

# 野村カルミニャック・ファンド Aコース／Bコース

## 運用報告書(全体版)

第4期（決算日2015年5月13日）

作成対象期間（2014年11月14日～2015年5月13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	Aコース	Bコース
信託期間	追加型投信／内外／資産複合 2013年4月24日から2023年5月15日（当初、2018年5月14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カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス／B JPYクラス（以下、「カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス／B JPYクラス」といいます。）受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、新興国を含む世界各国の株式、債券（国債、政府機関債、社債等）を実質的な主要投資対象とし、インカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行います。通常の状況においては、カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス／B JPYクラス受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。 投資する外国投資信託において、ユーロ売り円買いの為替取引を行い、投資する外国投資信託において、対円でのが替ヘッジを目的とした為替取引を行いません。	
主な投資対象	野村カルミニャック・ファンド Aコース／Bコース	カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス／B JPYクラス受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマニシャル・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。
	カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス／B JPYクラス	新興国を含む世界各国の株式、債券を主要投資対象とします。
	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券等を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村カルミニャック・ファンド Aコース／Bコース	投資信託証券への投資割合には制限を設けませんが、外貨建て資産への直接投資は行いません。
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益等から、利子・配当等収益等の水準及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/>

## ＜Aコース＞

## ○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰	
(設定日)	円				百万円
2013年4月24日	10,000			—	20,509
1期(2013年11月13日)	9,852			0	△ 1.5
2期(2014年5月13日)	9,870			0	0.2
3期(2014年11月13日)	10,510			10	6.6
4期(2015年5月13日)	11,727			10	11.7

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	
		騰 落	率
(期 首)	円		%
2014年11月13日	10,510		—
11月末	10,568		0.6
12月末	10,661		1.4
2015年1月末	11,412		8.6
2月末	11,517		9.6
3月末	11,910		13.3
4月末	12,013		14.3
(期 末)			
2015年5月13日	11,737		11.7

\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

## ＜Bコース＞

## ○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			純 資 産 総 額
		税 込 分	込 配 金	期 騰 落 率	
(設定日)	円	円		%	百万円
2013年4月24日	10,000	—		—	7,316
1期(2013年11月13日)	10,075	0		0.8	11,603
2期(2014年5月13日)	10,675	10		6.1	13,168
3期(2014年11月13日)	11,595	10		8.7	12,938
4期(2015年5月13日)	12,171	10		5.1	14,403

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

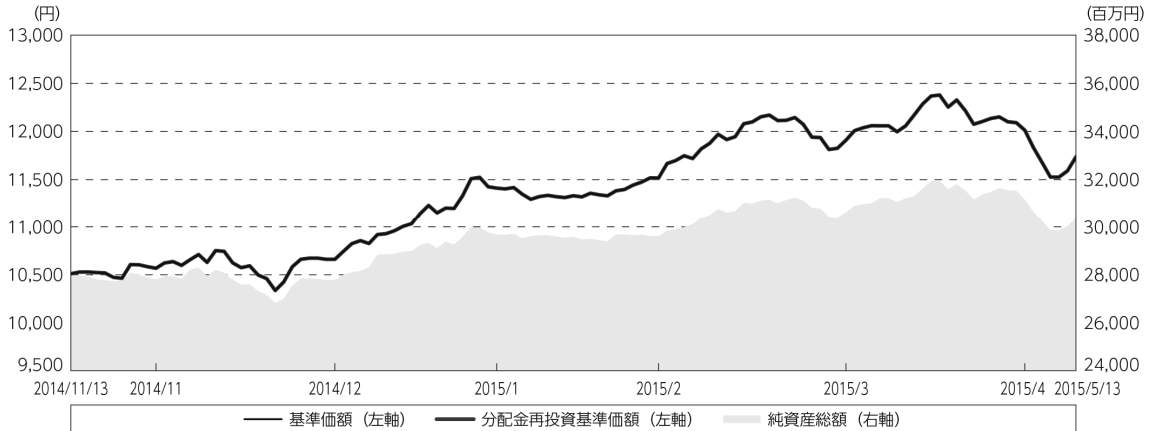
年 月 日	基 準	価 額	
		騰 落	率
(期 首)	円		%
2014年11月13日	11,595		—
11月末	12,026		3.7
12月末	12,096		4.3
2015年1月末	11,815		1.9
2月末	12,050		3.9
3月末	11,993		3.4
4月末	12,164		4.9
(期 末)			
2015年5月13日	12,181		5.1

\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

## < Aコース >

### ◎運用経過

#### ○期中の基準価額等の推移



期首：10,510円

期末：11,727円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率：11.7% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2014年11月13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株式・債券からのインカムゲイン(配当収入、利息収入)、およびキャピタルゲイン・ロス(価格変動損益)。また実質的に投資している通貨からのキャピタルゲイン・ロス。

#### 期首～'15年1月末

株式部分では、買い建てていたヘルスケア、IT関連株がプラスに寄与しました。債券部分では、欧州周辺国債、欧州金融債の買い建てがプラスに寄与しました。為替部分では、米ドルの買い建て、ユーロの売り建てがプラスに寄与しました。

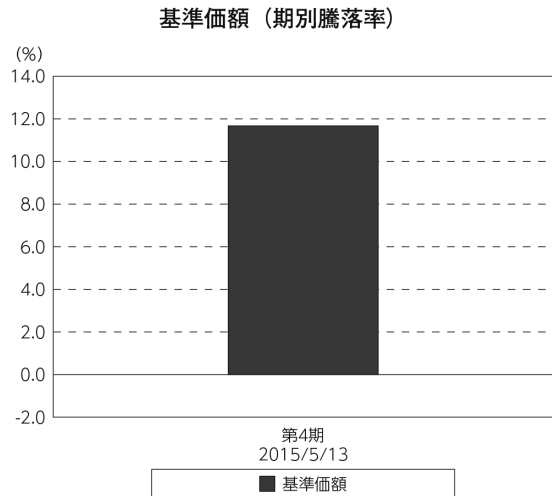
## '15年2月～期末

株式部分では、買い建てていたヘルスケア、IT関連株がプラスに寄与しました。債券部分では、欧州周辺国債、欧州金融債の買い建てがプラスに寄与しました。為替部分では、期末にかけてユーロ高となりましたが、米ドルの買い建て、ユーロの売り建てがプラスに寄与しました。

## ○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4期
	2014年11月14日～ 2015年5月13日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.085%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,726

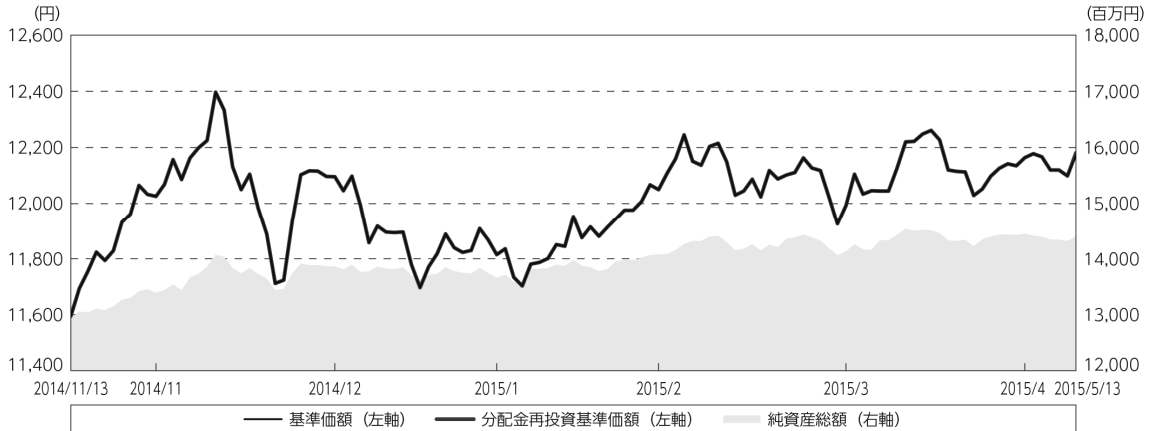
(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

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

## < Bコース >

### ◎運用経過

#### ○期中の基準価額等の推移



期首：11,595円

期末：12,171円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率： 5.1% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2014年11月13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株式・債券からのインカムゲイン(配当収入、利息収入)、およびキャピタルゲイン・ロス(価格変動損益)。また実質的に投資している通貨からのキャピタルゲイン・ロス。

