

ノムラ THE EUROPE Aコース／Bコース

運用報告書(全体版)

第5期（決算日2016年2月26日）

作成対象期間（2015年8月27日～2016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－ヨーロッパ・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－ヨーロッパ・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	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－ヨーロッパ・エクイティ(クラスA、クラスB) 野村マネー マザーファンド	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－ヨーロッパ・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。 欧州の株式を主要投資対象とします。 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 野村マネー マザーファンド	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。 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 (分配落)	価 額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 期 騰 落 中 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	0.0	—	98.9	4,710
2期(2014年8月26日)	10,576		10	0.2	0.0	—	99.0	4,249
3期(2015年2月26日)	12,330		10	16.7	0.0	—	98.5	4,345
4期(2015年8月26日)	12,437		10	0.9	0.0	—	99.1	7,869
5期(2016年2月26日)	12,504		10	0.6	0.0	—	99.1	6,832

* 基準価額の騰落率は分配金込み。
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。
* 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		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落	率			
(期 首)	円		%	%	%	%
2015年8月26日	12,437	—	—	0.0	—	99.1
8月末	12,581		1.2	0.0	—	99.2
9月末	12,168		△2.2	0.0	—	99.1
10月末	13,218		6.3	0.0	—	98.1
11月末	13,548		8.9	0.0	—	98.3
12月末	13,528		8.8	0.0	—	98.8
2016年1月末	12,564		1.0	0.0	—	99.2
(期 末)						
2016年2月26日	12,514		0.6	0.0	—	99.1

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

<Bコース>

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 価 額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 込 分	配 金	期 騰 落 中 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	0.0	—	99.3	14,345
2 期(2014年 8月26日)	11,045		10	△ 0.7	0.0	—	99.0	11,623
3 期(2015年 2月26日)	13,146		10	19.1	0.0	—	99.0	6,726
4 期(2015年 8月26日)	13,566		10	3.3	0.0	—	99.1	4,129
5 期(2016年 2月26日)	11,977		10	△11.6	0.0	—	99.4	2,875

* 基準価額の騰落率は分配金込み。
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。
* 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

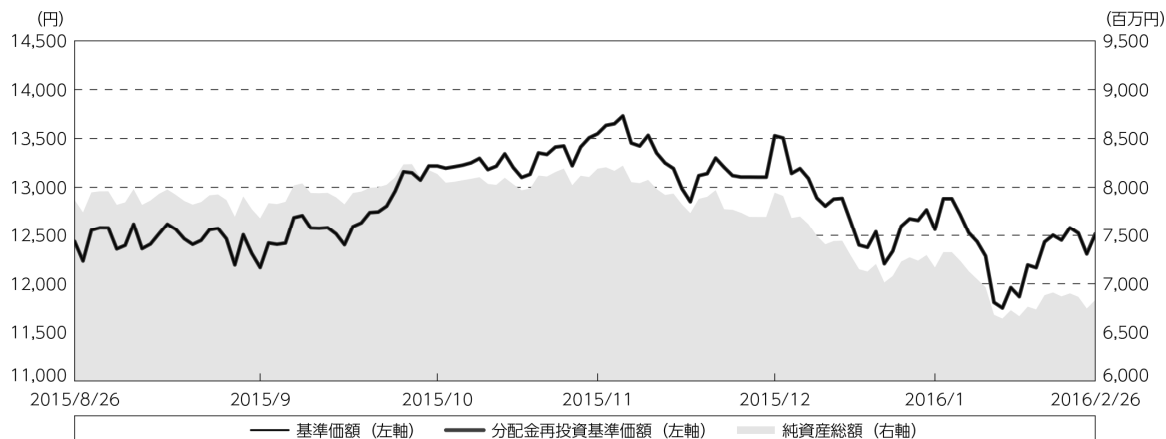
年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落	率			
(期 首)	円		%	%	%	%
2015年 8月26日	13,566	—	—	0.0	—	99.1
8 月末	13,567		0.0	0.0	—	99.1
9 月末	12,950		△ 4.5	0.0	—	99.1
10月末	13,968		3.0	0.0	—	99.0
11月末	14,190		4.6	0.0	—	99.1
12月末	14,190		4.6	0.0	—	98.9
2016年 1 月末	12,713		△ 6.3	0.0	—	99.0
(期 末)						
2016年 2月26日	11,987		△11.6	0.0	—	99.4

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

<Aコース>

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：12,437円

期 末：12,504円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率： 0.6% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2015年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12,437円から期末には12,504円となりました。

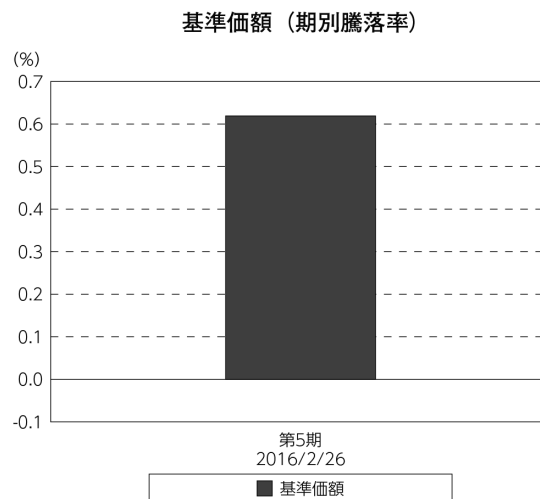
- ・ 実質的に投資している欧州株式からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・ 実質的に投資している欧州株式からのインカムゲイン
- ・ 為替取引によるコスト(金利差相当分の費用)またはプレミアム(金利差相当分の収益)

<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、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

収益分配については、分配原資の範囲内で、基準価額水準等を勘案して、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 5 期
	2015年8月27日～ 2016年2月26日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.080%
当期の収益	0
当期の収益以外	9
翌期繰越分配対象額	2,503

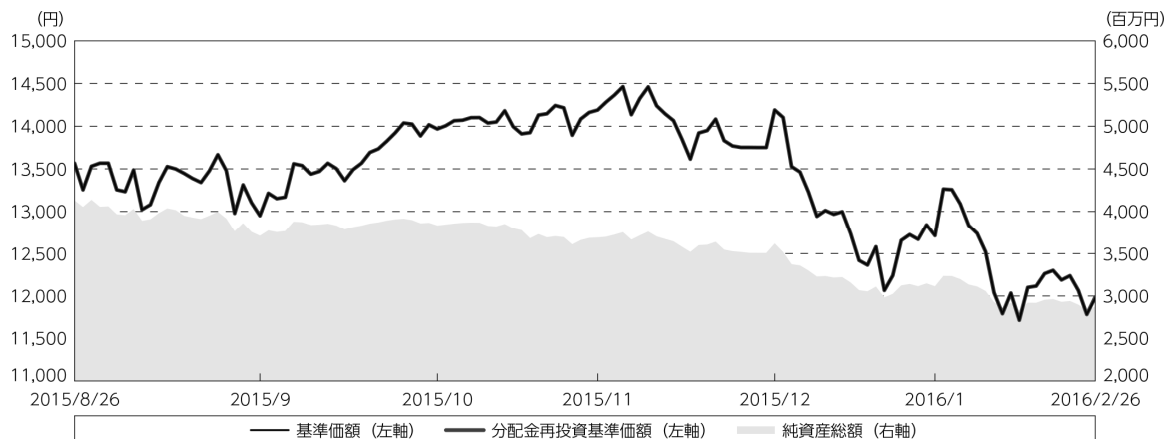
(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(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：13,566円

期 末：11,977円 (既払分配金(税込み):10円)

騰落率：△ 11.6% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2015年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13,566円から期末には11,977円となりました。

