公募平成17年度第6回	1.4	105,100	105,439	2015/8/31
埼玉県	公募平成17年度第3回	1.3	500,000	501,009	2015/7/28
名古屋市	公募第12回ひ号	1.3	200,000	200,342	2015/7/21
小	計		1,505,100	1,507,923	
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341回	1.3	100,000	100,007	2015/5/29
日本高速道路保有・債務返済機構承継	政府保証第343回	1.3	171,000	171,201	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	50,096	2015/7/29
日本高速道路保有・債務返済機構承継	政府保証第346回	1.4	300,000	301,000	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	353,396	2015/9/22
首都高速道路債券	政府保証第198回	1.3	10,000	10,010	2015/6/26
首都高速道路債券	政府保証第199回	1.4	50,000	50,170	2015/8/28
阪神高速道路債券	政府保証第147回	1.2	50,000	50,097	2015/7/29
阪神高速道路債券	政府保証第148回	1.3	20,000	20,083	2015/9/30
本州四国連絡橋債券	政府保証第27回	1.4	300,000	301,050	2015/8/31
公営企業債券	政府保証第852回	1.3	160,000	160,178	2015/6/29
公営企業債券	政府保証第854回	1.4	60,000	60,166	2015/8/18
公営企業債券	政府保証第861回	1.6	29,000	29,358	2016/3/17
公営企業債券	政府保証第862回	1.8	117,000	118,793	2016/4/20
日本政策金融公庫債券	政府保証第3回	0.8	30,000	30,047	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	100,827	2015/12/25
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第3回	1.5	100,000	100,971	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	564,406	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	172,661	2016/4/26
関西国際空港債券	政府保証第47回	1.3	150,000	150,104	2015/6/17
中部国際空港債券	政府保証第17回	0.051	300,000	300,000	2016/3/7
地方公共団体金融機構債券	2年第1回	0.135	200,000	200,080	2016/2/26
公営企業債券	第16回財投機関債	1.49	440,000	440,359	2015/6/19
福祉医療機構債券	第5回財投機関債	1.4	200,000	200,165	2015/6/19
西日本高速道路	第16回	0.246	200,000	200,102	2015/9/18
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	財投機関債第5回	1.39	810,000	810,643	2015/6/19
小	計		5,027,000	5,045,983	

銘		柄	第22期末			
			利	率	額 面 金 額	評 価 額
金融債券			%	千円	千円	
商工債券	利付第721回い号	0.55	30,000	30,013	2015/6/26	
商工債券	利付第724回い号	0.5	120,000	120,161	2015/9/25	
農林債券	利付第722回い号	0.55	200,000	200,147	2015/7/27	
農林債券	利付第723回い号	0.55	150,000	150,163	2015/8/27	
農林債券	利付第724回い号	0.5	50,000	50,067	2015/9/25	
しんきん中金債券	利付第247回	0.55	50,000	50,019	2015/6/26	
商工債券	利付（3年）第149回	0.25	100,000	100,012	2015/6/26	
商工債券	利付（3年）第152回	0.2	100,000	100,037	2015/9/25	
商工債券	利付（3年）第153回	0.2	100,000	100,051	2015/10/27	
小 計				900,000	900,674	
普通社債券(含む投資法人債券)						
みずほコーポレート銀行	第24回特定社債間限定同順位特約付	0.595	200,000	200,639	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	100,573	2016/4/20	
三菱東京ＵＦＪ銀行	第116回特定社債間限定同順位特約付	0.49	400,000	400,229	2015/7/16	
静岡銀行	第11回社債間限定同順位特約付	1.37	500,000	500,474	2015/6/24	
三井住友銀行	第50回社債間限定同順位特約付	0.5	100,000	100,055	2015/7/17	
三菱ＵＦＪリース	第13回社債間限定同順位特約付	0.796	500,000	503,123	2016/4/22	
小 計				1,800,000	1,805,096	
合 計				13,012,100	13,039,778	

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

区 分	第22期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コマーシャル・ペーパー	2,699,115	12.5

* 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 – Emerging Bond Premium

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマージング・ボンド・プレミアムーJ クラス

2014年 3 月31日決算

(計算期間：2013年 6 月28日～2014年 3 月31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 目 的	◆新興国通貨*建ての公社債等を主要投資対象とします。また、新興国通貨それぞれについて、円に対する当該外国通貨のコール・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。 ※新興国通貨とは、当面、韓国ウォン、南アフリカランド、トルコリラ、メキシコペソ、ロシアルーブル、ブラジルレアルを指します。
投 資 態 度	●新興国通貨建ての公社債等(国債、国際機関債、政府機関債、準政府債(地方政府債)、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。 新興国通貨の配分については、分散投資に努めるものとします。 ●新興国通貨建ての公社債に投資するほか、米ドル建ての公社債への投資および米ドル売り新興国通貨買いの為替取引の活用により、当該新興国通貨建ての公社債への投資効果を追求する場合があります。 ●「通貨プレミアム戦略」を活用し、さらなる収益の獲得を目指す運用を行うことを基本とします。ファンドにおいて、「通貨プレミアム戦略」とは、新興国通貨それぞれについて、円に対する当該外国通貨のコール・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戦略をいいます。 ●NFR&Tが、新興国通貨それぞれについて、公社債等の運用および「通貨プレミアム戦略」の運用を行う、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。 ●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絶えずモニターし、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
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したしております。

◇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ーエマージング・ボンド・プレミアムーJクラスの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

純資産計算書

2014年3月31日現在

(金額は円表示)

資産	
投資有価証券時価	130,990,220,691
(取得原価: 132,226,399,581円)	
現金預金等	8,262,006,813
金利スワップ契約に係る未実現益	2,572,280
先物契約に係る未実現益	9,528,555
外国為替先渡し契約に係る評価差益	289,772,610
先物取引契約に係る委託証拠金	18,066,801
受益証券発行未収金	2,855,490
ブローカーからの受取金	9,267,310
未収配当金	1,378,916,691
設立費用	1,671,064
資産合計	140,964,878,305
負債	
銀行借越金	2,181,552,660
通貨オプション契約の評価金額	1,632,189,968
(取得原価: 799,891,536円)	
金利スワップ契約未払利息	639,797
未払費用	370,683,565
未払利子	8
負債合計	4,185,065,998
純資産総額	136,779,812,307
発行済受益証券数	15,540,470
期末1口当たり純資産価格	8,802

