ノムラ THE EUROPE
Aコース／Bコース

運用報告書(全体版)

第３期（決算日2015年２月26日）

作成対象期間（2014年８月27日～2015年２月26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。

		Aコース	Bコース
商品分類		追加型投信／海外／株式	
信託期間		2013年９月18日から2024年８月26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Ⅲ－ヨーロピアン・エクイティ（クラスA、クラスB）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、欧州の株式（DR（預託証書）を含みます。）を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行います。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Ⅲ－ヨーロピアン・エクイティ（クラスA、クラスB）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。	
		投資する外国投資信託において、組入外貨建て資産について、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。	投資する外国投資信託において、組入外貨建て資産について原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	ノムラ THE EUROPE Aコース／Bコース	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－ヨーロピアン・エクイティ（クラスA、クラスB）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Ⅲ－ヨーロピアン・エクイティ（クラスA、クラスB）	欧州の株式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等を主要投資対象とします。	
主な投資制限	ノムラ THE EUROPE Aコース／Bコース	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への直接投資は行いません。	
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。	
分配方針		毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等から、原則として基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋１－１２－１

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

ホームページ　http://www.nomura-am.co.jp/

＜Ａコース＞

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	
(設定日)	円	円	%	百万円
2013年９月18日	10,000	－	－	323
１期(2014年２月26日)	10,567	10	5.8	4,710
２期(2014年８月26日)	10,576	10	0.2	4,249
３期(2015年２月26日)	12,330	10	16.7	4,345

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	
		騰落率
(期　首)	円	%
2014年８月26日	10,576	－
８月末	10,649	0.7
９月末	10,530	△ 0.4
10月末	10,530	△ 0.4
11月末	11,207	6.0
12月末	11,326	7.1
2015年１月末	11,840	12.0
(期　末)		
2015年２月26日	12,340	16.7

＊期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

＜Ｂコース＞

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	
(設定日)	円	円	%	百万円
2013年９月18日	10,000	－	－	600
１期(2014年２月26日)	11,138	10	11.5	14,345
２期(2014年８月26日)	11,045	10	△ 0.7	11,623
３期(2015年２月26日)	13,146	10	19.1	6,726

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	
		騰落率
(期　首)	円	%
2014年８月26日	11,045	－
８月末	11,076	0.3
９月末	11,180	1.2
10月末	11,005	△ 0.4
11月末	12,462	12.8
12月末	12,621	14.3
2015年１月末	12,393	12.2
(期　末)		
2015年２月26日	13,156	19.1

＊期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

＜Ａコース＞

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移

期　首：10,576円
期　末：12,330円（既払分配金(税込み)：10円）
騰落率：　16.7%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2014年８月26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、期首の10,576円から期末には12,330円となりました。

・実質的に投資している欧州株式からのインカムゲイン
・実質的に投資している欧州株式からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
・為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）またはプレミアム（金利差相当分の収益）

＜Ａコース＞

○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、基準価額水準等を勘案して、１万口当たり10円といたしました。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３期 2014年８月27日～ 2015年２月26日
当期分配金	10
（対基準価額比率）	0.081%
当期の収益	10
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	2,329

（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。

＜Ｂコース＞

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移

期　首：11,045円
期　末：13,146円（既払分配金(税込み)：10円）
騰落率：　19.1%（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（2014年８月26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、期首の11,045円から期末には13,146円となりました。

・実質的に投資している欧州株式からのインカムゲイン
・実質的に投資している欧州株式からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
・円/ユーロの為替変動

＜Ｂコース＞

○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、基準価額水準等を勘案して、１万口当たり10円といたしました。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３期 2014年８月27日～ 2015年２月26日
当期分配金	10
（対基準価額比率）	0.076%
当期の収益	10
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	3,145

（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。

＜Ａコース／Ｂコース＞

○投資環境

欧州株式市場は、エボラ出血熱の感染拡大懸念や、IMF（国際通貨基金）が2014・2015年の世界経済見通しを下方修正したことなどから、'14年10月中旬にかけて軟調に推移しました。その後は、原油価格の下落を背景に投資家心理が悪化したことなどから下落する局面もありましたが、ECB（欧州中央銀行）が国債の購入を含む追加金融緩和を決定したことなどから上昇し、当作成期間では値上がりとなりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[ノムラ THE EUROPE　Aコース]

［ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－ヨーロピアン・エクイティークラスA］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Ⅲ－ヨーロピアン・エクイティークラスA］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Ⅲ－ヨーロピアン・エクイティークラスA]

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Ⅲ－ヨーロピアン・エクイティークラスA］のポートフォリオにおける株式等組入比率は、当期末現在で、98.2%となりました。同ポートフォリオにおける業種別配分は、当期末現在で、一般消費財・サービス、資本財・サービス、金融などの比率が高めとなりました。国別配分では、イギリス、ドイツ、デンマークなどの比率が高めとなりました。業種別・国別配分の観点から分散されたポートフォリオの構築を行いました。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。

[ノムラ THE EUROPE　Bコース]

［ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－ヨーロピアン・エクイティークラスB］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Ⅲ－ヨーロピアン・エクイティークラスB］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Ⅲ－ヨーロピアン・エクイティークラスB]

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Ⅲ－ヨーロピアン・エクイティークラスB］のポートフォリオにおける株式等組入比率は、当期末現在で、97.5%となりました。同ポートフォリオにおける業種別配分は、当期末現在で、一般消費財・サービス、資本財・サービス、金融などの比率が高めとなりました。国別配分では、イギリス、ドイツ、デンマークなどの比率が高めとなりました。業種別・国別配分の観点から分散されたポートフォリオの構築を行いました。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いませんでした。

[野村マネー マザーファンド]

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

＜Ａコース／Ｂコース＞

◎今後の運用方針

[ノムラ THE EUROPE　Aコース]

［ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－ヨーロピアン・エクイティークラスA］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Ⅲ－ヨーロピアン・エクイティークラスA］受益証券への投資比率を高位で維持することを目指します。

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－ヨーロピアン・エクイティークラスA]

欧州の株式を主要投資対象とし､信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行います。ファンドでは、力強く業績成長を続け、バリュエーション（投資価値評価）の観点から割安な水準にある銘柄に着目し、運用を行います。

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジにより、為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。

[ノムラ THE EUROPE　Bコース]

［ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－ヨーロピアン・エクイティークラスB］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Ⅲ－ヨーロピアン・エクイティークラスB］受益証券への投資比率を高位で維持することを目指します。

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－ヨーロピアン・エクイティークラスB]

欧州の株式を主要投資対象とし､信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行います。ファンドでは、力強く業績成長を続け、バリュエーション（投資価値評価）の観点から割安な水準にある銘柄に着目し、運用を行います。

