

ノムラ THE USA Aコース／Bコース

運用報告書(全体版)

第4期（決算日2015年8月21日）

作成対象期間（2015年2月24日～2015年8月21日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

	Aコース	Bコース
商品分類	追加型投信／海外／株式	
信託期間	2013年8月9日から2024年8月21日までです。	
運用方針	主として円建ての外国投資信託であるノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ—USエクイティ（クラスA、クラスB）受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、米国の株式（DR（預託証券）を含みます。）を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ—USエクイティ（クラスA、クラスB）受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。	投資する外国投資信託において、組入外貨建て資産について原則として米ドル売り円買いの為替取引を行い、為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。
主な投資対象	ノムラ THE USA Aコース／Bコース ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ ファンドⅢ—USエクイティ （クラスA、クラスB） 野村マネー マザーファンド	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ—USエクイティ（クラスA、クラスB）受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。 米国の金融商品取引所に上場している企業の株式および米国において主要な事業活動に従事している先進国（米国および日本を除きます。）の企業の株式を主要投資対象とします。 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	ノムラ THE USA Aコース／Bコース 野村マネー マザーファンド	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への直接投資は行いません。 株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売差益（評価益を含みます。）等から、原則として基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

<Aコース>

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 金 期 騰 落	
(設定日) 2013年8月9日	円 10,000		円 —		% — 百万円 558
1期(2014年2月21日)	11,163		10		11.7 4,650
2期(2014年8月21日)	11,310		10		1.4 3,453
3期(2015年2月23日)	11,830		10		4.7 2,339
4期(2015年8月21日)	11,520		10		△ 2.5 1,913

* 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) 2015年2月23日	円 11,830		% —
2月末	11,837		0.1
3月末	11,864		0.3
4月末	12,029		1.7
5月末	12,046		1.8
6月末	11,811		△0.2
7月末	11,855		0.2
(期 末) 2015年8月21日	11,530		△2.5

* 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 分	込 配	み 金 期 騰 落	
(設定日)	円		円		百万円
2013年8月9日	10,000		—		10,130
1期(2014年2月21日)	11,707		10		17.2
2期(2014年8月21日)	12,046		10		3.0
3期(2015年2月23日)	14,468		10		20.2
4期(2015年8月21日)	14,774		10		2.2

* 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

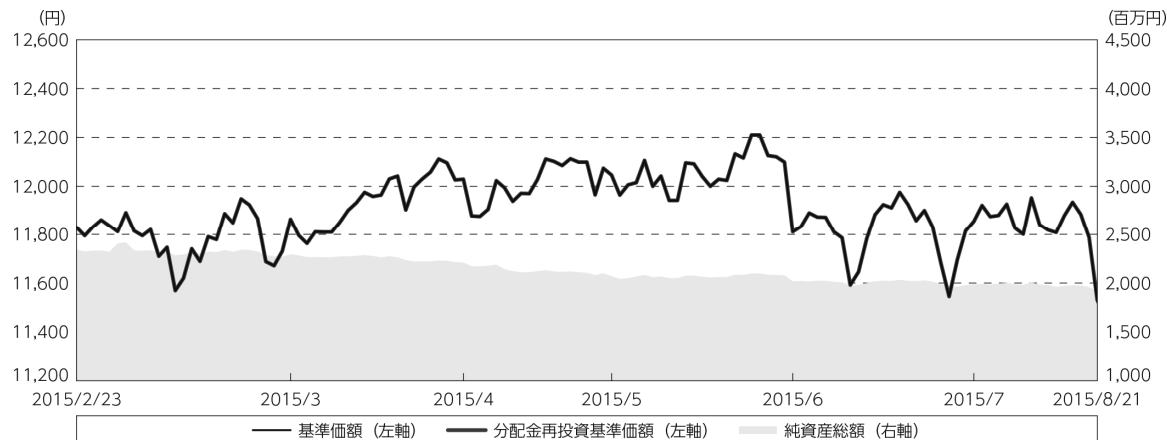
年 月 日	基 準	価 額	
		騰 落	率
(期 首)	円		%
2015年2月23日	14,468		—
2月末	14,492		0.2
3月末	14,641		1.2
4月末	14,774		2.1
5月末	15,376		6.3
6月末	15,002		3.7
7月末	15,213		5.1
(期 末)			
2015年8月21日	14,784		2.2

* 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



(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2015年2月23日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首の11,830円から期末には11,520円となりました。

