

# 野村アジアCB投信 (毎月分配型)

## 運用報告書(全体版)

第53期 (決算日2014年11月20日) 第54期 (決算日2014年12月22日) 第55期 (決算日2015年1月20日)  
第56期 (決算日2015年2月20日) 第57期 (決算日2015年3月20日) 第58期 (決算日2015年4月20日)

作成対象期間 (2014年10月21日～2015年4月20日)

### 受益者のみなさまへ

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

#### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/債券	
信託期間	2010年6月3日から2020年4月20日(当初、2015年4月20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・カレンシー・ファンドアジア CB ファンドークラスASC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、日本を除くアジア諸国・地域の企業が発行する高利回りの転換社債(CB)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キャピタルゲインの獲得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、通常の状況においては、ノムラ・カレンシー・ファンドアジア CB ファンドークラスASC受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。	
主な投資対象	野村アジアCB投信 (毎月分配型)	ノムラ・カレンシー・ファンドアジア CB ファンドークラスASC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・カレンシー・ファンドアジア CB ファンドークラスASC	日本を除くアジア諸国・地域の企業が発行する高利回りの転換社債を主要投資対象とします。
	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村アジアCB投信 (毎月分配型)	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への直接投資は行いません。
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行うことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合や安定分配とならない場合があります。なお、毎年4月および10月の決算時には、安定分配相当額に委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。 「原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行う」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものであることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。	

## 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			純 資 産 額	
		税 分	込 配	み 期 騰 落 中 率		
	円		円		%	百万円
29期(2012年11月20日)	6,838		60		2.1	23,920
30期(2012年12月20日)	7,164		60		5.6	23,216
31期(2013年1月21日)	7,635		60		7.4	23,985
32期(2013年2月20日)	7,872		60		3.9	23,532
33期(2013年3月21日)	7,892		60		1.0	21,807
34期(2013年4月22日)	8,231		60		5.1	21,155
35期(2013年5月20日)	8,462		60		3.5	20,308
36期(2013年6月20日)	7,569		40		△10.1	17,311
37期(2013年7月22日)	7,906		40		5.0	16,814
38期(2013年8月20日)	7,495		40		△4.7	14,655
39期(2013年9月20日)	7,535		40		1.1	13,999
40期(2013年10月21日)	7,510		40		0.2	13,520
41期(2013年11月20日)	7,608		40		1.8	12,901
42期(2013年12月20日)	7,751		40		2.4	12,076
43期(2014年1月20日)	7,909		40		2.6	12,110
44期(2014年2月20日)	7,803		40		△0.8	11,694
45期(2014年3月20日)	7,871		40		1.4	11,095
46期(2014年4月21日)	7,929		40		1.2	10,613
47期(2014年5月20日)	7,966		40		1.0	10,294
48期(2014年6月20日)	7,856		40		△0.9	9,717
49期(2014年7月22日)	7,955		40		1.8	9,561
50期(2014年8月20日)	8,085		40		2.1	9,507
51期(2014年9月22日)	8,434		40		4.8	9,606
52期(2014年10月20日)	7,996		40		△4.7	8,929
53期(2014年11月20日)	8,899		40		11.8	9,606
54期(2014年12月22日)	8,794		40		△0.7	9,267
55期(2015年1月20日)	8,615		40		△1.6	8,976
56期(2015年2月20日)	8,820		40		2.8	9,076
57期(2015年3月20日)	8,948		40		1.9	9,076
58期(2015年4月20日)	9,556		40		7.2	9,494