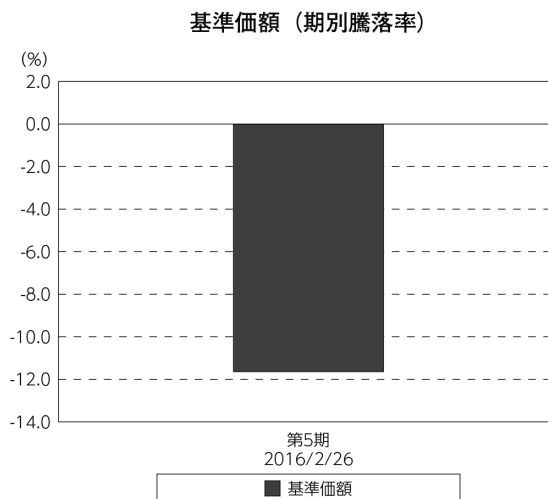
- ・ 実質的に投資している欧州株式からのキャピタルゲイン (またはロス) (価格変動損益)
- ・ 実質的に投資している欧州株式からのインカムゲイン
- ・ 円/ユーロの為替変動

<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、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

収益分配については、分配原資の範囲内で、基準価額水準等を勘案して、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 5 期
	2015年8月27日～ 2016年2月26日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.083%
当期の収益	—
当期の収益以外	10
翌期繰越分配対象額	3,247

(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、フォルクスワーゲンがディーゼル車について米国の排ガス規制検査で不正を行なってきたことを認め、業績予想を下方修正したことなどから下落する場面もありましたが、ドラギECB（欧州中央銀行）総裁が'15年12月の定例政策委員会での追加金融緩和を示唆したことなどを背景に、ECBによる追加金融緩和に対する期待が高まったことなどから、'15年11月まで堅調に推移しました。その後は、ECBによる追加金融緩和策が市場の期待には届かなかったことに加え、中国経済の成長鈍化懸念が高まったことや、原油価格が下落したことなどを背景に、投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから軟調に推移し、当作成期間では値下がりとなりました。

○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－ヨーロッパ・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－ヨーロッパ・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－ヨーロッパ・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－ヨーロッパ・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、91.4%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、ヘルスケア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－ヨーロッパ・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－ヨーロッパ・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。

<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－ヨーロッパアン・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－ヨーロッパアン・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、95.7%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、ヘルスケア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]

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収益の確保を図り、あわせてコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図りました。

◎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－ヨーロッパアン・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－ヨーロッパアン・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－ヨーロッパアン・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－ヨーロッパアン・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－ヨーロッパアン・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。

＜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－ヨーロッパ・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を行い、あわせてコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図る方針です。

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 (2015年 8 月27日～2016年 2 月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 56	% 0.434	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(19)	(0.147)	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)	(35)	(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	56	0.436	
期中の平均基準価額は、12,934円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

○ 売買及び取引の状況 (2015年 8 月27日～2016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・マネージャーズ・ファンドⅢ-ヨーロッパ・エクイティ・クラスA	口 7,795	千円 104,168	口 94,521	千円 1,238,943

* 金額は受け渡し代金。

* 金額の単位未満は切り捨て。

<Aコース>

○利害関係人との取引状況等

(2015年8月27日～2016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>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
預金	百万円 584	百万円 584	% 100.0	百万円 526	百万円 526	% 100.0

<野村マネー マザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
公社債	百万円 13,754	百万円 2,767	% 20.1	百万円 －	百万円 －	% －
預金	35,380	35,380	100.0	30,110	30,110	100.0

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、野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2016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・マネージャーズ・ファンドⅢ－ヨーロッパ・エクイティークラスA	616,757	530,031	6,770,615	99.1
合 計	616,757	530,031	6,770,615	99.1

*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	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。

<Aコース>

○投資信託財産の構成

(2016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	6,770,615	98.2
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	126,979	1.8
投資信託財産総額	6,897,694	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 (2016年2月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	6,897,694,648
コール・ローン等	100,449,379
投資信託受益証券(評価額)	6,770,615,994
野村マネー マザーファンド(評価額)	100,187
未収入金	26,529,088
(B) 負債	65,294,038
未払収益分配金	5,464,248
未払解約金	26,071,289
未払信託報酬	33,632,439
その他未払費用	126,062
(C) 純資産総額(A－B)	6,832,400,610
元本	5,464,248,959
次期繰越損益金	1,368,151,651
(D) 受益権総口数	5,464,248,959口
1万口当たり基準価額(C／D)	12,504円

(注) 期首元本額6,327百万円、期中追加設定元本額568百万円、期中一部解約元本額1,431百万円、計算口数当たり純資産額12,504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151,118円。(’15年8月27日～’15年9月30日)

○損益の状況

(2015年8月27日～2016年2月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	37,697
受取利息	37,697
(B) 有価証券売買損益	37,622,618
売買益	115,342,924
売買損	△ 77,720,306
(C) 信託報酬等	△ 33,758,501
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	3,901,814
(E) 前期繰越損益金	225,229,695
(F) 追加信託差損益金	1,144,484,390
(配当等相当額)	(710,076,562)
(売買損益相当額)	(434,407,828)
(G) 計(D＋E＋F)	1,373,615,899
(H) 収益分配金	△ 5,464,248
次期繰越損益金(G＋H)	1,368,151,651
追加信託差損益金	1,144,484,390
(配当等相当額)	(710,076,564)
(売買損益相当額)	(434,407,826)
分配準備積立金	338,533,624
繰越損益金	△ 114,866,363

*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。

<Aコース>

(注) 分配金の計算過程 (2015年8月27日～2016年2月26日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2015年8月27日～ 2016年2月26日
a. 配当等収益(経費控除後)	4,145円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,029,618,027円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	343,993,727円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,373,615,899円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,513円
g. 分配金	5,464,248円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

○分配金のお知らせ

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

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合

分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合

分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金(特別分配金)となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合

分配金は全額元本払戻金(特別分配金)となります。

○お知らせ

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のリテール運用関連事業について、野村アセットマネジメント株式会社が当該事業を平成27年10月1日をもって承継することとなり、運用の指図に関する権限の委託は行わなくなるため、運用の指図に関する権限の委託に係る記述を削除し、その他所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2015年10月1日>

<Bコース>

○ 1 万口当たりの費用明細 (2015年 8 月27日～2016年 2 月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 59	% 0.434	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(20)	(0.147)	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)	(37)	(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	59	0.436	
期中の平均基準価額は、13,596円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

○ 売買及び取引の状況 (2015年 8 月27日～2016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・マネージャーズ・ファンドⅢ-ヨーロッパ・エクイティ・クラスB	口 1,720	千円 24,214	口 64,309	千円 892,853

* 金額は受け渡し代金。

* 金額の単位未満は切り捨て。

<Bコース>

○利害関係人との取引状況等

(2015年8月27日～2016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>

区 分	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	$\frac{D}{C}$
預金	百万円 216	百万円 216	% 100.0	百万円 195	百万円 195	% 100.0

<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	$\frac{B}{A}$	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 13,754	百万円 2,767	% 20.1	百万円 －	百万円 －	% －
預金	35,380	35,380	100.0	30,110	30,110	100.0

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、野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2016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・マネージャーズ・ファンドⅢ－ヨーロッパ・エクイティークラスB	295,440	232,851	2,858,478	99.4
合 計	295,440	232,851	2,858,478	99.4

*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	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。

<Bコース>

○投資信託財産の構成

(2016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	2,858,478	98.7
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	36,613	1.3
投資信託財産総額	2,895,191	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 (2016年2月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,895,191,293
コール・ローン等	36,612,230
投資信託受益証券(評価額)	2,858,478,876
野村マネー マザーファンド(評価額)	100,187
(B) 負債	19,888,753
未払収益分配金	2,400,598
未払解約金	1,774,012
未払信託報酬	15,655,490
その他未払費用	58,653
(C) 純資産総額(A－B)	2,875,302,540
元本	2,400,598,330
次期繰越損益金	474,704,210
(D) 受益権総口数	2,400,598,330口
1万口当たり基準価額(C／D)	11,977円

(注) 期首元本額3,044百万円、期中追加設定元本額122百万円、期中一部解約元本額765百万円、計算口数当たり純資産額11,977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76,000円。('15年8月27日～'15年9月30日)

