

# 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

## 運用報告書(全体版)

第12期(決算日2015年4月22日)

作成対象期間(2014年10月23日～2015年4月22日)

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

#### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/国内/株式	
信託期間	2009年4月23日から2019年6月23日(当初、2014年6月23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・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドー南アフリカランドコース受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、わが国の株式を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状態においては、ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドー南アフリカランドコース受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および、流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。	
主な投資対象	野村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	ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドー南アフリカランドコース受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドー南アフリカランドコース	わが国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
	野村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	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への直接投資は行いません。
分配方針	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益等から、配当等収益等および基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

## 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			純 資 産 額
		税 分 込 配 金	期 騰 落	中 率	
8期(2013年4月22日)	円 15,151	円 10	% 68.8	百万円 330	
9期(2013年10月22日)	14,944	10	△ 1.3	204	
10期(2014年4月22日)	14,607	10	△ 2.2	145	
11期(2014年10月22日)	15,850	10	8.6	71	
12期(2015年4月22日)	21,767	10	37.4	39	

\* 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。

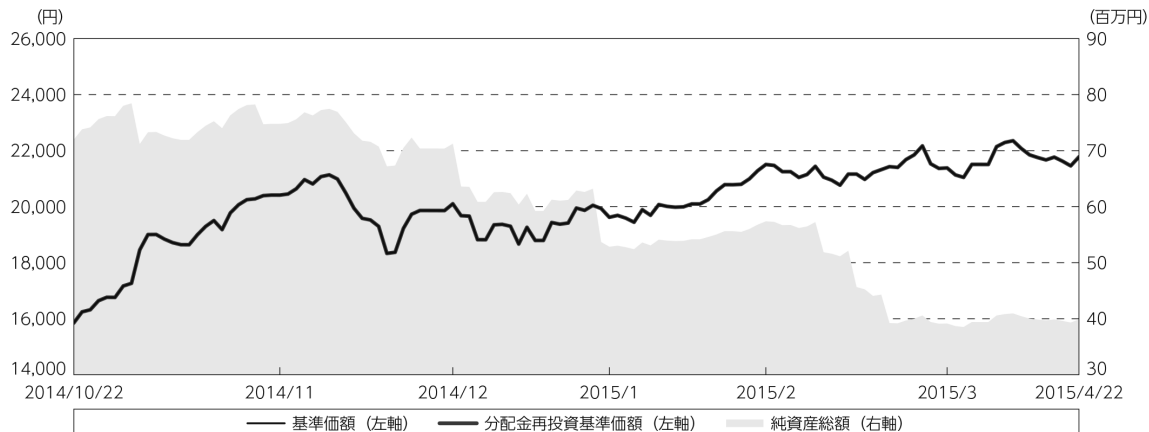
## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	
		騰 落	率
(期 首) 2014年10月22日	円 15,850	% -	
10月末	17,264	8.9	
11月末	20,413	28.8	
12月末	20,103	26.8	
2015年1月末	19,621	23.8	
2月末	21,506	35.7	
3月末	21,383	34.9	
(期 末) 2015年4月22日	21,777	37.4	

\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



期 首：15,850円

期 末：21,767円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率： 37.4% (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10月22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

- ・ 実質的に投資している国内株式(日本ブランド株)からのインカムゲイン(配当収入)
- ・ 実質的に投資している国内株式(日本ブランド株)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)
- ・ 円/南アフリカランドの為替変動

## ○投資環境

### <国内株式市場>

#### 期首～15年1月中旬：

- (上昇) 日銀が追加金融緩和を電撃的に発表し、為替が大きく円安となったこと、消費税増税の延期が決定したこと、中国人民銀行の利下げやECB（欧州中央銀行）の緩和期待など世界的に金融緩和傾向が続いたこと。
- (下落) 原油価格の下落を受けてエネルギー関連の設備投資やロシアなど資源国の経済見通しに対して不透明感が台頭したこと。

#### 1月中旬～期末：

- (上昇) ECBが量的金融緩和の導入を決定したこと。
- (上昇) 企業業績の拡大や企業統治改革、資本効率の改善などに対する期待が高まったこと。
- (下落) 高値警戒感がある中、経済指標悪化を受けて米国株式市場が軟調となったこと。
- (上昇) 世界の主要中央銀行が景気支援策を継続するとの楽観的な見方が広がったこと。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [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]

[ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドー南アフリカランドコース] および [野村マネー マザーファンド] の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・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドー南アフリカランドコース] の受益証券への投資比率を概ね95%以上に維持しました。

### [ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドー南アフリカランドコース]

#### ・株式組入比率

株式組入比率（株価指数先物を含む）は、当作成期を通じて概ね高位を維持しました。

#### ・当作成期中の主な動き

- (1) 株式への投資にあたっては、世界の経済成長から恩恵を受ける日本企業の中から、グローバルで高い競争力を持つ日本企業の株式（日本ブランド株）に投資しました。
- (2) 業種配分は、電気機器、輸送用機器、機械、化学などを中心に投資しました。
- (3) 銘柄別では、シスメックス、日本精工、キーエンス、塩野義製薬、トヨタ自動車などに投資しました。

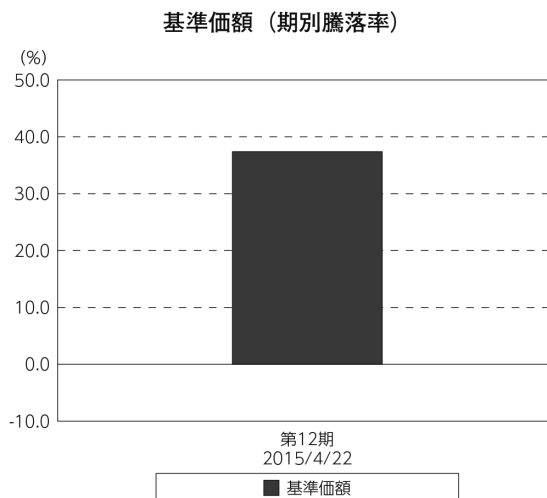
### [野村マネー マザーファンド]

本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象として、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。

## ○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

収益分配金については、基準価額の水準等を勘案し、決定しました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項目	第12期
	2014年10月23日～ 2015年4月22日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.046%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	16,425

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

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## ◎今後の運用方針

### [野村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]

[ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドー南アフリカランドコース] 受益証券および[野村マネー マザーファンド] 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする [ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドー南アフリカランドコース] 受益証券への投資比率を概ね95%以上に維持します。

### [ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドー南アフリカランドコース]

世界経済は、新興国経済の停滞が続く中、先進国経済の回復が支えとなり、緩やかな成長が続くと見えています。米国は、量的金融緩和の終了後もFRB(米連邦準備制度理事会)による慎重な金融政策対応が続くことで、景気回復が持続していくことが見込まれます。欧州経済は、ECBが量的金融緩和の導入に踏み切った効果が期待され、低成長ながらも回復していくと見えています。中国経済は、かつてのような高成長は見込めないものの、政府による景気刺激策が下支えとなり、底堅い動きが続くと見えています。

このような経済環境下、今後、日本の輸出は世界経済の緩やかな成長を背景に回復していくことが期待され、日銀の積極的な金融緩和策を背景とした円高是正の動きが定着することも考慮すると、当ファンドの主な投資対象となります輸出関連企業の企業業績は堅調で、中期的に増益基調を辿ると見えています。

銘柄選択については、世界の経済成長から恩恵を受ける日本企業の中から、「ものづくり力」、「技術・開発力」、「事業展開力」の視点で競争力を評価し、グローバルで高い競争力を持つ日本企業の株式「日本ブランド株」を選定します。近年、グローバル競争力を向上させる日本企業が増加しており、投資機会が拡大する中、新たな投資対象企業を積極的に追加することで中長期的な超過収益の獲得につなげていく所存です。