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

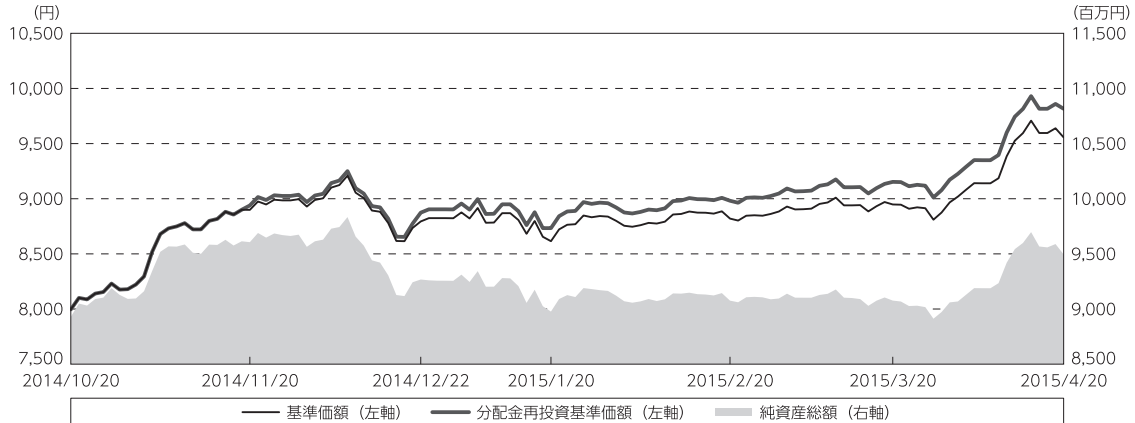
## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	
第53期	(期 首) 2014年10月20日	円 7,996	% —	
	10月末	8,295	3.7	
	(期 末) 2014年11月20日	8,939	11.8	
第54期	(期 首) 2014年11月20日	8,899	—	
	11月末	8,985	1.0	
	(期 末) 2014年12月22日	8,834	△ 0.7	
第55期	(期 首) 2014年12月22日	8,794	—	
	12月末	8,876	0.9	
	(期 末) 2015年1月20日	8,655	△ 1.6	
第56期	(期 首) 2015年1月20日	8,615	—	
	1月末	8,800	2.1	
	(期 末) 2015年2月20日	8,860	2.8	
第57期	(期 首) 2015年2月20日	8,820	—	
	2月末	8,862	0.5	
	(期 末) 2015年3月20日	8,988	1.9	
第58期	(期 首) 2015年3月20日	8,948	—	
	3月末	8,967	0.2	
	(期 末) 2015年4月20日	9,596	7.2	

\*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

## ◎運用経過

## ○作成期間中の基準価額等の推移



第53期首：7,996円

第58期末：9,556円（既払分配金（税込み）：240円）

騰落率：22.8%（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20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アジアCBからのインカムゲイン（利息収入）
- ・ 実質的に投資しているアジアCB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／アジア通貨の為替変動

## ○投資環境

アジアCB市場（日本を除く）は、当作成期首から2014年12月末にかけて中国や欧州の景気先行きに対する懸念が継続し、また原油安やロシアルーブルの急落により市場のリスク回避規制が強まったことから軟調に推移しました。年明け以降については中国の好調な経済指標が好感されたことや、中国、インド、韓国等の国で行われた金融緩和を受け、当作成期末にかけて上昇しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### **[野村アジアCB投信（毎月分配型）]**

[ノムラ・カレンシー・ファンドーアジア CB ファンドークラスASC] 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・カレンシー・ファンドーアジア CB ファンドークラスASC] 受益証券への投資比率を、概ね90%以上に維持しました。

### **[ノムラ・カレンシー・ファンドーアジア CB ファンドークラスASC]**

主要投資対象である [ノムラ・カレンシー・ファンドーアジア CB ファンドークラスASC] のポートフォリオにおける信用格付け別比率については、3月末現在で、A格以上11.0%、BBB格50.6%、BB格12.6%、B格10.9%、CCC格以下および無格付4.2%となりました。

\* 格付はS&P社あるいはムーディーズ社のいずれかの格付機関の低い方の格付によります。格付がない場合は副投資顧問会社および副投資顧問会社委託先が同等の信用度を有すると判断した格付によります。

### **[野村マネー マザーファンド]**

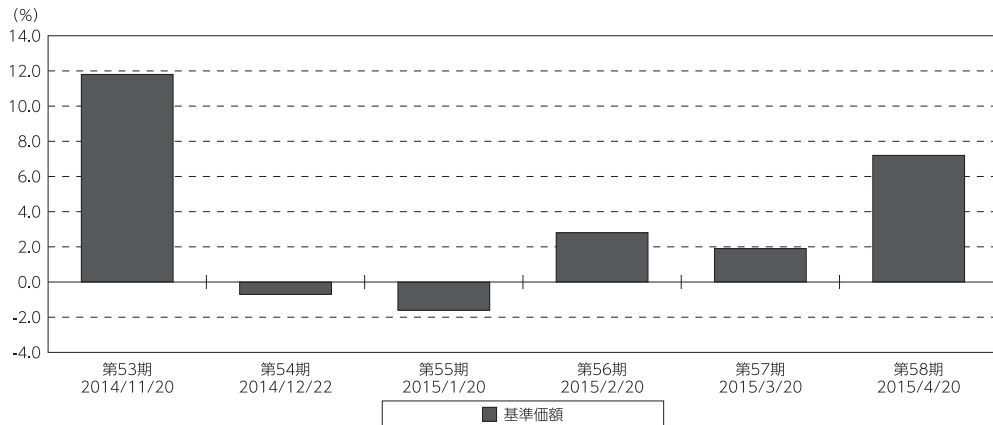
国債を中心に残存期間の短い高格付けの公社債やコマーシャル・ペーパー等への投資を行ない、あわせて債券現先取引やコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図りました。

## ○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、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。

基準価額（期別騰落率）



(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、各期の利子・配当収入や基準価額水準等を勘案し、信託報酬などの諸経費を差し引いた額をベースに決定しました。