○損益の状況

(2015年8月27日～2016年2月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	16,999
受取利息	16,999
(B) 有価証券売買損益	△367,332,574
売買益	29,115,868
売買損	△396,448,442
(C) 信託報酬等	△15,714,143
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△383,029,718
(E) 前期繰越損益金	643,255,339
(F) 追加信託差損益金	216,879,187
(配当等相当額)	(138,639,508)
(売買損益相当額)	(78,239,679)
(G) 計(D＋E＋F)	477,104,808
(H) 収益分配金	△2,400,598
次期繰越損益金(G＋H)	474,704,210
追加信託差損益金	216,879,187
(配当等相当額)	(138,639,508)
(売買損益相当額)	(78,239,679)
分配準備積立金	640,854,741
繰越損益金	△383,029,718

*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。

<Bコース>

(注) 分配金の計算過程 (2015年 8 月27日～2016年 2 月26日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2015年 8 月27日～ 2016年 2 月26日
a. 配当等収益(経費控除後)	0円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	138, 639, 508円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	643, 255, 339円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	781, 894, 847円
f. 分配対象収益(1 万口当たり)	3, 257円
g. 分配金	2, 400, 598円
h. 分配金(1 万口当たり)	10円

○分配金のお知らせ

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

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合

分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合

分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合

分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

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のリテール運用関連事業について、野村アセットマネジメント株式会社が当該事業を平成27年10月 1 日をもって承継することとなり、運用の指図に関する権限の委託は行わなくなるため、運用の指図に関する権限の委託に係る記述を削除し、その他所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2015年10月 1 日>

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2016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(20,651,434千円)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	%	%	%	%	%
地方債証券	2,545,810	2,550,427	12.1	—	—	—	12.1
	(2,545,810)	(2,550,427)	(12.1)	(—)	(—)	(—)	(12.1)
特殊債券	2,616,000	2,618,973	12.4	—	—	—	12.4
(除く金融債)	(2,616,000)	(2,618,973)	(12.4)	(—)	(—)	(—)	(12.4)
金融債券	2,880,000	2,883,754	13.7	—	—	—	13.7
	(2,880,000)	(2,883,754)	(13.7)	(—)	(—)	(—)	(13.7)
普通社債券	2,300,000	2,305,175	10.9	—	—	—	10.9
(含む投資法人債券)	(2,300,000)	(2,305,175)	(10.9)	(—)	(—)	(—)	(10.9)
合 計	10,341,810	10,358,331	49.1	—	—	—	49.1
	(10,341,810)	(10,358,331)	(49.1)	(—)	(—)	(—)	(49.1)

* () 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。

*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
地方債証券		%	千円	千円	
東京都	公募第634回	1.86	1,000	1,005	2016/6/20
東京都	公募第636回	2.04	101,500	102,119	2016/6/20
北海道	公募平成18年度第7回	2.0	1,500	1,519	2016/10/31
北海道	公募（5年）平成23年度第2回	0.53	7,200	7,207	2016/5/31
神奈川県	公募第138回	1.7	11,000	11,013	2016/3/24
神奈川県	公募第45回	0.62	200,000	200,061	2016/3/18
神奈川県	公募第46回	0.61	115,500	115,538	2016/3/18
神奈川県	公募第47回	0.47	450,000	450,114	2016/3/18
神奈川県	公募（5年）第49回	0.37	101,700	101,878	2016/9/20
大阪府	公募第288回	1.7	300,000	300,425	2016/3/30
大阪府	公募第294回	2.0	12,000	12,131	2016/9/28
大阪府	公募第295回	1.9	1,000	1,011	2016/10/28
大阪府	公募（5年）第71回	0.76	430,000	430,264	2016/3/30
大阪府	公募（5年）第72回	0.61	3,000	3,002	2016/4/27
大阪府	公募（5年）第73回	0.51	102,000	102,111	2016/5/30
大阪府	公募（5年）第77回	0.42	100,000	100,233	2016/10/28
京都府	公募平成23年度第1回	0.49	7,000	7,009	2016/6/22
兵庫県	公募平成18年度第7回	2.1	80,000	80,668	2016/7/27
静岡県	公募平成17年度第7回	1.7	14,100	14,116	2016/3/28
埼玉県	公募平成18年度第1回	1.8	13,500	13,538	2016/4/27
福岡県	公募平成18年度第3回	1.9	1,000	1,012	2016/10/31
千葉県	公募平成18年度第4回	1.8	8,600	8,696	2016/10/25
新潟県	公募平成18年度第1回	2.1	6,500	6,552	2016/7/27
群馬県	公募第3回	1.9	9,000	9,118	2016/11/25
大分県	公募平成18年度第1回	1.8	23,000	23,264	2016/10/31
共同発行市場地方債 公募第36回		1.6	2,000	2,002	2016/3/25
共同発行市場地方債 公募第38回		2.0	5,000	5,023	2016/5/25
共同発行市場地方債 公募第39回		1.9	2,000	2,011	2016/6/24
共同発行市場地方債 公募第40回		2.1	8,000	8,064	2016/7/25
共同発行市場地方債 公募第41回		2.0	6,000	6,055	2016/8/25
共同発行市場地方債 公募第43回		1.8	4,000	4,044	2016/10/25
熊本県	公募平成18年度第2回	1.8	7,500	7,584	2016/10/27
大阪市	公募平成17年度第13回	1.7	200,000	200,230	2016/3/23
名古屋市	公募第455回	1.9	1,000	1,005	2016/6/20
名古屋市	公募第456回	1.82	16,000	16,153	2016/9/20
京都市	公募平成17年度第4回	1.7	1,000	1,001	2016/3/30
京都市	公募平成23年度第1回	0.493	90,000	90,171	2016/7/29
京都市	公募平成23年度第3回	0.364	4,000	4,006	2016/9/29
札幌市	公募（5年）平成23年度第5回	0.4	12,900	12,921	2016/9/20
川崎市	公募（5年）第29回	0.36	12,200	12,217	2016/9/20
北九州市	公募（5年）平成23年度第1回	0.36	7,000	7,011	2016/9/28
仙台市	公募平成23年度第1回	0.36	57,410	57,555	2017/1/27
鹿児島県	公募平成18年度第1回	1.9	3,200	3,238	2016/10/31
鹿児島県	公募（5年）平成23年度第1回	0.37	6,500	6,512	2016/10/31
小	計		2,545,810	2,550,427	

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
公営企業債券 政府保証第861回		1.6	29,000	29,025	2016/3/17
公営企業債券 政府保証第862回		1.8	117,000	117,301	2016/4/20
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	170,478	2016/4/26
首都高速道路債券 政府保証第1回		1.6	400,000	400,527	2016/3/28
中部国際空港債券 政府保証第17回		0.051	300,000	300,000	2016/3/7
日本政策投資銀行社債 財投機関債第32回		0.166	100,000	100,007	2016/3/18
日本政策投資銀行社債 財投機関債第34回		0.243	200,000	200,108	2016/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第13回		1.96	100,000	100,579	2016/6/20
公営企業債券 第19回財投機関債		2.02	100,000	100,144	2016/3/24
首都高速道路 第8回		0.439	140,000	140,276	2016/9/20
都市再生債券 財投機関債第75回		0.213	100,000	100,044	2016/6/20
関西国際空港社債 財投機関債第31回		0.504	70,000	70,162	2016/9/20
中日本高速道路社債 第40回		0.298	400,000	400,076	2016/3/18
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第46回		0.255	390,000	390,242	2016/6/20
小 計			2,616,000	2,618,973	
金融債券					
商工債券 利付第730回い号		0.7	100,000	100,044	2016/3/25
商工債券 利付第731回い号		0.7	100,000	100,105	2016/4/27
商工債券 利付第732回い号		0.6	100,000	100,138	2016/5/27
商工債券 利付第733回い号		0.55	300,000	300,469	2016/6/27
商工債券 利付第734回い号		0.55	170,000	170,332	2016/7/27
商工債券 利付第736回い号		0.45	300,000	300,653	2016/9/27
商工債券 利付第737回い号		0.45	100,000	100,244	2016/10/27
農林債券 利付第730回い号		0.7	200,000	200,088	2016/3/25
農林債券 利付第731回い号		0.75	200,000	200,225	2016/4/27
農林債券 利付第732回い号		0.6	100,000	100,138	2016/5/27
農林債券 利付第733回い号		0.55	180,000	180,283	2016/6/27
農林債券 利付第735回い号		0.45	100,000	100,180	2016/8/26
農林債券 利付第736回い号		0.5	100,000	100,242	2016/9/27
農林債券 利付第737回い号		0.5	30,000	30,070	2016/10/27
しんきん中金債券 利付第258回		0.55	200,000	200,229	2016/5/27
商工債券 利付(3年)第158回		0.15	100,000	100,007	2016/3/25
商工債券 利付(3年)第160回		0.25	100,000	100,046	2016/5/27
商工債券 利付(3年)第161回		0.25	200,000	200,114	2016/6/27
商工債券 利付(3年)第164回		0.2	200,000	200,140	2016/9/27
小 計			2,880,000	2,883,754	
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25回特定社債間限定同順位特約付		0.755	300,000	300,290	2016/4/20
みずほコーポレート銀行 第26回特定社債間限定同順位特約付		0.54	300,000	300,530	2016/7/20
みずほコーポレート銀行 第27回特定社債間限定同順位特約付		0.515	200,000	200,628	2016/10/20
三菱東京UFJ銀行 第126回特定社債間限定同順位特約付		0.545	100,000	100,186	2016/7/14
三菱東京UFJ銀行 第129回特定社債間限定同順位特約付		0.465	100,000	100,278	2016/10/20
トヨタファイナンス 第19回社債間限定同等特約付		2.04	200,000	200,226	2016/3/18
三菱UFJリース 第13回社債間限定同順位特約付		0.796	500,000	500,545	2016/4/22
三菱UFJリース 第15回社債間限定同順位特約付		0.66	400,000	401,783	2016/12/14
三井不動産 第25回社債間限定同順位特約付		1.805	100,000	100,088	2016/3/16