運用計算書

2014年3月31日に終了する計測期間

(金額は円表示)

収益	
銀行口座利息	3,834,885
債券利息	4,843,400,947
金利スワップ取引契約に係る受取利息	48,259,523
収益合計	4,895,495,355
費用	
投資顧問報酬	501,542,160
事務管理代行報酬	88,130,255
保管費用	26,459,178
金利スワップ取引契約に係る支払利息	78,485,432
当座借越利息	421,068
取引銀行報酬	39,672,306
銀行手数料	9,714,000
受託報酬	17,638,793
法務報酬	578,271
海外登記手数料	505,186
立替費用	3,072,954
専門家報酬	7,296,419
その他税	186,071,131
設定費用償却	628,936
雑費用	23,878
費用合計	960,239,967
純投資収益	3,935,255,388
投資有価証券売買に係る損益	13,909,277
先物取引契約に係る損益	26,574,543
オプション契約に係る損益	3,195,708,608
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(3,237,250,032)
金利スワップ取引契約に係る損益	4,639,018
当期実現純損益	3,581,414
投資有価証券評価差損益	(1,236,178,890)
先物取引契約に係る評価差損益	9,528,555
通貨オプション契約に係る評価差損益	(832,298,432)
金利スワップ取引契約に係る評価差損益	2,572,280
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	289,772,610
当期評価差損益	(1,766,603,877)
運用の結果による純資産の増減額	2,172,232,925

純資産変動計算書

2014年3月31日に終了する計測期間

(金額は円表示)

期初純資産総額	—
純投資収益	3,935,255,388
当期実現純損益	3,581,414
当期評価差損益	(1,766,603,877)
運用の結果による純資産の増減額	2,172,232,925
受益証券の発行手取金	152,345,361,492
	152,345,361,492
受益者への支払分配金	(17,737,782,110)
期末純資産総額	136,779,812,307

発行済受益証券数の変動表

2014年3月31日に終了する計測期間

(未監査)

期首受益証券数	—
発行受益証券数	15,540,470
買戻受益証券数	0
期末現在発行済受益証券数	15,540,470

統計情報

2014年3月31日現在

(未監査)

(金額は円表示)

	2014
期末純資産総額	136,779,812,307
期末1口当たり純資産価格	8,802

組入資産明細

2014年3月31日現在

(金額は円表示)

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
ブラジル					
国債					
BRL	193,255	LETRA TESOURO 0% 01/01/17 LTN	5,921,114,355	6,360,404,915	4.65
BRL	115,331	LETRA TESOURO NACI 0% 01/01/18 LTN	3,080,690,073	3,355,263,811	2.45
BRL	56,549	NOTA TESOURO NACL 10% 01/01/23 NTN	2,287,737,741	2,292,210,153	1.68
BRL	69,592	LETRA TESOURO 0% 01/07/17 LTN	2,044,524,345	2,155,002,478	1.58
BRL	43,240	NOTA TESOURO NACL 10% 01/01/18 NTN	1,782,370,674	1,875,970,109	1.37
BRL	37,202	LETRA TESOURO 0% 01/07/16 LTN	1,220,702,016	1,301,458,179	0.95
BRL	23,372	NOTA TESOURO NACL 10% 01/01/21 NTN	984,896,640	971,138,207	0.71
BRL	12,897	NOTA TESOURO NACL 10% 01/01/25 NTN	474,669,418	510,028,631	0.37
BRL	7,208	LETRA TESOURO 0% 01/01/16 LTN	245,857,642	268,247,132	0.20
BRL	4,520,000	BANCO VOTORANTIM 6.25% 16/5/16 REGS	224,017,151	234,689,623	0.17
BRL	3,853	LETRA TESOURO 0% 01/01/15 LTN	143,888,592	161,673,623	0.12
			18,410,468,647	19,486,086,861	14.25
普通社債(固定金利債)					
BRL	9,030,000	BANCO ABC BRASIL 8.5% 28/03/16 REGS	366,441,946	385,258,098	0.28
BRL	8,500,000	BRASIL TELECOM 9.75% 15/09/16 REGS	321,859,729	350,484,892	0.26
BRL	6,900,000	COELBA 11.75% 27/04/16 REGS	294,821,146	299,907,992	0.22
BRL	3,644,000	BANCO SAFRA 10.25% 08/08/16 REGS	152,724,205	157,051,677	0.11
			1,135,847,026	1,192,702,659	0.87
		合計: ブラジル	19,546,315,673	20,678,789,520	15.12
ケイマン諸島					
普通社債(固定金利債)					
BRL	13,680,000	ODEBRECHT FIN 8.25% 25/04/18 REGS	513,081,232	522,383,227	0.38
BRL	10,225,000	ITAU UNIBANCO HDG 10.5% 23/11/15 RE	456,457,559	455,946,503	0.33
BRL	4,631,000	BANCO SAFRA CI 10.875% 03/4/17 REGS	193,196,515	199,876,623	0.15
BRL	2,925,000	BANCO DO BRASIL 9.75% 18/07/17 REGS	125,970,031	126,003,828	0.09
			1,288,705,337	1,304,210,181	0.95
		合計: ケイマン諸島	1,288,705,337	1,304,210,181	0.95
キプロス					
普通社債(固定金利債)					
USD	3,000,000	ALFA MTN ISSUANCE 8% 18/03/15 EMTN	319,896,703	318,854,146	0.23
			319,896,703	318,854,146	0.23
		合計: キプロス	319,896,703	318,854,146	0.23