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す。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期	第58期
	2014年10月21日～ 2014年11月20日	2014年11月21日～ 2014年12月22日	2014年12月23日～ 2015年1月20日	2015年1月21日～ 2015年2月20日	2015年2月21日～ 2015年3月20日	2015年3月21日～ 2015年4月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	40 0.447%	40 0.453%	40 0.462%	40 0.451%	40 0.445%	40 0.417%
当期の収益	40	40	40	40	40	40
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	2,215	2,233	2,251	2,275	2,298	2,323

(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

### 【野村アジアCB投信（毎月分配型）】

〔ノムラ・カレンシー・ファンドーアジア CB ファンドークラスASC〕 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・カレンシー・ファンドーアジア CB ファンドークラスASC〕 受益証券への投資比率を高位に維持します。

### 【ノムラ・カレンシー・ファンドーアジア CB ファンドークラスASC】

日本を除くアジア諸国・地域の企業が発行する高利回りのCBを主要投資対象とし、インカムゲインの確保とキャピタルゲインの獲得を目指して運用を行います。米ドル建て以外のアジアCBへの投資にあたっては、原則として、当該資産にかかる通貨を売り、米ドルを買う為替取引を行います。組入資産について、原則として、対アジア通貨（中国元、インドルピー、インドネシアルピアの3通貨のバスケット）での為替取引※を行います。

※ 外貨建資産に対して実質的に、当該外貨建資産にかかる通貨売り中国元買いの為替取引、当該外貨建資産にかかる通貨売りインドルピー買いの為替取引、当該外貨建資産にかかる通貨売りインドネシアルピア買いの為替取引を行うことで、保有する外貨建資産の3分の1程度ずつ各アジア通貨への実質的なエクスポージャー※<sup>2</sup>をとることをいいます。

※<sup>2</sup> 通貨への実質的なエクスポージャーとは、当該通貨に係る為替変動リスクに直接的にさらされている部分をいいます。

アジアCB市場のけん引役とも言える中国経済は供給が需要を上回る状態にあり、住宅市場は依然として回復のきっかけをつかめずにいます。こうした状況下で中国人民銀行（中央銀行）は流動性の供給や利下げを行ってきましたが、金利水準は他の国と比較して高く、追加利下げが行われる可能性が指摘されます。また、インフラ関連の財政支出にも期待が持てます。財政・金融政策により中国経済は長期的に持続可能な成長軌道に回帰すると予測されますが、中国経済の見通しは不透明であり、アジアCB市場はボラティリティ（変動性）の高い市場となる可能性があります。

なおアジアCBは依然として先進国のCBと比較して割安な状態にあると考えられます。運用にあたっては、流動性があり信用力が良好な銘柄に特に注目します。

### 【野村マネー マザーファンド】

債券現先取引やコール・ローンなどで運用を行なうことで流動性の確保を図りながら、残高動向に応じて残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパーなどの短期有価証券への投資も行なう方針です。

※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21日～2015年4月20日)

項目	第53期～第58期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬 ( 投 信 会 社 ) ( 販 売 会 社 ) ( 受 託 会 社 )	円 44 (17) (26) ( 1 )	% 0.501 (0.186) (0.299) (0.016)	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率  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  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  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 ( 監 査 費 用 ) ( そ の 他 )	0 ( 0 ) ( 0 )	0.001 (0.001) (0.000)	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数  監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用  信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	44	0.502	
作成期間の平均基準価額は、8,797円です。			

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

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

## ○売買及び取引の状況

(2014年10月21日～2015年4月20日)

## 投資信託証券

銘柄		第53期～第58期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	ノムラ・カレンシー・ファンド-アジアN CB ファンド-クラスASC	口 29,691	千円 199,998	口 180,803	千円 1,200,067

\*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21日～2015年4月20日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;野村アジアCB投信（毎月分配型）&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	第53期～第58期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 20,216	百万円 2,300	% 11.4	百万円 50	百万円 —	% —

平均保有割合 0.0%

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

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

## ○組入資産の明細

(2015年4月20日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	第52期末	第58期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
ノムラ・カレンシー・ファンドーアジア CB ファンドークラスASC	1,449,232	1,298,120	9,342,569	98.4
合 計	1,449,232	1,298,120	9,342,569	98.4

\*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	第52期末	第58期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 982	千口 982	千円 1,002

\*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20日現在)