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
東邦瓦斯 第30回社債間限定同順位特約付		2.07	100,000	100,616	2016/6/20
小	計		2,300,000	2,305,175	
合	計		10,341,810	10,358,331	

* 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
コマーシャル・ペーパー	千円 2,499,325	% 11.9

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

* 金額の単位未満は切り捨て。

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ーヨーロッパ・エクイティ

2014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(預託証券)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。 ●投資顧問会社が、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。 ●投資顧問会社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ーヨーロッパ・エクイティの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

* NFR&Tは、平成27年10月1日(予定)にリテール運用関連事業を分割し、野村アセットマネジメント株式会社が当該事業を承継します。これに伴い、同日以降は、ファンドの投資顧問会社は野村アセットマネジメント株式会社となります。

純資産計算書

2014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	79,535,129		
(取得原価:68,542,735ユーロ)			
現金預金等	2,146,397		
外国為替先渡し契約に係る評価差益	223,326		
受益証券発行未収金	192,919		
未収収益	61,793		
設立費用	10,886		
資産合計	82,170,450		
負債			
銀行借越金	193,046		
未払費用	288,176		
負債合計	481,222		
純資産総額	81,689,228		
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)	11,369	321,837	3,658,987,107
クラスB(円)	12,601	652,747	8,225,087,629

運用計算書

2014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	54
受取配当金等	2,355,744
債券利息	14,640
雑収益	24
収益合計	2,370,462
費用	
投資顧問報酬	1,120,599
事務管理代行報酬	117,811
保管費用	35,391
当座借越利息	552
取引銀行報酬	75,404
銀行手数料	15,640
受託報酬	23,591
法務報酬	698
立替費用	13,247
専門家報酬	23,038
設定費用償却	6,078
雑費用	147
費用合計	1,432,196
純投資損益	938,266
投資有価証券売買に係る損益	5,132,133
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(1,719,593)
当期実現純損益	3,412,540
投資有価証券評価損益の増減	7,698,411
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	1,110,361
当期評価差損益	8,808,772
運用の結果による純資産の増減額	13,159,578

純資産変動計算書

2014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	115,198,381
純投資損益	938,266
当期実現純損益	3,412,540
当期評価差損益	8,808,772
運用の結果による純資産の増減額	13,159,578
受益証券の発行手取金	20,146,277
受益証券の買戻支払金	(66,815,008)
	(46,668,731)
期末純資産総額	81,689,228

発行済受益証券数の変動表

2014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	405,074
発行受益証券数	89,659
買戻受益証券数	(172,896)
期末発行済受益証券数	321,837
クラスB	
期首受益証券数	1,134,601
発行受益証券数	175,573
買戻受益証券数	(657,427)
期末発行済受益証券数	652,747

統計情報

2014年12月31日現在

(未監査)

	2014	2013
期末純資産総額(ユーロ)	81,689,228	115,198,381
クラスA(円)		
期末純資産総額	3,658,987,107	4,138,754,927
期末1口当たり純資産価格	11,369	10,217
クラスB(円)		
期末純資産総額	8,225,087,629	12,544,090,101
期末1口当たり純資産価格	12,601	11,056

組入資産明細
2014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	3,725	MAYR-MELNHOF KARTON AG	318,866	320,350	0.39
			318,866	320,350	0.39
		合計:オーストリア	318,866	320,350	0.39
ベルギー					
普通株式	6,238	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	471,558	578,138	0.71
	3,459	D'IETEREN SA/NV	121,170	96,852	0.12
	1,624	TELENET GROUP HOLDING NV	63,586	74,712	0.09
			656,314	749,702	0.92
		合計:ベルギー	656,314	749,702	0.92
デンマーク					
普通株式	89,493	NOVO NORDISK A/S-B	2,338,317	3,129,034	3.84
	33,300	COLOPLAST B	1,552,542	2,321,447	2.84
	63,000	NOVOZYMES A/S B SHARES	1,862,284	2,198,502	2.69
	55,783	TDC A/S	364,447	353,889	0.43
	3,503	CARLSBERG AS B	269,447	225,290	0.28
	4,377	CHR HANSEN HODLING A/S	117,989	161,268	0.20
	2,113	WILLIAM DEMANT HOLDING	137,712	132,886	0.16
	2,616	JYSKE BANK REG	101,853	109,914	0.13
	3,891	DSV A/S	84,652	98,362	0.12
	1,542	D/S NORDEN AS	49,786	27,216	0.03
			6,879,029	8,757,808	10.72
		合計:デンマーク	6,879,029	8,757,808	10.72
フェロー諸島					
普通株式	20,932	BAKKAFROST P/F	225,835	386,871	0.47
			225,835	386,871	0.47
		合計:フェロー諸島	225,835	386,871	0.47

	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					
	70,450	ZODIAC AEROSPACE	1,712,797	1,928,217	2.36
	20,000	INGENICO	1,105,351	1,728,000	2.12
	16,365	LEGRAND SA	670,998	706,313	0.86
	8,226	SODEXO	590,983	663,674	0.81
	10,241	SCHNEIDER ELECTRIC SE	654,725	610,876	0.75
	2,488	L'OREAL	314,453	343,717	0.42
	2,611	LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	332,664	342,433	0.42
	17,792	BUREAU VERITAS SA	385,441	323,192	0.40
	1,779	VIBRAC SA	269,697	305,187	0.37
	5,363	DASSAULT SYSTEMES SA	240,656	269,223	0.33
	2,046	SEB SA	129,069	125,563	0.15
	1,138	STE BIC	100,612	124,440	0.15
	2,476	IPSEN	104,657	105,502	0.13
	12,837	HAVAS SA	75,794	87,420	0.11
	1,526	TECHNIP SA	108,957	75,102	0.09
	2,507	EDENRED SA	61,481	57,899	0.07
	129	HERMES INTERNATIONAL	33,284	37,842	0.05
			6,891,619	7,834,600	9.59
		合計：フランス	6,891,619	7,834,600	9.59
ドイツ					
普通株式					
	54,653	FRESENIUS SE & CO.KGaA	1,930,919	2,358,824	2.89
	15,000	GRENKELEASING AG	1,055,448	1,334,850	1.63
	26,016	SYMRISE AG	847,433	1,304,182	1.60
	35,000	WIRECARD AG	930,516	1,275,925	1.56
	20,000	DEUTSCHE BOERSE AG	1,143,661	1,184,400	1.45
	19,314	SAP AG	1,121,103	1,125,234	1.38
	88,460	INFINEON TECHNOLOGIES AG	696,916	780,040	0.95
	6,198	HUGO BOSS AG	602,185	630,337	0.77
	10,488	BRENNTAG AG	447,881	487,797	0.60
	2,363	LINDE AG	347,694	364,375	0.45
	2,073	CONTINENTAL A.G.	343,967	363,915	0.45
	5,094	LEG IMMOBILIEN AG	217,196	315,777	0.39
	3,967	MTU AERO ENGINES HOLDINGS AG	279,399	286,259	0.35
	2,763	SARTORIUS AG	225,064	279,754	0.34
	7,901	FUCHS PETROLUB SE	224,386	250,778	0.31
	2,485	HENKEL KGAA AG & CO	170,664	199,893	0.24
	5,788	GERRY WEBER INTL AG	178,600	197,660	0.24
	4,289	GERRESHEIMER AG	205,509	192,791	0.24