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
アイルランド					
普通社債(固定金利債)					
RUB	250,000,000	AHML FINANCE 7.75% 13/02/18 REGS	730,078,130	666,097,319	0.48
RUB	200,000,000	RUSHYDRO JSC 7.875% 28/10/15 EMTN	605,217,230	560,613,188	0.40
USD	5,000,000	ROSNEFT 3.149% 06/03/17 REGS	491,032,654	504,622,518	0.36
USD	4,000,000	ALFA BANK 7.875% 25/09/17 REGS	435,135,053	436,807,434	0.32
USD	4,000,000	GAZPROMBK 5.625% 17/05/17 REGS	413,173,384	419,606,072	0.31
USD	3,750,000	VEB FINANCE PLC 5.375% 13/2/17 REGS	394,501,296	391,952,754	0.29
RUB	100,000,000	RSZ CAPITAL LTD 8.3% 02/04/19 RegS	308,823,283	269,478,892	0.20
USD	2,500,000	VIMPELCOM 8.25% 23/05/16 REGS	274,463,878	268,365,843	0.20
USD	1,500,000	SCF CAPITAL 5.375% 27/10/17	148,069,686	144,813,298	0.11
USD	1,000,000	METALLOINVEST FIN 6.5% 21/7/16 REGS	104,079,584	105,042,072	0.08
RUB	30,000,000	NOVATEK OAO 7.75% 21/02/17 REGS	89,600,930	82,017,463	0.06
			3,994,175,108	3,849,416,853	2.81
合計: アイルランド			3,994,175,108	3,849,416,853	2.81
カザフスタン					
普通社債(固定金利債)					
RUB	150,000,000	EURASIAN DEV 8% 05/10/17 EMTn	431,556,664	402,744,591	0.29
			431,556,664	402,744,591	0.29
合計: カザフスタン			431,556,664	402,744,591	0.29
ルクセンブルグ					
普通社債(固定金利債)					
RUB	260,000,000	SBERBANK OF RUSSIA 7% 31/01/16 REGS	703,742,870	713,207,218	0.53
USD	5,000,000	ALROSA FINANCE 7.75% 03/11/20 REGS	547,136,567	541,282,965	0.40
USD	4,420,000	VTB CAPITAL 6.465% 04/03/15 REGS	469,561,417	464,183,555	0.34
USD	3,750,000	VTB CAPITAL 6% 12/04/17 REGS	388,858,025	394,837,977	0.29
RUB	140,000,000	RSHB CAPITAL SA 8.7% 17/03/16	384,476,930	385,915,850	0.28
USD	3,000,000	RSHB CAPITAL 6.299% 15/05/17 REGS	313,969,271	316,939,829	0.23
RUB	100,000,000	EIB 6.5% 15/12/15 EMTN	302,162,906	279,214,288	0.20
USD	2,000,000	TNK BP FINANCE SA 6.25% 2/2/15	211,329,522	210,543,597	0.15
BRL	3,654,000	BANQUE SAFRA LUX 10% 05/01/15 EMTN	159,611,585	161,416,738	0.12
USD	1,500,000	GAZ CAPITAL SA 8.125% 31/07/14 REGS	160,402,989	157,120,440	0.11
USD	1,000,000	GAZPROM 5.092% 29/11/15	104,848,101	106,416,517	0.08
			3,746,100,183	3,731,078,974	2.73
合計: ルクセンブルグ			3,746,100,183	3,731,078,974	2.73

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
メキシコ					
国債					
MXN	1,751,950	MEXICAN FIXED RATE RATE 8% 11/06/20 M	1,542,229,115	1,553,559,541	1.13
MXN	1,830,900	MEXICAN BONOS DES 6.5% 9/06/22 M	1,471,738,371	1,485,315,009	1.08
MXN	1,187,550	MEXICAN BONOS DES 10% 20/11/36 M30	1,290,571,066	1,243,225,574	0.91
MXN	1,218,550	MEXICAN FIXED RATE RATE 7.75% 14/12/17	1,021,731,693	1,057,321,019	0.77
MXN	1,124,250	MEXICAN BONOS DES 8.5% 13/12/18 M10	1,006,048,781	1,010,821,857	0.74
MXN	1,040,850	MEXICAN FIXED RATE RATE 8% 07/12/23 M 20	927,566,848	928,772,801	0.68
MXN	1,059,100	MEXICAN BONOS DES 6% 18/06/15 M	833,137,362	856,049,951	0.63
MXN	1,038,150	MEXICAN BONOS DES 6.5% 10/06/21 M	830,018,732	852,894,562	0.62
MXN	695,050	MEXICAN FIXED RATE RATE 10% 05/12/24	713,032,216	709,602,065	0.52
MXN	672,100	MEXICAN BONOS DES 7.75% 29/5/31 M	568,901,905	577,394,974	0.42
MXN	551,250	MEXICAN FIXED RATE RATE 7.5% 03/6/27 M20	462,426,003	472,076,606	0.35
MXN	485,000	MEXICAN BONOS DES 4.75% 14/06/18 M	372,236,633	378,224,551	0.28
MXN	320,700	MEXICAN BONOS DES 8.5% 31/5/29 M	294,554,423	295,360,181	0.22
			11,334,193,148	11,420,618,691	8.35
その他債券					
MXN	103,070,000	RED CARRETERAS OCC 9% 10/06/28 REGS	740,139,224	709,553,421	0.52
			740,139,224	709,553,421	0.52
普通社債(固定金利債)					
USD	10,015,000	GRUPO BIMBO SAB 4.5% 25/01/22 REGS	1,007,659,643	1,058,778,856	0.78
USD	9,895,000	BANCO SANTANDE 4.125% 09/11/22 REGS	917,499,863	995,220,419	0.74
USD	9,085,000	COM FED DE ELEC 4.875% 26/5/21	944,305,393	980,773,923	0.72
USD	8,025,000	GRUPO FAMSA 7.25% 01/06/20 REGS	786,796,146	842,547,809	0.62
USD	7,755,000	TENEDORA NEMAK 5.5% 28/02/23 REGS	750,250,911	810,995,093	0.59
USD	8,440,000	FOMENTO ECONOMICO 2.875% 10/05/23	760,338,706	798,344,717	0.58
MXN	958,800	PETROLEOS MEX 7.65% 24/11/21 REGS	783,564,296	783,071,219	0.57
USD	6,865,000	METALSA SA 4.9% 24/04/23 REGS	647,081,397	656,523,892	0.48
USD	5,700,000	GRUPO ELEKTRA SA 7.25% 6/08/18 REGS	578,662,348	608,224,594	0.44
USD	5,275,000	BBVA BANCOMER 7.25% 22/04/20 REGS	574,117,259	599,574,701	0.44
MXN	84,410,000	GRUPO TELEVISIA SAB 7.25% 14/05/43	568,751,216	525,054,356	0.38
USD	2,575,000	GRUPO TELEVISIA 6.625% 18/03/25	291,666,017	306,024,838	0.22
USD	2,580,000	GRUPO POSADAS 7.875% 30/11/17 REGS	262,960,123	265,656,768	0.19
USD	1,900,000	PETROLEOS MEXICANOS 6% 05/03/20	205,574,094	220,341,790	0.16
USD	960,000	AMERICA MOVIL SAB 5% 30/03/20	107,561,111	108,394,902	0.08
USD	990,000	ALPEK SA DE CV 5.375% 08/08/23 REGS	96,358,101	105,910,985	0.08
USD	380,000	SIGMA ALIMENTOS 5.625% 14/04/18 REG	40,847,408	42,439,198	0.03
			9,323,994,032	9,707,878,060	7.10
合計: メキシコ			21,398,326,404	21,838,050,172	15.97