項 目	第58期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	9,342,569	97.4
野村マネー マザーファンド	1,002	0.0
コール・ローン等、その他	250,156	2.6
投資信託財産総額	9,593,727	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第53期末	第54期末	第55期末	第56期末	第57期末	第58期末
	2014年11月20日現在	2014年12月22日現在	2015年1月20日現在	2015年2月20日現在	2015年3月20日現在	2015年4月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	9,720,940,786	9,371,120,546	9,056,460,724	9,127,979,402	9,143,925,274	9,593,727,124
コール・ローン等	240,156,624	369,431,293	210,608,319	188,128,892	192,345,331	200,151,921
投資信託受益証券(評価額)	9,479,781,378	8,950,679,770	8,844,849,440	8,938,847,595	8,950,576,947	9,342,569,640
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,002,358	1,002,456	1,002,554	1,002,554	1,002,653	1,002,653
未収入金	—	50,006,348	—	—	—	50,002,575
未収利息	426	679	411	361	343	335
(B) 負債	114,757,799	103,592,198	79,764,301	51,963,044	67,519,425	98,734,483
未払収益分配金	43,180,334	42,153,734	41,678,691	41,162,633	40,574,752	39,744,608
未払解約金	63,595,869	53,004,029	30,690,762	3,007,763	19,919,060	51,082,061
未払信託報酬	7,964,478	8,416,347	7,378,989	7,775,938	7,010,547	7,890,854
その他未払費用	17,118	18,088	15,859	16,710	15,066	16,960
(C) 純資産総額(A-B)	9,606,182,987	9,267,528,348	8,976,696,423	9,076,016,358	9,076,405,849	9,494,992,641
元本	10,795,083,730	10,538,433,555	10,419,672,899	10,290,658,293	10,143,688,097	9,936,152,194
次期繰越損益金	△ 1,188,900,743	△ 1,270,905,207	△ 1,442,976,476	△ 1,214,641,935	△ 1,067,282,248	△ 441,159,553
(D) 受益権総口数	10,795,083,730口	10,538,433,555口	10,419,672,899口	10,290,658,293口	10,143,688,097口	9,936,152,194口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,899円	8,794円	8,615円	8,820円	8,948円	9,556円

(注) 第53期首元本額11,166百万円、第53～第58期中追加設定元本額61百万円、第53～第58期中一部解約元本額1,292百万円、第58期末計算口数当たり純資産額9,556円。

## ○損益の状況

項 目	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期	第58期
	2014年10月21日～ 2014年11月20日	2014年11月21日～ 2014年12月22日	2014年12月23日～ 2015年1月20日	2015年1月21日～ 2015年2月20日	2015年2月21日～ 2015年3月20日	2015年3月21日～ 2015年4月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	70,240,000	68,750,754	67,805,030	67,048,620	66,138,753	65,270,328
受取配当金	70,230,900	68,740,152	67,791,890	67,039,086	66,129,978	65,262,616
受取利息	9,100	10,602	13,140	9,534	8,775	7,712
(B) 有価証券売買損益	954,150,164	△ 129,092,171	△ 205,590,336	191,521,223	111,031,994	586,176,676
売買益	971,200,681	2,357,339	435,112	193,995,653	111,731,673	592,708,670
売買損	△ 17,050,517	△ 131,449,510	△ 206,025,448	△ 2,474,430	△ 699,679	△ 6,531,994
(C) 信託報酬等	△ 7,981,596	△ 8,434,435	△ 7,394,848	△ 7,792,648	△ 7,025,613	△ 7,907,814
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,016,408,568	△ 68,775,852	△ 145,180,154	250,777,195	170,145,134	643,539,190
(E) 前期繰越損益金	△ 1,432,525,253	△ 447,548,132	△ 551,104,355	△ 726,623,045	△ 508,805,868	△ 370,850,512
(F) 追加信託差損益金	△ 729,603,724	△ 712,427,489	△ 705,013,276	△ 697,633,452	△ 688,046,762	△ 674,103,623
(配当等相当額)	( 561,180,124)	( 548,601,512)	( 544,894,333)	( 542,671,141)	( 536,461,302)	( 526,141,769)
(売買損益相当額)	(△ 1,290,783,848)	(△ 1,261,029,001)	(△ 1,249,907,609)	(△ 1,240,304,593)	(△ 1,224,508,064)	(△ 1,200,245,392)
(G) 計(D+E+F)	△ 1,145,720,409	△ 1,228,751,473	△ 1,401,297,785	△ 1,173,479,302	△ 1,026,707,496	△ 401,414,945
(H) 収益分配金	△ 43,180,334	△ 42,153,734	△ 41,678,691	△ 41,162,633	△ 40,574,752	△ 39,744,608
次期繰越損益金(G+H)	△ 1,188,900,743	△ 1,270,905,207	△ 1,442,976,476	△ 1,214,641,935	△ 1,067,282,248	△ 441,159,553
追加信託差損益金	△ 729,603,724	△ 712,427,489	△ 705,013,276	△ 697,633,452	△ 688,046,762	△ 674,103,623
(配当等相当額)	( 561,180,124)	( 548,601,512)	( 544,894,333)	( 542,671,141)	( 536,461,302)	( 526,141,769)
(売買損益相当額)	(△ 1,290,783,848)	(△ 1,261,029,001)	(△ 1,249,907,609)	(△ 1,240,304,593)	(△ 1,224,508,064)	(△ 1,200,245,392)
分配準備積立金	1,830,364,379	1,804,892,901	1,801,210,185	1,798,639,919	1,794,765,730	1,782,610,914
繰越損益金	△ 2,289,661,398	△ 2,363,370,619	△ 2,539,173,385	△ 2,315,648,402	△ 2,174,001,216	△ 1,549,666,844