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
	5,327	PROSIEBEN SAT1 MEDIA AG REG	174,039	185,539	0.23
	3,793	ELRINGKLINGER AG	118,214	109,219	0.13
	1,423	MORPHOSYS AG	99,632	109,044	0.13
	908	AMADEUS FIRE AG	46,677	56,659	0.07
	1,230	FUCHS PETROLUB SE-PREF	38,434	40,953	0.05
			11,445,537	13,434,205	16.45
		合計:ドイツ	11,445,537	13,434,205	16.45
		アイルランド			
普通株式	6,698	KERRY GROUP PLC A	322,521	388,484	0.48
	4,888	PADDY POWER PLC (EUR)	282,158	326,372	0.40
	5,753	DCC PLC	190,761	257,317	0.31
			795,440	972,173	1.19
		合計:アイルランド	795,440	972,173	1.19
		イスラエル			
普通株式	48,823	BEZEQ THE ISRAEL TELECOMM CORP LTD	62,871	70,250	0.09
			62,871	70,250	0.09
		合計:イスラエル	62,871	70,250	0.09
		イタリア			
普通株式	24,110	LUXOTTICA GROUP SPA	983,959	1,097,005	1.34
	4,009	REPLY SPA	187,186	244,148	0.30
			1,171,145	1,341,153	1.64
		合計:イタリア	1,171,145	1,341,153	1.64
		ジャージー			
普通株式	150,000	EXPERIAN PLC	2,113,149	2,083,196	2.55
	1,037	WOLSELEY PLC	41,619	48,421	0.06
			2,154,768	2,131,617	2.61
		合計:ジャージー	2,154,768	2,131,617	2.61

	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	12,758	SES SA	281,803	386,121	0.47
	68,178	B&M EUROPEAN VALUE RETAIL SA	229,197	252,378	0.31
			511,000	638,499	0.78
		合計:ルクセンブルグ	511,000	638,499	0.78
オランダ					
普通株式	125,000	REED ELSEVIER NV	1,873,963	2,460,000	3.01
	6,427	ASML HOLDINGS NV NEW	444,788	570,846	0.70
	14,171	UNILEVER NV-CVA	414,762	457,794	0.56
	3,872	AKZO NOBEL NV	202,563	221,285	0.27
	3,510	ASM INTERNATIONAL NV	87,344	120,411	0.15
	6,042	AMSTERDAM COMMODITIES NV	97,207	114,798	0.14
			3,120,627	3,945,134	4.83
		合計:オランダ	3,120,627	3,945,134	4.83
ノルウェー					
普通株式	62,500	DNB ASA	852,288	763,429	0.94
	100,000	BORREGAARD ASA	550,899	612,398	0.75
	11,934	NORWAY ROYAL SALMON ASA	45,834	85,264	0.10
	5,939	SALMAR ASA	53,134	83,553	0.10
	2,697	LEROEY SEAFOOD GROUP ASA	58,344	81,243	0.10
	5,517	KONGSBERG GRUPPEN ASA	85,063	74,877	0.09
	22,351	STOREBRAND ASA	98,843	72,015	0.09
			1,744,405	1,772,779	2.17
		合計:ノルウェー	1,744,405	1,772,779	2.17
スペイン					
普通株式	94,357	AMADEUS IT HOLDING SA-A SHS	2,639,166	3,081,699	3.78
	26,109	INDITEX SA	604,350	619,436	0.76
	2,770	VISCOFAN SA	112,950	122,933	0.15
	17,815	PROSEGUR COMP SEGURIDAD REG	80,191	84,978	0.10
			3,436,657	3,909,046	4.79
		合計:スペイン	3,436,657	3,909,046	4.79

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
スウェーデン					
普通株式					
	24,501	HEXAGON AB-B SHS	553,289	622,452	0.75
	25,908	ATLAS COPCO AB A	542,401	594,009	0.73
	8,849	SWEDISH MATCH AB	213,887	227,411	0.28
	7,917	SAAB AB-B	122,132	168,137	0.21
			1,431,709	1,612,009	1.97
		合計:スウェーデン	1,431,709	1,612,009	1.97
スイス					
普通株式					
	7,000	SYNGENTA AG VON NOVARTIS	2,037,558	1,862,558	2.28
	5,000	LEONTEQ AG	472,138	997,799	1.22
	13,296	CIE FINANCIERE RICHEMONT REG	973,774	981,738	1.20
	3,209	ROCHE HOLDING AG	656,232	720,169	0.88
	12,320	JULIUS BAER GROUP LTD	421,821	469,281	0.57
	147	SIKA AG	359,529	358,868	0.44
	79	LINDT & SPRUENGLI AG	249,313	323,975	0.40
	792	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDINGS	243,402	250,742	0.31
	1,252	SONOVA HLDGS AG REG	119,497	152,928	0.19
	55	BELIMO HOLDING AG REG	105,882	105,642	0.13
			5,639,146	6,223,700	7.62
		合計:スイス	5,639,146	6,223,700	7.62
トルコ					
普通株式					
	291,908	SELCUK ECZA DEPOSU TICARET	205,796	224,239	0.27
	13,181	TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA	61,511	73,724	0.09
	2,612	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	25,883	29,820	0.04
			293,190	327,783	0.40
		合計:トルコ	293,190	327,783	0.40
イギリス					
普通株式					
	225,000	INMARSAT PLC	1,957,003	2,284,719	2.81
	46,837	JOHNSON MATTHEY PLC	1,810,908	2,023,156	2.48
	50,000	PROVIDENT FINANCIAL PLC	969,108	1,554,100	1.90
	59,225	BUNZL PLC	997,084	1,329,783	1.63
	85,132	COMPASS GROUP PLC	974,022	1,198,611	1.47

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
16,802	RECKITT BENCKISER PLC	920,360	1,112,038	1.36
16,974	WHITBREAD PLC	775,758	1,021,588	1.25
53,117	PRUDENTIAL PLC	796,315	1,011,608	1.24
186,744	STAGECOACH GROUP PLC	785,748	864,816	1.06
27,148	INTERTEK GROUP PLC	1,007,076	811,240	0.99
15,743	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	625,378	701,331	0.86
29,221	DIAGEO PLC (CONSOLID SHS)	659,183	686,314	0.84
16,689	CRODA INTERNATIONAL PLC	492,275	550,682	0.67
259,051	BOOKER GROUP PLC	426,352	528,411	0.65
20,143	DIGNITY PLC	368,663	493,411	0.60
8,534	SHIRE LTD	384,648	490,202	0.60
15,514	RIGHTMOVE PLC	429,730	441,610	0.54
49,103	DOMINO'S PIZZA GROUP PLC	315,659	438,122	0.54
9,586	SABMILLER PLC (GBP)	368,197	405,386	0.50
15,387	SCHRODERS PLC NON-VOTING	380,668	402,641	0.49
4,077	NEXT PLC	303,746	349,980	0.43
27,840	JARDINE LLOYD THOMPSON GROUP	329,591	316,811	0.39
88,909	MITIE GROUP PLC	323,705	313,231	0.38
26,549	BOVIS HOMES GROUP PLC	252,545	296,698	0.36
11,990	BELLWAY PLC	204,684	294,924	0.36
16,252	CRANSWICK PLC	227,260	284,209	0.35
12,028	BETFAIR GROUP PLC	155,986	236,288	0.29
5,559	LIBERTY GLOBAL PLC-C	253,899	222,725	0.27
8,389	RATHBONE BROTHERS PLC	159,362	214,380	0.26
84,014	ZOOPLA PROPERTY GROUP PLC	226,218	208,048	0.25
13,096	ASHTED GROUP PLC	144,725	193,244	0.24
6,921	SPECTRIS PLC	192,435	184,110	0.23
15,723	ST JAMES'S PLACE PLC	162,752	162,065	0.20
6,056	VICTREX PLC	121,498	161,254	0.20
14,756	SHAFTESBURY PLC	106,446	147,294	0.18
4,849	ROTORK PLC	155,598	143,413	0.18
6,450	BURBERRY GROUP PLC	117,006	135,436	0.17
52,664	NCC GROUP PLC	120,850	134,784	0.16
32,766	POUNDLAND GROUP PLC	122,362	134,048	0.16
12,287	EMIS GROUP PLC	95,958	134,019	0.16
14,670	DIPLOMA PLC	118,057	133,983	0.16
10,279	HARGREAVES LANSDOWN PLC	141,739	131,208	0.16
16,785	JOHN WOOD GROUP PLC	156,158	129,303	0.16
13,623	IG GROUP HOLDINGS PLC	103,640	124,073	0.15
3,362	SPIRAX SARCO ENGINEERING PLC	119,154	123,080	0.15