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							
普通社債(固定金利債)							
RUB	20,000,000	VIMPELCOM HDGS 9%	13/02/18	REGS	60,375,537	55,455,060	0.04
					60,375,537	55,455,060	0.04
		合計: オランダ			60,375,537	55,455,060	0.04
韓国							
国債							
KRW	38,000,000,000	KOREA TREAS 4%	10/12/31	3112	3,585,607,183	3,846,930,875	2.82
KRW	37,000,000,000	KOREA TREAS 2.75%	10/03/18	1803	3,238,893,943	3,541,409,886	2.60
KRW	30,000,000,000	KOREA TREAS 2.75%	10/06/16	1606	2,648,102,772	2,917,246,502	2.13
KRW	20,000,000,000	KOREA TREAS 3%	10/03/23	2303	1,712,981,319	1,865,812,451	1.36
KRW	14,000,000,000	KOREA TREAS 5%	10/06/20	2006	1,372,741,530	1,503,237,983	1.10
KRW	13,000,000,000	KOREA TREAS 3.5%	10/09/16	1609	1,175,921,276	1,277,879,438	0.93
KRW	11,000,000,000	KOREA TREAS 5.75%	10/09/18	1809	1,113,161,466	1,180,828,376	0.86
KRW	11,000,000,000	KOREA TREAS 3.375%	10/09/23	2309	1,007,083,375	1,054,340,680	0.77
KRW	10,000,000,000	KOREA TREAS 3.75%	10/06/22	2206	901,863,105	998,774,356	0.73
KRW	10,000,000,000	KOREA TREAS 3.5%	10/03/17	1703	898,620,884	984,366,911	0.72
KRW	10,000,000,000	KOREA TREAS 2.75%	10/09/17	1709	865,961,643	960,483,429	0.70
KRW	7,000,000,000	KOREA TREAS 4.25%	10/06/21	2106	702,805,110	723,434,548	0.53
KRW	7,000,000,000	KOREA TREAS 3.25%	10/09/18	1809	681,735,230	680,907,446	0.50
KRW	1,000,000,000	KOREA TREAS 5.5%	10/03/28	2803	109,395,174	116,222,633	0.08
KRW	1,000,000,000	KOREA TREAS 5.25%	10/03/27	2703	106,243,035	113,054,929	0.08
KRW	1,000,000,000	KOREA TREAS 3.75%	10/12/33	3312	97,332,192	98,136,939	0.07
					20,218,449,237	21,863,067,382	15.98
		合計: 韓国			20,218,449,237	21,863,067,382	15.98
ロシア							
国債							
RUB	450,000,000	RUSSIAN FED 7.6%	14/04/21	6205	1,396,065,152	1,230,144,916	0.90
RUB	470,000,000	RUSSIA FED 7%	25/01/23	6211	1,409,659,618	1,216,461,902	0.89
RUB	425,000,000	RUSSIAN FED 8.15%	03/02/27	6207	1,335,703,964	1,166,716,020	0.85
RUB	410,000,000	RUSSIAN FED 7.6%	20/07/22	6209	1,274,406,217	1,100,065,110	0.80
RUB	360,000,000	RUSSIAN FED 7.85%	10/03/18	RegS	1,093,547,954	1,024,687,308	0.75
RUB	380,000,000	RUSSIAN FED 7.05%	19/01/28	6212	1,048,956,729	943,255,587	0.69
RUB	220,000,000	RUSSIAN FED 7.5%	27/02/19	6208	678,352,262	612,847,390	0.45
RUB	210,000,000	RUSSIAN FED 7.5%	15/03/18	6204	658,019,827	587,418,037	0.43
RUB	200,000,000	RUSSIA GOVT 6.2%	31/01/18	5081	608,007,166	539,188,959	0.39
RUB	140,000,000	RUSSIAN FED 6.8%	11/12/19	6210	416,845,841	373,552,561	0.27
USD	2,000,000	RUSSIAN FED 3.625%	29/04/15	REGS	207,177,606	209,534,696	0.15
					10,126,742,336	9,003,872,486	6.57