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

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

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

(注) 分配金の計算過程（2014年10月21日～2015年4月20日）は以下の通りです。

項 目	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期	第58期
	2014年10月21日～ 2014年11月20日	2014年11月21日～ 2014年12月22日	2014年12月23日～ 2015年1月20日	2015年1月21日～ 2015年2月20日	2015年2月21日～ 2015年3月20日	2015年3月21日～ 2015年4月20日
a. 配当等収益(経費控除後)	69,692,760円	60,316,555円	60,410,474円	65,028,287円	63,516,294円	64,478,188円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	561,180,124円	548,601,512円	544,894,333円	542,671,141円	536,461,302円	526,141,769円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,803,851,953円	1,786,730,080円	1,782,478,402円	1,774,774,265円	1,771,824,188円	1,757,877,334円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,434,724,837円	2,395,648,147円	2,387,783,209円	2,382,473,693円	2,371,801,784円	2,348,497,291円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	2,255円	2,273円	2,291円	2,315円	2,338円	2,363円
g. 分配金	43,180,334円	42,153,734円	41,678,691円	41,162,633円	40,574,752円	39,744,608円
h. 分配金(1万円当たり)	40円	40円	40円	40円	40円	40円

## ○分配金のお知らせ

	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期	第58期
1 万口当たり分配金（税込み）	40円	40円	40円	40円	40円	40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20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(16,656,108千口)の内容です。

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	第58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 (3,760,000)	4,490,226 (3,759,970)	26.4 (22.1)	— (—)	— (—)	— (—)	26.4 (22.1)
特殊債券 (除く金融債)	2,672,000 (2,672,000)	2,681,657 (2,681,657)	15.8 (15.8)	— (—)	— (—)	— (—)	15.8 (15.8)
金融債券	1,460,000 (1,460,000)	1,461,018 (1,461,018)	8.6 ( 8.6)	— (—)	— (—)	— (—)	8.6 ( 8.6)
普通社債券 (含む投資法人債券)	700,000 ( 700,000)	701,218 ( 701,218)	4.1 ( 4.1)	— (—)	— (—)	— (—)	4.1 ( 4.1)
合 計	9,322,000 (8,592,000)	9,334,121 (8,603,865)	54.9 (50.6)	— (—)	— (—)	— (—)	54.9 (50.6)

\*（ ）内は非上場債で内書きです。

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*—印は組み入れなし。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	第58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	459,997	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	499,978	2015/6/29
国庫債券 利付(2年)第328回		0.1	250,000	250,023	2015/5/15
国庫債券 利付(2年)第330回		0.2	170,000	170,066	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	200,131	2015/6/20
小 計			4,490,000	4,490,226	
<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	100,128	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	171,409	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	50,153	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	301,399	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	353,830	2015/9/22
首都高速道路債券 政府保証第198回		1.3	10,000	10,023	2015/6/26
首都高速道路債券 政府保証第199回		1.4	50,000	50,237	2015/8/28
阪神高速道路債券 政府保証第147回		1.2	50,000	50,154	2015/7/29
阪神高速道路債券 政府保証第148回		1.3	20,000	20,108	2015/9/30
本州四国連絡橋債券 政府保証第27回		1.4	300,000	301,450	2015/8/31
公営企業債券 政府保証第852回		1.3	160,000	160,370	2015/6/29
公営企業債券 政府保証第861回		1.6	29,000	29,403	2016/3/17
日本政策金融公庫債券 政府保証第3回		0.8	30,000	30,070	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	100,972	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	101,117	2016/1/29
関西国際空港債券 政府保証第47回		1.3	150,000	150,286	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	200,412	2015/6/19
西日本高速道路 第16回		0.246	200,000	200,130	2015/9/18
小 計			2,672,000	2,681,657	
<b>金融債券</b>					
商工債券 利付第720回い号		0.65	30,000	30,018	2015/5/27
商工債券 利付第721回い号		0.55	30,000	30,026	2015/6/26
商工債券 利付第724回い号		0.5	120,000	120,209	2015/9/25
農林債券 利付第719回い号		0.7	100,000	100,017	2015/4/27
農林債券 利付第720回い号		0.65	420,000	420,227	2015/5/27
農林債券 利付第722回い号		0.55	100,000	100,120	2015/7/27
農林債券 利付第723回い号		0.55	50,000	50,078	2015/8/27
農林債券 利付第724回い号		0.5	50,000	50,087	2015/9/25