#### 期首～'15年1月末

株式部分では、買い建てていたヘルスケア、IT関連株がプラスに寄与しました。債券部分では、欧州周辺国債、欧州金融債の買い建てがプラスに寄与しました。為替部分では、米ドルの買い建て、ユーロの売り建てがプラスに寄与しました。

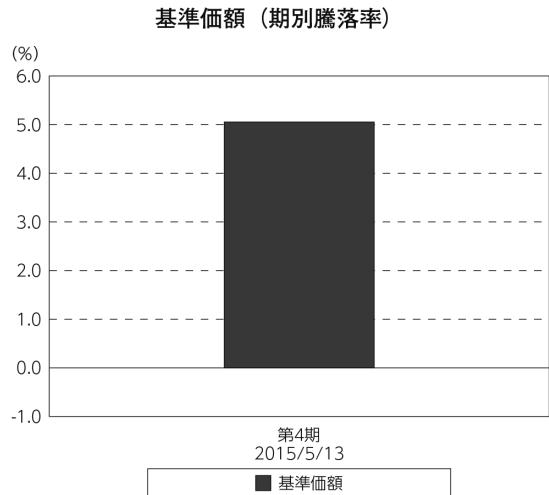
## '15年2月～期末

株式部分では、買い建てていたヘルスケア、IT関連株がプラスに寄与しました。債券部分では、欧州周辺国債、欧州金融債の買い建てがプラスに寄与しました。為替部分では、期末にかけてユーロ高となりましたが、米ドルの買い建て、ユーロの売り建てがプラスに寄与しました。

### ○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4期
	2014年11月14日～ 2015年5月13日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.082%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,170

(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

#### ・期中の主な動き

#### 期首～'15年1月末

【株式部分】株式の投資比率（先物取引を含む）上限である50%に対し、株式先物を売り建てることにより、30%前後を維持しました。国別配分では米国、インドを上位に配分しました。

【債券部分】安全資産への需要が高まることを見越し、米国10年国債を買い建てることにより、デュレーションを長めにシフトしました。

【通貨部分】米ドルを買い建て、ユーロを売り建てで運用しました。スイスフランは若干の売り建てでしたが、スイス国立銀行（中央銀行）がユーロに対して設定していた上限を撤廃すると発表して以降、ポジションを解消しました。

#### '15年2月～期末

【株式部分】株式先物の売り建てを解消することにより、株式の投資比率を上限である50%近くに引き上げました。国別配分では米国、インドを上位に配分することを継続しました。

【債券部分】米国10年国債の買い建てを解消することにより、デュレーションを再び短めにシフトしました。

【通貨部分】米ドルを買い建て、ユーロを売り建てで運用しましたが、期末にかけてすすんだユーロ高を受け、ポジションをそれぞれ小さくしました。

### ○当ファンドのポートフォリオ

#### 【野村カルミニャック・ファンド Aコース】

〔カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス〕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ました。当運用期間においては、〔カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス〕の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

#### 【カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス】

新興国を含む世界各国の株式、債券（国債、政府機関、社債等）を実質的な投資対象とし、インカムゲインの確保と中期的な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した。



### **[野村カルミニャック・ファンド Bコース]**

[カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス] 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ました。当運用期間においては、[カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス] の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

### **[カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス]**

新興国を含む世界各国の株式、債券（国債、政府機関、社債等）を実質的な投資対象とし、インカムゲインの確保と中期的な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した。

### **[野村マネー マザーファンド]**

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

## **◎今後の運用方針**

### **[野村カルミニャック・ファンド Aコース]**

[カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス] 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ます。通常の状態においては、[カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス] の受益証券への投資を中心とします※が、各受益証券への投資比率には特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。

※通常の状態においては、カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス受益証券への投資比率は、概ね90%以上を目処とします。

### **[カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス]**

実質的な各投資対象の投資配分および各通貨配分は、グローバルなマクロ経済環境や先行指標（成長性、インフレーション、財政等）に対する分析に基づく運用者の見通しによって、積極的に変化させます。

効率的な運用を行なうために、為替、債券、金利、クレジット、株式、ETF、配当または各種指数等を裏付けとするデリバティブ取引（オプション、先物、先渡取引、スワップ取引等）を活用する場合があります。

債券および短期金融商品への投資割合の合計は、ファンドの純資産総額の50%以上とし、株式への投資割合はファンドの純資産総額の50%未満とします。

**[野村カルミニャック・ファンド Bコース]**

[カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス] 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ます。通常の状況においては、[カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス] の受益証券への投資を中心とします\*が、各受益証券への投資比率には特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。

※通常の状況においては、カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス受益証券への投資比率は、概ね90%以上を目処とします。

**[カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス]**

実質的な各投資対象の投資配分および各通貨配分は、グローバルなマクロ経済環境や先行指標（成長性、インフレーション、財政等）に対する分析に基づく運用者の見通しによって、積極的に変化させます。

効率的な運用を行なうために、為替、債券、金利、クレジット、株式、ETF、配当または各種指数等を裏付けとするデリバティブ取引（オプション、先物、先渡取引、スワップ取引等）を活用する場合があります。

債券および短期金融商品への投資割合の合計は、ファンドの純資産総額の50%以上とし、株式への投資割合はファンドの純資産総額の50%未満とします。

**[野村マネー マザーファンド]**

残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資により利息等収益の確保を図り、あわせてコール・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、よろしく願い申し上げます。

## &lt; Aコース &gt;

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年11月14日～2015年5月13日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 55	% 0.482	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(23)	(0.197)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
( 販 売 会 社 )	(30)	(0.268)	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	55	0.484	
期中の平均基準価額は、11,346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。

## &lt; Aコース &gt;

## ○売買及び取引の状況

(2014年11月14日～2015年5月13日)

## 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス	317,731	3,681,670	436,056	5,014,348

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2014年11月14日～2015年5月13日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;野村カルミニャック・ファンド Aコース&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	23,548	4,013	17.0	-	-	-

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証券株式会社です。

## &lt; Aコース &gt;

## ○組入資産の明細

(2015年5月13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	%
カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス		2,579,587	2,461,262	29,584,369	97.4
合 計		2,579,587	2,461,262	29,584,369	97.4

\*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		981	981	1,001

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2015年5月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	29,584,369	96.3
野村マネー マザーファンド	1,001	0.0
コール・ローン等、その他	1,125,337	3.7
投資信託財産総額	30,710,707	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## &lt; Aコース &gt;

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年5月13日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	30,710,707,640
コール・ローン等	1,116,423,511
投資信託受益証券(評価額)	29,584,369,240
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,001,570
未収入金	8,911,366
未収利息	1,953
(B) 負債	330,546,848
未払金	161,897,380
未払収益分配金	25,907,135
未払信託報酬	142,268,165
その他未払費用	474,168
(C) 純資産総額(A-B)	30,380,160,792
元本	25,907,135,206
次期繰越損益金	4,473,025,586
(D) 受益権総口数	25,907,135,206口
1万円当たり基準価額(C/D)	11,727円

(注) 期首元本額26,555百万円、期中追加設定元本額4,169百万円、期中一部解約元本額4,817百万円、計算口数当たり純資産額11,727円。

## ○損益の状況 (2014年11月14日～2015年5月13日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	49,379,751
受取配当金	49,144,537
受取利息	225,041
その他収益金	10,173
(B) 有価証券売買損益	2,928,345,737
売買益	3,265,333,389
売買損	△ 336,987,652
(C) 信託報酬等	△ 142,742,333
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,834,983,155
(E) 前期繰越損益金	1,115,811,038
(F) 追加信託差損益金	548,138,528
(配当等相当額)	( 196,125,641)
(売買損益相当額)	( 352,012,887)
(G) 計(D+E+F)	4,498,932,721
(H) 収益分配金	△ 25,907,135
次期繰越損益金(G+H)	4,473,025,586
追加信託差損益金	548,138,528
(配当等相当額)	( 196,125,679)
(売買損益相当額)	( 352,012,849)
分準備積立金	3,924,887,058

\* 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11月14日～2015年5月13日)は以下の通りです。

項目	第4期
	2014年11月14日～ 2015年5月13日
a. 配当等収益(経費控除後)	47,011,684円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	2,787,971,471円
c. 信託約款に定める収益調整金	548,138,528円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,115,811,038円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	4,498,932,721円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	1,736円
g. 分配金	25,907,135円
h. 分配金(1万円当たり)	10円