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

[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。

＜Ａコース＞

○１万口当たりの費用明細

（2014年８月27日～2015年２月26日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	48	0.436	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(16)	(0.148)	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）	(30)	(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）	(2)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) その他費用	0	0.002	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合計	48	0.438	
期中の平均基準価額は、11,013円です。			

＊期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
＊各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
＊その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
＊各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。
＊各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

＜Ａコース＞

○売買及び取引の状況

(2014年８月27日～2015年２月26日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ﾉﾑﾗ･ﾏﾙﾁ･ﾏﾈｰｼﾞｬｰｽﾞ･ﾌｧﾝﾄﾞⅢ－ﾖｰﾛﾋﾟｱﾝ･ｴｸｲﾃｨｰｸﾗｽA	口 58,545	千円 703,561	口 110,877	千円 1,228,270

＊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８月27日～2015年２月26日)

利害関係人との取引状況

＜ノムラ THE EUROPE Ａコース＞
該当事項はございません。

＜野村マネー マザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	17,043	2,879	16.9	50	－	－

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２月26日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	比率
	口	口	千円	%
ﾉﾑﾗ･ﾏﾙﾁ･ﾏﾈｰｼﾞｬｰｽﾞ･ﾌｧﾝﾄﾞⅢ－ﾖｰﾛﾋﾟｱﾝ･ｴｸｲﾃｨｰｸﾗｽA	395,188	342,856	4,280,900	98.5
合計	395,188	342,856	4,280,900	98.5

＊評価額の単位未満は切り捨て。
＊比率は、純資産総額に対する投資信託受益証券評価額の比率。

＜Ａコース＞

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
野村マネー マザーファンド	98	98	100

＊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２月26日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	4,280,900	95.6
野村マネー マザーファンド	100	0.0
コール・ローン等、その他	196,623	4.4
投資信託財産総額	4,477,623	100.0

＊金額の単位未満は切り捨て。

＜Ａコース＞

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年２月26日現在)

項　　目	当期末
	円
(A) 資産	4,477,623,321
コール・ローン等	196,622,837
投資信託受益証券(評価額)	4,280,900,016
野村マネー マザーファンド(評価額)	100,108
未収利息	360
(B) 負債	131,649,103
未払金	84,317,958
未払収益分配金	3,524,856
未払解約金	26,897,584
未払信託報酬	16,845,590
その他未払費用	63,115
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	4,345,974,218
元本	3,524,856,513
次期繰越損益金	821,117,705
(D) 受益権総口数	3,524,856,513口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	12,330円

(注) 期首元本額4,017百万円、期中追加設定元本額1,404百万円、期中一部解約元本額1,897百万円、計算口数当たり純資産額12,330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389,999円。

○損益の状況 (2014年８月27日～2015年２月26日)

項　　目	当　期
	円
(A) 配当等収益	28,229
受取利息	28,229
(B) 有価証券売買損益	494,785,708
売買益	605,286,494
売買損	△110,500,786
(C) 信託報酬等	△ 16,908,705
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	477,905,232
(E) 前期繰越損益金	114,326,454
(F) 追加信託差損益金	232,410,875
(配当等相当額)	(90,113,520)
(売買損益相当額)	(142,297,355)
(G) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	824,642,561
(H) 収益分配金	△ 3,524,856
次期繰越損益金(Ｇ＋Ｈ)	821,117,705
追加信託差損益金	232,410,875
(配当等相当額)	(90,113,525)
(売買損益相当額)	(142,297,350)
分配準備積立金	588,706,830

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2014年８月27日～2015年２月26日)は以下の通りです。

項　　目	第３期 2014年８月27日～ 2015年２月26日
a. 配当等収益(経費控除後)	26,717円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	477,878,515円
c. 信託約款に定める収益調整金	232,410,875円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	114,326,454円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	824,642,561円
f. 分配対象収益(１万口当たり)	2,339円
g. 分配金	3,524,856円
h. 分配金(１万口当たり)	10円

＜Ａコース＞

○分配金のお知らせ

１万口当たり分配金（税込み）	10円

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合
　分配金は全額普通分配金となります。
※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合
　分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金(特別分配金)となります。
※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合
　分配金は全額元本払戻金(特別分配金)となります。

○お知らせ

①運用報告書（全体版）について電磁的方法により提供する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2014年12月１日＞

②書面決議の要件緩和等に関する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2014年12月１日＞

③書面決議に反対した受益者が受託者に対して行う受益権の買取請求を不適用とする所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2014年12月１日＞

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。

＜Ｂコース＞

○１万口当たりの費用明細

（2014年８月27日～2015年２月26日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	51	0.436	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(17)	(0.149)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（販売会社）	(32)	(0.270)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（受託会社）	(2)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) その他費用	0	0.002	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合計	51	0.438	
期中の平均基準価額は、11,789円です。			

＊期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
＊各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
＊その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
＊各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。
＊各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

＜Ｂコース＞

○売買及び取引の状況

（2014年８月27日～2015年２月26日）

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内		口	千円	口	千円
	ﾉﾑﾗ･ﾏﾙﾁ･ﾏﾈｰｼﾞｬｰｽﾞ･ﾌｧﾝﾄﾞⅢ－ﾖｰﾛｯﾋﾟｱﾝ･ｴｸｲﾃｨｰｸﾗｽB	－	－	533,284	6,464,908

＊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８月27日～2015年２月26日）

利害関係人との取引状況

＜ノムラ THE EUROPE Ｂコース＞
該当事項はございません。

＜野村マネー マザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	17,043	2,879	16.9	50	－	－

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２月26日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	比率
	口	口	千円	%
ﾉﾑﾗ･ﾏﾙﾁ･ﾏﾈｰｼﾞｬｰｽﾞ･ﾌｧﾝﾄﾞⅢ－ﾖｰﾛｯﾋﾟｱﾝ･ｴｸｲﾃｨｰｸﾗｽB	1,032,302	499,018	6,661,391	99.0
合計	1,032,302	499,018	6,661,391	99.0

＊評価額の単位未満は切り捨て。
＊比率は、純資産総額に対する投資信託受益証券評価額の比率。

＜Ｂコース＞

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
野村マネー マザーファンド	98	98	100

＊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２月26日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	6,661,391	96.4
野村マネー マザーファンド	100	0.0
コール・ローン等、その他	249,558	3.6
投資信託財産総額	6,911,049	100.0

＊金額の単位未満は切り捨て。

＜Ｂコース＞

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年２月26日現在)

項　　目	当期末
	円
(A) 資産	6,911,049,222
コール・ローン等	148,990,833
投資信託受益証券(評価額)	6,661,391,282
野村マネー マザーファンド(評価額)	100,108
未収入金	100,566,726
未収利息	273
(B) 負債	184,245,884
未払収益分配金	5,117,021
未払解約金	137,847,350
未払信託報酬	41,127,344
その他未払費用	154,169
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	6,726,803,338
元本	5,117,021,860
次期繰越損益金	1,609,781,478
(D) 受益権総口数	5,117,021,860口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	13,146円