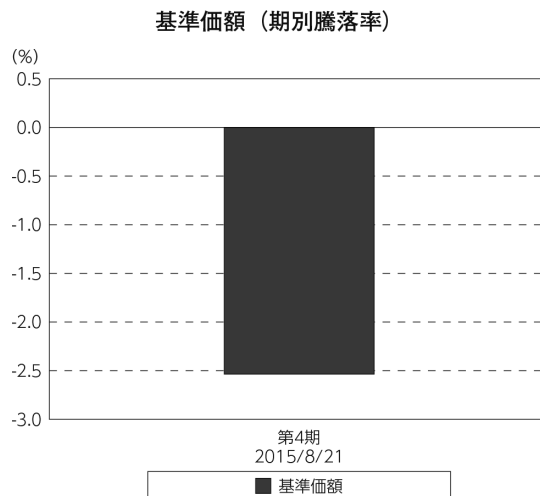
- ・ 実質的に投資している米国株式からのインカムゲイン
- ・ 実質的に投資している米国株式からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・ 為替取引によるコスト(金利差相当分の費用)またはプレミアム(金利差相当分の収益)

<Aコース>

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

収益分配については、分配原資の範囲内で、基準価額水準等を勘案して、1万口当たり10円といたしました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第4期
	2015年2月24日～ 2015年8月21日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.087%
当期の収益	—
当期の収益以外	10
翌期繰越分配対象額	1,583

(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：14,468円

期末：14,774円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率： 2.2% (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。作期首(2015年2月23日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首の14,468円から期末には14,774円となりました。

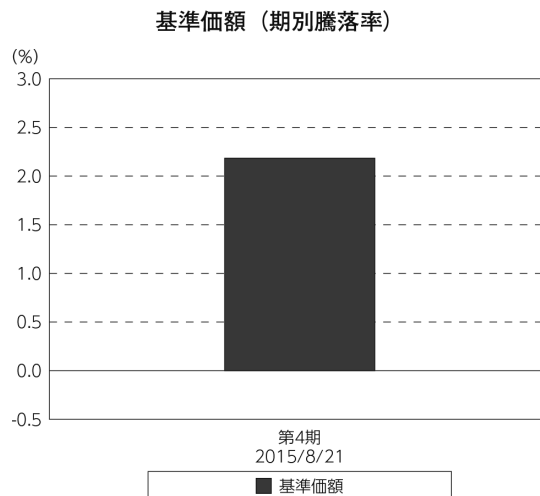
- ・ 実質的に投資している米国株式からのインカムゲイン
- ・ 実質的に投資している米国株式からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・ 円/米ドルの為替変動

<Bコース>

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

収益分配については、分配原資の範囲内で、基準価額水準等を勘案して、1万口当たり10円といたしました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第4期
	2015年2月24日～ 2015年8月21日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.068%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	4,773

(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

米国株式市場は、FRB（米連邦準備制度理事会）が政策金利を早期に引き上げるとの懸念が高まったことなどから、'15年3月上旬まで軟調に推移しました。その後は、ECB（欧州中央銀行）が国債購入を含む追加金融緩和策を開始したことや、ギリシャ議会が財政改革法を可決したことなどから上昇する場面もありましたが、中国株式市場が急落したことを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まり下落し、当作成期間では値下がりとなりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[ノムラ THE USA Aコース]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスA] 受益証券および[野村マネー マザーファンド] 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスA] 受益証券への投資比率は、概ね高位を維持しました。

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスA]

主要投資対象である[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスA] のポートフォリオにおける株式等組入比率は、当期末現在で、94.9%となりました。同ポートフォリオにおける業種別配分は、当期末現在で、資本財・サービスなどの比率が高めとなりました。業種別配分の観点から分散されたポートフォリオの構築を行いました。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。

[ノムラ THE USA Bコース]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスB] 受益証券および[野村マネー マザーファンド] 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスB] 受益証券への投資比率は、概ね高位を維持しました。

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスB]

主要投資対象である[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスB] のポートフォリオにおける株式等組入比率は、当期末現在で、94.9%となりました。同ポートフォリオにおける業種別配分は、当期末現在で、資本財・サービスなどの比率が高めとなりました。業種別配分の観点から分散されたポートフォリオの構築を行いました。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いませんでした。

[野村マネー マザーファンド]

残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資により利息収益の確保を図り、あわせてコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図りました。

<Aコース/Bコース>

◎今後の運用方針

[ノムラ THE USA Aコース]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスA] 受益証券および[野村マネー マザーファンド] 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスA] 受益証券への投資比率を高位で維持することを目指します。

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスA]

米国の株式を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行います。また、米ドル建資産の組入比率は、原則として高位を維持することを基本とします。ファンドでは、力強く業績成長を続け、バリュエーション（投資価値評価）の観点から割安な水準にある銘柄に着目し、運用を行います。