## &lt; Aコース &gt;

## ○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>

## &lt; Bコース &gt;

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年11月14日～2015年5月13日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 58	% 0.482	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(24)	(0.198)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
( 販 売 会 社 )	(32)	(0.268)	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	58	0.484	
期中の平均基準価額は、12,024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。



## &lt; Bコース &gt;

## ○売買及び取引の状況

(2014年11月14日～2015年5月13日)

## 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス	217,108	2,821,061	174,452	2,245,297

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2014年11月14日～2015年5月13日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;野村カルミニャック・ファンド Bコース&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	23,548	4,013	17.0	-	-	-

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証券株式会社です。

## &lt; Bコース &gt;

## ○組入資産の明細

(2015年5月13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	%
カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス		1,027,162	1,069,818	14,071,316	97.7
合 計		1,027,162	1,069,818	14,071,316	97.7

\*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		981	981	1,001

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2015年5月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	14,071,316	96.5
野村マネー マザーファンド	1,001	0.0
コール・ローン等、その他	510,863	3.5
投資信託財産総額	14,583,180	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ＜Ｂコース＞

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年5月13日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	14,583,180,022
コール・ローン等	510,861,405
投資信託受益証券(評価額)	14,071,316,154
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,001,570
未収利息	893
(B) 負債	179,394,046
未払金	100,083,186
未払収益分配金	11,834,688
未払信託報酬	67,252,055
その他未払費用	224,117
(C) 純資産総額(A-B)	14,403,785,976
元本	11,834,688,545
次期繰越損益金	2,569,097,431
(D) 受益権総口数	11,834,688,545口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,171円

(注) 期首元本額11,158百万円、期中追加設定元本額2,541百万円、期中一部解約元本額1,864百万円、計算口数当たり純資産額12,171円。

## ○損益の状況 (2014年11月14日～2015年5月13日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	21,723,231
受取配当金	21,584,536
受取利息	113,502
その他収益金	25,193
(B) 有価証券売買損益	639,006,204
売買益	701,077,565
売買損	△ 62,071,361
(C) 信託報酬等	△ 67,476,172
(D) 当期損益金(A+B+C)	593,253,263
(E) 前期繰越損益金	1,143,882,854
(F) 追加信託差損益金	843,796,002
(配当等相当額)	( 392,576,587)
(売買損益相当額)	( 451,219,415)
(G) 計(D+E+F)	2,580,932,119
(H) 収益分配金	△ 11,834,688
次期繰越損益金(G+H)	2,569,097,431
追加信託差損益金	843,796,002
(配当等相当額)	( 392,576,644)
(売買損益相当額)	( 451,219,358)
分準備積立金	1,725,301,429

\* 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11月14日～2015年5月13日)は以下の通りです。

項 目	第4期
	2014年11月14日～ 2015年5月13日
a. 配当等収益(経費控除後)	19,504,724円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	573,748,539円
c. 信託約款に定める収益調整金	843,796,002円
d. 信託約款に定める分準備積立金	1,143,882,854円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,580,932,119円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,180円
g. 分配金	11,834,688円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

## &lt; Bコース &gt;

## ○分配金のお知らせ

1 万円当たり分配金 (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5月13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(21,247,451千口)の内容です。

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	5,530,000	5,530,140	25.5	—	—	—	25.5
	( 5,050,000)	( 5,049,975)	(23.3)	(—)	(—)	(—)	(23.3)
特殊債券 (除く金融債)	4,827,000	4,848,065	22.4	—	—	—	22.4
	( 4,827,000)	( 4,848,065)	(22.4)	(—)	(—)	(—)	(22.4)
金融債券	1,720,000	1,720,959	7.9	—	—	—	7.9
	( 1,720,000)	( 1,720,959)	( 7.9)	(—)	(—)	(—)	( 7.9)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,700,000	1,704,929	7.9	—	—	—	7.9
	( 1,700,000)	( 1,704,929)	( 7.9)	(—)	(—)	(—)	( 7.9)
合 計	13,777,000	13,804,094	63.7	—	—	—	63.7
	(13,297,000)	(13,323,929)	(61.5)	(—)	(—)	(—)	(61.5)

\* ( )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512回		—	2,000,000	1,999,982	2015/5/18
国庫短期証券 第514回		—	500,000	499,999	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	499,985	2015/6/29
国庫短期証券 第529回		—	500,000	499,999	2015/8/3
国庫債券 利付(2年)第328回		0.1	250,000	250,010	2015/5/15
国庫債券 利付(2年)第330回		0.2	170,000	170,050	2015/7/15
国庫債券 利付(2年)第331回		0.1	60,000	60,011	2015/8/15
国庫債券 利付(2年)第333回		0.1	50,000	50,018	2015/10/15
国庫債券 利付(5年)第89回		0.4	200,000	200,084	2015/6/20
小 計			5,530,000	5,530,140	
<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	100,052	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	171,280	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	50,118	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	301,151	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	353,561	2015/9/22
首都高速道路債券 政府保証第198回		1.3	10,000	10,015	2015/6/26
首都高速道路債券 政府保証第199回		1.4	50,000	50,195	2015/8/28
阪神高速道路債券 政府保証第147回		1.2	50,000	50,118	2015/7/29
阪神高速道路債券 政府保証第148回		1.3	20,000	20,092	2015/9/30
本州四国連絡橋債券 政府保証第27回		1.4	300,000	301,201	2015/8/31
公営企業債券 政府保証第852回		1.3	160,000	160,250	2015/6/29
公営企業債券 政府保証第854回		1.4	60,000	60,194	2015/8/18
公営企業債券 政府保証第861回		1.6	29,000	29,375	2016/3/17
公営企業債券 政府保証第862回		1.8	117,000	118,869	2016/4/20
日本政策金融公庫債券 政府保証第3回		0.8	30,000	30,056	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	100,882	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	101,026	2016/1/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第5回		1.6	558,000	564,731	2016/2/26
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第11回		1.8	170,000	172,772	2016/4/26
関西国際空港債券 政府保証第47回		1.3	150,000	150,173	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
公営企業債券 第16回財投機関債		1.49	440,000	440,575	2015/6/19
福祉医療機構債券 第5回財投機関債		1.4	200,000	200,258	2015/6/19
西日本高速道路 第16回		0.246	200,000	200,113	2015/9/18
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第5回		1.39	810,000	810,994	2015/6/19
小 計			4,827,000	4,848,065	
<b>金融債券</b>					
商工債券 利付第720回い号		0.65	330,000	330,060	2015/5/27
商工債券 利付第721回い号		0.55	30,000	30,018	2015/6/26
商工債券 利付第724回い号		0.5	120,000	120,179	2015/9/25
農林債券 利付第720回い号		0.65	420,000	420,100	2015/5/27

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	
農林債券	利付第722回い号	0.55	200,000	200,178	2015/7/27
農林債券	利付第723回い号	0.55	150,000	150,187	2015/8/27
農林債券	利付第724回い号	0.5	50,000	50,075	2015/9/25
しんきん中金債券	利付第246回	0.65	70,000	70,016	2015/5/27
しんきん中金債券	利付第247回	0.55	50,000	50,027	2015/6/26
商工債券	利付(3年)第149回	0.25	100,000	100,017	2015/6/26
商工債券	利付(3年)第152回	0.2	100,000	100,042	2015/9/25
商工債券	利付(3年)第153回	0.2	100,000	100,055	2015/10/27
小	計		1,720,000	1,720,959	
<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	200,677	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	100,597	2016/4/20
三菱東京UFJ銀行	第116回特定社債間限定同順位特約付	0.49	400,000	400,287	2015/7/16
静岡銀行	第11回社債間限定同順位特約付	1.37	500,000	500,691	2015/6/24
三井住友銀行	第50回社債間限定同順位特約付	0.5	100,000	100,070	2015/7/17
三菱UFJリース	第13回社債間限定同順位特約付	0.796	400,000	402,604	2016/4/22
小	計		1,700,000	1,704,929	
合	計		13,777,000	13,804,094	

\* 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 2,299,266	% 10.6

\* 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。

カルミニャック・パトリモワン  
A JPYクラス／B JPYクラス

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	フランス籍円建て外国投資信託
主 要 投 資 対 象	新興国を含む世界各国の株式、債券(国債、政府機関債、社債等)
運 用 方 針	A JPYクラスおよびB JPYクラスを含む、ファンドの全クラスが共有するポートフォリオを通じて、新興国を含む世界各国の株式、債券(国債、政府機関債、社債等)を主要投資対象とします。
管 理 会 社	カルミニャック・ジェスティオン・ソシエテ・アノニム
事 務 代 行 会 社	カセイス・ファンド・アドミニストレーション・ソシエテ・アノニム
保 管 銀 行	カセイス・バンク・フランス・ソシエテ・アノニム