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
	36,383	ELEMENTIS PLC	110,820	120,795	0.15
	8,582	EUROMONEY INSTITL INVESTORS PLC	118,996	117,762	0.14
	26,015	DEVRO PLC	95,384	100,950	0.12
	17,213	ABCAM PLC	89,062	100,741	0.12
	12,757	TATE & LYLE PLC	118,478	99,169	0.12
	2,253	LIBERTY GLOBAL PLC-A	106,406	93,543	0.11
	11,601	RICARDO PLC	82,760	93,292	0.11
	10,752	HALMA PLC	74,610	92,572	0.11
	43,346	FOXTONS GROUP PLC WI	126,108	88,528	0.11
	16,102	ABERDEEN ASSET MGMT PLC	82,198	87,620	0.11
	4,859	ADMIRAL GROUP PLC	72,722	82,057	0.10
	2,801	TED BAKER PLC	59,545	79,660	0.10
	39,137	EXOVA GROUP PLC	103,931	76,934	0.09
	44,975	ADVANCED MEDICAL SOLUTIONS GRP PLC	63,997	71,546	0.09
	7,617	DOMINO PRINTING SCIENCES PLC	62,697	64,025	0.08
	6,379	AVON RUBBER PLC	50,677	61,477	0.08
	3,721	FISHER JAMES & SONS PLC	51,635	55,952	0.07
	3,100	IMI PLC	55,347	50,175	0.06
	4,274	DAILY MAIL & GENERAL TST A NV	42,994	44,736	0.05
	4,017	RESTAURANT GROUP PLC	26,918	33,329	0.04
	1,919	AVEVA GROUP PLC	51,461	32,187	0.04
	16,802	INDIVIOR PLC	25,419	30,262	0.04
	7,861	LSL PROPERTY SERVICES PLC	42,872	29,601	0.04
	5,580	TULLOW OIL PLC	61,109	29,588	0.04
	9,572	SERCO GROUP PLC	58,242	19,024	0.02
			<u>21,693,897</u>	<u>25,013,902</u>	<u>30.62</u>
		合計:イギリス	<u>21,693,897</u>	<u>25,013,902</u>	<u>30.62</u>
		アメリカ			
普通株式	1,064	AUTOLIV INC - SDR INC	<u>70,680</u>	<u>93,548</u>	<u>0.11</u>
			<u>70,680</u>	<u>93,548</u>	<u>0.11</u>
		合計:アメリカ	<u>70,680</u>	<u>93,548</u>	<u>0.11</u>
		組入資産合計	<u>68,542,735</u>	<u>79,535,129</u>	<u>97.36</u>

財務書類に関する注記

2014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

2014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)
JPY	1,824,219,739	EUR	12,400,118	2015年1月13日	139,095
EUR	64,273	JPY	9,466,135	2015年1月13日	(795)
EUR	118,390	JPY	17,478,356	2015年1月13日	(1,752)
EUR	172,925	JPY	25,734,270	2015年1月13日	(3,966)
EUR	75,840	JPY	11,254,723	2015年1月13日	(1,522)
EUR	8,597,027	GBP	6,789,700	2015年1月13日	(67,567)
EUR	1,969,625	CHF	2,366,400	2015年1月13日	1,772
EUR	637,176	SEK	5,924,700	2015年1月13日	15,266
EUR	2,817,222	DKK	20,959,500	2015年1月13日	1,900
EUR	694,355	NOK	6,137,300	2015年1月13日	17,534
SEK	322,900	EUR	34,719	2015年1月13日	(825)
GBP	404,600	EUR	509,969	2015年1月13日	6,357
CHF	144,300	EUR	120,139	2015年1月13日	(141)
NOK	330,400	EUR	36,344	2015年1月13日	92
JPY	1,760,376,030	EUR	11,969,273	2015年1月26日	130,918
SEK	778,600	EUR	82,797	2015年1月26日	(1,075)
EUR	80,737	JPY	11,736,591	2015年1月13日	63
EUR	80,737	JPY	11,736,631	2015年1月26日	64
DKK	1,085,600	EUR	145,936	2015年1月26日	(115)
JPY	12,045,046	EUR	82,006	2015年1月13日	789
JPY	12,045,232	EUR	82,006	2015年1月26日	789
JPY	1,994,907	EUR	13,587	2015年1月13日	125
JPY	1,994,982	EUR	13,587	2015年1月26日	126
EUR	497,773	TRY	1,459,816	2015年1月9日	(17,804)
TRY	255,771	EUR	86,397	2015年1月9日	3,936
TRY	67,583	EUR	23,093	2015年1月9日	776
TRY	43,288	EUR	15,238	2015年1月9日	50
TRY	11,527	EUR	4,073	2015年1月9日	(2)
TRY	23,730	EUR	8,386	2015年1月9日	(5)
TRY	50,961	EUR	18,123	2015年1月9日	(124)
TRY	11,190	EUR	4,031	2015年1月9日	(79)
TRY	41,106	EUR	14,783	2015年1月9日	(265)
TRY	47,806	EUR	17,215	2015年1月9日	(332)
TRY	35,331	EUR	12,459	2015年1月9日	19
TRY	27,197	EUR	9,581	2015年1月9日	24
					<u>223,326</u>

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第13期（決算日2015年8月19日）

作成対象期間（2014年8月20日～2015年8月19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。

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/>

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		期 騰 落	中 率			
9 期 (2011 年 8 月 19 日)	円		%	%	%	百万円
	10, 170		0. 1	91. 3	—	5, 916
10 期 (2012 年 8 月 20 日)	10, 181		0. 1	100. 7	—	2, 216
11 期 (2013 年 8 月 19 日)	10, 191		0. 1	80. 9	—	5, 297
12 期 (2014 年 8 月 19 日)	10, 199		0. 1	59. 7	—	8, 648
13 期 (2015 年 8 月 19 日)	10, 206		0. 1	44. 7	—	22, 034