また、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用し、日本円建て資産について、原則として円を売り、南アフリカランドを買う為替取引を行ないます。

### [野村マネー マザーファンド]

本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象として、残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資により利息等収益の確保を図り、あわせてコール・ローンなどで運用を行なうことで流動性の確保を図ります。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化の動きについて

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

## ○1万口当たりの費用明細

(2014年10月23日～2015年4月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 95	% 0.474	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(16)	(0.080)	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 )	(76)	(0.378)	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 )	( 3 )	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
( 監 査 費 用 )	( 0 )	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
( そ の 他 )	( 0 )	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	95	0.475	
期中の平均基準価額は、20,048円です。			

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

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

## ○売買及び取引の状況

(2014年10月23日～2015年4月22日)

## 投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	1ムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンド-南アフリカランドコース	口 161	千円 1,722	口 4,959	千円 52,710

\* 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10月23日～2015年4月22日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;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&gt;

該当事項はございません。

&lt;野村マネー マザーファンド&gt;

区 分	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	20,957	3,112	14.8	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4月22日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	期首(前期末)	当 期		末	比 率
	口 数	口 数	評 価 額	比 率	
ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンド-南アフリカランドコース	8,190	3,392	39,292	98.5	%
合 計	8,190	3,392	39,292	98.5	%

\*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
野村マネー マザーファンド	千口 98	千口 98	千円 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4月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 39,292	% 97.8
野村マネー マザーファンド	100	0.2
コール・ローン等、その他	787	2.0
投資信託財産総額	40,179	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4月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	40,179,197
コール・ローン等	786,004
投資信託受益証券(評価額)	39,292,928
野村マネー マザーファンド(評価額)	100,264
未収利息	1
(B) 負債	306,099
未払収益分配金	18,318
未払信託報酬	286,872
その他未払費用	909
(C) 純資産総額(A-B)	39,873,098
元本	18,318,460
次期繰越損益金	21,554,638
(D) 受益権総口数	18,318,460口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,767円

(注) 期首元本額45百万円、期中追加設定元本額0百万円、期中一部解約元本額27百万円、計算口数当たり純資産額21,767円。

## ○損益の状況 (2014年10月23日～2015年4月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,427,604
受取配当金	1,427,420
受取利息	184
(B) 有価証券売買損益	9,620,828
売買益	15,726,463
売買損	△ 6,105,635
(C) 信託報酬等	△ 287,781
(D) 当期損益金(A+B+C)	10,760,651
(E) 前期繰越損益金	5,123,090
(F) 追加信託差損益金	5,689,215
(配当等相当額)	( 14,222,896)
(売買損益相当額)	(△ 8,533,681)
(G) 計(D+E+F)	21,572,956
(H) 収益分配金	△ 18,318
次期繰越損益金(G+H)	21,554,638
追加信託差損益金	5,689,215
(配当等相当額)	( 14,222,896)
(売買損益相当額)	(△ 8,533,681)
分配準備積立金	15,865,423

\* 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10月23日～2015年4月22日)は以下の通りです。

項 目	第12期
	2014年10月23日～ 2015年4月22日
a. 配当等収益(経費控除後)	1,390,512円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	6,853,184円
c. 信託約款に定める収益調整金	14,222,896円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	7,640,045円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	30,106,637円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	16,435円
g. 分配金	18,318円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

## ○分配金のお知らせ

---

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

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合

分配金は全額普通分配金となります。

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

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

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合

分配金は全額元本払戻金(特別分配金)となります。

## ○お知らせ

---

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

## ○ (参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2015年4月22日現在)

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

下記は、野村マネー マザーファンド全体(16,653,116千口)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	4,490,000	4,490,220	26.4	—	—	—	26.4
	( 3,760,000)	( 3,759,971)	(22.1)	(—)	(—)	(—)	(22.1)
特殊債券 (除く金融債)	3,482,000	3,493,029	20.6	—	—	—	20.6
	( 3,482,000)	( 3,493,029)	(20.6)	(—)	(—)	(—)	(20.6)
金融債券	1,460,000	1,460,988	8.6	—	—	—	8.6
	( 1,460,000)	( 1,460,988)	( 8.6)	(—)	(—)	(—)	( 8.6)
普通社債券 (含む投資法人債券)	700,000	701,202	4.1	—	—	—	4.1
	( 700,000)	( 701,202)	( 4.1)	(—)	(—)	(—)	( 4.1)
合 計	10,132,000	10,145,441	59.7	—	—	—	59.7
	( 9,402,000)	( 9,415,192)	(55.4)	(—)	(—)	(—)	(55.4)

\* ( ) 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。

\*一印は組み入れなし。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
<b>国債証券</b>		%	千円	千円	
国庫短期証券	第508回	—	460,000	459,998	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	499,999	2015/5/18
国庫短期証券	第514回	—	500,000	499,998	2015/5/25
国庫短期証券	第515回	—	500,000	499,999	2015/6/1
国庫短期証券	第516回	—	300,000	299,999	2015/6/8
国庫短期証券	第518回	—	300,000	299,999	2015/6/15
国庫短期証券	第520回	—	200,000	199,999	2015/6/22
国庫短期証券	第521回	—	500,000	499,979	2015/6/29
国庫債券	利付(2年)第328回	0.1	250,000	250,022	2015/5/15
国庫債券	利付(2年)第330回	0.2	170,000	170,065	2015/7/15
国庫債券	利付(2年)第331回	0.1	60,000	60,013	2015/8/15
国庫債券	利付(2年)第333回	0.1	50,000	50,020	2015/10/15
国庫債券	利付(5年)第89回	0.4	200,000	200,127	2015/6/20
小	計		4,490,000	4,490,220	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>					
日本高速道路保有・債務返済機構承継	政府保証第341回	1.3	100,000	100,121	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	171,398	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	50,150	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	301,377	2015/8/26
日本高速道路保有・債務返済機構承継	政府保証第347回	1.3	352,000	353,807	2015/9/22
首都高速道路債券	政府保証第198回	1.3	10,000	10,022	2015/6/26
首都高速道路債券	政府保証第199回	1.4	50,000	50,233	2015/8/28
阪神高速道路債券	政府保証第147回	1.2	50,000	50,151	2015/7/29
阪神高速道路債券	政府保証第148回	1.3	20,000	20,106	2015/9/30
本州四国連絡橋債券	政府保証第27回	1.4	300,000	301,428	2015/8/31
公営企業債券	政府保証第852回	1.3	160,000	160,360	2015/6/29
公営企業債券	政府保証第861回	1.6	29,000	29,400	2016/3/17
日本政策金融公庫債券	政府保証第3回	0.8	30,000	30,069	2015/8/14
日本高速道路保有・債務返済機構承継	政府保証債第1回	1.5	100,000	100,964	2015/12/25
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第3回	1.5	100,000	101,109	2016/1/29
関西国際空港債券	政府保証第47回	1.3	150,000	150,277	2015/6/17
中部国際空港債券	政府保証第17回	0.051	300,000	300,000	2016/3/7
福祉医療機構債券	第5回財投機関債	1.4	200,000	200,398	2015/6/19
西日本高速道路	第16回	0.246	200,000	200,129	2015/9/18
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	財投機関債第5回	1.39	810,000	811,522	2015/6/19
小	計		3,482,000	3,493,029	
<b>金融債券</b>					
商工債券	利付第720回い号	0.65	30,000	30,017	2015/5/27
商工債券	利付第721回い号	0.55	30,000	30,025	2015/6/26
商工債券	利付第724回い号	0.5	120,000	120,206	2015/9/25
農林債券	利付第719回い号	0.7	100,000	100,014	2015/4/27
農林債券	利付第720回い号	0.65	420,000	420,216	2015/5/27
農林債券	利付第722回い号	0.55	100,000	100,118	2015/7/27
農林債券	利付第723回い号	0.55	50,000	50,077	2015/8/27
農林債券	利付第724回い号	0.5	50,000	50,086	2015/9/25