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
その他債券					
USD	3,000,000	RUSSIAN FED FRN 31/03/30 REGS	235,397,314	239,801,440	0.18
			235,397,314	239,801,440	0.18
普通社債(固定金利債)					
RUB	200,000,000	FEDERAL GRID 8.446% 13/03/19 EMTN	602,495,928	536,276,142	0.40
USD	5,000,000	RZD CAPITAL PLC 5.739% 03/04/17 EMT	534,631,486	535,434,263	0.39
USD	3,750,000	VEB FINANCE 5.45% 22/11/17 REGS	395,157,220	392,461,298	0.29
USD	3,000,000	GAZ CAPITAL 6.212% 22/11/16 REGS	338,538,411	328,205,788	0.24
RUB	100,000,000	OJSC RUSS AG BK 7.875% 07/02/18	292,256,760	259,156,886	0.19
USD	2,100,000	JSC SEVERSTAL 6.25% 26/07/16 REGS	219,421,468	223,821,098	0.16
RUB	75,000,000	GAZPROM OJSC 7.875% 25/07/16 REGS	229,386,485	205,230,044	0.15
USD	1,000,000	EUROCHEM M&OJSC 5.125% 12/12/17 REG	101,336,254	100,132,972	0.07
			2,713,224,012	2,580,718,491	1.89
		合計: ロシア	13,075,363,662	11,824,392,417	8.64
南アフリカ					
モーゲージ担保証券					
ZAR	8,000,000	THEK 11 A6 FRN 18/07/41	79,228,926	74,939,805	0.05
			79,228,926	74,939,805	0.05
変動金利債					
ZAR	15,000,000	TOYOTA FIN SVCS FRN 02/09/18 117	139,115,034	145,816,571	0.10
ZAR	12,000,000	MERCEDES-BENZ FRN 10/12/16 035	119,988,557	116,899,425	0.09
ZAR	12,000,000	ANGLOGOLD ASHANTI FRN 09/12/16 010	119,755,428	116,659,709	0.09
ZAR	10,000,000	ABSA BANK LTD FRN 21/11/22 DMTN	100,923,087	97,102,158	0.07
			479,782,106	476,477,863	0.35
国債					
ZAR	317,250,000	REP OF STH AFRICA 10.5% 21/12/26 R1	3,756,569,833	3,580,764,671	2.62
ZAR	222,300,000	REP OF STH AFRICA 8.25% 15/9/17R203	2,301,473,006	2,204,429,961	1.61
ZAR	213,200,000	REP OF STH AFRICA 6.75% 31/3/21R208	2,016,712,118	1,915,368,288	1.40
ZAR	178,300,000	REP OF STH AFRICA 13.5% 15/9/15R157	2,017,293,747	1,890,073,266	1.38
ZAR	224,500,000	REP OF STH AFRICA 7% 28/2/31 R213	1,916,980,860	1,845,375,952	1.35
ZAR	252,400,000	REP OF STH AFRICA 6.25% 31/3/36R209	1,874,570,890	1,829,253,366	1.34
ZAR	184,100,000	REP OF STH AFRICA 7.25% 15/1/20R207	1,801,659,190	1,722,855,638	1.26
ZAR	161,600,000	REP OF STH AFRICA 8% 21/12/18 R204	1,648,885,245	1,582,253,582	1.16
ZAR	203,900,000	REP OF STH AFRICA 6.5% 28/2/41 R214	1,498,205,839	1,486,514,701	1.09
ZAR	105,000,000	REP OF STH AFRICA 8.75% 28/02/48	978,880,650	987,291,704	0.72
ZAR	104,400,000	REP OF STH AFRICA 7.75% 28/02/23	1,032,716,797	979,996,593	0.72
ZAR	10,500,000	REP OF STH AFRICA 8.5% 31/1/37 2037	98,799,784	96,841,538	0.07
			20,942,747,959	20,121,019,260	14.72

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
普通社債(固定金利債)					
ZAR	20,000,000	LIBERTY GROUP 9.165% 14/8/20	194,629,997	189,382,069	0.13
ZAR	20,000,000	TRANSNET SOC LTD 9.5% 13/05/21 REGS	193,261,655	189,285,430	0.14
ZAR	20,000,000	NEDBANK LTD 8.92% 28/11/20 11A	200,156,540	186,823,168	0.14
ZAR	18,000,000	TRANSNET SOC LTD 9.5% 19/08/25 TN25	188,581,146	173,804,054	0.13
ZAR	15,400,000	FIRSTRAND BK 10.5% 14/04/18 X18	172,831,578	159,284,289	0.12
ZAR	15,000,000	FIRSTRAND BK 8.75% 01/10/20 20	150,169,152	142,261,909	0.10
ZAR	10,000,000	AIRPORTS STH AFR 11.68% 30/4/23 AIR	118,360,179	110,370,142	0.08
ZAR	10,000,000	CAPE TOWN CITY 11.16% 15/03/25 3	116,206,206	108,729,995	0.08
ZAR	10,000,000	STANDARD BK AFR 10.82% 24/11/16 SK1	111,407,766	103,543,989	0.08
ZAR	10,000,000	ABSA BANK LTD 8.2% 01/06/20 ABS6	99,078,686	91,983,382	0.07
ZAR	10,000,000	ABSA BANK LTD 8.8% 11/09/26 ABS7	95,300,800	88,877,855	0.06
			<u>1,639,983,705</u>	<u>1,544,346,282</u>	<u>1.13</u>
		合計: 南アフリカ	<u>23,141,742,696</u>	<u>22,216,783,210</u>	<u>16.25</u>
トルコ					
国債					
TRY	71,500,000	TURKEY GOVT 7.1% 08/03/23	3,066,789,129	2,817,021,210	2.07
TRY	56,500,000	TURKEY GOVT 9% 08/03/17	2,896,932,641	2,597,044,029	1.90
TRY	52,500,000	TURKEY GOVT 8.3% 20/06/18	2,518,884,886	2,351,978,601	1.72
TRY	52,400,000	TURKEY GOVT 6.3% 14/02/18	2,374,241,900	2,204,255,097	1.61
TRY	47,500,000	TURKEY GOVT 9% 27/01/16	2,417,928,746	2,193,526,511	1.60
TRY	44,000,000	TURKEY GOVT 10.5% 15/01/20	2,404,318,209	2,125,066,167	1.55
TRY	43,000,000	TURKEY GOVT 8.5% 14/09/22	2,131,648,013	1,874,207,483	1.37
TRY	39,500,000	TURKEY GOVT 9.5% 12/01/22	2,067,348,419	1,823,150,699	1.33
TRY	35,000,000	TURKEY GOVT 10% 17/06/15	1,794,197,798	1,648,758,233	1.21
TRY	31,500,000	TURKEY GOVT 5% 13/05/15 2YR	1,459,771,077	1,407,619,847	1.03
TRY	29,000,000	TURKEY GOVT BOND 8.3% 07/10/15	1,351,960,580	1,336,059,457	0.98
			<u>24,484,021,398</u>	<u>22,378,687,334</u>	<u>16.37</u>
		合計: トルコ	<u>24,484,021,398</u>	<u>22,378,687,334</u>	<u>16.37</u>
アメリカ					
普通社債(固定金利債)					
MXN	146,000	PETROLEOS MEX 7.19% 12/09/24 REGS	109,501,017	111,405,592	0.08
BRL	710,000	ANHEUSER BUSCH 9.75% 17/11/15	31,228,791	32,025,818	0.02
			<u>140,729,808</u>	<u>143,431,410</u>	<u>0.10</u>

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
国債					
USD	3,765,000	US TREAS NOTE 1.375% 30/06/18	380,641,171	385,259,441	0.29
			380,641,171	385,259,441	0.29
		合計: アメリカ	521,370,979	528,690,851	0.39
		組入資産合計	132,226,399,581	130,990,220,691	95.77