銘	柄	第58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	40,006	2015/4/27
しんきん中金債券	利付第246回	0.65	70,000	70,040	2015/5/27
しんきん中金債券	利付第247回	0.55	50,000	50,042	2015/6/26
商工債券	利付（3年）第147回	0.3	100,000	100,006	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	100,062	2015/10/27
小	計		1,460,000	1,461,018	
<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	200,738	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	400,384	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	100,095	2015/7/17
小	計		700,000	701,218	
合	計		9,322,000	9,334,121	

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

### 国内その他有価証券

区 分	第58期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 2,299,260	% 13.5

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

# ノムラ・カレンシー・ファンドーアジアン CBファンドークラスASC

2014年6月30日決算

(計算期間：2013年7月1日～2014年6月30日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
運 用 方 針	アジアCBを主要投資対象とし、インカムゲインの確保とキャピタルゲインの獲得を目指して運用を行うことを基本とします。
投 資 対 象	日本を除くアジア諸国・地域の企業が発行する高利回りの転換社債（アジアCB）を主要投資対象とします。
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
副 投 資 顧 問 会 社	シュローダー・インベストメント・マネージメント（スイス）AG
副投資顧問会社委託先	フィッシュ・アセット・マネージメントAG
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 銀 行	ノムラ・バンク（ルクセンブルグ）エス・エー

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



運用計算書  
2014年6月30日に終了する計測期間  
(米ドル)

<b>収益</b>	
債券利息	2, 223, 104
収益合計	<u>2, 223, 104</u>
<b>費用</b>	
投資顧問報酬	796, 452
管理費用	122, 427
保管費用	37, 109
取引銀行報酬	6, 828
銀行手数料	24, 290
受託報酬	24, 506
法務報酬	712
海外登記手数料	34
立替費用	6, 120
専門家報酬	24, 642
雑費用	200
費用合計	<u>1, 043, 320</u>
<b>純投資収益</b>	<u>1, 179, 784</u>
投資有価証券売買に係る損益	2, 226, 523
外国為替および外国為替先渡し契約に係る損益	<u>(5, 814, 631)</u>
<b>当期実現純損益</b>	<u>(3, 588, 108)</u>
投資有価証券評価差損益	3, 426, 263
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	<u>4, 909, 027</u>
<b>当期評価差損益</b>	<u>8, 335, 290</u>
<b>運用の結果による純資産の増減額</b>	<u><u>5, 926, 966</u></u>

組入資産明細  
2014年6月30日現在  
(米ドル)

通貨	額面	銘柄	評価額	投資比率(%)
<b>バミューダ</b>				
<b>転換社債</b>				
USD	3,750,000	JOHNSON ELECT HLDGS CV 1% 02/04/21	3,989,063	4.21
USD	3,000,000	CHINA HONGQIAO CV 6.5% 10/04/17	3,393,360	3.58
			<u>7,382,423</u>	<u>7.79</u>
		バミューダ計	<u>7,382,423</u>	<u>7.79</u>
<b>英領ヴァージン諸島</b>				
<b>転換社債</b>				
USD	6,000,000	NEWFORD CAPITAL CV 0% 12/05/16	6,397,500	6.75
HKD	25,000,000	FOSUN/LOGO STAR CV 1.5% 22/11/18	3,775,335	3.99
USD	1,500,000	BILLION EXPRESS CV 0.75% 18/10/15	1,536,555	1.62
USD	1,400,000	PB ISSUER NO 2 LTD CV 1.75% 12/4/16	1,394,750	1.47
HKD	5,000,000	TONG JIE LTD CV 0% 18/02/18 363	649,820	0.69
			<u>13,753,960</u>	<u>14.52</u>
		英領ヴァージン諸島計	<u>13,753,960</u>	<u>14.52</u>
<b>ケイマン諸島</b>				
<b>転換社債</b>				
HKD	26,000,000	HAITONG INTL CV 1.25% 18/07/18	4,005,614	4.23
USD	3,600,000	SEMICONDUCTOR MANUF CV 0% 7/11/18 R	3,809,232	4.02
CNY	18,000,000	KAISA GROUP CV 8% 20/12/15 1638	3,114,351	3.29
USD	2,800,000	CHINA OVS CV 0% 04/02/21 COLI	2,840,908	3.00
HKD	21,000,000	HENGAN INTL GROUP CV 0% 27/06/18	2,791,290	2.95
HKD	20,000,000	SHENZHOU INT CV 0.5% 18/06/19	2,596,365	2.74
USD	500,000	HAITIAN INTL CV 2% 13/02/19	512,810	0.54
			<u>19,670,570</u>	<u>20.77</u>
		ケイマン諸島計	<u>19,670,570</u>	<u>20.77</u>
<b>インド</b>				
<b>転換社債</b>				
USD	6,600,000	TATA STEEL CV 4.5% 21/11/14	6,677,550	7.05
			<u>6,677,550</u>	<u>7.05</u>
		インド計	<u>6,677,550</u>	<u>7.05</u>