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>金融債券</b>	%	千円	千円	
しんきん中金債券 利付第245回	0.7	40,000	40,005	2015/4/27
しんきん中金債券 利付第246回	0.65	70,000	70,038	2015/5/27
しんきん中金債券 利付第247回	0.55	50,000	50,040	2015/6/26
商工債券 利付(3年)第147回	0.3	100,000	100,005	2015/4/27
商工債券 利付(3年)第149回	0.25	100,000	100,026	2015/6/26
商工債券 利付(3年)第152回	0.2	100,000	100,048	2015/9/25
商工債券 利付(3年)第153回	0.2	100,000	100,061	2015/10/27
小 計		1,460,000	1,460,988	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
みずほコーポレート銀行 第24回特定社債間限定同順位特約付	0.595	200,000	200,733	2016/1/20
三菱東京UFJ銀行 第116回特定社債間限定同順位特約付	0.49	400,000	400,376	2015/7/16
三井住友銀行 第50回社債間限定同順位特約付	0.5	100,000	100,093	2015/7/17
小 計		700,000	701,202	
合 計		10,132,000	10,145,441	

\* 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	%
コマースシャル・ペーパー	2,399,237	14.1

\* 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 CURRENCY JAPAN STOCK LEADERS FUND**  
**(ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンド)**  
**円コース/豪ドルコース/ブラジルリアルコース/南アフリカランドコース/  
トルコリラコース/資源国通貨コース/アジア通貨コース/米ドルコース/  
メキシコペソコース**

2014年3月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ルクセンブルグ籍円建て外国投資信託
運 用 方 針	グローバルで高い競争力を持つ日本企業の株式に投資を行い、中長期的な値上がり益の獲得を目指し積極的な運用を行います。企業がもつ競争力を定性判断し、投資銘柄を選択し、マクロ環境、事業環境、市場環境、流動性、企業収益動向やバリュエーション等を考慮し、ポートフォリオを構築します。
投 資 対 象	わが国の株式
管 理 会 社	グローバル・ファンズ・マネジメント・エス・エー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
保 管 ・ 事 務 代 行 会 社	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

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

## 運用計算書

2013年4月1日から2014年3月31日の期間

円

**収益**

受取配当金等	8,718,580,302
収益合計	<u>8,718,580,302</u>

**費用**

投資顧問報酬	3,618,941,579
管理費用	657,528,366
保管費用	133,631,818
取引銀行報酬	96,989,424
管理手数料	197,404,364
法務報酬	4,112,463
海外登記手数料	1,094,550
立替費用	131,488,796
専門家報酬	5,097,974
契約税	66,813,522
創業費償却	1,187,200
雑費用	1,005,955
費用合計	<u>4,915,296,011</u>

**純投資収益**

3,803,284,291

投資有価証券売買に係る損益	25,604,243,080
先物取引契約に係る損益	11,378,999,000
外国為替および外国為替先渡し契約に係る損益	<u>(58,768,521,851)</u>

**当期実現純損益**(21,785,279,771)

投資有価証券評価差損益	31,661,869,819
先物取引契約に係る評価差損益	(3,357,073,000)
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	<u>34,466,772,298</u>

**当期評価差損益**62,771,569,117**運用の結果による純資産の増減額**44,789,573,637



組入資産の明細  
有価証券明細表

(2014年3月31日現在)

株数 (株)	銘柄	評価額 (円)	純資産比率 (%)
	<b>日本</b>		
<b>普通株</b>			
312,360	KEYENCE CORP	13,297,165,200	2.23
1,960,400	NIDEC CORPORATION	12,309,351,600	2.06
7,617,700	SUMITOMO ELECTRIC IND LTD	11,700,787,200	1.96
1,743,000	TOYOTA MOTOR CORP	10,154,718,000	1.71
369,800	SMC CORP.	10,067,805,000	1.70
16,749,000	MITSUBISHI HEAVY IND LTD	9,999,153,000	1.68
1,692,600	DAIKIN INDUSTRIES LTD	9,786,613,200	1.65
2,615,300	HONDA MOTOR CO LTD	9,504,000,200	1.60
3,337,300	FUJI HEAVY INDUSTRIES LTD	9,317,741,600	1.57
2,357,000	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	9,296,008,000	1.57
8,436,000	NSK LIMITED	8,959,032,000	1.51
15,387,500	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	8,724,712,500	1.47
875,500	RYOHIN KEIKAKU CO LTD	8,702,470,000	1.47
1,916,600	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	8,450,289,400	1.42
7,191,000	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	8,355,942,000	1.41
40,568,200	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	8,275,912,800	1.39
2,659,500	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	8,239,131,000	1.39
5,900,000	KUBOTA CORP	8,065,300,000	1.36
1,628,600	DENSO CORP	8,058,312,800	1.36
2,189,500	BRIDGESTONE CORP	8,013,570,000	1.35
10,492,000	HITACHI LTD	7,994,904,000	1.35
723,700	SHIMANO INC	7,504,769,000	1.26
2,275,800	SYSMEX CORP	7,487,382,000	1.26
1,352,300	UNI-CHARM CORP	7,455,229,900	1.26
1,484,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	7,259,728,000	1.22
10,321,000	TORAY INDUSTRIES INC	7,038,922,000	1.19
4,710,000	AJINOMOTO CO INC	6,947,250,000	1.17
1,914,000	JGC CORP	6,871,260,000	1.16
5,770,000	ANRITSU CORPORATION	6,837,450,000	1.15
3,472,600	SHIONOGI & CO LTD	6,643,083,800	1.12
1,742,500	AISIN SEIKI CO LTD	6,490,812,500	1.09
2,452,200	TOYOTA TSUSHO CORP	6,424,764,000	1.08
1,253,700	TOYOTA INDUSTRIES CORP	6,218,352,000	1.05
1,319,800	KYOCERA CORP	6,141,029,400	1.03
3,189,000	MITSUBISHI CORP	6,110,124,000	1.03
1,843,700	JAPAN TOBACCO INC	5,973,588,000	1.01
656,600	RINNAI CORP	5,955,362,000	1.00
970,200	MAKITA CORPORATION	5,501,034,000	0.93
4,427,000	ASTELLAS PHARMA INC	5,418,648,000	0.91