\* 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。



## 貸借対照表

2014年12月31日に終了する計測期間

(金額はユーロ表示)

2014年12月31日現在

## 資産の部

## 純固定資産

## 預り金

## 金融商品

23,265,892,977.16

## 株式および類似の有価証券

10,352,509,585.95

統制市場または類似市場での取引

10,352,509,585.95

## 債券および類似の有価証券

10,172,061,222.39

統制市場または類似市場での取引

10,172,061,222.39

## 債務証券

2,589,287,627.10

統制市場または類似市場での取引

2,589,287,627.10

(譲渡可能債務証券)

(2,589,287,627.10)

## 証券の短期取引

300,639.57

証券貸借取引支払保証金

300,639.57

## 先物金融商品

151,733,902.15

統制市場または類似市場での取引

113,282,365.80

その他の取引

38,451,536.35

## 受取勘定

16,474,365,935.86

為替予約

15,926,296,171.43

その他

548,069,764.43

## 金融勘定

1,204,985,205.18

現金

1,204,985,205.18

## 資産の部 合計

40,945,244,118.20

2014年12月31日現在

**資本・負債の部****資本**

株式資本	22,544,503,175.69
内部留保(a)	16,069.12
本会計年度の純キャピタルゲイン・ロス(a、b)	<b>1,457,163,117.99</b>
本会計年度における利益／(損失)(a、b)	261,939,774.70
<b>株式資本合計(= 純資産額)</b>	<b>24,263,622,137.50</b>
<b>金融商品</b>	<b>228,905,140.85</b>
証券の短期取引	<b>74,331.94</b>
その他の短期取引	74,331.94
<b>先物金融商品</b>	<b>228,830,808.91</b>
統制市場または類似市場での取引	113,279,820.67
その他の取引	115,550,988.24
<b>支払勘定</b>	<b>16,386,197,711.97</b>
為替予約	15,746,404,863.33
その他	639,792,848.64
<b>金融勘定</b>	<b>66,519,127.88</b>
短期銀行借入	66,519,127.88

**資本・負債の部 合計****40,945,244,118.20**

(a) 未払および繰延を含む

(b) 本会計年度の支払い済み中間配当を控除

## オフバランス取引

2014年12月31日に終了する計測期間

(金額はユーロ表示)

2014年12月31日現在

## ヘッジ取引

## 統制市場または類似市場での建玉

## 先物取引

EUREX EUROBND 0315	2,117,493,950.00
--------------------	------------------

## 店頭市場での建玉

## 先物取引

BC50 SG SGWLD 0315	673,354,394.70
BC52 ML MLBAZ 0315	1,302,423,966.20
BC60 DS DBCT 0315	699,086,505.12

## その他の取引

## 統制市場または類似市場での建玉

## 先物取引

CBOT UST 5A 0315	3,464,937,168.51
HKF HS CHINA EN 0115	466,336,485.95
LIF LIFFE LG GI 0315	2,183,592,307.20
OSE OSE JGB 0315	768,193,731.76
TY CBOT YS	6,148,765,611.45

## 店頭市場での建玉

## 先物取引

BC35 UBS CARM 0315	48,640,906.60
--------------------	---------------

## オプション取引

AUD/USD C 0.875	8,993,264.52
EUR/CHF C 1.22	90,549,286.14
EUR/CHF C.122	90,544,908.86
EUR/JPY P 145.0	596,828,160.00
EUR/USD P 1.24	974,146,787.00
GBP/USD C 1.595	74,988,779.17

## 金利スワップ取引

BLCDIR/0.0/FIX/11.35	1,054,912.87
BLCDIR/0.0/FIX/11.97	1,492,282.10
FIX/10.78/BLCDIR/0.0	113,767,769.19
FIX/10.78/BLCDIR/0.0	57,266,942.22
FIX/10.8/BLCDIR/0.0	113,638,329.89
FIX/12.26/BLCDIR/0.0	38,501,972.92
FIX/12.265/BLCDIR/0.0	38,574,772.66
FIX/12.35/BLCDIR/0.0	1,239,215,930.24

## 損益計算書

2014年12月31日に終了する計測期間

(金額はユーロ表示)

2014年12月31日現在

**金融取引による収入**

預り金および金融勘定による収入	208,796.97
株式および類似の有価証券による収入	110,269,486.31
債券および類似の有価証券による収入	537,137,088.24
債務証券による収入	1,504,679.86
証券の短期売買による収入	2,608,267.65
金融先物取引による収入	1,503,954.62
<b>合計(1)</b>	<b>653,232,273.65</b>

**金融取引による支出**

証券の短期売買による支出	1,571.82
金融先物取引による支出	32,871.56
金融債務取引による支出	1,734,964.52
<b>合計(2)</b>	<b>1,769,407.90</b>

**金融取引の利益/(損失)(1 - 2)****651,462,865.75**

その他の収入(3)

—

運用報酬および減価償却引当金(4)

374,662,433.16

**本会計年度における純利益/(純損失)(L. 214-17-1)(1 - 2 + 3 - 4)****276,800,432.59**

本会計年度の平準化経過収益(5)

-13,836,875.89

本会計年度の収益に関する中間配当額(6)

-1,023,782.00

**利益/(損失)(1 - 2 + 3 - 4 + 5 + 6)****261,939,774.70**

## 有価証券リスト

(評価金額はユーロ表示)

2014年12月31日現在

有価証券の名称	通貨	数量または 額面金額	評価金額	組入比率 (%)
<b>株式および類似の有価証券</b>				
<b>統制市場または類似市場で取引された株式および類似の有価証券</b>				
<b>ドイツ</b>				
BAYER	EUR	1,633,221	184,553,973.00	0.76
<b>ドイツ 合計</b>			<b>184,553,973.00</b>	<b>0.76</b>
<b>バミューダ</b>				
UNITED SPIRIT CL P-NOTES INDIA	USD	1,221,699	44,523,737.48	0.18
<b>バミューダ 合計</b>			<b>44,523,737.48</b>	<b>0.18</b>
<b>ブラジル</b>				
BRASIL.DIST.ADR	USD	4,230,329	128,757,503.47	0.53
BRASILEIRA DIST PAO ACUCAR PF	BRL	2,125,339	65,169,882.50	0.27
<b>ブラジル 合計</b>			<b>193,927,385.97</b>	<b>0.80</b>
<b>カナダ</b>				
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	CAD	3,011,769	171,953,733.64	0.71
FIRST QUANTUM MINERALS	CAD	9,113,088	107,350,492.58	0.44
HUDBAY MINERALS	CAD	4,286,222	30,948,996.92	0.13
<b>カナダ 合計</b>			<b>310,253,223.14</b>	<b>1.28</b>
<b>中国</b>				
BAIDU.COM SPONS.ADR CL.A	USD	1,146,499	215,997,171.22	0.89
<b>中国 合計</b>			<b>215,997,171.22</b>	<b>0.89</b>
<b>キュラソー</b>				
ICICI BK ML 09/18	USD	2,567,057	11,867,162.64	0.05
SCHLUMBERGER NV	USD	1,160,737	81,929,298.10	0.34
<b>キュラソー 合計</b>			<b>93,796,460.74</b>	<b>0.39</b>
<b>デンマーク</b>				
NOVO NORDISK AS	DKK	15,736,957	550,112,458.73	2.27
<b>デンマーク 合計</b>			<b>550,112,458.73</b>	<b>2.27</b>
<b>スペイン</b>				
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	14,897,183	353,137,723.02	1.46
<b>スペイン 合計</b>			<b>353,137,723.02</b>	<b>1.46</b>
<b>米国</b>				
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	5,088,473	235,531,897.63	0.97
ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	1,913,437	130,456,222.88	0.54
CELGENE CORP	USD	4,038,794	373,356,057.06	1.53
COMCAST CORP CLASS A	USD	10,327,418	495,098,151.46	2.03
FACEBOOK INC-A	USD	5,148,651	331,967,894.73	1.37
GOOGLE	USD	463,387	203,215,524.50	0.84
GOOGLE C WHEN ISSUED	USD	335,152	145,798,944.51	0.60
GROUPON CL.A	USD	29,155,433	199,019,773.22	0.82
INTERCEPT PHARMACEUTICALS IN	USD	868,293	111,940,587.58	0.46
INTERCONTINENTALEXCHANGE GROUP	USD	1,732,482	313,967,173.08	1.29
LAS VEGAS SANDS	USD	3,840,519	184,591,202.88	0.76
MASTERCARD INC	USD	3,062,215	218,040,944.09	0.90
MERCADOLIBRE	USD	1,058,560	111,686,587.50	0.46