(1) 額面価額は発行通貨建てで表示。

財務書類に関する注記

2014年3月31日現在

(購入金額、売却金額、契約数、金額は通貨を欄左側に表示)

注記 1- 外国為替先渡し契約

2014年3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。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (円)
BRL	30,675,075	USD	13,250,000	2014年5月5日	17,931,921
BRL	1,139,500	USD	500,000	2014年5月5日	(136,541)
ZAR	1,627,641,420	JPY	15,073,929,000	2014年6月18日	546,596,012
RUB	2,974,000,000	USD	81,150,403	2014年4月11日	214,628,773
MXN	564,734,792	USD	42,915,000	2014年4月30日	16,657,641
MXN	415,354,708	USD	31,615,000	2014年4月30日	6,938,575
ZAR	23,623,357	USD	2,151,000	2014年6月18日	5,318,331
RUB	73,266,000	USD	2,000,000	2014年4月11日	5,203,202
MXN	108,993,780	USD	8,280,000	2014年4月30日	3,481,813
MXN	88,783,760	USD	6,745,000	2014年4月30日	2,804,551
JPY	51,413,350	USD	500,000	2014年6月18日	(50,100)
USD	940,000	MXN	12,353,950	2014年4月30日	(240,259)
USD	2,480,000	MXN	32,777,530	2014年4月30日	(2,079,857)
USD	1,791,003	RUB	65,000,000	2014年4月11日	(2,902,110)
USD	3,018,619	RUB	110,000,000	2014年4月11日	(6,178,734)
USD	8,218,502	RUB	300,000,000	2014年4月11日	(18,302,442)
JPY	13,786,104,000	ZAR	1,488,585,616	2014年6月18日	(499,898,166)
					289,772,610

注記 2 - 未決済先物契約

2014年3月31日現在、ファンドは以下の未決済先物契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	評価金額 (円)	未実現益 (円)
買い持ちポジション					
ZAR	500	FUT R186 YLX/JSE	2014年5月	584,430,599	9,528,555
				584,430,599	9,528,555
				9,528,555	

注記 3 - 未決済オプション契約

2014年3月31日現在、ファンドは以下の未決済オプション契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	取得原価 (円)	評価金額 (円)	未実現損益 (円)
売り持ちポジション						
BRL	(46,125,461)	CALL BRL/JPY 43.7682	2014年4月17日	(13,180,151)	(83,140,805)	(69,960,654)
BRL	(45,647,406)	CALL BRL/JPY 43.8141	2014年4月17日	(11,422,652)	(80,402,644)	(68,979,992)
BRL	(45,903,144)	CALL BRL/JPY 43.8267	2014年4月22日	(15,853,256)	(82,061,803)	(66,208,547)
BRL	(45,924,225)	CALL BRL/JPY 43.9099	2014年4月10日	(10,502,782)	(74,702,071)	(64,199,289)
BRL	(22,925,264)	CALL BRL/JPY 43.9458	2014年4月22日	(7,102,162)	(38,632,643)	(31,530,481)
BRL	(45,433,894)	CALL BRL/JPY 44.4037	2014年4月16日	(11,581,887)	(56,760,610)	(45,178,723)
BRL	(22,675,737)	CALL BRL/JPY 44.4953	2014年4月23日	(6,423,231)	(25,397,329)	(18,974,098)
BRL	(45,087,696)	CALL BRL/JPY 44.5314	2014年4月11日	(11,302,219)	(49,163,482)	(37,861,263)
BRL	(45,075,501)	CALL BRL/JPY 44.6093	2014年4月24日	(13,964,107)	(52,944,486)	(38,980,379)
KRW	(20,000,000,000)	CALL KRW/JPY 0.09823	2014年4月14日	(564,642)	(4,578,474)	(4,013,832)
KRW	(10,000,000,000)	CALL KRW/JPY 0.0989	2014年4月11日	(302,709)	(303,620)	(911)
KRW	(10,000,000,000)	CALL KRW/JPY 0.0994	2014年4月16日	(366,548)	(367,438)	(890)
KRW	(10,000,000,000)	CALL KRW/JPY 0.0994	2014年4月22日	(547,034)	(548,256)	(1,222)
KRW	(10,000,000,000)	CALL KRW/JPY 0.0995	2014年4月24日	(588,576)	(589,835)	(1,259)
MXN	(228,400,000)	CALL MXN/JPY 7.605	2014年6月20日	(46,248,750)	(73,402,535)	(27,153,785)
MXN	(228,200,000)	CALL MXN/JPY 7.63	2014年5月16日	(46,943,971)	(61,653,162)	(14,709,191)
MXN	(230,900,000)	CALL MXN/JPY 7.66	2014年6月6日	(46,616,069)	(62,426,798)	(15,810,729)
MXN	(250,000,000)	CALL MXN/JPY 7.667	2014年6月27日	(50,861,981)	(71,143,081)	(20,281,100)
MXN	(250,000,000)	CALL MXN/JPY 7.6745	2014年4月21日	(52,134,476)	(52,967,810)	(833,334)
MXN	(250,000,000)	CALL MXN/JPY 7.88	2014年4月10日	(49,975,806)	(13,675,245)	36,300,561
MXN	(137,300,000)	CALL MXN/JPY 7.9225	2014年4月2日	(36,092,119)	(1,033,899)	35,058,220
TRY	(25,000,000)	CALL TRY/JPY 46.105	2014年4月22日	(9,350,465)	(37,613,695)	(28,263,230)
TRY	(26,000,000)	CALL TRY/JPY 46.136	2014年4月22日	(12,762,697)	(38,505,971)	(25,743,274)
TRY	(25,000,000)	CALL TRY/JPY 46.168	2014年4月14日	(10,609,189)	(36,043,568)	(25,434,379)
TRY	(24,000,000)	CALL TRY/JPY 46.39	2014年4月8日	(10,850,426)	(29,616,209)	(18,765,783)