株数 (株)	銘柄	評価額 (円)	純資産比率 (%)
881,200	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	5,197,317,600	0.88
2,604,900	CAPCOM CO LTD	5,100,394,200	0.86
17,604,000	NIPPON STEEL & SUMITOMO METAL CORP	4,964,328,000	0.84
2,088,300	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	4,936,741,200	0.83
12,811,000	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	4,880,991,000	0.82
25,654,000	UBE INDUSTRIES LTD	4,874,260,000	0.82
1,046,800	HAMAMATSU PHOTONICS KK	4,867,620,000	0.82
727,500	DISCO CORP	4,670,550,000	0.79
2,036,000	STANLEY ELECTRIC CO LTD	4,664,476,000	0.79
2,991,400	JTEKT CORP	4,588,807,600	0.77
3,474,000	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	4,502,304,000	0.76
958,500	FAMILYMART CO LTD	4,346,797,500	0.73
1,758,900	HITACHI HIGH-TECH LTD	4,228,395,600	0.71
2,902,800	ORIX CORP	4,217,768,400	0.71
903,200	PIGEON CORP	4,208,912,000	0.71
2,150,600	JSR CORPORATION	4,114,097,800	0.69
1,383,200	ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO	4,032,028,000	0.68
2,704,200	MITSUI & CO LTD	3,945,427,800	0.66
4,194,000	NISSAN MOTOR CO LTD	3,858,480,000	0.65
1,859,800	ASICS CORP KOBE	3,773,534,200	0.64
2,205,600	M3 INC	3,736,286,400	0.63
3,804,400	NHK SPRING CO LTD	3,640,810,800	0.61
1,138,700	TS TECH CO LTD	3,564,131,000	0.60
402,300	SOFTBANK CORP	3,137,940,000	0.53
1,712,000	KOITO MANUFACTURING CO LTD	2,990,864,000	0.50
1,473,900	SONY CORP	2,906,530,800	0.49
421,700	MABUCHI MOTOR CO LTD	2,850,692,000	0.48
716,800	HORIBA LTD	2,788,352,000	0.47
4,575,000	ISUZU MOTORS LTD	2,712,975,000	0.46
4,128,000	EBARA CORP	2,670,816,000	0.45
555,900	SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	2,546,022,000	0.43
2,075,000	RICOH CO LTD	2,469,250,000	0.42
1,668,000	HITACHI METALS LTD	2,450,292,000	0.41
745,500	YAMATO KOGYO CO LTD	2,411,692,500	0.41
1,033,600	AEON FINANCIAL SERVICE CO LTD	2,405,187,200	0.41
1,211,700	JFE HOLDINGS INC	2,354,333,100	0.40
128,200	FANUC CORPORATION	2,333,881,000	0.39
1,602,000	KIRIN HOLDINGS CO LTD	2,290,860,000	0.39
15,226,000	SHOWA DENKO KK	2,222,996,000	0.37
1,755,100	ITOCHU CORP	2,116,650,600	0.36
3,272,000	FUJITSU LTD	2,041,728,000	0.34
1,379,000	KANSAI PAINT CO LTD	2,034,025,000	0.34
4,546,000	TOSHIBA CORP	1,986,602,000	0.33
777,900	TAIKISHA LTD	1,740,940,200	0.29
1,021,300	NOK LTD	1,720,890,500	0.29
436,800	DENTSU	1,710,072,000	0.29

株数 (株)	銘柄	評価額 (円)	純資産比率 (%)
1,205,000	HITACHI CHEMICAL CO LTD	1,693,025,000	0.29
624,600	SUZUKI MOTOR CORP	1,682,672,400	0.28
460,000	KAO CORP	1,682,220,000	0.28
826,300	DAIHATSU MOTOR CO LTD	1,506,344,900	0.25
2,094,000	ASAHI KASEI CORPORATION	1,469,988,000	0.25
691,000	KIKKOMAN CORP	1,345,377,000	0.23
254,400	YAKULT HONSHA CO LTD	1,317,792,000	0.22
569,100	HITACHI CAPITAL	1,256,572,800	0.21
2,400,000	DAIDO STEEL CO LTD	1,238,400,000	0.21
464,100	THK CO LTD	1,075,319,700	0.18
232,700	ASAHI INTECC CO LTD	965,705,000	0.16
401,600	IBIDEN CO LTD	816,854,400	0.14
175,000	ABC-MART INC	784,000,000	0.13
798,000	SHIMADZU CORP	731,766,000	0.12
1,732,000	SUMITOMO HEAVY IND	725,708,000	0.12
930,000	SANWA HOLDINGS CORP	622,170,000	0.10
891,000	MARUBENI CORP	617,463,000	0.10
999,000	TOSHIBA TEC CORP	586,413,000	0.10
688,000	TSUBAKIMOTO CHAIN CO	507,744,000	0.09
279,000	DAICEL CORP	236,034,000	0.04
275,000	NICHICON CORP	224,675,000	0.04
100,000	ROHTO PHARMACEUTICAL CO LTD	182,200,000	0.03
24,000	KINTETSU WORLD EXPRESS INC	110,040,000	0.02
27,500	NAKANISHI INC	90,612,500	0.02
		492,828,855,800	82.99
	日本計	492,828,855,800	82.99
	取引所に上場されている譲渡可能証券	<b>492,828,855,800</b>	<b>82.99</b>
投資合計		<b>492,828,855,800</b>	<b>82.99</b>

## 先物契約

(2014年3月31日現在)

通貨	契約数	銘柄	満期	時価 (円)	未実現損益 (円)
		<i>Long Positions</i>			
JPY	6,250	FUT TOPIX IDX	June 2014	75,187,500,000	(948,303,000)
				75,187,500,000	(948,303,000)
					<b>(948,303,000)</b>

## 外国為替先渡し契約

(2014年3月31日現在)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益 (円)
BRL	763,647,089	JPY	32,176,537,413	May 07,2014	2,210,003,480
BRL	754,893,450	JPY	32,270,940,128	May 07,2014	1,721,429,980
BRL	481,648,583	JPY	20,035,463,664	May 07,2014	1,652,864,547
BRL	755,932,610	JPY	32,595,421,091	May 07,2014	1,443,741,727
BRL	437,348,798	JPY	18,273,784,217	May 07,2014	1,419,752,952
BRL	434,380,631	JPY	18,177,435,085	May 07,2014	1,382,447,430
BRL	392,289,317	JPY	16,487,202,141	May 07,2014	1,177,335,376
BRL	427,176,372	JPY	18,113,653,717	June 03,2014	982,451,578
BRL	422,890,503	JPY	17,922,657,747	June 03,2014	981,855,923
BRL	419,002,463	JPY	17,893,458,302	May 07,2014	973,955,105
BRL	461,764,204	JPY	19,862,297,765	May 07,2014	930,649,516
BRL	667,636,584	JPY	29,157,291,994	May 07,2014	905,957,158
BRL	419,855,497	JPY	17,915,540,564	June 03,2014	853,298,947
BRL	416,450,463	JPY	17,902,993,057	May 07,2014	849,505,443
BRL	339,356,560	JPY	14,503,145,789	May 07,2014	777,863,444
BRL	422,766,686	JPY	18,218,982,377	June 03,2014	679,996,287
TRY	292,646,879	JPY	13,159,657,098	April 22,2014	666,587,759
TRY	292,633,391	JPY	13,187,172,613	April 22,2014	638,434,966
TRY	292,655,277	JPY	13,261,030,048	April 22,2014	565,611,550
AUD	137,981,149	JPY	12,547,384,855	April 08,2014	563,009,795
TRY	294,753,546	JPY	13,429,649,505	April 08,2014	559,447,775
BRL	335,867,680	JPY	14,592,701,739	May 07,2014	531,205,477
AUD	134,263,093	JPY	12,269,579,057	April 22,2014	474,318,294
AUD	137,981,937	JPY	12,641,022,055	April 08,2014	469,447,458
TRY	294,767,938	JPY	13,537,748,148	April 08,2014	452,032,178
AUD	134,264,177	JPY	12,329,855,374	April 22,2014	414,144,921
TRY	294,782,016	JPY	13,597,056,322	April 08,2014	393,392,145
AUD	134,262,417	JPY	12,370,039,584	April 22,2014	373,793,635
AUD	137,985,327	JPY	12,764,953,645	April 08,2014	345,837,935
BRL	126,893,238	JPY	5,529,154,599	May 07,2014	184,766,900
USD	77,806,128	JPY	7,890,941,949	April 22,2014	119,788,037
ZAR	339,233,878	JPY	3,182,353,013	April 22,2014	104,215,301
AUD	12,587,069	JPY	1,144,611,417	April 08,2014	51,359,502
ZAR	341,494,919	JPY	3,269,813,851	April 08,2014	46,074,741
AUD	12,523,992	JPY	1,144,500,052	April 22,2014	44,244,168
AUD	12,587,140	JPY	1,153,153,294	April 08,2014	42,824,455
BRL	13,721,171	JPY	578,146,377	May 07,2014	39,709,229
AUD	12,524,093	JPY	1,150,122,595	April 22,2014	38,631,226
BRL	13,803,579	JPY	583,906,805	May 07,2014	37,659,568