(注) 期首元本額10,523百万円、期中追加設定元本額531百万円、期中一部解約元本額5,938百万円、計算口数当たり純資産額13,146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949,340円。

○損益の状況 (2014年８月27日～2015年２月26日)

項　　目	当　期
	円
(A) 配当等収益	42,362
受取利息	42,362
(B) 有価証券売買損益	1,075,782,197
売買益	1,537,042,773
売買損	△ 461,260,576
(C) 信託報酬等	△ 41,281,513
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	1,034,543,046
(E) 前期繰越損益金	355,514,633
(F) 追加信託差損益金	224,840,820
(配当等相当額)	(82,843,676)
(売買損益相当額)	(141,997,144)
(G) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	1,614,898,499
(H) 収益分配金	△ 5,117,021
次期繰越損益金(Ｇ＋Ｈ)	1,609,781,478
追加信託差損益金	224,840,820
(配当等相当額)	(82,843,676)
(売買損益相当額)	(141,997,144)
分配準備積立金	1,384,940,658

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2014年８月27日～2015年２月26日)は以下の通りです。

項　　目	第３期 2014年８月27日～ 2015年２月26日
a. 配当等収益(経費控除後)	42,472円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	993,652,174円
c. 信託約款に定める収益調整金	224,840,820円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	396,363,033円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	1,614,898,499円
f. 分配対象収益(１万口当たり)	3,155円
g. 分配金	5,117,021円
h. 分配金(１万口当たり)	10円

＜Ｂコース＞

○分配金のお知らせ

１万口当たり分配金（税込み）	10円

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合
　分配金は全額普通分配金となります。
※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合
　分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金(特別分配金)となります。
※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合
　分配金は全額元本払戻金(特別分配金)となります。

○お知らせ

①運用報告書（全体版）について電磁的方法により提供する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2014年12月１日＞

②書面決議の要件緩和等に関する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2014年12月１日＞

③書面決議に反対した受益者が受託者に対して行う受益権の買取請求を不適用とする所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2014年12月１日＞

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２月26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(17,178,289千口)の内容です。

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債　種類別開示

区分	当期末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちＢＢ格以下組入比率	残存期間別組入比率		
					５年以上	２年以上	２年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	5,739,000	5,739,441	32.7	－	－	－	32.7
	(4,800,000)	(4,799,982)	(27.4)	(－)	(－)	(－)	(27.4)
特殊債券（除く金融債）	2,378,000	2,387,309	13.6	－	－	－	13.6
	(2,378,000)	(2,387,309)	(13.6)	(－)	(－)	(－)	(13.6)
金融債券	1,360,000	1,361,315	7.8	－	－	－	7.8
	(1,360,000)	(1,361,315)	(7.8)	(－)	(－)	(－)	(7.8)
普通社債券（含む投資法人債券）	900,000	901,022	5.1	－	－	－	5.1
	(900,000)	(901,022)	(5.1)	(－)	(－)	(－)	(5.1)
合計	10,377,000	10,389,089	59.3	－	－	－	59.3
	(9,438,000)	(9,449,630)	(53.9)	(－)	(－)	(－)	(53.9)

＊( )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	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
国庫短期証券　第495回	－	1,000,000	999,990	2015/3/2
国庫短期証券　第496回	－	1,000,000	999,999	2015/3/9
国庫短期証券　第502回	－	500,000	499,999	2015/3/30
国庫短期証券　第508回	－	300,000	299,999	2015/4/27
国庫短期証券　第510回	－	500,000	499,999	2015/5/12
国庫短期証券　第512回	－	500,000	499,997	2015/5/18
国庫短期証券　第514回	－	500,000	499,995	2015/5/25
国庫短期証券　第515回	－	500,000	499,999	2015/6/1
国庫債券　利付（２年）第327回	0.1	209,000	209,017	2015/4/15
国庫債券　利付（２年）第328回	0.1	250,000	250,052	2015/5/15
国庫債券　利付（２年）第330回	0.2	170,000	170,104	2015/7/15
国庫債券　利付（２年）第331回	0.1	60,000	60,017	2015/8/15
国庫債券　利付（２年）第333回	0.1	50,000	50,025	2015/10/15
国庫債券　利付（５年）第89回	0.4	200,000	200,240	2015/6/20
小計		5,739,000	5,739,441	
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	171,000	171,016	2015/2/27
日本高速道路保有・債務返済機構承継　政府保証第338回	1.5	154,000	154,180	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	100,301	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	171,707	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	50,233	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	301,970	2015/8/26
日本高速道路保有・債務返済機構承継　政府保証第347回	1.3	352,000	354,452	2015/9/22
首都高速道路債券　政府保証第198回	1.3	10,000	10,040	2015/6/26
首都高速道路債券　政府保証第199回	1.4	50,000	50,332	2015/8/28
阪神高速道路債券　政府保証第144回	1.5	100,000	100,078	2015/3/17
阪神高速道路債券　政府保証第145回	1.4	10,000	10,019	2015/4/20
阪神高速道路債券　政府保証第147回	1.2	50,000	50,235	2015/7/29
阪神高速道路債券　政府保証第148回	1.3	20,000	20,143	2015/9/30
公営企業債券　政府保証第849回	1.5	100,000	100,082	2015/3/20
公営企業債券　政府保証第852回	1.3	160,000	160,646	2015/6/29
日本政策金融公庫債券　政府保証第３回	0.8	30,000	30,102	2015/8/14
日本高速道路保有・債務返済機構承継　政府保証債第１回	1.5	100,000	101,179	2015/12/25
都市再生債券　政府保証第22回	0.4	300,000	300,037	2015/3/10
関西国際空港債券　政府保証第47回	1.3	150,000	150,548	2015/6/17
小計		2,378,000	2,387,309	
金融債券				
商工債券　利付第718回い号	0.65	70,000	70,036	2015/3/27
商工債券　利付第720回い号	0.65	30,000	30,041	2015/5/27
商工債券　利付第721回い号	0.55	30,000	30,045	2015/6/26
商工債券　利付第724回い号	0.5	20,000	20,047	2015/9/25
農林債券　利付第717回い号	0.75	100,000	100,009	2015/2/27
農林債券　利付第718回い号	0.7	100,000	100,048	2015/3/27
農林債券　利付第719回い号	0.7	100,000	100,101	2015/4/27
農林債券　利付第720回い号	0.65	150,000	150,203	2015/5/27
農林債券　利付第722回い号	0.55	100,000	100,182	2015/7/27