有価証券の名称	通貨	数量または 額面金額	評価金額	組入比率 (%)
MORGAN STANLEY	USD	6,092,508	195,354,993.93	0.81
PRAXAIR INC COM	USD	1,595,421	170,821,655.93	0.70
THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	1,913,188	198,093,735.40	0.82
UNION PACIFIC CORP	USD	1,888,079	185,882,278.64	0.77
VISA INC CLASS A	USD	1,053,721	228,325,809.84	0.94
YUM BRANDS	USD	3,949,840	237,796,656.34	0.98
<b>米国 合計</b>			<b>4,270,946,091.20</b>	<b>17.59</b>
<b>フランス</b>				
HERMES INTERNATIONAL	EUR	702,086	206,974,952.80	0.85
NUMERICABLE SAS	EUR	4,846,642	198,421,523.48	0.82
VIVENDI	EUR	9,004,852	186,310,387.88	0.77
<b>フランス 合計</b>			<b>591,706,864.16</b>	<b>2.44</b>
<b>香港</b>				
AIA GROUP	HKD	84,243,571	387,383,518.17	1.60
WYNN MACAU LTD	HKD	74,274,301	172,947,220.13	0.71
<b>香港 合計</b>			<b>560,330,738.30</b>	<b>2.31</b>
<b>ケイマン諸島</b>				
CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	33,995,528	115,929,867.70	0.48
SANDS CHINA LTD	HKD	13,148,407	53,455,359.22	0.22
<b>ケイマン諸島 合計</b>			<b>169,385,226.92</b>	<b>0.70</b>
<b>インド</b>				
GMR INFRASTRUCTURE LTD NV	INR	46,483,563	10,437,012.51	0.04
ICICI BANK LTD	INR	90,881,374	420,131,526.34	1.73
LARSEN AND TOUBRO LTD	INR	6,694,859	131,006,731.41	0.54
TATA MOTORS	INR	20,034,535	129,980,863.38	0.54
UNITED SPIRITS	INR	2,197,595	80,089,384.67	0.33
<b>インド 合計</b>			<b>771,645,518.31</b>	<b>3.18</b>
<b>イスラエル</b>				
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD	USD	1,873,010	121,616,789.14	0.50
TEVA PHARMA IND ADR	USD	3,807,084	180,939,135.44	0.75
<b>イスラエル 合計</b>			<b>302,555,924.58</b>	<b>1.25</b>
<b>日本</b>				
KANSAI ELECTRIC POWER INC	JPY	1,124,750	8,900,071.31	0.04
KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	2,618,125	21,835,912.45	0.09
PANASONIC CORP.	JPY	17,434,331	171,484,494.04	0.71
SEVEN AND I	JPY	2,539,807	76,301,550.36	0.31
<b>日本 合計</b>			<b>278,522,028.16</b>	<b>1.15</b>
<b>ジャージー</b>				
SHIRE	GBP	2,791,985	163,083,151.92	0.67
<b>ジャージー 合計</b>			<b>163,083,151.92</b>	<b>0.67</b>
<b>ルクセンブルク</b>				
ALTICE SA	EUR	4,513,880	294,575,808.80	1.21
<b>ルクセンブルク 合計</b>			<b>294,575,808.80</b>	<b>1.21</b>
<b>メキシコ</b>				
FIBRA UNO	MXN	42,733,757	104,175,789.46	0.43
GRUPO FIN SANTANDER-ADR B	USD	26,546,356	227,280,069.55	0.94
<b>メキシコ 合計</b>			<b>331,455,859.01</b>	<b>1.37</b>

有価証券の名称	通貨	数量または 額面金額	評価金額	組入比率 (%)
<b>英国</b>				
SABMILLER PLC EX SOUTH AFRI BREW	GBP	2,200,066	95,282,801.70	0.39
<b>英国 合計</b>			<b>95,282,801.70</b>	<b>0.39</b>
<b>スイス</b>				
CIE FINANCIERE RICHEMONT AG	CHF	1,726,818	127,534,776.40	0.53
NOVARTIS AG NOMINATIF	CHF	4,620,641	354,901,814.24	1.46
<b>スイス 合計</b>			<b>482,436,590.64</b>	<b>1.99</b>
<b>トルコ</b>				
TURK YOLLARI	TRY	27,694,877	94,280,848.95	0.39
<b>トルコ 合計</b>			<b>94,280,848.95</b>	<b>0.39</b>
<b>統制市場または類似市場で取引された株式および 類似の有価証券 合計</b>			<b>10,352,509,585.95</b>	<b>42.67</b>
<b>株式および類似の有価証券 合計</b>			<b>10,352,509,585.95</b>	<b>42.67</b>
<b>債券および類似の有価証券</b>				
<b>統制市場または類似市場で取引された債券および類似の有価証券</b>				
<b>ドイツ</b>				
TRIONISTA TOPCO GMBH 6.875% 30/04/2021	EUR	41,202,000	44,130,357.76	0.18
<b>ドイツ 合計</b>			<b>44,130,357.76</b>	<b>0.18</b>
<b>オーストリア</b>				
VIENNA INSURANCE GRP AGW 5.5% 09/10/43	EUR	18,000,000	20,586,424.93	0.08
<b>オーストリア 合計</b>			<b>20,586,424.93</b>	<b>0.08</b>
<b>ベルギー</b>				
KBC BANK 8% 01/23	USD	48,800,000	46,799,506.72	0.19
KBCBB 5.625% 29/12/49	EUR	68,039,000	67,188,257.35	0.28
<b>ベルギー 合計</b>			<b>113,987,764.07</b>	<b>0.47</b>
<b>バミューダ</b>				
NADLNO 6 1/4 02/01/19	USD	58,341,000	32,256,649.68	0.13
SEADRILL LTD 5.625%15/09//2017	USD	9,800,000	7,366,248.30	0.03
SEADRILL LTD 6.125% 15/09/2017	USD	21,900,000	16,490,840.57	0.07
<b>バミューダ 合計</b>			<b>56,113,738.55</b>	<b>0.23</b>
<b>カナダ</b>				
ELDORADO GOLD CORP 6.125% 15/12/20	USD	38,894,000	31,534,110.18	0.13
ELDORADO GOLD CORP 6.125% 15/12/2020	USD	4,868,000	3,946,831.09	0.02
LUND MINI 7.5% 01-11-20	USD	33,970,000	28,212,884.38	0.12
QUADRA FNX MINING LTD 7.75% 15/06/19	USD	17,470,000	15,007,998.81	0.06
QUADRA FNX MINING 7.75% 15/06/2019	USD	9,705,000	8,400,660.46	0.03
URANIUM ONE INC 7.5% 13/03/15 CONV.	CAD	25,234,000	17,749,140.63	0.07
<b>カナダ 合計</b>			<b>104,851,625.55</b>	<b>0.43</b>
<b>チリ</b>				
BANCO SANTANDER 3.75% 22.09.2015	USD	17,582,000	14,942,096.72	0.06
<b>チリ 合計</b>			<b>14,942,096.72</b>	<b>0.06</b>
<b>アラブ首長国連邦</b>				
AXIS BANK DUBAI 5.125% 05/09/2017	USD	52,338,000	46,764,263.36	0.19
<b>アラブ首長国連邦 合計</b>			<b>46,764,263.36</b>	<b>0.19</b>
<b>スペイン</b>				
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 9% 29/05/2049	USD	75,600,000	68,018,445.52	0.28