通貨	契約数	銘柄名	満期日	取得原価 (円)	評価金額 (円)	未実現損益 (円)
TRY	(26,000,000)	CALL TRY/JPY 46.544	2014年4月14日	(5,160,634)	(29,973,996)	(24,813,362)
TRY	(24,000,000)	CALL TRY/JPY 46.564	2014年4月10日	(6,511,973)	(26,681,619)	(20,169,646)
TRY	(25,000,000)	CALL TRY/JPY 46.625	2014年4月24日	(8,414,184)	(28,431,920)	(20,017,736)
TRY	(25,000,000)	CALL TRY/JPY 46.85	2014年4月10日	(7,904,269)	(22,553,014)	(14,648,745)
TRY	(25,000,000)	CALL TRY/JPY 46.864	2014年4月1日	(7,665,225)	(18,064,490)	(10,399,265)
TRY	(25,000,000)	CALL TRY/JPY 46.987	2014年4月8日	(10,675,560)	(19,530,410)	(8,854,850)
TRY	(24,000,000)	CALL TRY/JPY 47.06	2014年4月1日	(9,107,883)	(12,909,477)	(3,801,594)
TRY	(26,000,000)	CALL TRY/JPY 47.296	2014年4月24日	(5,971,747)	(19,122,093)	(13,150,346)
TRY	(25,000,000)	CALL TRY/JPY 47.527	2014年4月3日	(6,352,114)	(7,674,696)	(1,322,582)
ZAR	(75,000,000)	CALL ZAR/JPY 9.219	2014年3月31日	(15,900,486)	(37,646,482)	(21,745,996)
ZAR	(91,000,000)	CALL ZAR/JPY 9.294	2014年5月12日	(20,120,548)	(40,050,604)	(19,930,056)
ZAR	(71,000,000)	CALL ZAR/JPY 9.314	2014年5月15日	(14,927,935)	(30,336,964)	(15,409,029)
ZAR	(83,000,000)	CALL ZAR/JPY 9.3295	2014年5月6日	(15,914,158)	(33,724,800)	(17,810,642)
ZAR	(88,000,000)	CALL ZAR/JPY 9.37	2014年4月7日	(17,501,485)	(30,705,103)	(13,203,618)
ZAR	(85,000,000)	CALL ZAR/JPY 9.381	2014年4月30日	(16,478,507)	(30,588,774)	(14,110,267)
ZAR	(84,000,000)	CALL ZAR/JPY 9.404	2014年4月23日	(15,215,145)	(28,133,492)	(12,918,347)
ZAR	(86,000,000)	CALL ZAR/JPY 9.4088	2014年4月16日	(14,369,100)	(27,842,474)	(13,473,374)
ZAR	(92,000,000)	CALL ZAR/JPY 9.418	2014年5月20日	(20,187,735)	(32,778,693)	(12,590,958)
ZAR	(81,000,000)	CALL ZAR/JPY 9.465	2014年4月2日	(15,348,304)	(20,535,190)	(5,186,886)
ZAR	(78,000,000)	CALL ZAR/JPY 9.465	2014年4月9日	(15,555,285)	(20,768,656)	(5,213,371)
ZAR	(89,000,000)	CALL ZAR/JPY 9.493	2014年4月11日	(14,790,028)	(21,988,377)	(7,198,349)
ZAR	(82,000,000)	CALL ZAR/JPY 9.5437	2014年4月14日	(15,117,765)	(17,578,281)	(2,460,516)
ZAR	(90,000,000)	CALL ZAR/JPY 9.554	2014年5月9日	(17,557,448)	(22,300,450)	(4,743,002)
ZAR	(80,000,000)	CALL ZAR/JPY 9.574	2014年4月24日	(12,278,738)	(16,930,986)	(4,652,248)
ZAR	(87,000,000)	CALL ZAR/JPY 9.658	2014年4月3日	(14,717,375)	(7,663,458)	7,053,917
				(799,891,536)	(1,632,189,968)	(832,298,432)
				(799,891,536)	(1,632,189,968)	(832,298,432)

注記 4 - 未決済金利スワップ契約

2014年3月31日現在、ファンドは以下の未決済金利スワップ契約を有していた。

通貨	金額	銘柄名 受取金利/支払金利	満期日	経過利息 (円)	未実現損益 (円)
MXN	66,730,000	MXN TIE BANXICO / 6.4%	2023年7月6日	(151,375)	5,423,872
MXN	72,000,000	MXN TIE BANXICO / 6.62%	2023年7月27日	(488,422)	(2,851,592)
				(639,797)	2,572,280

野村マネー マザーファンド

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

《運 用 報 告 書》

受益者のみなさまへ

野村マネー マザーファンドの第12期の運用状況をご報告申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

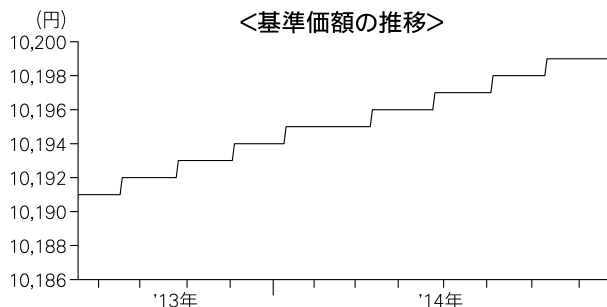
◎運用経過

1. 基準価額の推移

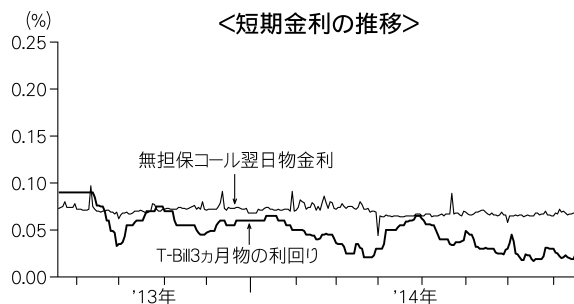
* 基準価額は0.08%の上昇

基準価額は、期初10,191円から期末は10,199円となりました。

＜基準価額の推移＞



＜短期金利の推移＞



○運用環境

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

●無担保コール翌日物金利の推移

概ね0.06%台～0.07%台で推移しました。

●T-Bill(国庫短期証券)3ヵ月物の利回りの推移

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

2. ポートフォリオ

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

◎今後の運用方針

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

◎1万口当たりの費用の明細

項 目	当 期
(a) 保 管 費 用 等	0円
合 計	0

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

* 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(1) 公社債

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

* 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

* 単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

(2) その他有価証券

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

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

◎組入資産の明細

(1) 国内(邦貨建)公社債

区 分	期 首					期 末				
	組入比率	うちBBB格 以下組入比率				組入比率	うちBBB格 以下組入比率			
		5年以上	2年以上	2年未満	残存期間別組入比率		5年以上	2年以上	2年未満	残存期間別組入比率
	%	%	%	%	%	千円	千円	%	%	%
国 債 証 券	73.4 (60.2)	－ (－)	－ (－)	－ (－)	73.4 (60.2)	2,179,350 (－)	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)	－ (－)	－ (－)
金 融 債 券	0.9 (0.9)	－ (－)	－ (－)	－ (－)	0.9 (0.9)	540,000 (540,000)	540,935 (540,935)	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)	－ (－)	－ (－)
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)	－ (－)	－ (－)