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
金融債券	%	千円	千円	
農林債券　利付第723回い号	0.55	50,000	50,110	2015/8/27
農林債券　利付第724回い号	0.5	50,000	50,116	2015/9/25
しんきん中金債券　利付第244回	0.65	100,000	100,043	2015/3/27
しんきん中金債券　利付第245回	0.7	40,000	40,040	2015/4/27
しんきん中金債券　利付第246回	0.65	70,000	70,095	2015/5/27
しんきん中金債券　利付第247回	0.55	50,000	50,074	2015/6/26
商工債券　利付（３年）第146回	0.3	100,000	100,020	2015/3/27
商工債券　利付（３年）第147回	0.3	100,000	100,032	2015/4/27
商工債券　利付（３年）第152回	0.2	100,000	100,063	2015/9/25
小計		1,360,000	1,361,315	
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20回特定社債間限定同順位特約付	0.71	200,000	200,173	2015/4/20
三菱東京ＵＦＪ銀行　第114回特定社債間限定同順位特約付	0.67	200,000	200,156	2015/4/17
三菱東京ＵＦＪ銀行　第116回特定社債間限定同順位特約付	0.49	300,000	300,455	2015/7/16
三井住友銀行　第49回社債間限定同順位特約付	0.67	100,000	100,084	2015/4/20
三井住友銀行　第50回社債間限定同順位特約付	0.5	100,000	100,152	2015/7/17
小計		900,000	901,022	
合計		10,377,000	10,389,089	

＊額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

区分	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
コマーシャル・ペーパー	2,199,250	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 Ⅲ - European Equity
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－ヨーロピアン・エクイティ

2013年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形　　態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
主要投資対象	◆欧州の株式(DR(預託証券)を含みます。)
投資方針	●欧州の株式※1(DR(預託証書)を含みます。)を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。 ※1　欧州の株式とは、欧州各国※2の企業の株式および欧州において主要な事業活動に従事している欧州域外(日本を除き、新興国を含みます。)の企業の株式を指します。 ※2　当面は、MSCIオール・カントリー・ヨーロッパ・インデックス構成国とします。 ●投資対象資産の通貨には、ユーロおよび欧州先進国通貨のほか、欧州域外の先進国通貨(日本円を除く)、新興国通貨が含まれます。なお、新興国通貨建ての外貨建て資産に投資を行なった場合は、原則として当該資産にかかる通貨を売りユーロを買う為替取引を行ないます。 ●NFR&Tが、欧州の株式の運用を行なう副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。 ●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、欧州の株式の運用において優れていると判断した運用会社を選定します。なお、一部の副投資顧問会社において、買い建てによるロング・ポジションだけでなく、売り建てによるショート・ポジションも構築して積極的に収益の獲得を目指すロング・ショート戦略に基づく運用を行なう場合があります。 ●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ないます。 ●クラスAは、組入外貨建て資産について、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。 ●クラスBは、組入外貨建て資産について原則として為替ヘッジを行ないません。
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いたしております。
✧掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－ヨーロピアン・エクイティの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

純資産計算書
2013年12月31日現在
（金額はユーロ表示）

資産	
投資有価証券時価	105,530,644
（取得原価：102, 236, 661 ユーロ）	
現金預金等	11,011,313
受益証券発行未収金	5,561,518
ブローカーからの受取金	4,197
未収配当金	61,802
設立費用	18,146
資産合計	122,187,620
負債	
銀行借越金	5,561,518
外国為替先渡し契約に係る評価差損	887,035
ブローカーへの未払金	323,143
未払費用	217,543
負債合計	6,989,239
純資産総額	115,198,381

受益証券一口当たり情報：

	期末１口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
クラスA(円)	10,217	405,074	4,138,754,927
クラスB(円)	11,056	1,134,601	12,544,090,101

運用計算書
2013年12月31日に終了する計測期間
（金額はユーロ表示）

収益	
銀行口座利息	29
受取配当金等	154,544
雑収益	49
収益合計	154,622
費用	
投資顧問報酬	180,270
事務管理代行報酬	18,957
保管費用	5,693
当座借越利息	161
取引銀行報酬	37,512
銀行手数料	10,920
受託報酬	3,795
法務報酬	159
立替費用	2,548
専門家報酬	16,500
設定費用償却	2,054
費用合計	278,569
純投資損益	(123,947)
投資有価証券売買に係る損益	(33,729)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(1,235,260)
当期実現純損益	(1,268,989)
投資有価証券評価差損益	3,293,983
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	(887,035)
当期評価差損益	2,406,948
運用の結果による純資産の増減額	1,014,012

純資産変動計算書
2013年12月31日に終了する計測期間
（金額はユーロ表示）

期初純資産総額	－
純投資損益	(123,947)
当期実現純損益	(1,268,989)
当期評価差損益	2,406,948
運用の結果による純資産の増減額	1,014,012
受益証券の発行手取金	114,184,369
	114,184,369
期末純資産総額	115,198,381

発行済受益証券数の変動表
2013年12月31日に終了する計測期間
（未監査）

クラスA	
期首受益証券数	－
発行受益証券数	405,074
買戻受益証券数	0
期末現在発行済受益証券数	405,074
クラスB	
期首受益証券数	－
発行受益証券数	1,134,601
買戻受益証券数	0
期末現在発行済受益証券数	1,134,601

統計情報
2013年12月31日現在
（未監査）

	2013
期末純資産総額（ユーロ）	115,198,381
クラスA（円）	
期末純資産総額	4,138,754,927
期末１口当たり純資産価格	10,217
クラスB（円）	
期末純資産総額	12,544,090,101
期末１口当たり純資産価格	11,056

組入資産明細
2013年12月31日現在
（金額はユーロ表示）

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率（%）
		オーストリア			
普通株式					
	4,091	MAYR-MELNHOF KARTON AG	344,392	368,190	0.32
	2,836	AMS AG	210,927	249,883	0.22
			555,319	618,073	0.54
		合計：オーストリア	555,319	618,073	0.54
		ベルギー			
普通株式					
	11,395	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	856,493	875,136	0.75
	4,204	TELENET GROUP HOLDING NV	162,580	179,889	0.16
	4,953	D'IETEREN SA/NV	173,209	178,605	0.16
			1,192,282	1,233,630	1.07
		合計：ベルギー	1,192,282	1,233,630	1.07
		デンマーク			
普通株式					
	29,067	NOVO NORDISK AS SHS B	3,731,515	3,872,878	3.35
	37,000	COLOPLAST B	1,640,527	1,780,506	1.55
	53,000	NOVOZYMES A/S B SHARES	1,512,765	1,626,182	1.41
	18,211	CARLSBERG AS B	1,405,908	1,464,645	1.27
	74,763	TDC A/S	485,711	527,133	0.46
	5,032	D/S NORDEN AS	160,362	192,235	0.17
	6,212	CHR HANSEN HODLING A/S	166,676	179,360	0.16
	3,718	JYSKE BANK REG	144,429	145,775	0.13
	5,174	DSV A/S	111,349	123,312	0.11
	881	WILLIAM DEMANT HOLDING	61,204	62,235	0.05
	2,655	SYDBANK A/S	53,940	51,248	0.04
			9,474,386	10,025,509	8.70
		合計：デンマーク	9,474,386	10,025,509	8.70
		フェロー諸島			
普通株式					
	32,053	BAKKAFROST P/F	331,679	360,617	0.31
			331,679	360,617	0.31
		合計：フェロー諸島	331,679	360,617	0.31