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益 (円)
AUD	12,523,929	JPY	1,153,870,958	April 22,2014	34,867,279
AUD	12,587,450	JPY	1,164,458,717	April 08,2014	31,548,410
BRL	13,563,886	JPY	579,842,600	May 07,2014	30,930,566
BRL	8,479,230	JPY	352,716,336	May 07,2014	29,098,020
BRL	9,598,016	JPY	406,006,804	May 07,2014	26,185,755
BRL	13,582,558	JPY	585,672,858	May 07,2014	25,941,077
BRL	7,699,350	JPY	321,702,673	May 07,2014	24,994,184
BRL	7,647,097	JPY	320,006,484	May 07,2014	24,337,435
BRL	6,906,096	JPY	290,250,609	May 07,2014	20,726,519
BRL	7,675,483	JPY	325,465,203	June 03,2014	17,652,640
BRL	7,598,474	JPY	322,033,397	June 03,2014	17,641,937
BRL	7,528,614	JPY	321,508,743	May 07,2014	17,499,976
MXN	91,697,822	JPY	703,311,294	April 22,2014	17,280,984
BRL	8,296,955	JPY	356,884,749	May 07,2014	16,721,863
USD	73,676,307	JPY	7,569,584,927	April 08,2014	16,535,544
BRL	11,996,059	JPY	523,896,730	May 07,2014	16,278,192
ZAR	50,580,520	JPY	474,495,866	April 22,2014	15,538,732
BRL	7,543,942	JPY	321,905,516	June 03,2014	15,332,032
BRL	7,482,760	JPY	321,680,063	May 07,2014	15,263,870
BRL	6,097,541	JPY	260,591,781	May 07,2014	13,976,611
BRL	7,596,250	JPY	327,357,743	June 03,2014	12,218,138
BRL	6,034,853	JPY	262,200,918	May 07,2014	9,544,673
MXN	89,687,604	JPY	696,961,480	April 08,2014	8,645,659
TRY	3,512,992	JPY	158,903,992	April 08,2014	7,823,772
ZAR	51,355,771	JPY	491,731,510	April 08,2014	6,928,958
TRY	2,374,405	JPY	107,402,022	April 08,2014	5,288,029
AUD	1,359,915	JPY	124,601,130	April 22,2014	4,478,461
BRL	1,771,050	JPY	76,205,640	May 07,2014	3,543,623
BRL	4,053,587	JPY	179,203,515	May 07,2014	3,326,948
BRL	2,280,011	JPY	99,347,567	May 07,2014	3,319,882
BRL	759,816	JPY	32,600,428	May 07,2014	1,613,636
AUD	402,753	JPY	36,901,980	April 22,2014	1,326,345
BRL	400,311	JPY	16,933,617	May 07,2014	1,092,148
TRY	718,025	JPY	33,003,480	April 08,2014	1,074,255
TRY	490,554	JPY	22,306,515	April 08,2014	975,345
TRY	437,212	JPY	19,800,995	April 22,2014	855,337
USD	985,446	JPY	100,608,480	April 22,2014	850,699
USD	648,663	JPY	66,007,480	April 08,2014	782,522
USD	918,336	JPY	93,905,670	April 08,2014	651,385
AUD	184,626	JPY	16,933,617	April 08,2014	608,837
BRL	284,394	JPY	12,202,148	May 07,2014	603,974

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益 (円)
USD	628,662	JPY	64,201,621	April 08,2014	528,908
ZAR	1,797,634	JPY	16,933,617	April 08,2014	521,276
USD	722,747	JPY	73,905,458	April 08,2014	512,652
USD	372,953	JPY	37,901,080	April 22,2014	497,300
BRL	234,819	JPY	10,103,919	May 07,2014	469,840
USD	349,342	JPY	35,501,600	April 22,2014	465,816
USD	337,147	JPY	34,307,812	April 08,2014	406,721
USD	696,277	JPY	71,300,332	April 08,2014	392,210
USD	684,608	JPY	70,105,454	April 08,2014	385,638
USD	556,230	JPY	56,905,268	April 22,2014	362,851
MXN	2,221,323	JPY	17,105,136	April 22,2014	350,771
USD	435,450	JPY	44,508,312	April 08,2014	328,031
BRL	119,814	JPY	5,068,280	May 07,2014	326,883
USD	477,031	JPY	48,802,803	April 22,2014	311,187
AUD	99,855	JPY	9,210,020	April 08,2014	277,832
AUD	108,150	JPY	10,000,650	April 22,2014	264,699
TRY	128,130	JPY	5,802,915	April 22,2014	250,666
MXN	1,987,262	JPY	15,400,740	April 08,2014	233,826
USD	1,031,596	JPY	106,002,551	April 08,2014	216,284
AUD	55,259	JPY	5,068,280	April 08,2014	182,227
MXN	1,001,249	JPY	7,703,925	April 08,2014	173,293
USD	195,959	JPY	20,006,360	April 22,2014	169,164
MXN	694,789	JPY	5,306,618	April 08,2014	159,557
USD	360,965	JPY	37,009,017	April 08,2014	158,025
ZAR	538,037	JPY	5,068,280	April 08,2014	156,019
MXN	615,453	JPY	4,700,672	April 08,2014	141,338
USD	103,346	JPY	10,503,840	April 22,2014	136,435
USD	160,488	JPY	16,403,929	April 08,2014	120,899
TRY	57,269	JPY	2,604,140	April 08,2014	113,865
USD	252,703	JPY	25,909,122	April 08,2014	110,629
MXN	636,646	JPY	4,902,800	April 08,2014	105,947
USD	299,189	JPY	30,708,636	April 08,2014	97,617
BRL	42,748	JPY	1,834,148	May 07,2014	90,786
AUD	32,510	JPY	3,006,256	April 22,2014	79,570
USD	59,042	JPY	6,000,928	April 22,2014	77,946
USD	306,569	JPY	31,501,801	April 08,2014	64,275
USD	72,527	JPY	7,406,832	April 08,2014	61,019
ZAR	201,764	JPY	1,900,608	April 08,2014	58,507
AUD	19,895	JPY	1,834,148	April 22,2014	54,275
ZAR	194,412	JPY	1,834,148	April 08,2014	53,584
ZAR	132,152	JPY	1,234,365	April 08,2014	48,829