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

* 当ファンドでは、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

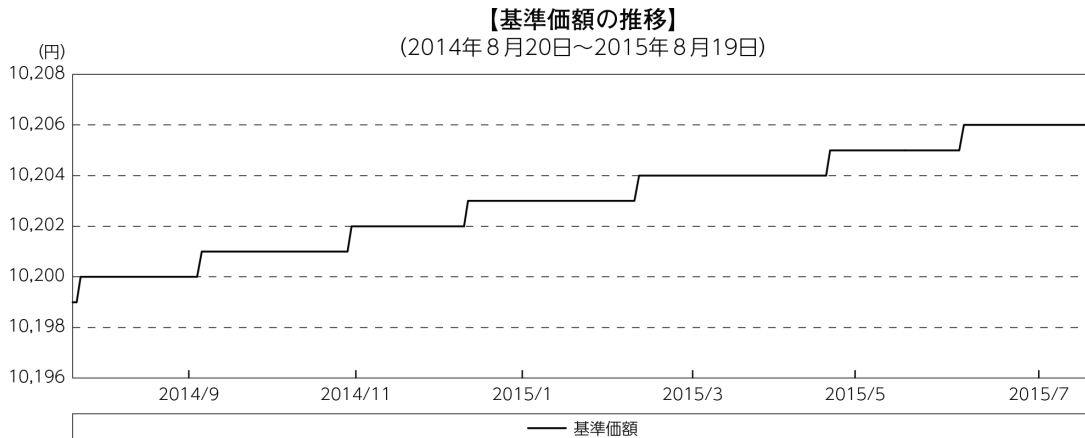
年 月 日	基 準	価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落	率		
(期 首) 2014 年 8 月 19 日	円		%	%	%
	10, 199		—	59. 7	—
8 月末	10, 200		0. 0	70. 0	—
9 月末	10, 200		0. 0	62. 3	—
10 月末	10, 201		0. 0	52. 6	—
11 月末	10, 202		0. 0	52. 6	—
12 月末	10, 202		0. 0	54. 3	—
2015 年 1 月末	10, 203		0. 0	90. 0	—
2 月末	10, 203		0. 0	59. 5	—
3 月末	10, 204		0. 0	52. 3	—
4 月末	10, 204		0. 0	62. 6	—
5 月末	10, 205		0. 1	59. 8	—
6 月末	10, 205		0. 1	41. 2	—
7 月末	10, 206		0. 1	46. 2	—
(期 末) 2015 年 8 月 19 日	10, 206		0. 1	44. 7	—

* 騰落率は期首比です。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

* 基準価額は0.07%の上昇

基準価額は、期首10,199円から期末は10,206円となりました。

投資している短期有価証券等からのインカムゲイン（利息収入）。

○投資環境

国内経済は、企業収益や雇用・所得環境が改善する中で緩やかな回復を続けてきましたが、4-6月期は個人消費や輸出といった内外需が落ち込み、景気回復が小休止状態にあることを示しました。

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、2014年10月の金融政策決定会合では、資産買入れ額の拡大および長期国債買入れの平均残存年限の長期化を図るなど金融緩和を強化しました。

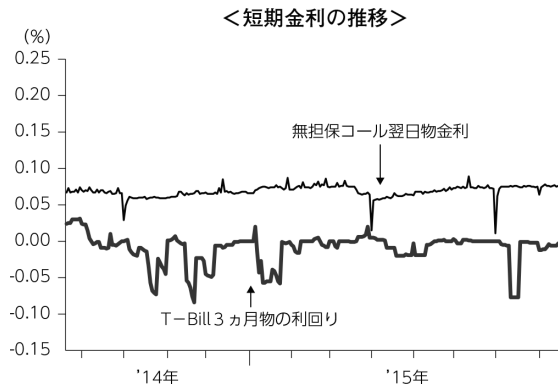
・無担保コール翌日物金利の推移

期を通じて概ね0.06%台から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

2014年9月以降、国内投資家の恒常的な国債需要に加え、日本銀行による買入や海外からの資金流入などによる需給ひっ迫から利回りは低下し、マイナスとなりました。

その後、一時的な需給の緩みにより利回りがプラス圏に戻る局面もありましたが、期末にかけて概ねマイナス圏で推移しました。



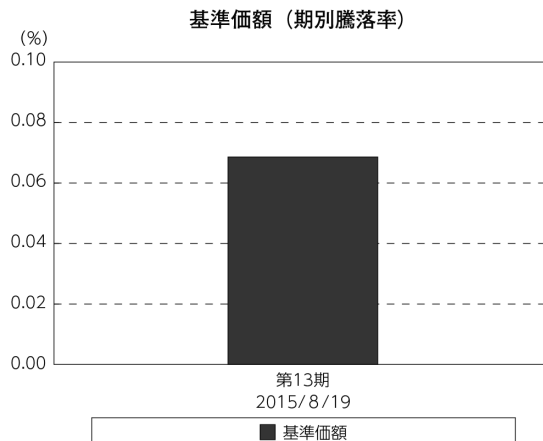
○当ファンドのポートフォリオ

今期の運用につきましては、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

当ファンドでは、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、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

今後も、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 万口当たりの費用明細

(2014年 8 月20日～2015年 8 月19日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 0	% 0.002	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(そ の 他)	(0)	(0.002)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	0	0.002	
期中の平均基準価額は、10,202円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2014年 8 月20日～2015年 8 月19日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 57,121,186	千円 33,710,730 (24,409,350)
	地方債証券	3,262,292	— (1,970,000)
	特殊債券	10,876,852	— (7,504,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	3,312,770	— (2,240,000)

*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。

その他有価証券

		買 付 額	売 付 額
国 内	コマーシャル・ペーパー	千円 7,297,610	千円 — (5,300,000)

*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。

○利害関係人との取引状況等

(2014年 8 月20日～2015年 8 月19日)

利害関係人との取引状況

区 分	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	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	40,912	5,799	14.2	50	—	—

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

○組入資産の明細

(2015年 8 月19日現在)

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B B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	1,180,000	1,180,008	5.4	—	—	—	5.4
	(1,130,000)	(1,129,999)	(5.1)	(—)	(—)	(—)	(5.1)
地方債証券	1,281,600	1,287,899	5.8	—	—	—	5.8
	(1,281,600)	(1,287,899)	(5.8)	(—)	(—)	(—)	(5.8)
特殊債券 (除く金融債)	4,686,000	4,703,401	21.3	—	—	—	21.3
	(4,686,000)	(4,703,401)	(21.3)	(—)	(—)	(—)	(21.3)
金融債券	1,470,000	1,473,440	6.7	—	—	—	6.7
	(1,470,000)	(1,473,440)	(6.7)	(—)	(—)	(—)	(6.7)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,200,000	1,207,103	5.5	—	—	—	5.5
	(1,200,000)	(1,207,103)	(5.5)	(—)	(—)	(—)	(5.5)
合 計	9,817,600	9,851,853	44.7	—	—	—	44.7
	(9,767,600)	(9,801,844)	(44.5)	(—)	(—)	(—)	(44.5)