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率（%）
		フランス			
普通株式					
	195,500	CGG	3,073,810	2,459,390	2.12
	37,000	INGENICO	2,044,900	2,172,640	1.88
	70,507	EDENRED SA	1,717,568	1,743,638	1.51
	13,000	ZODIAC AEROSPACE	1,577,032	1,654,900	1.44
	26,211	LEGRAND SA	1,075,175	1,048,178	0.91
	13,561	SODEXO	968,109	997,954	0.87
	16,743	NEOPOST SA	902,261	944,305	0.82
	13,422	SCHNEIDER ELECTRIC SA	841,177	850,955	0.74
	6,148	L'OREAL	778,497	779,874	0.68
	9,070	ESSILOR INTERNATIONAL SA	739,243	697,664	0.61
	12,684	GROUPE DANONE	695,890	662,866	0.58
	4,595	LVMH MOET HENN LOUIS VUITTON	651,100	607,459	0.53
	24,958	BUREAU VERITAS SA	554,001	528,860	0.46
	2,436	VIBRAC SA	363,289	375,144	0.33
	4,121	DASSAULT SYSTEMES SA	371,871	373,898	0.32
	2,196	STE BIC	194,415	193,160	0.17
	8,033	EUTELSAT COMMUNICATIONS	181,858	181,787	0.16
	2,200	TECHNIP SA	158,422	152,548	0.13
	1,109	CHRISTIAN DIOR SA	157,932	151,767	0.13
	22,566	HAVAS SA	133,503	134,155	0.12
	1,587	RUBIS SA	73,775	72,796	0.06
	1,078	SEB SA	70,742	69,919	0.06
	497	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	55,950	60,162	0.05
			17,380,520	16,914,019	14.68
		合計：フランス	17,380,520	16,914,019	14.68
		ドイツ			
普通株式					
	21,166	FRESENIUS SE & CO.KGaA	2,080,164	2,362,127	2.04
	31,444	SAP AG	1,816,179	1,959,276	1.70
	15,000	BAYER AG	1,331,030	1,529,250	1.33
	41,681	SYMRISE AG	1,345,246	1,396,314	1.21
	23,000	DEUTSCHE BOERSE AG	1,261,798	1,384,600	1.20
	35,000	WIRECARD AG	902,532	1,005,025	0.87
	10,000	ADIDAS AG	797,894	926,400	0.80
	109,638	INFINEON TECHNOLOGIES AG	805,012	852,435	0.74
	10,000	GRENKELEASING AG	703,980	680,000	0.59
	6,012	HUGO BOSS AG	579,308	622,242	0.54
	3,910	LINDE AG	573,684	594,516	0.52
	6,060	MTU AERO ENGINES HOLDINGS AG	430,099	432,623	0.38
	5,000	BIOTEST AG VORZUGSAKTIEN	310,467	380,000	0.33
	4,204	SARTORIUS AG	336,862	363,730	0.32
	10,889	GERRY WEBER INTL AG	331,984	336,089	0.29

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率（%）
	6,792	LEG IMMOBILIEN AG	286,880	291,716	0.25
	3,475	HENKEL KGAA AG & CO	236,259	262,849	0.23
	1,623	BRENNTAG AG	205,592	218,699	0.19
	3,306	FUCHS PETROLUB SE	177,429	204,311	0.18
	3,342	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO	163,568	172,882	0.15
	5,383	ELRINGKLINGER AG	169,374	159,175	0.14
	1,587	BILFINGER BERGER AG	126,774	129,388	0.11
	7,983	TAG IMMOBILIEN AG	71,010	70,091	0.06
	1,188	AMADEUS FIRE AG	58,053	64,865	0.06
	409	PFEIFFER VACUUM TECHNOLOGY AG	36,945	40,462	0.04
	775	DELTICOM AG	29,709	24,800	0.02
			15,167,832	16,463,865	14.29
		合計：ドイツ	15,167,832	16,463,865	14.29
		アイルランド			
普通株式					
	10,218	KERRY GROUP PLC A	481,632	510,490	0.44
	5,187	PADDY POWER PLC (EUR)	306,244	325,744	0.28
	7,693	DCC PLC	250,045	272,774	0.24
			1,037,921	1,109,008	0.96
		合計：アイルランド	1,037,921	1,109,008	0.96
		イスラエル			
普通株式					
	134,040	BEZEQ THE ISRAEL TELECOMM CORP LTD	174,403	164,646	0.14
			174,403	164,646	0.14
		合計：イスラエル	174,403	164,646	0.14
		イタリア			
普通株式					
	6,783	REPLY SPA	304,422	385,952	0.34
	21,198	PIRELLI & C SPA	222,129	266,671	0.23
	9,962	BUZZI UNICEM SPA	122,802	130,602	0.11
			649,353	783,225	0.68
		合計：イタリア	649,353	783,225	0.68
		ジャージー			
普通株式					
	115,000	EXPERIAN PLC	1,651,584	1,540,824	1.34
	2,482	WOLSELEY PLC	99,391	101,819	0.09
			1,750,975	1,642,643	1.43
		合計：ジャージー	1,750,975	1,642,643	1.43