有価証券の名称	通貨	数量または 額面金額	評価金額	組入比率 (%)
BANKIA S.A. 4.0% 22/05/2024	EUR	43,000,000	43,269,880.96	0.18
BANKIA 3.50% 01/19	EUR	66,200,000	73,783,164.66	0.30
BBVA SENIOR FINANCE SA 3.25% 21/03/2016	EUR	31,200,000	33,058,955.84	0.14
BBVA 3.5% 11/04/2014	EUR	30,900,000	32,797,090.68	0.14
BBVA 7% PERP	EUR	74,600,000	77,008,104.22	0.32
BCO SANTANDER 6.25% PERP	EUR	88,200,000	86,835,815.50	0.36
CABKSM 3 1/4 01/22/16	EUR	66,200,000	70,231,335.15	0.29
SPAIN 3.75% 31/10/2015	EUR	82,044,000	84,936,938.87	0.35
SPAIN 5.15% 10/44	EUR	111,820,000	161,659,552.60	0.67
ICO 4.875% 30/07/17	EUR	48,697,000	54,851,633.72	0.23
KINGDOM OF SPAIN 1.8% 30/11/2024 IND	EUR	48,617,000	54,127,894.77	0.22
SANTANDER INTL DEBT SA 4.625% 21/03/2016	EUR	68,100,000	73,995,864.78	0.30
SPGB 3 3/4 10/31/18	EUR	51,717,000	58,059,098.22	0.24
SPGB 3.8 04/30/24	EUR	220,716,000	269,970,408.09	1.11
<b>スペイン 合計</b>			<b>1,242,604,183.58</b>	<b>5.13</b>
<b>米国</b>				
AIR LEASE CORP 4.50% 01/16	USD	48,807,000	42,331,264.41	0.17
AIR LEASE 5.625% 01/04/2017	USD	102,265,000	92,211,646.08	0.38
ATVI 5 5/8 09/15/21	USD	24,349,000	21,628,338.06	0.09
BANK OF AMER 6.50% 01/08/2016	USD	114,055,000	104,292,494.40	0.44
BANK OF AMERICA 3.75% 12/07/2016	USD	33,330,000	29,044,792.98	0.12
BANK OF AMERICA 3.875% 22/03/2017	USD	63,307,000	55,407,263.92	0.23
CHRYSLER GP 8% 15/06/2019	USD	102,775,000	90,639,274.55	0.37
CHRYSLER 8.25% 15/06/2021	USD	48,800,000	45,087,824.47	0.19
CIELO SA/CIELO USA INC 3.75% 11/22	USD	48,794,000	37,185,473.05	0.15
CITIGROUP 4.3% 20-11-26	USD	97,061,000	80,877,705.11	0.33
EXPEDIA INC 5.95% 15/08/20	USD	63,008,000	59,225,810.35	0.24
ING US FL 15.05.53	USD	45,776,000	38,083,459.30	0.16
LEUCADIA NATIONAL CORP 5.5% 18/10/2023	USD	48,697,000	41,726,641.16	0.17
MURP OIL USA 6.0% 15-08-23	USD	28,764,000	25,399,226.48	0.10
T-MOBILE 6.25% 04/2021	USD	7,998,000	6,860,764.81	0.03
UBS AG STAMFORD CT 7.625% 17/08/2022	USD	14,500,000	14,475,686.21	0.06
US TREASURY 0.25% 31/03/2015	USD	100	82.73	
<b>米国 合計</b>			<b>784,477,748.07</b>	<b>3.23</b>
<b>フランス</b>				
ACAFP 6.5% PERP	EUR	45,634,000	46,653,311.45	0.19
ACAFP 7 7/8 01/29/49	USD	50,702,000	42,925,378.31	0.18
AXASA 5.125% 04/07/2043	EUR	48,758,000	58,527,446.76	0.24
BNP PARIBAS 2.375% 14/09/2017	USD	53,762,000	45,530,040.08	0.19
CRED AGRI ASSU 4.5% PERP	EUR	29,100,000	30,430,452.00	0.13
FAURECIA 9.375% 15/12/2016	EUR	16,884,000	19,380,608.94	0.08
FONCIERE LYONNAISE 3.5% 28/11/2017	EUR	20,000,000	21,669,676.71	0.09
FONCIERE LYONNAISE 4.625% 11-16	EUR	12,800,000	13,891,587.51	0.06
ILIAD 4.875% 06/16	EUR	29,100,000	31,487,260.36	0.13
NUMERICABLE SAS 5.625% 15/05/2024	EUR	48,895,000	51,937,491.38	0.21
NUMERICABLE SAS 6.0% 15/05/2022	USD	190,581,000	162,676,212.04	0.66
NUMERICABLE SAS 6.25% 15/05/2024	USD	55,568,000	47,620,229.19	0.20
RALLYE 8.375 % 20/01/15	EUR	17,600,000	19,115,979.86	0.08



有価証券の名称	通貨	数量または 額面金額	評価金額	組入比率 (%)
RCI BANQUE 4% 10-25/01/2016 EMTN	EUR	29,219,000	31,341,708.32	0.13
SG 6.75% 31/12/2099	EUR	49,253,000	48,891,482.98	0.20
SOCIETE GENERALE TF/TV PERP	USD	70,363,000	60,511,424.07	0.25
SOCIETE GENERALE 7.875 31/12/2099	USD	75,196,000	60,561,816.26	0.25
WENDEL 6.75% 18	EUR	19,500,000	24,198,372.74	0.10
<b>フランス 合計</b>			<b>817,350,478.96</b>	<b>3.37</b>
<b>ギリシャ</b>				
GREECE 3.375% 17-07-17	EUR	87,511,000	70,118,548.38	0.29
GRECE 4.75% 17/04/2019	EUR	220,722,000	181,997,685.72	0.75
PIRAEUS 5% 27/03/2017	EUR	31,883,000	28,808,334.51	0.12
<b>ギリシャ 合計</b>			<b>280,924,568.61</b>	<b>1.16</b>
<b>香港</b>				
CHINA RESOURCES POWER HLD 3.75% 03/08/2015	USD	48,625,000	41,232,831.97	0.17
HAITONG INTERNATIONAL FINANCE CO LTD 3.95%	USD	48,794,000	41,683,341.23	0.17
LENOVO 4.7 05/08/19	USD	38,900,000	33,739,747.80	0.14
<b>香港 合計</b>			<b>116,655,921.00</b>	<b>0.48</b>
<b>ケイマン諸島</b>				
CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD 3.5% 27/11/2018	USD	48,800,000	41,244,557.57	0.17
PETROBRAS INTL FIN 2.875% 06/02/2015	USD	53,567,000	44,711,043.82	0.18
PETROBRAS INTL FIN 3.875% 27/01/2016	USD	6,554,000	5,433,012.16	0.02
TONIC INDUSTRIES HOLDINGS LTD 4.021% 11/12/2018	USD	44,000,000	37,481,384.51	0.15
TRANSOCEAN INC 4.95% 10-15	USD	55,264,000	46,427,263.34	0.20
<b>ケイマン諸島 合計</b>			<b>175,297,261.40</b>	<b>0.72</b>
<b>インド</b>				
HDFC BANK 3% 11/16	USD	44,000,000	37,098,345.80	0.15
ICICI BANK LIMITED 5% 15/01/16	USD	43,773,000	38,189,821.77	0.16
ICICI BANK LTD/DUBAI 4.70% 21/02/2018	USD	39,100,000	34,706,278.67	0.14
ONGC VIDE LTD 2.75% 15-07-21	EUR	51,047,000	52,140,916.23	0.22
<b>インド 合計</b>			<b>162,135,362.47</b>	<b>0.67</b>
<b>アイルランド</b>				
AIB 2 3/4 04/16/19	EUR	21,943,000	23,522,905.02	0.10
BANK OF IRELAND MTGE BNK 3.125% 20/11/2015	EUR	48,709,000	49,964,637.95	0.21
FGA CAPI 2.0% 23-10-19 EMTN	EUR	27,800,000	28,227,525.92	0.12
FGA CAPITAL IRE 2.625% 17/04/2019	EUR	32,431,000	34,268,358.31	0.14
FGA CAPITAL IRELAND 4% 10/18	EUR	27,160,000	29,706,986.67	0.12
IBERDROLA FIN. 5% 11/09/2019	USD	26,205,000	24,152,047.01	0.10
IRELAND 3.40% 03/24	EUR	203,845,546.68	247,503,789.67	1.01
IRELAND 3.9% 20/03/2023	EUR	195,100	244,380.92	
SENSATA TECHNOLOGIES 6.5% 15/05/19	USD	39,344,000	34,195,622.22	0.14
<b>アイルランド 合計</b>			<b>471,786,253.69</b>	<b>1.94</b>
<b>イタリア</b>				
BTPS 1.05 12/01/19	EUR	276,751,000	277,999,040.57	1.15
BUONI 3.75% 01/09/2024	EUR	425,887,000	503,016,194.54	2.07
FONDIARIA SAI 5.75% 31-12-99	EUR	36,882,000	37,307,779.95	0.15
INTESA SANPAOLO SPA TV 11/01/2016	EUR	83,443,000	84,326,466.67	0.35
INTESA SANPAOLO SPA 2.375% 13/01/2017	USD	73,048,000	61,566,849.82	0.25
INTESA SANPAOLO SPA 3.125% 01/16	USD	73,243,000	62,449,712.86	0.26