* () 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。

(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541回			—	500,000	499,999	2015/ 9 /28
国庫短期証券 第542回			—	200,000	199,999	2015/10/ 5
国庫短期証券 第546回			—	100,000	99,999	2015/10/19
国庫短期証券 第547回			—	300,000	299,999	2015/10/26
国庫短期証券 第548回			—	30,000	29,999	2015/11/ 2
国庫債券 利付（ 2 年）第333回			0.1	50,000	50,009	2015/10/15
小 計				1,180,000	1,180,008	
地方債証券						
東京都 公募第625回			1.41	200,000	200,218	2015/ 9 /18
北海道 公募平成17年度第 6 回			1.4	105,100	105,142	2015/ 8 /31
北海道 公募平成17年度第12回			1.6	50,000	50,365	2016/ 2 /24
神奈川県 公募第136回			1.5	90,000	90,421	2015/12/28
大阪府 公募第284回			1.6	300,000	301,207	2015/11/27
兵庫県 公募平成18年度第 7 回			2.1	80,000	81,503	2016/ 7 /27
新潟県 公募平成18年度第 1 回			2.1	6,500	6,617	2016/ 7 /27
共同発行市場地方債 公募第31回			1.5	50,000	50,123	2015/10/23
共同発行市場地方債 公募第32回			1.6	100,000	100,391	2015/11/25
共同発行市場地方債 公募第34回			1.4	200,000	201,130	2016/ 1 /25
共同発行市場地方債 公募第35回			1.6	100,000	100,778	2016/ 2 /25
小 計				1,281,600	1,287,899	
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346回			1.4	300,000	300,095	2015/ 8 /26
日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第347回			1.3	352,000	352,411	2015/ 9 /22
首都高速道路債券 政府保証第199回			1.4	50,000	50,018	2015/ 8 /28
阪神高速道路債券 政府保証第148回			1.3	20,000	20,028	2015/ 9 /30
本州四国連絡橋債券 政府保証第27回			1.4	300,000	300,141	2015/ 8 /31
公営企業債券 政府保証第861回			1.6	29,000	29,256	2016/ 3 /17
公営企業債券 政府保証第862回			1.8	117,000	118,337	2016/ 4 /20
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	100,499	2015/12/25
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第 3 回			1.5	590,000	593,701	2016/ 1 /29
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第 5 回			1.6	558,000	562,454	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	171,994	2016/ 4 /26
首都高速道路債券 政府保証第 1 回			1.6	400,000	403,726	2016/ 3 /28
中部国際空港債券 政府保証第17回			0.051	300,000	300,000	2016/ 3 / 7
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第119回			0.067	200,000	199,993	2015/12/18
地方公共団体金融機構債券 2 年第 1 回			0.135	200,000	200,056	2016/ 2 /26
首都高速道路社債 第 6 回			0.315	100,000	100,024	2015/ 9 /24
阪神高速道路社債 財投機関債第 6 回			0.589	100,000	100,166	2015/12/18
中日本高速道路債券 財投機関債第20回			0.417	100,000	100,025	2015/ 9 /18
中日本高速道路社債 財投機関債第37回			0.385	200,000	200,314	2016/ 2 /26
西日本高速道路 第16回			0.246	200,000	200,038	2015/ 9 /18
西日本高速道路 第17回			0.196	300,000	300,113	2015/12/18
小 計				4,686,000	4,703,401	
金融債券						
商工債券 利付第724回い号			0.5	320,000	320,138	2015/ 9 /25
商工債券 利付第733回い号			0.55	300,000	301,185	2016/ 6 /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	
商工債券	利付第734回い号	0.55	150,000	150,655	2016/7/27
農林債券	利付第723回い号	0.55	150,000	150,020	2015/8/27
農林債券	利付第724回い号	0.5	50,000	50,021	2015/9/25
農林債券	利付第733回い号	0.55	100,000	100,392	2016/6/27
商工債券	利付（3年）第152回	0.2	100,000	100,013	2015/9/25
商工債券	利付（3年）第153回	0.2	100,000	100,026	2015/10/27
商工債券	利付（3年）第161回	0.25	100,000	100,144	2016/6/27
商工債券	利付（10年）第2回	1.78	100,000	100,841	2016/2/19
小	計		1,470,000	1,473,440	
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	200,415	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	100,429	2016/4/20
トヨタファイナンス	第19回社債間限定同等特約付	2.04	200,000	202,217	2016/3/18
三菱ＵＦＪリース	第13回社債間限定同順位特約付	0.796	500,000	502,336	2016/4/22
三菱ＵＦＪリース	第22回社債間限定同順位特約付	0.235	100,000	100,066	2016/2/26
東邦瓦斯	第30回社債間限定同順位特約付	2.07	100,000	101,639	2016/6/20
小	計		1,200,000	1,207,103	
合	計		9,817,600	9,851,853	

* 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
コマーシャル・ペーパー	千円 2,499,141	% 11.3

* 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。

○投資信託財産の構成

(2015年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	9,851,853	44.3
その他有価証券	2,499,141	11.2
コール・ローン等、その他	9,864,830	44.5
投資信託財産総額	22,215,824	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 (2015年8月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	22,215,824,811
コール・ローン等	847,502,284
公社債(評価額)	9,851,853,649
その他有価証券	2,499,141,851
未収利息	15,014,658
前払費用	12,080,826
差入保証金	8,990,231,543
(B) 負債	181,800,841
未払金	181,483,841
未払解約金	317,000
(C) 純資産総額(A－B)	22,034,023,970
元本	21,588,342,274
次期繰越損益金	445,681,696
(D) 受益権総口数	21,588,342,274口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,206円

(注) 期首元本額8,478百万円、期中追加設定元本額20,130百万円、期中一部解約元本額7,020百万円、計算口数当たり純資産額10,206円。

○損益の状況 (2014年8月20日～2015年8月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	61,355,124
受取利息	58,968,909
その他収益金	2,386,215
(B) 有価証券売買損益	△ 49,857,397
売買益	19,664
売買損	△ 49,877,061
(C) 保管費用等	△ 261,886
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	11,235,841
(E) 前期繰越損益金	169,135,352
(F) 追加信託差損益金	408,020,917
(G) 解約差損益金	△142,710,414
(H) 計(D＋E＋F＋G)	445,681,696
次期繰越損益金(H)	445,681,696

* 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(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。

○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
バンクローンファンド（為替ヘッジあり）2014-09	98
バンクローンファンド（為替ヘッジあり）2015-06	146
野村アフリカ株投資 マネーボール・ファンド	20
野村米国ハイ・イールド債券投信（マネーボールファンド）年2回決算型	90
野村新中國株投資 マネーボール・ファンド	78
野村日本ブランド株投資（マネーボールファンド）年2回決算型	745
野村新米国ハイ・イールド債券投信（マネーボールファンド）年2回決算型	9
野村ビクテ・ジェネリック&ゲノム マネーボール・ファンド	9
野村RCM・グリーン・テックノロジー マネーボール・ファンド	1
野村新興国消費関連株投信 マネーボール・ファンド	5
野村世界業種別投資シリーズ（マネーボール・ファンド）	12
ノムラ・アジア・シリーズ（マネーボール・ファンド）	2,033
野村新エマージング債券投信（マネーボールファンド）年2回決算型	5
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（マネーボールファンド）年2回決算型	8
野村グローバルCB投信（マネーボールファンド）年2回決算型	6
野村ドイチエ・高配当インフラ関連株投信（マネーボールファンド）年2回決算型	133
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（マネーボールファンド）年2回決算型	0
野村日本スマートシティ株投資 マネーボールファンド	1
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
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース	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 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（資源国通貨コース）年2回決算型	0
野村新エマージング債券投信（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
野村ドイチエ・高配当インフラ関連株投信（円コース）毎月分配型	0
野村ドイチエ・高配当インフラ関連株投信（米ドルコース）毎月分配型	0
野村ドイチエ・高配当インフラ関連株投信（豪ドルコース）毎月分配型	0
野村ドイチエ・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
野村ドイチエ・高配当インフラ関連株投信（円コース）年2回決算型	0
野村ドイチエ・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
野村ドイチエ・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
野村ドイチエ・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）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
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
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

ファンド名	当期末 元本額
	百万円
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 (ブラジルリアルコース) 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 (ブラジルリアルコース) 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 (インドネシアピアコース) 年2回決算型	0
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
野村エマーゼンディング債券プレミアム毎月分配型	0
野村エマーゼンディ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

ファンド名	当期末 元本額
	百万円
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
野村高配当インフラ関連株ファンド (円コース) 毎月分配型	0
野村高配当インフラ関連株ファンド (米ドルコース) 毎月分配型	0
野村高配当インフラ関連株ファンド (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ファンド (円コース) 年2回決算型	0
野村高配当インフラ関連株ファンド (米ドルコース) 年2回決算型	0
野村高配当インフラ関連株ファンド (通貨セレクトコース) 年2回決算型	0
野村新興国高配当株トリプルウィング ブラジルリアル毎月分配型	0
ビムコ・世界インカム戦略ファンド (円コース)	0
ビムコ・世界インカム戦略ファンド (米ドルコース)	0
ビムコ・世界インカム戦略ファンド (世界通貨分散コース)	0
ノムラ新興国債券ファンズ (野村SMA・EW向け)	0
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド (野村SMA・EW向け)	0
ノムラ THE ASIA Aコース	0
ノムラ THE ASIA Bコース	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
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)	5,276
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)	3,422
野村日経225ターゲット (公社債運用移行型) Zプライス (適格機関投資家専用)	2,296
野村日経225ターゲット (公社債運用移行型) Dプライス (適格機関投資家専用)	4,635
日本株インカムプラスα (公社債運用移行型) 1305 (適格機関投資家販売制限付)	1,186
日本株インカムプラスα (公社債運用移行型) 1308 (適格機関投資家販売制限付)	1,019
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。

○お知らせ

①デリバティブ取引等に係る投資制限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4日＞

②信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2015年2月23日＞

＜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。

（2016年2月26日現在）

年 月	日
2016年 2 月	－
3 月	25、28
4 月	－
5 月	2、16、26、30
6 月	23
7 月	－
8 月	15、29
9 月	－
10月	3
11月	1
12月	26、27

※ 2016年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご注意下さい。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。