通貨	額面	銘柄	評価額	投資比率(%)
マレーシア				
転換社債				
USD	5,000,000	PULAI CAPITAL CV 0% 22/03/19	4,904,650	5.18
			<u>4,904,650</u>	<u>5.18</u>
		マレーシア計	<u>4,904,650</u>	<u>5.18</u>
韓国				
転換社債				
USD	3,000,000	WISTRON CORP CV 0% 19/01/15	3,108,750	3.28
USD	2,400,000	LOTTE SHOPPING CV 0% 05/07/16	2,394,720	2.53
			<u>5,503,470</u>	<u>5.81</u>
		韓国計	<u>5,503,470</u>	<u>5.81</u>
シンガポール				
転換社債				
SGD	7,700,000	KEPPEL LAND LTD CV 1.875% 29/11/15	6,198,727	6.55
SGD	6,500,000	CAPITALAND LTD CV 1.85% 19/06/20	4,981,575	5.26
SGD	4,500,000	CAPITALAND CV 2.95% 20/06/22	3,613,621	3.82
USD	2,800,000	OLAM INTERN CV 6% 15/10/16	3,097,500	3.27
SGD	3,000,000	SUNTEC REIT CV 1.4% 18/03/18 REGS	2,446,328	2.58
			<u>20,337,751</u>	<u>21.48</u>
		シンガポール計	<u>20,337,751</u>	<u>21.48</u>
台湾				
転換社債				
USD	2,000,000	ACER INC CV 0% 10/08/17 B	2,117,740	2.23
USD	1,700,000	AU OPTRONICS CORP CV 0% 13/10/15	1,863,625	1.97
			<u>3,981,365</u>	<u>4.20</u>
		台湾計	<u>3,981,365</u>	<u>4.20</u>
アメリカ				
転換社債				
USD	5,000,000	GOLDEN AGRI RES CV 2.5% 04/10/17	4,984,150	5.26
			<u>4,984,150</u>	<u>5.26</u>
		アメリカ計	<u>4,984,150</u>	<u>5.26</u>
投資有価証券合計			<u><b>87,195,889</b></u>	<u><b>92.06</b></u>

\* 額面は発行通貨建て表示

## 外国為替先渡し契約

2014年6月30日現在

通貨(買い)	通貨(売り)	満期	未実現損益(米ドル)
USD 3,238,341	CNY 20,000,000	September 26,2014	32,581
USD 15,094,076	HKD 117,000,000	September 26,2014	(18)
USD 18,402,944	SGD 23,000,000	September 26,2014	(21,233)
IDR 381,181,758,893	USD 31,707,017	July 25,2014	318,460
INR 1,963,439,153	USD 32,459,441	July 25,2014	18,068
CNY 204,179,148	USD 33,076,162	September 19,2014	(337,819)
			<b>10,039</b>

# 野村マネー マザーファンド

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

## 《運用報告書》

受益者のみなさまへ

野村マネー マザーファンドの第12期の運用状況をご報告申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

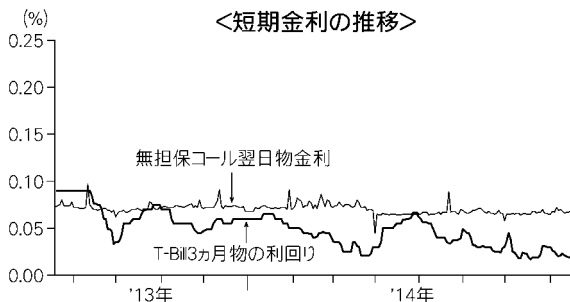
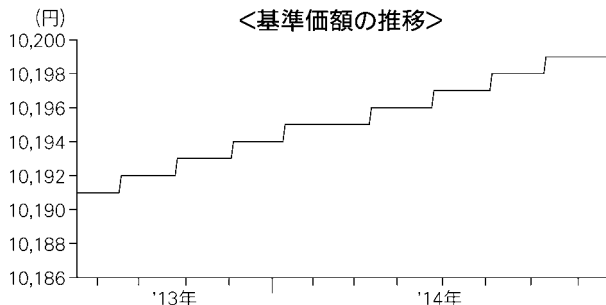
<http://www.nomura-am.co.jp/>