有価証券の名称	通貨	数量または 額面金額	評価金額	組入比率 (%)
INTESA SANPAOLO SPA 3.75%09-231116 EMTN	EUR	24,900,000	26,303,558.42	0.11
INTESA SANPAOLO SPA 4.125% 19/09/2016 SERIE EMTN	EUR	50,700,000	54,308,089.81	0.22
INTESA SANPAOLO SPA 5.25% 12/01/2024	USD	70,550,000	65,304,153.75	0.27
INTESA SANPAOLO 3% 01/19	EUR	67,179,000	74,201,865.05	0.31
INTESA SANPAOLO 3.875% 01/18	USD	51,358,000	45,002,545.06	0.19
ITALY 4.50% 03/24	EUR	175,486,000	219,145,685.49	0.90
ITALY 5.50% 11/22	EUR	262,510,000	340,277,456.24	1.40
UNICREDIT SPA 6.375% 02/05/2023	USD	48,794,000	42,483,150.05	0.18
UNICREDIT SPA 6.75% PERP	EUR	97,250,000	96,532,907.51	0.40
UNICREDIT SPA 6.95% 31/10/2022	EUR	121,754,000	145,467,676.33	0.60
<b>イタリア 合計</b>			<b>2,135,693,132.12</b>	<b>8.81</b>
<b>ジャージー</b>				
GENEL ENERGY PLC 7.5% 14/05/2019	USD	34,800,000	24,678,938.89	0.10
<b>ジャージー 合計</b>			<b>24,678,938.89</b>	<b>0.10</b>
<b>ルクセンブルク</b>				
ALTICE SA 7.75% 15/05/2022	USD	60,130,000	51,357,552.86	0.21
ALTICE SA 7.75% 15/05/2022	USD	4,800,000	4,099,721.50	0.02
ALTICE 6 1/2 01/15/22	USD	29,200,000	24,303,169.29	0.10
ALTICE 6 1/2 01/15/22	USD	24,443,000	20,343,916.68	0.08
ATCNA 7 1/4 05/15/22	EUR	69,994,000	73,354,723.02	0.30
CNH INDU 6.25% 09-03-18 EMTN	EUR	97,436,000	114,242,962.55	0.48
FIAT FINANCE & TRADE 6.375% 01/04/16	EUR	45,133,000	49,581,283.75	0.20
FIAT FINANCE & TRADE 7.75% 17/10/2016	EUR	29,235,000	32,433,785.57	0.13
GAZ CAPITAL SA 8.125%09-040215	EUR	53,091,000	57,051,159.51	0.24
<b>ルクセンブルク 合計</b>			<b>426,768,274.73</b>	<b>1.76</b>
<b>メキシコ</b>				
BANCO SANTANDER 4.125% 11/22	USD	36,100,000	29,843,061.96	0.12
FIDEICOM 5.25% 12/24	USD	58,341,000	50,262,913.39	0.21
PEMEX 3.5% 30/01/23	USD	48,697,000	39,004,953.53	0.16
<b>メキシコ 合計</b>			<b>119,110,928.88</b>	<b>0.49</b>
<b>オランダ</b>				
ABN AMRO BANK 7.125% 07/22	EUR	85,664,000	116,375,623.60	0.48
ED 2.625% 18-01-22 EMTN	EUR	53,710,000	54,942,593.00	0.23
PETROBRAS 3.25% 17/03/17	USD	72,926,000	57,871,940.02	0.24
SCHAEFFLER FINANCE 7.75% 15/02/2017	EUR	44,516,000	51,421,717.62	0.21
STICH AK RABOBK 6.5%13-PERP.	EUR	48,131,300	51,655,660.96	0.21
<b>オランダ 合計</b>			<b>332,267,535.20</b>	<b>1.37</b>
<b>ポルトガル</b>				
BANCO COMMERC PORTUGUES 3.375% 02/17	EUR	48,600,000	50,718,926.71	0.21
PGB 5.65% 02/15/24	EUR	557,606,743.33	719,203,087.18	2.96
PORTUGAL 4.35% 07-17	EUR	135,553,000	149,515,423.23	0.62
PORTUGAL 4.75% 14/06/19	EUR	196,281,100	229,336,423.62	0.95
PORTUGAL 4.95% 25/10/23	EUR	296,134,200	354,239,989.52	1.46
PORTUGAL4.1%06-150437	EUR	92,372,200	100,969,014.93	0.42
<b>ポルトガル 合計</b>			<b>1,603,982,865.19</b>	<b>6.62</b>
<b>カタール</b>				
CBQ FINANCE LTD 7.5% 18/11/19	USD	54,584,000	54,462,281.20	0.22
<b>カタール 合計</b>			<b>54,462,281.20</b>	<b>0.22</b>

有価証券の名称	通貨	数量または 額面金額	評価金額	組入比率 (%)
<b>韓国</b>				
SHINHAN BANK 4.375% 15/09/2015 SERIE REGS	USD	48,709,000	41,731,807.93	0.17
<b>韓国 合計</b>			<b>41,731,807.93</b>	<b>0.17</b>
<b>英国</b>				
ABERDEN AM 7% 29/03/2049	USD	34,175,000	30,271,177.52	0.12
ALPH CRED GRO 3.375% 17-06-17	EUR	19,515,000	17,323,818.37	0.07
BARCLAYS 6% 10-21	EUR	19,532,000	25,125,975.50	0.10
BARCLAYS 7.75% 10/04/2023	USD	62,762,000	57,384,602.30	0.24
ENQLN 7 04/15/22	USD	44,505,000	22,187,216.44	0.09
LLOYDS TSB BANK PLC 6.5% 14/09/2020 SERIE REGS	USD	97,429,000	94,830,106.06	0.40
NBG FINANCE PLC 4.375% 30/04/2019	EUR	35,485,000	29,686,600.31	0.12
RBS 3 5/8 03/25/24	EUR	40,900,000	42,517,354.08	0.18
RBS 6.934% 04/18	EUR	34,748,000	41,936,408.25	0.17
TLWLN 6 1/4 04/15/22	USD	63,030,000	42,273,281.58	0.17
TULLOW OIL 6% 11/20	USD	48,814,000	33,297,974.95	0.14
<b>英国 合計</b>			<b>436,834,515.36</b>	<b>1.80</b>
<b>ロシア</b>				
PHOSRU 4.204 02/13/18	USD	48,794,000	35,731,960.29	0.15
<b>ロシア 合計</b>			<b>35,731,960.29</b>	<b>0.15</b>
<b>スロベニア</b>				
SLOVEN 4 1/8 02/18/19	USD	38,760,000	34,142,238.46	0.14
SLOVEN 5.85 05/10/23	USD	85,120,000	81,015,240.03	0.33
<b>スロベニア 合計</b>			<b>115,157,478.49</b>	<b>0.47</b>
<b>スウェーデン</b>				
VOLVO TREASURY 5.95% 01/04/2015	USD	61,659,000	52,339,010.12	0.22
<b>スウェーデン 合計</b>			<b>52,339,010.12</b>	<b>0.22</b>
<b>スイス</b>				
CS 5.75% / TV 09/18/25	EUR	25,843,000	29,776,853.32	0.12
CS 6.5% 08/08/23	USD	73,243,000	68,438,316.50	0.28
CS 7 1/2 12/11/49	USD	19,400,000	16,826,800.55	0.07
UBS 4.75% 12/02/2026	EUR	77,825,000	86,940,339.60	0.35
UBS 4.75% 22/05/2023	USD	83,094,000	71,655,217.75	0.30
5.125% 15/05/2024	USD	77,800,000	66,982,585.61	0.28
<b>スイス 合計</b>			<b>340,620,113.33</b>	<b>1.40</b>
<b>統制市場または類似市場で取引された債券および類似の有価証券 合計</b>			<b>10,171,986,890.45</b>	<b>41.92</b>
<b>債券および類似の有価証券 合計</b>			<b>10,171,986,890.45</b>	<b>41.92</b>
<b>債務証券</b>				
<b>統制市場または類似市場で取引された債務証券</b>				
<b>スペイン</b>				
SPAIN FIX 0.00 200215	EUR	116,472,000	116,456,312.52	0.48
SPAIN ZCP 100415	EUR	320,457,000	320,412,062.21	1.32
SPAIN 230115 FIX 0.0	EUR	194,219,000	194,202,093.61	0.80
<b>スペイン 合計</b>			<b>631,070,468.34</b>	<b>2.60</b>