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益 (円)
BRL	28,378	JPY	1,234,365	May 07,2014	43,478
AUD	60,498	JPY	5,705,550	April 08,2014	42,789
BRL	20,183	JPY	868,480	May 07,2014	40,385
MXN	247,799	JPY	1,907,500	April 22,2014	39,788
ZAR	186,397	JPY	1,768,072	April 22,2014	37,784
ZAR	127,430	JPY	1,200,384	April 08,2014	36,952
USD	111,138	JPY	11,407,144	April 08,2014	36,261
AUD	8,448	JPY	768,082	April 08,2014	34,655
AUD	13,349	JPY	1,234,365	April 08,2014	34,049
AUD	14,392	JPY	1,333,495	April 08,2014	34,018
BRL	15,592	JPY	669,013	May 07,2014	33,115
BRL	39,993	JPY	1,768,072	May 07,2014	32,825
MXN	181,643	JPY	1,404,904	April 08,2014	24,159
AUD	10,083	JPY	934,245	April 08,2014	23,833
AUD	9,382	JPY	868,480	April 08,2014	23,020
ZAR	91,654	JPY	868,480	April 08,2014	21,477
MXN	117,660	JPY	905,320	April 08,2014	20,364
AUD	7,256	JPY	669,013	April 22,2014	19,797
ZAR	70,912	JPY	669,013	April 08,2014	19,545
ZAR	73,955	JPY	703,208	April 08,2014	14,896
MXN	78,004	JPY	600,372	April 08,2014	13,319
AUD	18,766	JPY	1,768,072	April 22,2014	13,227
ZAR	43,143	JPY	407,031	April 08,2014	11,891
BRL	5,471	JPY	235,352	May 07,2014	11,035
BRL	5,457	JPY	235,020	May 07,2014	10,710
MXN	128,662	JPY	1,000,389	April 22,2014	10,685
MXN	65,198	JPY	502,056	April 22,2014	10,296
MXN	103,404	JPY	802,602	April 22,2014	9,983
ZAR	42,213	JPY	400,000	April 08,2014	9,892
USD	524,609	JPY	54,002,892	April 22,2014	9,589
AUD	3,295	JPY	304,250	April 08,2014	8,872
MXN	103,613	JPY	805,623	April 22,2014	8,605
ZAR	25,130	JPY	235,352	April 22,2014	8,113
MXN	128,661	JPY	1,004,668	April 08,2014	7,563
AUD	2,551	JPY	235,352	April 22,2014	6,861
MXN	39,697	JPY	307,032	April 08,2014	5,280
ZAR	21,106	JPY	200,000	April 08,2014	4,946
USD	162,266	JPY	16,703,154	April 08,2014	4,745
USD	190,481	JPY	19,608,028	April 22,2014	3,481
MXN	52,192	JPY	407,554	April 08,2014	3,068
ZAR	11,356	JPY	107,549	April 08,2014	2,725

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益 (円)
USD	78,756	JPY	8,106,930	April 08,2014	2,303
MXN	13,642	JPY	105,060	April 08,2014	2,270
USD	154,009	JPY	15,906,944	April 08,2014	(49,251)
USD	310,821	JPY	32,106,789	April 08,2014	(102,911)
USD	354,428	JPY	36,607,232	April 08,2014	(113,344)
USD	851,984	JPY	88,007,088	April 08,2014	(282,087)
JPY	334,705,248	BRL	7,411,626	May 07,2014	964,419
JPY	68,701,731	TRY	1,443,110	April 22,2014	521,266
JPY	44,681,550	USD	432,555	April 08,2014	143,217
JPY	41,544,850	USD	402,189	April 08,2014	133,163
JPY	15,300,796	TRY	321,400	April 22,2014	116,093
JPY	28,207,472	BRL	624,619	May 07,2014	81,277
JPY	10,068,516	BRL	222,954	May 07,2014	29,011
JPY	3,335,745	BRL	73,865	May 07,2014	9,612
JPY	10,068,516	ZAR	1,038,367	April 22,2014	8,600
JPY	3,335,745	ZAR	344,015	April 22,2014	2,849
JPY	202,048	MXN	25,592	April 08,2014	702
JPY	101,024	MXN	12,796	April 08,2014	351
JPY	201,096	ZAR	20,739	April 22,2014	172
JPY	105,312	ZAR	10,982	April 08,2014	(1,330)
JPY	500,611	AUD	5,292	April 22,2014	(1,762)
JPY	101,133	AUD	1,084	April 22,2014	(1,810)
JPY	67,131	AUD	726	April 08,2014	(1,851)
JPY	67,131	BRL	1,543	May 07,2014	(2,365)
JPY	105,729	ZAR	11,157	April 22,2014	(2,372)
JPY	302,484	AUD	3,211	April 22,2014	(2,383)
JPY	67,131	ZAR	7,187	April 08,2014	(2,656)
JPY	101,133	ZAR	10,733	April 22,2014	(2,855)
JPY	233,552	ZAR	24,356	April 08,2014	(2,949)
JPY	3,335,745	AUD	35,176	April 22,2014	(3,125)
JPY	500,611	BRL	11,188	May 07,2014	(3,214)
JPY	101,133	BRL	2,324	May 07,2014	(3,551)
JPY	103,805	ZAR	11,112	April 08,2014	(4,093)
JPY	567,574	ZAR	58,902	April 08,2014	(4,364)
JPY	102,141	ZAR	10,996	April 22,2014	(4,400)
JPY	233,552	AUD	2,505	April 08,2014	(4,536)
JPY	500,611	ZAR	52,202	April 22,2014	(5,135)
JPY	302,484	ZAR	31,922	April 22,2014	(6,785)
JPY	302,484	BRL	6,873	May 07,2014	(7,020)
JPY	567,574	AUD	6,054	April 08,2014	(7,666)
JPY	233,552	BRL	5,363	May 07,2014	(7,956)