## ◎運用経過

### 1. 基準価額の推移

#### \* 基準価額は0.08%の上昇

基準価額は、期初10,191円から期末は10,199円となりました。



## ○運用環境

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

### ●無担保コール翌日物金利の推移

概ね0.06%台～0.07%台で推移しました。

### ●T-Bill(国庫短期証券)3ヵ月物の利回りの推移

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

## 2. ポートフォリオ

- (1) 残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー(CP)等の短期有価証券への投資により利息等収益の確保を図り、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図るとの方針のもと、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				
	組入比率	うちBBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率			額面金額	評価額	組入比率	うちBBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率					
			5年以上	2年以上	2年未満					5年以上	2年以上	2年未満			
国 債 証 券	% (60.2)	% (—)	% (—)	% (—)	% (60.2)	千円 2,179,350 (—)	千円 2,179,848 (—)	% (—)	% (—)	% (—)	% (—)	% (—)	% (25.2) (—)		
特殊債券(除く金融債)	6.6 (6.6)	— (—)	— (—)	— (—)	6.6 (6.6)	2,290,000 (2,290,000)	2,301,511 (2,301,511)	26.6 (26.6)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	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力しています。

\*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		償還年月日
			千円	千円	
特殊債券(除く金融債)	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第337回	1.3	71,000	71,447	2015/2/27
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第338回	1.5	54,000	54,453	2015/3/27
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第341回	1.3	100,000	100,927	2015/5/29
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第343回	1.3	171,000	172,781	2015/6/30
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第345回	1.2	50,000	50,524	2015/7/29
	首都高速道路債券 政府保証第193回	1.5	100,000	100,139	2014/9/26
	首都高速道路債券 政府保証第195回	1.4	211,000	212,205	2015/1/26
	首都高速道路債券 政府保証第198回	1.3	10,000	10,103	2015/6/26
	阪神高速道路債券 政府保証第141回	1.5	53,000	53,202	2014/11/28
	阪神高速道路債券 政府保証第145回	1.4	10,000	10,087	2015/4/20
	阪神高速道路債券 政府保証第147回	1.2	50,000	50,526	2015/7/29
	公営企業債券 政府保証第842回	1.8	55,000	55,019	2014/8/26
	公営企業債券 政府保証第843回	1.5	30,000	30,048	2014/9/29
	公営企業債券 政府保証第844回	1.6	12,000	12,034	2014/10/28
	公営企業債券 政府保証第845回	1.5	60,000	60,228	2014/11/28
	公営企業債券 政府保証第847回	1.4	100,000	100,572	2015/1/27
	公営企業債券 政府保証第848回	1.3	105,000	105,654	2015/2/24
	中小企業債券 政府保証第182回	1.5	70,000	70,098	2014/9/24
	国民生活債券 政府保証第14回	1.5	375,000	375,359	2014/9/17
	都市再生債券 政府保証第22回	0.4	120,000	120,214	2015/3/10
関西国際空港債券 政府保証第47回	1.3	150,000	151,488	2015/6/17	
小 計		-	-	2,301,511	-
金 融 債 券	商工債券 利付第711回い号	1.0	100,000	100,022	2014/8/27
	商工債券 利付第718回い号	0.65	70,000	70,231	2015/3/27
	農林債券 利付第711回い号	1.05	70,000	70,016	2014/8/27
	農林債券 利付第719回い号	0.7	100,000	100,404	2015/4/27
	しんきん中金債券 利付第237回	1.0	50,000	50,011	2014/8/27
	しんきん中金債券 利付第242回	0.7	50,000	50,130	2015/1/27
商工債券 利付(3年)第146回	0.3	100,000	100,118	2015/3/27	
小 計		-	-	540,935	-
普通社債券(含む投資法人債券)	東邦瓦斯 第35回社債間限定同順位特約付	0.3	140,000	140,014	2014/9/9
小 計		-	-	140,014	-
合 計		-	-	5,162,309	-

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## (2) 国内その他有価証券

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

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

ファンド名	当期末 元本額
	百万円
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	0
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型	0
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型	0
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	0
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	0
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	0
野村テンブルトン・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(ブラジルリアルコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(トルコリラコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(中国元コース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(インドネシアルピアコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(インドルピーコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(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(ブラジルリアルコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(トルコリラコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(メキシコペソコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(中国元コース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(インドネシアルピアコース)年2回決算型	0

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

\*単位未満は切り捨て。

### <お申し込み時の留意点>

販売会社の営業日であってもお申し込みの受付ができない日（以下「申込不可日」といいます。）があります。

お申し込みの際には、これらの申込不可日に該当する日をご確認のうえ、お申し込みいただきますようよろしくお願いいたします。

(2015年4月20日現在)

年 月	日
2015年 4月	—
5月	1、14、25
6月	2、23
7月	16、17
8月	17、31
9月	7、24
10月	1、2、5、6、7、14
11月	11、12、26
12月	24、25、28

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

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

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