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率（%）
		ルクセンブルグ			
普通株式					
	20,988	SES SA	450,595	492,798	0.43
	4,000	MILLICOM INTL CELLULAR SA SDR	254,704	286,898	0.25
			705,299	779,696	0.68
		合計：ルクセンブルグ	705,299	779,696	0.68
		オランダ			
普通株式					
	20,000	GEMALTO	1,633,363	1,615,601	1.41
	90,000	REED ELSEVIER NV	1,368,709	1,375,200	1.19
	25,000	FUGRO NV CVA	1,140,700	1,072,500	0.93
	10,979	ASML HOLDINGS NV NEW	760,800	745,803	0.65
	23,223	UNILEVER NV-CVA	672,989	676,834	0.59
	13,614	VOPAK NV	598,231	581,726	0.50
	8,786	AKZO NOBEL NV	456,231	489,468	0.42
	12,723	ZIGGO NV	395,140	420,813	0.37
	1,335	CORE LABORATORIES N.V.(USD)	177,241	186,544	0.16
	7,507	ASM INTERNATIONAL NV	185,429	179,342	0.16
	8,528	AMSTERDAM COMMODITIES NV	136,469	141,565	0.12
	1,318	BRUNEL INTERNATIONAL NV	55,264	58,737	0.05
			7,580,566	7,544,133	6.55
		合計：オランダ	7,580,566	7,544,133	6.55
		ノルウェー			
普通株式					
	75,000	DNB ASA	989,645	963,709	0.83
	230,891	MARINE HARVEST	191,007	201,935	0.18
	20,715	SALMAR ASA	180,692	181,539	0.16
	31,416	STOREBRAND ASA	138,816	141,008	0.12
	6,595	KONGSBERG GRUPPEN ASA	100,881	99,582	0.09
	3,920	LEROEY SEAFOOD GROUP ASA	83,801	82,170	0.07
	12,360	NORWAY ROYAL SALMON ASA	49,357	54,159	0.05
			1,734,199	1,724,102	1.50
		合計：ノルウェー	1,734,199	1,724,102	1.50
		スペイン			
普通株式					
	90,978	AMADEUS IT HOLDING SA-A SHS	2,412,202	2,812,586	2.43
	11,423	INDITEX SA	1,318,411	1,359,908	1.18
	59,264	PROSEGUR COMP SEGURIDAD REG	265,114	295,727	0.26
	5,502	VISCOFAN SA	226,370	227,920	0.20

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率（%）
	350	CONSTRUCCIONES Y AUX DE FERROCARRIL	133,145	133,175	0.12
			4,355,242	4,829,316	4.19
		合計：スペイン	4,355,242	4,829,316	4.19
		スウェーデン			
普通株式					
	54,436	HEXAGON AB-B SHS	1,218,661	1,239,287	1.07
	45,221	ATLAS COPCO AB A	953,006	902,900	0.78
	29,157	SWEDISH MATCH AB	723,251	674,888	0.59
	21,841	SAAB AB-B	326,804	421,900	0.37
			3,221,722	3,238,975	2.81
		合計：スウェーデン	3,221,722	3,238,975	2.81
		スイス			
普通株式					
	14,252	SYNGENTA AG VON NOVARTIS	4,148,468	4,130,055	3.59
	21,474	CIE FINANCIERE RICHEMONT REG	1,605,126	1,555,726	1.35
	4,392	ROCHE HOLDING AG	878,023	892,930	0.78
	213	SIKA AG	485,499	551,040	0.48
	96	LINDT & SPRUENGLI AG	297,108	314,929	0.27
	3,500	LEONTEQ AG	229,911	305,534	0.27
	945	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDINGS	279,850	301,450	0.26
	2,813	SONOVA HLDGS AG REG	265,934	275,396	0.24
	70	BELIMO HOLDING AG REG	133,509	140,488	0.12
	2,336	DKSH HOLDING LTD	139,660	132,073	0.11
	426	GEBERIT AG	87,576	94,012	0.08
	1,648	JULIUS BAER GROUP LTD	57,576	57,599	0.05
			8,608,240	8,751,232	7.60
		合計：スイス	8,608,240	8,751,232	7.60
		トルコ			
普通株式					
	302,269	SELCUK ECZA DEPOSU TICARET	215,763	185,257	0.17
	6,280	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINELERI	103,803	90,877	0.08
	18,240	TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA	87,683	84,464	0.07
	8,710	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	89,311	70,880	0.06
	24,810	DOGUS OTOMOTIV SERVIS VE TIC	82,797	58,626	0.05
			579,357	490,104	0.43
		合計：トルコ	579,357	490,104	0.43

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
		イギリス			
普通株式					
	135,000	PROVIDENT FINANCIAL PLC	2,606,420	2,637,890	2.28
	127,274	BUNZL PLC	2,076,641	2,190,754	1.89
	57,031	CRODA INTERNATIONAL PLC	1,683,934	1,676,020	1.45
	28,391	RECKITT BENCKISER PLC	1,592,478	1,630,220	1.42
	135,847	COMPASS GROUP PLC	1,444,911	1,561,053	1.36
	94,952	PRUDENTIAL PLC	1,406,802	1,526,198	1.32
	140,000	INMARSAT PLC	1,180,213	1,277,113	1.11
	36,682	SHIRE LTD	1,164,881	1,248,287	1.08
	29,244	JOHNSON MATTHEY PLC	1,051,953	1,143,203	0.99
	230,663	STAGECOACH GROUP PLC	944,804	1,035,619	0.90
	26,168	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	1,038,163	1,010,871	0.88
	82,000	DE LA RUE PLC	905,309	868,022	0.75
	22,641	SABMILLER PLC (GBP)	861,776	833,479	0.72
	14,211	INTERTEK GROUP PLC	558,718	532,863	0.46
	29,412	DIGNITY PLC	486,729	506,266	0.44
	41,072	JARDINE LLOYD THOMPSON GROUP	480,569	502,021	0.44
	11,103	WHITBREAD PLC	438,520	496,765	0.43
	19,704	SCHRODERS PLC NON-VOTING	490,727	472,465	0.41
	119,700	MITIE GROUP PLC	433,645	453,715	0.39
	27,668	CRANSWICK PLC	372,754	397,923	0.35
	20,743	BELLWAY PLC	349,745	386,656	0.34
	23,468	HARGREAVES LANSDOWN PLC	313,531	380,025	0.33
	23,760	AMEC PLC	319,127	309,513	0.27
	14,685	RATHBONE BROTHERS PLC	275,959	282,540	0.25
	76,464	DEVRO PLC	284,725	261,949	0.23
	43,574	ABERDEEN ASSET MGMT PLC	222,602	253,601	0.22
	28,852	DIPLOMA PLC	230,465	241,911	0.21
	22,275	TATE & LYLE PLC	206,648	215,756	0.19
	107,940	BOOKER GROUP PLC	189,035	212,856	0.18
	12,443	EUROMONEY INSTITL INVESTORS PLC	169,549	205,673	0.18
	7,710	AVEVA GROUP PLC	206,731	200,316	0.17
	32,282	DOMINO'S PIZZA GROUP PLC	199,373	196,323	0.17
	58,975	MORRISON WM SUPERS PLC	195,265	186,544	0.16
	46,610	FOXTONS GROUP PLC WI	163,326	183,661	0.16
	22,338	JOHN WOOD GROUP PLC	212,386	183,275	0.16
	25,706	RESTAURANT GROUP PLC	169,957	181,923	0.16
	22,090	RICARDO PLC	154,561	179,783	0.16
	7,867	VICTREX PLC	152,772	174,575	0.15
	5,579	SPECTRIS PLC	152,870	170,647	0.15
	2,578	NEXT PLC	163,051	168,686	0.15
	9,004	BURBERRY GROUP PLC	164,140	162,545	0.14
	48,988	ELEMENTIS PLC	147,125	159,067	0.14
	20,949	SHAFTESBURY PLC	150,152	154,665	0.13
	12,993	DAILY MAIL & GENERAL TST A NV	126,836	146,734	0.13