通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益 (円)
JPY	10,068,516	AUD	106,176	April 22,2014	(9,433)
JPY	466,798	ZAR	49,263	April 08,2014	(11,544)
JPY	234,755	BRL	5,481	May 07,2014	(12,090)
JPY	466,798	AUD	5,043	April 08,2014	(12,374)
JPY	700,384	ZAR	73,607	April 08,2014	(14,337)
JPY	700,384	AUD	7,524	April 08,2014	(14,565)
JPY	2,400,968	AUD	25,484	April 22,2014	(17,961)
JPY	1,200,958	AUD	12,879	April 22,2014	(21,491)
JPY	466,798	BRL	10,848	May 07,2014	(21,707)
JPY	6,235,359	AUD	65,923	April 22,2014	(21,940)
JPY	23,910,117	AUD	251,877	April 08,2014	(22,249)
JPY	804,335	AUD	8,737	April 08,2014	(25,853)
JPY	567,527	BRL	13,177	May 07,2014	(25,863)
JPY	700,384	BRL	16,175	May 07,2014	(27,997)
JPY	1,200,958	ZAR	127,459	April 22,2014	(33,898)
JPY	1,100,000	AUD	11,949	April 08,2014	(35,356)
JPY	2,808,848	AUD	29,961	April 08,2014	(37,938)
JPY	1,100,000	ZAR	117,484	April 22,2014	(38,211)
JPY	6,235,359	BRL	139,362	May 07,2014	(40,030)
JPY	1,200,958	BRL	27,606	May 07,2014	(42,164)
JPY	3,467,555	ZAR	361,624	April 08,2014	(43,785)
JPY	2,400,968	BRL	54,309	May 07,2014	(44,574)
JPY	2,400,968	ZAR	253,119	April 22,2014	(51,309)
JPY	1,635,000	AUD	17,760	April 08,2014	(52,552)
JPY	1,635,000	ZAR	174,624	April 22,2014	(56,795)
JPY	1,100,000	BRL	25,718	May 07,2014	(58,097)
JPY	8,269,205	ZAR	858,172	April 08,2014	(63,577)
JPY	6,235,359	ZAR	650,204	April 22,2014	(63,959)
JPY	68,903,098	AUD	725,849	April 08,2014	(64,115)
JPY	3,467,555	AUD	37,203	April 08,2014	(67,344)
JPY	1,635,000	BRL	38,227	May 07,2014	(86,353)
JPY	3,103,230	ZAR	328,930	April 08,2014	(90,660)
JPY	1,904,337	TRY	42,253	April 22,2014	(91,965)
JPY	3,368,205	AUD	36,520	April 22,2014	(98,187)
JPY	2,204,312	BRL	51,248	May 07,2014	(103,355)
JPY	29,305,585	AUD	309,520	April 08,2014	(103,784)
JPY	8,269,205	AUD	88,205	April 08,2014	(111,687)
JPY	3,368,205	ZAR	359,644	April 22,2014	(116,110)
JPY	14,901,861	AUD	158,234	April 22,2014	(117,374)
JPY	3,467,555	BRL	79,629	May 07,2014	(118,124)
JPY	11,206,952	ZAR	1,168,749	April 08,2014	(141,512)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益 (円)
JPY	41,901,290	AUD	442,554	April 08,2014	(148,391)
JPY	5,610,178	AUD	60,673	April 08,2014	(154,752)
JPY	3,434,508	AUD	37,777	April 08,2014	(154,961)
JPY	3,368,205	BRL	78,307	May 07,2014	(157,927)
JPY	9,433,467	ZAR	991,415	April 08,2014	(193,101)
JPY	9,433,467	AUD	101,347	April 08,2014	(196,173)
JPY	12,803,840	TRY	276,657	April 22,2014	(266,979)
JPY	8,703,625	AUD	94,546	April 08,2014	(279,748)
JPY	9,410,877	AUD	102,033	April 08,2014	(283,891)
JPY	38,509,484	AUD	408,334	April 08,2014	(288,803)
JPY	17,702,784	AUD	189,651	April 08,2014	(317,130)
JPY	14,901,861	ZAR	1,572,647	April 22,2014	(334,275)
JPY	6,500,285	BRL	151,790	May 07,2014	(334,760)
JPY	42,908,276	AUD	455,151	April 08,2014	(338,298)
JPY	8,104,974	TRY	178,769	April 22,2014	(341,078)
JPY	14,901,861	BRL	338,617	May 07,2014	(345,851)
JPY	16,950,430	ZAR	1,781,415	April 08,2014	(346,971)
JPY	16,950,430	AUD	182,105	April 08,2014	(352,492)
JPY	9,906,024	AUD	108,012	April 08,2014	(356,874)
JPY	14,606,084	TRY	315,300	April 08,2014	(358,198)
JPY	15,307,068	AUD	164,897	April 08,2014	(360,782)
JPY	19,205,124	TRY	412,261	April 08,2014	(360,925)
JPY	9,433,467	BRL	217,870	May 07,2014	(377,088)
JPY	20,401,879	AUD	218,890	April 08,2014	(396,227)
JPY	9,203,166	TRY	204,201	April 22,2014	(444,444)
JPY	10,802,410	BRL	250,829	May 07,2014	(492,282)
JPY	9,404,487	BRL	219,882	May 07,2014	(496,702)
JPY	27,101,448	BRL	613,035	May 07,2014	(503,144)
JPY	19,305,880	TRY	419,362	April 08,2014	(597,181)
JPY	49,601,408	AUD	529,083	April 08,2014	(669,933)
JPY	16,950,430	BRL	391,477	May 07,2014	(677,566)
JPY	21,101,769	TRY	459,091	April 08,2014	(686,857)
JPY	32,103,540	AUD	345,839	April 08,2014	(756,669)
JPY	97,707,702	AUD	1,036,438	April 08,2014	(770,349)
JPY	125,406,948	BRL	2,802,883	May 07,2014	(805,088)
JPY	41,712,557	AUD	447,532	April 08,2014	(810,104)
JPY	16,401,702	TRY	362,667	April 08,2014	(810,613)
JPY	43,274,420	ZAR	4,547,950	April 08,2014	(885,817)
JPY	43,274,420	AUD	464,915	April 08,2014	(899,912)
JPY	20,406,432	TRY	450,981	April 22,2014	(900,418)
JPY	34,101,871	TRY	741,114	April 22,2014	(912,453)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益 (円)
JPY	48,602,703	TRY	1,043,315	April 08,2014	(913,399)
JPY	45,007,086	BRL	1,022,702	May 07,2014	(1,044,550)
JPY	31,603,737	BRL	725,756	May 07,2014	(1,076,599)
JPY	41,501,928	TRY	901,935	April 22,2014	(1,110,454)
JPY	63,910,464	AUD	684,679	April 08,2014	(1,144,901)
JPY	26,804,444	TRY	592,688	April 08,2014	(1,324,743)
JPY	210,706,128	BRL	4,709,345	May 07,2014	(1,352,691)
JPY	56,306,416	TRY	1,215,484	April 08,2014	(1,380,852)
JPY	50,206,354	AUD	543,807	April 08,2014	(1,463,968)
JPY	28,804,250	BRL	672,619	May 07,2014	(1,483,398)
JPY	48,006,640	TRY	1,042,799	April 08,2014	(1,484,970)
JPY	35,601,544	TRY	786,793	April 22,2014	(1,570,891)
JPY	61,604,300	AUD	666,242	April 08,2014	(1,699,309)
JPY	43,274,420	BRL	999,442	May 07,2014	(1,729,826)
JPY	49,605,732	BRL	1,140,307	May 07,2014	(1,741,606)
JPY	50,504,526	BRL	1,161,096	May 07,2014	(1,778,930)
JPY	90,405,685	TRY	1,953,430	April 22,2014	(1,885,093)
JPY	54,700,332	BRL	1,257,558	May 07,2014	(1,926,720)
JPY	52,503,188	BRL	1,212,584	May 07,2014	(2,098,731)
JPY	59,601,044	TRY	1,314,606	April 22,2014	(2,508,167)
JPY	120,907,950	AUD	1,318,346	April 08,2014	(4,355,829)
JPY	107,307,535	BRL	2,491,656	May 07,2014	(4,890,161)
JPY	163,013,040	TRY	3,540,967	April 08,2014	(5,042,419)
JPY	117,104,075	BRL	2,722,552	May 07,2014	(5,490,742)
JPY	119,905,371	BRL	2,803,464	May 07,2014	(6,332,855)
JPY	294,704,038	BRL	6,696,601	May 07,2014	(6,839,658)
JPY	248,003,469	BRL	5,695,213	May 07,2014	(8,448,374)
JPY	308,702,196	BRL	7,096,267	May 07,2014	(10,838,212)
JPY	285,803,320	BRL	6,600,756	May 07,2014	(11,424,533)
JPY	231,006,112	BRL	5,394,319	May 07,2014	(11,896,646)
JPY	704,833,200	TRY	15,310,380	April 08,2014	(21,802,331)
JPY	588,133,040	BRL	13,583,197	May 07,2014	(23,509,684)
JPY	4,401,339,690	BRL	101,650,924	May 07,2014	(175,936,559)
INR	1,782,415,918	JPY	2,929,579,516	April 25,2014	112,535,682
IDR	322,970,200,638	JPY	2,879,860,685	April 25,2014	34,326,774
JPY	204,400,000	CNY	12,343,043	June 18,2014	493,901
JPY	283,500,000	IDR	31,625,447,609	April 25,2014	(1,859,091)
JPY	333,300,000	INR	199,054,000	April 28,2014	(6,143,176)
CNY	167,884,634	JPY	2,800,668,257	June 18,2014	(27,227,449)

---



---

**26,378,440,381**

# 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

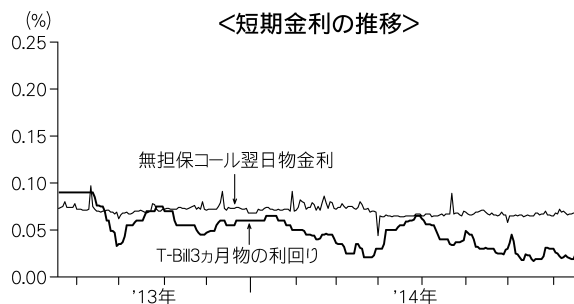
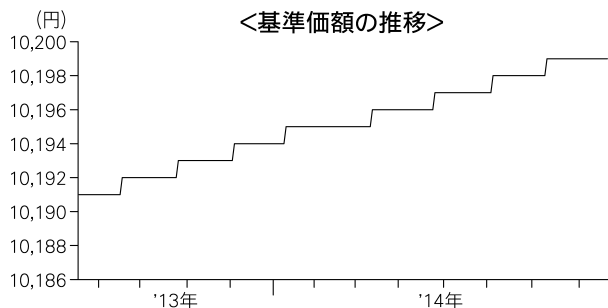
<http://www.nomura-am.co.jp/>