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

国内(邦貨建)公社債銘柄別

種 類	銘 柄 名	利 率	額面金額	評価額	償還年月日
国 債 証 券	国庫債券 利付(2年)第320回	0.1	千円 260,000	千円 260,016	2014/9/15
	国庫債券 利付(2年)第321回	0.1	547,300	547,339	2014/10/15
	国庫債券 利付(2年)第322回	0.1	395,000	395,047	2014/11/15
	国庫債券 利付(2年)第323回	0.1	202,650	202,676	2014/12/15
	国庫債券 利付(2年)第324回	0.1	190,000	190,037	2015/1/15
	国庫債券 利付(2年)第325回	0.1	140,000	140,036	2015/2/15
	国庫債券 利付(2年)第327回	0.1	129,000	129,026	2015/4/15
	国庫債券 利付(5年)第85回	0.7	132,200	132,277	2014/9/20
	国庫債券 利付(5年)第86回	0.6	115,100	115,155	2014/9/20
	国庫債券 利付(10年)第263回	1.6	39,900	39,955	2014/9/20
	国庫債券 利付(10年)第264回	1.5	15,050	15,069	2014/9/20
小 計	国庫債券 利付(20年)第27回	5.0	13,150	13,210	2014/9/22
特殊債券(除く金融債)	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第331回	1.8	63,000	63,029	2014/8/29
	道路債券 政府保証第334回	1.5	100,000	100,379	2014/11/28
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第336回	1.4	170,000	170,984	2015/1/28

種 類	銘 柄 名	利 率	額面金額	評価額	償還年月日
特殊債券(除く金融債)	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第337回	1.3	千円 71,000	千円 71,447	2015/2/27
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第338回	1.5	54,000	54,453	2015/3/27
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第341回	1.3	100,000	100,927	2015/5/29
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第343回	1.3	171,000	172,781	2015/6/30
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第345回	1.2	50,000	50,524	2015/7/29
	首都高速道路債券 政府保証第193回	1.5	100,000	100,139	2014/9/26
	首都高速道路債券 政府保証第195回	1.4	211,000	212,205	2015/1/26
	首都高速道路債券 政府保証第198回	1.3	10,000	10,103	2015/6/26
	阪神高速道路債券 政府保証第141回	1.5	53,000	53,202	2014/11/28
	阪神高速道路債券 政府保証第145回	1.4	10,000	10,087	2015/4/20
	阪神高速道路債券 政府保証第147回	1.2	50,000	50,526	2015/7/29
	公営企業債券 政府保証第842回	1.8	55,000	55,019	2014/8/26
	公営企業債券 政府保証第843回	1.5	30,000	30,048	2014/9/29
	公営企業債券 政府保証第844回	1.6	12,000	12,034	2014/10/28
	公営企業債券 政府保証第845回	1.5	60,000	60,228	2014/11/28
	公営企業債券 政府保証第847回	1.4	100,000	100,572	2015/1/27
	公営企業債券 政府保証第848回	1.3	105,000	105,654	2015/2/24
	中小企業債券 政府保証第182回	1.5	70,000	70,098	2014/9/24
	国民生活債券 政府保証第14回	1.5	375,000	375,359	2014/9/17
	都市再生債券 政府保証第22回	0.4	120,000	120,214	2015/3/10
	関西国際空港債券 政府保証第47回	1.3	150,000	151,488	2015/6/17
小 計		—	—	2,301,511	—
金 融 債 券	商工債券 利付第711回い号	1.0	100,000	100,022	2014/8/27
	商工債券 利付第718回い号	0.65	70,000	70,231	2015/3/27
	農林債券 利付第711回い号	1.05	70,000	70,016	2014/8/27
	農林債券 利付第719回い号	0.7	100,000	100,404	2015/4/27
	しんきん中金債券 利付第237回	1.0	50,000	50,011	2014/8/27
	しんきん中金債券 利付第242回	0.7	50,000	50,130	2015/1/27
小 計		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(円コース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(円コース)年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)年2回決算型	0

ファンド名	当期末 元本額 百万円
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投資 Aコース	0
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投資 Bコース	0
野村新エマージング債券投資(円コース)毎月分配型	0
野村新エマージング債券投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村新エマージング債券投資(豪ドルコース)毎月分配型	0
野村新エマージング債券投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	0
野村新エマージング債券投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	0
野村新エマージング債券投資(中国元コース)毎月分配型	0
野村新エマージング債券投資(インドネシアルピアコース)毎月分配型	0
野村新エマージング債券投資(円コース)年2回決算型	0
野村新エマージング債券投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村新エマージング債券投資(豪ドルコース)年2回決算型	0
野村新エマージング債券投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	0
野村新エマージング債券投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	0
野村新エマージング債券投資(中国元コース)年2回決算型	0
野村新エマージング債券投資(インドネシアルピアコース)年2回決算型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)毎月分配型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)年2回決算型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)年2回決算型	0
野村高金利国際機関債投資(毎月分配型)	49
野村アジアCB投資(毎月分配型)	0
野村グローバルCB投資(円コース)毎月分配型	0
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)毎月分配型	0
野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)毎月分配型	0
野村グローバルCB投資(円コース)年2回決算型	0
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)年2回決算型	0
野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)年2回決算型	0
ノムラ新興国債券ファンズ(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
野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース	0
野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース	0
野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース	0
野村テンプルトン・トータル・リターン Dコース	0
野村高金利国際機関債投資(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(円コース)年2回決算型	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(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(トルコリラコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(メキシコペソコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(中国元コース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(インドネシアルピアコース)年2回決算型	0

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

*単位未満は切り捨て。

＜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5月27日現在）

年 月	日
2015年5月	—
6月	23
7月	3
8月	31
9月	7
10月	—
11月	11、26
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。