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率（%）
	4,229	ROTORK PLC	139,790	144,826	0.13
	15,215	BOVIS HOMES GROUP PLC	138,180	142,719	0.12
	3,940	SPIRAX SARCO ENGINEERING PLC	138,173	141,073	0.12
	33,526	HOWDEN JOINERY GROUP PLC	124,011	133,432	0.12
	6,893	ADMIRAL GROUP PLC	101,762	107,486	0.09
	32,587	CAIRN ENERGY PLC	105,609	106,046	0.09
	2,968	RIGHTMOVE PLC	88,011	94,806	0.08
	4,983	IMI PLC	88,021	91,032	0.08
	9,595	DOMINO PRINTING SCIENCES PLC	76,956	88,621	0.08
	13,849	SERCO GROUP PLC	85,673	82,661	0.07
	7,922	TULLOW OIL PLC	87,517	81,389	0.07
	9,400	BRITVIC PLC	67,039	77,405	0.07
	8,474	HALMA PLC	57,133	62,157	0.05
	8,992	ABCAM PLC	52,602	53,175	0.05
	1,927	FIDESSA GROUP PLC	47,790	52,793	0.05
	8,665	LSL PROPERTY SERVICES PLC	47,261	45,524	0.04
	2,702	IG GROUP HOLDINGS PLC	19,223	19,949	0.02
			27,604,629	28,725,065	24.93
		合計：イギリス	27,604,629	28,725,065	24.93
		アメリカ			
普通株式					
	2,003	AUTOLIV INC - SDR INC	132,737	132,786	0.12
			132,737	132,786	0.12
		合計：アメリカ	132,737	132,786	0.12
		組入資産合計	**102,236,661**	**105,530,644**	**91.61**

財務書類に関する注記
2013年12月31日現在

(購入金額、売却金額は通貨を欄左側に表示)

注記-外国為替先渡し契約

2013年12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 (ユーロ)
EUR	1,715,666	CHF	2,094,700	2014年1月10日	6,542
EUR	525,037	NOK	4,426,200	2014年1月27日	1,400
EUR	584,573	CHF	715,000	2014年1月10日	1,185
EUR	383,555	GBP	319,000	2014年1月10日	938
EUR	838,616	SEK	7,484,200	2014年1月27日	918
EUR	2,046,612	DKK	15,261,900	2014年1月10日	679
EUR	30,608	NOK	254,600	2014年1月10日	469
EUR	41,193	SEK	365,100	2014年1月10日	316
EUR	2,185,867	CHF	2,678,300	2014年1月27日	220
EUR	105,531	DKK	787,000	2014年1月10日	30
EUR	129,001	DKK	962,000	2014年1月27日	23
EUR	266,705	DKK	1,989,400	2014年1月27日	(19)
EUR	2,151,696	DKK	16,048,900	2014年1月27日	(28)
JPY	54,916,560	EUR	379,604	2014年1月27日	(332)
JPY	54,920,356	EUR	379,604	2014年1月10日	(344)
EUR	7,091,188	GBP	5,913,200	2014年1月27日	(584)
EUR	92,914	SEK	835,500	2014年1月27日	(602)
EUR	386,030	GBP	322,700	2014年1月10日	(1,026)
EUR	546,458	GBP	456,600	2014年1月27日	(1,147)
EUR	492,371	NOK	4,171,600	2014年1月10日	(1,459)
JPY	12,579,812	EUR	88,527	2014年1月10日	(1,655)
JPY	9,855,394	EUR	69,721	2014年1月10日	(1,664)
JPY	17,979,936	EUR	126,231	2014年1月27日	(2,055)
JPY	17,981,450	EUR	126,231	2014年1月10日	(2,057)
JPY	14,483,294	EUR	102,243	2014年1月10日	(2,227)
JPY	15,238,907	EUR	107,714	2014年1月27日	(2,469)
JPY	15,240,415	EUR	107,714	2014年1月10日	(2,470)
JPY	29,784,961	EUR	208,823	2014年1月27日	(3,118)
JPY	29,786,945	EUR	208,823	2014年1月10日	(3,125)
JPY	11,120,400	EUR	80,087	2014年1月10日	(3,294)
JPY	13,244,493	EUR	95,002	2014年1月10日	(3,541)
JPY	22,780,463	EUR	161,516	2014年1月10日	(4,203)
JPY	32,026,857	EUR	226,319	2014年1月10日	(5,153)
JPY	35,129,528	EUR	251,664	2014年1月10日	(9,073)
JPY	35,055,540	EUR	251,641	2014年1月10日	(9,560)
EUR	784,844	SEK	7,119,100	2014年1月10日	(12,217)
EUR	6,240,832	GBP	5,271,500	2014年1月10日	(81,958)

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益（ユーロ）
JPY	1,899,017,610	EUR	13,426,416	2014年１月27日	(311,136)
JPY	1,712,922,117	EUR	12,290,112	2014年１月10日	(461,272)
GBP	5,913,200	EUR	7,092,463	2014年１月10日	0
DKK	16,048,900	EUR	2,151,580	2014年１月10日	(146)
CHF	131,400	EUR	107,540	2014年１月10日	(327)
CHF	2,678,300	EUR	2,185,671	2014年１月10日	(372)
SEK	7,484,200	EUR	838,945	2014年１月10日	(1,007)
NOK	4,426,200	EUR	525,411	2014年１月10日	(1,442)
EUR	253,065	TRY	706,128	2014年１月17日	13,522
EUR	29,535	TRY	81,455	2014年１月17日	1,903
EUR	33,031	TRY	92,110	2014年１月17日	1,784
EUR	30,095	TRY	83,523	2014年１月17日	1,762
EUR	27,151	TRY	75,329	2014年１月17日	1,597
EUR	18,988	TRY	52,258	2014年１月17日	1,261
EUR	14,303	TRY	39,036	2014年１月17日	1,060
EUR	15,431	TRY	42,404	2014年１月17日	1,046
EUR	17,823	TRY	49,809	2014年１月17日	926
EUR	16,420	TRY	45,709	2014年１月17日	914
EUR	20,098	TRY	56,607	2014年１月17日	895
EUR	16,766	TRY	47,037	2014年１月17日	810
EUR	13,356	TRY	37,063	2014年１月17日	784
EUR	14,270	TRY	39,941	2014年１月17日	721
EUR	14,992	TRY	42,111	2014年１月17日	707
EUR	10,630	TRY	29,451	2014年１月17日	640
EUR	10,278	TRY	28,875	2014年１月17日	483
EUR	5,994	TRY	16,837	2014年１月17日	283
EUR	3,807	TRY	10,560	2014年１月17日	225
EUR	4,200	CHF	5,144	2014年１月３日	4
					(887,035)