有価証券の名称	通貨	数量または 額面金額	評価金額	組入比率 (%)
<b>米国</b>				
UNITED STATES OF AMERICA ZCP 260215	USD	1,382,282,000	1,142,309,285.50	4.71
<b>米国 合計</b>			<b>1,142,309,285.50</b>	<b>4.71</b>
<b>イタリア</b>				
ITALY ZCP 13/02/2015	EUR	301,135,000	301,103,714.01	1.24
ITALY ZCP 140815	EUR	126,405,000	126,193,625.68	0.52
ITALY ZCP 27/02/2015	EUR	243,023,000	242,958,383.62	1.00
ITALY ZCP 30/04/2015	EUR	145,695,000	145,652,149.95	0.60
<b>イタリア 合計</b>			<b>815,907,873.26</b>	<b>3.36</b>
<b>統制市場または類似市場で取引された債券証券 合計</b>			<b>2,589,287,627.10</b>	<b>10.67</b>
<b>債券証券 合計</b>			<b>2,589,287,627.10</b>	<b>10.67</b>
<b>保証として受領した有価証券</b>				
<b>統制市場または類似市場で取引された債券および類似の有価証券</b>				
FRTR 2 1/4 05/25/24	EUR	64,582	74,331.94	
<b>統制市場または類似市場で取引された債券および 類似の有価証券 合計</b>			<b>74,331.94</b>	
<b>保証として受領した有価証券 合計</b>			<b>74,331.94</b>	
<b>証券貸借取引支払保証金</b>				
<b>ルクセンブルク</b>				
ALTICE SA	EUR	1,100	71,786.00	
<b>ルクセンブルク 合計</b>			<b>71,786.00</b>	
<b>証券貸借取引支払保証金 合計</b>			<b>71,786.00</b>	
<b>貸付有価証券に関する保証</b>			<b>228,853.57</b>	
<b>保証として受領した有価証券に関する未払金</b>			<b>-74,331.94</b>	
<b>先物金融商品</b>				
<b>先物取引</b>				
<b>統制市場または類似市場における先物取引</b>				
CBOT UST 5A 0315	USD	-35,254	1,138,045.33	
EUREX EUROEND 0315	EUR	-13,585	-32,874,896.60	-0.14
HKF HS CHINA EN 0115	HKD	7,300	7,223,861.35	0.03
LIF LIFFE LG GI 0315	GBP	14,177	37,268,640.42	0.16
OSE OSE JGB 0315	JPY	-754	-4,707,151.40	-0.02
TY CBOT YS	USD	58,679	-31,205,270.91	-0.13
<b>統制市場における先物取引 合計</b>			<b>-23,156,771.81</b>	<b>-0.10</b>
<b>店頭市場における先物取引</b>				
BC35 UBS CARM 0315	HKD	6,716,217	-323,361.15	
BC50 SG SGWLD 0315	EUR	-6,515,282	-21,797,384.12	-0.09
BC52 ML MLBAZ 0315	EUR	-12,812,828	-21,100,554.02	-0.09
BC60 DS DBCT 0315	EUR	-6,581,496	-40,887,780.83	-0.16
<b>店頭市場における先物取引 合計</b>			<b>-84,109,080.12</b>	<b>-0.34</b>
<b>先物取引 合計</b>			<b>-107,265,851.93</b>	<b>-0.44</b>

有価証券の名称	通貨	数量または 額面金額	評価金額	組入比率 (%)
<b>オプション取引</b>				
<b>店頭市場におけるオプション取引</b>				
AUD/USD C 0.875	AUD	972,048,840	99,081.73	
EUR/CHF C 1.22	EUR	438,837,009	937,632.32	
EUR/CHF C.122	EUR	438,815,795	937,586.99	
EUR/JPY P 145.0	EUR	1,200,000,000	11,629,032.00	0.05
EUR/USD P 1.21	EUR	-974,146,787		
EUR/USD P 1.24	EUR	974,146,787	24,080,820.90	0.11
GBP/USD C 1.595	GBP	495,745,106	707,062.01	
<b>店頭市場におけるオプション取引 合計</b>			<b>38,391,215.95</b>	<b>0.16</b>
<b>オプション取引 合計</b>			<b>38,391,215.95</b>	<b>0.16</b>
<b>その他の先物金融商品</b>				
<b>金利スワップ取引</b>				
BLCDIR/0.0/FIX/11.35	BRL	3,393,180	38,124.89	
BLCDIR/0.0/FIX/11.97	BRL	4,800,000	22,195.51	
FIX/10.78/BLCDIR/0.0	BRL	184,201,983	-5,116,129.36	-0.02
FIX/10.78/BLCDIR/0.0	BRL	365,939,718	-10,163,815.30	-0.05
FIX/10.8/BLCDIR/0.0	BRL	365,523,370	-10,022,710.03	-0.04
FIX/12.26/BLCDIR/0.0	BRL	123,843,521	-134,211.89	
FIX/12.265/BLCDIR/0	BRL	124,077,685	-127,580.49	
FIX/12.35/BLCDIR/0.0	BRL	3,986,000,000.4	-5,877,461.05	-0.02
<b>金利スワップ取引 合計</b>			<b>-31,381,587.72</b>	<b>-0.13</b>
<b>その他の先物金融商品 合計</b>			<b>-31,381,587.72</b>	<b>-0.13</b>
<b>先物金融商品 合計</b>			<b>-100,256,223.70</b>	<b>-0.41</b>
<b>追加証拠金</b>				
C.A.Indo margin calls in HKD	HKD	-67,786,908.9	-7,223,861.34	-0.03
C.A.Indo margin calls in GBP	GBP	-28,922,328.4	-37,268,640.42	-0.15
C.A.Indo margin calls in USD	USD	36,385,926.11	30,069,770.76	0.12
C.A.Indo margin calls in euro	EUR	32,874,896.56	32,874,896.56	0.14
C.A.Indo margin calls in yen	JPY	682,908,581	4,707,151.38	0.02
<b>追加証拠金 合計</b>			<b>23,159,316.94</b>	<b>0.10</b>
<b>受取勘定</b>			<b>16,474,365,935.86</b>	<b>67.89</b>
<b>支払勘定</b>			<b>16,386,197,711.97</b>	<b>-67.53</b>
<b>金融勘定</b>			<b>1,138,466,077.30</b>	<b>4.69</b>
<b>純資産</b>			<b>24,263,622,137.50</b>	<b>100.00</b>

カルミニヤック・パトリモワン A JPY inc	JPY	2,515,790.000	10,983.00
カルミニヤック・パトリモワン B JPY inc	JPY	1,052,480.000	12,976.00

# 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

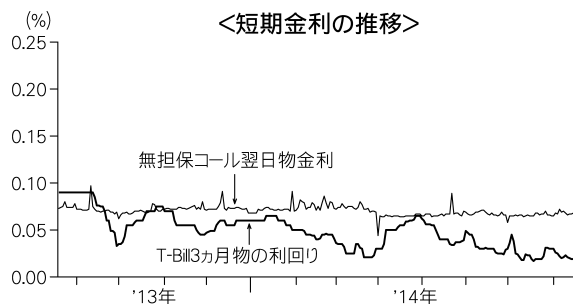
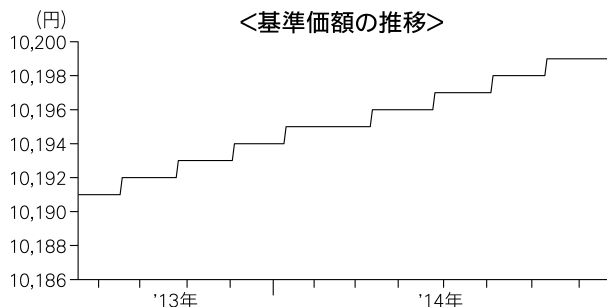
<http://www.nomura-am.co.jp/>

## ◎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	2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(円コース)年2回決算型	0
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	0
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	0
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型	0
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型	0
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型	0

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

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

\*単位未満は切り捨て。

### 〈お申し込み時の留意点〉

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

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

(2015年5月13日現在)

年 月	日
2015年5月	13、14、22、25
6月	—
7月	13、14
8月	—
9月	—
10月	—
11月	10、11
12月	24、25

※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。