## ◎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					未 期				
	組入比率	うちBB格		残存期間別組入比率			額面金額	評価額	組入比率	うちBB格		残存期間別組入比率			
		以下組入比率	%	%	5年以上	2年以上				2年未満	以下組入比率	%	%	%	5年以上
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
国 債 証 券	国庫債券 利付(2年)第320回	0.1	260,000	260,016	2014/9/15
	国庫債券 利付(2年)第321回	0.1	547,300	547,339	2014/10/15
	国庫債券 利付(2年)第322回	0.1	395,000	395,047	2014/11/15
	国庫債券 利付(2年)第323回	0.1	202,650	202,676	2014/12/15
	国庫債券 利付(2年)第324回	0.1	190,000	190,037	2015/1/15
	国庫債券 利付(2年)第325回	0.1	140,000	140,036	2015/2/15
	国庫債券 利付(2年)第327回	0.1	129,000	129,026	2015/4/15
	国庫債券 利付(5年)第85回	0.7	132,200	132,277	2014/9/20
	国庫債券 利付(5年)第86回	0.6	115,100	115,155	2014/9/20
	国庫債券 利付(10年)第263回	1.6	39,900	39,955	2014/9/20
	国庫債券 利付(10年)第264回	1.5	15,050	15,069	2014/9/20
	国庫債券 利付(20年)第27回	5.0	13,150	13,210	2014/9/22
小 計		—	—	2,179,848	—
特殊債券(除く金融債)	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第331回	1.8	63,000	63,029	2014/8/29
	道路債券 政府保証第334回	1.5	100,000	100,379	2014/11/28
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第336回	1.4	170,000	170,984	2015/1/28

種 類	銘 柄 名	利 率	額面金額	評価額	償還年月日
特殊債券(除く金融債)	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第337回	1.3	千円 71,000	千円 71,447	2015/2/27
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第338回	1.5	54,000	54,453	2015/3/27
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第341回	1.3	100,000	100,927	2015/5/29
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第343回	1.3	171,000	172,781	2015/6/30
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第345回	1.2	50,000	50,524	2015/7/29
	首都高速道路債券 政府保証第193回	1.5	100,000	100,139	2014/9/26
	首都高速道路債券 政府保証第195回	1.4	211,000	212,205	2015/1/26
	首都高速道路債券 政府保証第198回	1.3	10,000	10,103	2015/6/26
	阪神高速道路債券 政府保証第141回	1.5	53,000	53,202	2014/11/28
	阪神高速道路債券 政府保証第145回	1.4	10,000	10,087	2015/4/20
	阪神高速道路債券 政府保証第147回	1.2	50,000	50,526	2015/7/29
	公営企業債券 政府保証第842回	1.8	55,000	55,019	2014/8/26
	公営企業債券 政府保証第843回	1.5	30,000	30,048	2014/9/29
	公営企業債券 政府保証第844回	1.6	12,000	12,034	2014/10/28
	公営企業債券 政府保証第845回	1.5	60,000	60,228	2014/11/28
	公営企業債券 政府保証第847回	1.4	100,000	100,572	2015/1/27
	公営企業債券 政府保証第848回	1.3	105,000	105,654	2015/2/24
	中小企業債券 政府保証第182回	1.5	70,000	70,098	2014/9/24
	国民生活債券 政府保証第14回	1.5	375,000	375,359	2014/9/17
	都市再生債券 政府保証第22回	0.4	120,000	120,214	2015/3/10
関西国際空港債券 政府保証第47回	1.3	150,000	151,488	2015/6/17	
小 計		-	-	2,301,511	-
金 融 債 券	商工債券 利付第711回い号	1.0	100,000	100,022	2014/8/27
	商工債券 利付第718回い号	0.65	70,000	70,231	2015/3/27
	農林債券 利付第711回い号	1.05	70,000	70,016	2014/8/27
	農林債券 利付第719回い号	0.7	100,000	100,404	2015/4/27
	しんきん中金債券 利付第237回	1.0	50,000	50,011	2014/8/27
	しんきん中金債券 利付第242回	0.7	50,000	50,130	2015/1/27
小 計		-	-	540,935	-
普通社債券(含む投資法人債券)	東邦瓦斯 第35回社債間限定同順位特約付	0.3	140,000	140,014	2014/9/9
小 計		-	-	140,014	-
合 計		-	-	5,162,309	-

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## (2) 国内その他有価証券

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

\* 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 一印は組み入れなし。

\* 金額の単位未満は切り捨て。



## ◎投資信託財産の構成 (2014年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	5,162,309	58.5
そ の 他 有 価 証 券	499,839	5.7
コール・ローン等、その他	3,165,958	35.8
投 資 信 託 財 産 総 額	8,828,106	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2014年8月19日)現在

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

## ◎損益の状況

(自2013年8月20日 至2014年8月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	24,840,577
受 取 利 息	23,802,394
そ の 他 収 益 金	1,038,183
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 19,039,618
売 買 益	69,649
売 買 損	△ 19,109,267
(C) 信 託 報 酬 等	△ 108,072
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	5,692,887
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	99,189,715
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	209,503,691
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 145,250,941
(H) 計 (D+E+F+G)	169,135,352
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	169,135,352

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

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

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

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

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

## ◎当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

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

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

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

ファンド名	当期末
	元本額
	百万円
野村通貨選択日本株投資(インドルピーコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(ロシアルーブルコース)年2回決算型	0
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	0
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	0
ノムラ THE USA Aコース	0
ノムラ THE USA Bコース	0
ノムラ THE EUROPE Aコース	0
ノムラ THE EUROPE Bコース	0
米国変動好金利ファンド Aコース	8
米国変動好金利ファンド Bコース	0
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)年2回決算型	0
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村グローバルボンド投資 Aコース	0
野村グローバルボンド投資 Bコース	0
野村グローバルボンド投資 Cコース	0
野村グローバルボンド投資 Dコース	0
野村グローバルボンド投資 Eコース	0
野村グローバルボンド投資 Fコース	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)年2回決算型	0
第1回 野村短期公社債ファンド	0
第2回 野村短期公社債ファンド	0
第3回 野村短期公社債ファンド	0
第4回 野村短期公社債ファンド	0
第5回 野村短期公社債ファンド	0
第6回 野村短期公社債ファンド	0
第7回 野村短期公社債ファンド	0
第8回 野村短期公社債ファンド	0
第9回 野村短期公社債ファンド	0
第10回 野村短期公社債ファンド	0
第11回 野村短期公社債ファンド	0
第12回 野村短期公社債ファンド	0
野村グローバル債券為替ファンド(適格機関投資家転売制限付)	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。

「野村日本ブランド株投資(通貨選択型)」(マネープールファンド(年2回決算型)を除く)の  
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4月22日現在)

ファンド名 年 月	「円コース」 「豪ドルコース」 「南アフリカランドコース」 「トルコリラコース」 「資源国通貨コース」 「米ドルコース」 「メキシコペソコース」	「ブラジルリアルコース」	「アジア通貨コース」
2015年4月	—	—	—
5月	1、14、25	1、14、25	1、14、25
6月	23	4、23	2、23
7月	—	9	16、17
8月	31	31	17、31
9月	7	7	7、24
10月	—	—	1、2、5、6、7、14
11月	11、26	2、11、20、26	11、12、26
12月	24、25、28	24、25、28	24、25、28

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

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご留意下さい。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。

なお、弊社ホームページ(<http://www.nomura-am.co.jp/>)にも掲載いたしております。