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
	%	%	%	%	%	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	73.4 (60.2)	－ (－)	－ (－)	－ (－)	73.4 (60.2)	2,179,350 (－)	2,179,848 (－)	25.2 (－)	－ (－)	－ (－)	－ (－)	25.2 (－)
特殊債券(除く金融債)	6.6 (6.6)	－ (－)	－ (－)	－ (－)	6.6 (6.6)	2,290,000 (2,290,000)	2,301,511 (2,301,511)	26.6 (26.6)	－ (－)	－ (－)	－ (－)	26.6 (26.6)
金融債券	0.9 (0.9)	－ (－)	－ (－)	－ (－)	0.9 (0.9)	540,000 (540,000)	540,935 (540,935)	6.3 (6.3)	－ (－)	－ (－)	－ (－)	6.3 (6.3)
普通社債券(含む投資法人債券)	－ (－)	－ (－)	－ (－)	－ (－)	－ (－)	140,000 (140,000)	140,014 (140,014)	1.6 (1.6)	－ (－)	－ (－)	－ (－)	1.6 (1.6)
合計	80.9 (67.7)	－ (－)	－ (－)	－ (－)	80.9 (67.7)	5,149,350 (2,970,000)	5,162,309 (2,982,460)	59.7 (34.5)	－ (－)	－ (－)	－ (－)	59.7 (34.5)

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

国内(邦貨建)公社債銘柄別

種類	銘柄名	利率	額面金額	評価額	償還年月日
		%	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
		%	千円	千円	
特殊債券(除く金融債)	日本高速道路保有・債務返済機構承継　政府保証第337回	1.3	71,000	71,447	2015/2/27
	日本高速道路保有・債務返済機構承継　政府保証第338回	1.5	54,000	54,453	2015/3/27
	日本高速道路保有・債務返済機構承継　政府保証第341回	1.3	100,000	100,927	2015/5/29
	日本高速道路保有・債務返済機構承継　政府保証第343回	1.3	171,000	172,781	2015/6/30
	日本高速道路保有・債務返済機構承継　政府保証第345回	1.2	50,000	50,524	2015/7/29
	首都高速道路債券　政府保証第193回	1.5	100,000	100,139	2014/9/26
	首都高速道路債券　政府保証第195回	1.4	211,000	212,205	2015/1/26
	首都高速道路債券　政府保証第198回	1.3	10,000	10,103	2015/6/26
	阪神高速道路債券　政府保証第141回	1.5	53,000	53,202	2014/11/28
	阪神高速道路債券　政府保証第145回	1.4	10,000	10,087	2015/4/20
	阪神高速道路債券　政府保証第147回	1.2	50,000	50,526	2015/7/29
	公営企業債券　政府保証第842回	1.8	55,000	55,019	2014/8/26
	公営企業債券　政府保証第843回	1.5	30,000	30,048	2014/9/29
	公営企業債券　政府保証第844回	1.6	12,000	12,034	2014/10/28
	公営企業債券　政府保証第845回	1.5	60,000	60,228	2014/11/28
	公営企業債券　政府保証第847回	1.4	100,000	100,572	2015/1/27
	公営企業債券　政府保証第848回	1.3	105,000	105,654	2015/2/24
	中小企業債券　政府保証第182回	1.5	70,000	70,098	2014/9/24
	国民生活債券　政府保証第14回	1.5	375,000	375,359	2014/9/17
	都市再生債券　政府保証第22回	0.4	120,000	120,214	2015/3/10
	関西国際空港債券　政府保証第47回	1.3	150,000	151,488	2015/6/17
小　　計		－	－	2,301,511	－
金　融　債　券	商工債券　利付第711回い号	1.0	100,000	100,022	2014/8/27
	商工債券　利付第718回い号	0.65	70,000	70,231	2015/3/27
	農林債券　利付第711回い号	1.05	70,000	70,016	2014/8/27
	農林債券　利付第719回い号	0.7	100,000	100,404	2015/4/27
	しんきん中金債券　利付第237回	1.0	50,000	50,011	2014/8/27
	しんきん中金債券　利付第242回	0.7	50,000	50,130	2015/1/27
	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
	千円	%	千円	%
コマーシャル・ペーパー	－	－	499,839	5.8

＊比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
＊－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	当期末 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 マネーブール・ファンド	14
野村米国ハイ・イールド債券投信(マネーブールファンド)年２回決算型	86
野村新中国株投資 マネーブール・ファンド	34
野村日本ブランド株投資(マネーブールファンド)年２回決算型	557
野村新米国ハイ・イールド債券投信(マネーブールファンド)年２回決算型	13
野村ピクテ・ジェネリック＆ゲノム マネーブール・ファンド	7
野村RCM・グリーン・テクノロジー マネーブール・ファンド	1
野村新興国消費関連株投信 マネーブール・ファンド	10
野村世界業種別投資シリーズ(マネーブール・ファンド)	34
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーブール・ファンド)	304
野村新エマージング債券投信(マネーブールファンド)年２回決算型	6
野村クラウドコンピューティング＆スマートグリッド関連株投信 マネーブールファンド	19
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネーブールファンド)年２回決算型	9
野村グローバルCB投信(マネーブールファンド)年２回決算型	4
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(マネーブールファンド)年２回決算型	65
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(マネーブールファンド)年２回決算型	1
野村日本スマートシティ株投資 マネーブールファンド	18
野村世界高金利通貨投信	151
野村新世界高金利通貨投信	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・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年２回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年２回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)年２回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年２回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)年２回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年２回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(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・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年２回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年２回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)年２回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信(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・イールド債券投信(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信 Aコース	0
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース	0
野村新エマージング債券投信(円コース)毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信(米ドルコース)毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信(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信(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信(中国元コース)毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信(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信(円コース)年２回決算型	0
野村新エマージング債券投信(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信(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信(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信(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信(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信(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・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年２回決算型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年２回決算型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(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信(毎月分配型)	49
野村アジアCB投信(毎月分配型)	0
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	0
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	0
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	0
野村グローバルCB投信(円コース)年２回決算型	0
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年２回決算型	0
野村グローバルCB投信(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信(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信(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信(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信(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信(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信(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信(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信(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信(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信(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信(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信(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信(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信(アジア通貨コース)年２回決算型	0
野村米国ブランド株投資(円コース)毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資(円コース)年２回決算型	0
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年２回決算型	0
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年２回決算型	0
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型	0
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型	0
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型	0

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

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

＊単位未満は切り捨て。

〈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２月26日現在)

年　月	日
2015年２月	－
３月	－
４月	３、６
５月	１、14、25
６月	４、23
７月	－
８月	31
９月	－
10月	－
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。