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

[ノムラ THE USA Bコース]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスB] 受益証券および[野村マネー マザーファンド] 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスB] 受益証券への投資比率を高位で維持することを目指します。

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスB]

米国の株式を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行います。また、米ドル建資産の組入比率は、原則として高位を維持することを基本とします。ファンドでは、力強く業績成長を続け、バリュエーション（投資価値評価）の観点から割安な水準にある銘柄に着目し、運用を行います。

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

[野村マネー マザーファンド]

残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資により利息収益の確保を図り、あわせてコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図る方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

<Aコース>

○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年 2 月 24 日～2015年 8 月 21 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 50	% 0.424	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(17)	(0.146)	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)	(31)	(0.262)	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	50	0.426	
期中の平均基準価額は、11,907円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

<Aコース>

○売買及び取引の状況

(2015年2月24日～2015年8月21日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-USエクイティークラスA	口	千円	口	千円
		7,765	93,859	39,174	475,188

*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

(2015年2月24日～2015年8月21日)

利害関係人との取引状況

<ノムラ THE USA Aコース>

該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	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 24,453	百万円 3,420	% 14.0	百万円 -	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8月21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
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-USエクイティークラスA	口	口	千円	%
	191,834	160,425	1,894,619	99.0
合計	191,834	160,425	1,894,619	99.0

*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。

<Aコース>

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 981	千口 981	千円 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8月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 1,894,619	% 98.3
野村マネー マザーファンド	1,001	0.1
コール・ローン等、その他	31,300	1.6
投資信託財産総額	1,926,920	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

＜Aコース＞

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年8月21日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	1,926,920,836
コール・ローン等	31,300,057
投資信託受益証券(評価額)	1,894,619,250
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,001,471
未収利息	58
(B) 負債	13,292,473
未払金	169,078
未払収益分配金	1,661,138
未払解約金	2,350,548
未払信託報酬	9,077,727
その他未払費用	33,982
(C) 純資産総額(A-B)	1,913,628,363
元本	1,661,138,017
次期繰越損益金	252,490,346
(D) 受益権総口数	1,661,138,017口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,520円

(注) 期首元本額1,977百万円、期中追加設定元本額222百万円、期中一部解約元本額538百万円、計算口数当たり純資産額11,520円。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額209,900円。

○損益の状況 (2015年2月24日～2015年8月21日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	10,911
受取利息	10,911
(B) 有価証券売買損益	△ 43,292,723
売買益	4,829,752
売買損	△ 48,122,475
(C) 信託報酬等	△ 9,111,709
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	△ 52,393,521
(E) 前期繰越損益金	209,122,732
(F) 追加信託差損益金	97,422,273
(配当等相当額)	(55,597,304)
(売買損益相当額)	(41,824,969)
(G) 計(D+E+F)	254,151,484
(H) 収益分配金	△ 1,661,138
次期繰越損益金(G+H)	252,490,346
追加信託差損益金	97,422,273
(配当等相当額)	(55,597,334)
(売買損益相当額)	(41,824,939)
分配準備積立金	207,461,594
繰越損益金	△ 52,393,521

* 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(2015年2月24日～2015年8月21日)は以下の通りです。

項目	第4期
	2015年2月24日～ 2015年8月21日
a. 配当等収益(経費控除後)	0円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	55,597,334円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	209,122,732円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	264,720,066円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,593円
g. 分配金	1,661,138円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

<Aコース>

○分配金のお知らせ

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

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合

分配金は全額普通分配金となります。

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

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

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合

分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

運用の外部委託先である野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社 (NFR&T) は、平成27年10月1日（予定）をもって、リテール運用関連事業を野村アセットマネジメント株式会社に承継します。これに伴い、同日以降は運用の外部委託を行わず、NFR&Tは投資信託証券の評価等をし、運用に関する助言を行い、それに基づき、野村アセットマネジメント株式会社が運用を行います。また、組織再編に関し、ファンドの投資方針には何ら変更はありません。

<Bコース>

○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年 2 月 24 日～2015年 8 月 21 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 63	% 0.424	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(21)	(0.142)	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)	(40)	(0.266)	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	63	0.426	
期中の平均基準価額は、14,916円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

<Bコース>

○売買及び取引の状況

(2015年2月24日～2015年8月21日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-USエクイティークラスB	口 -	千円 -	口 1,182,998	千円 17,970,893

*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

(2015年2月24日～2015年8月21日)

利害関係人との取引状況

<ノムラ THE USA Bコース>

該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	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 24,453	百万円 3,420	% 14.0	百万円 -	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8月21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
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-USエクイティークラスB	口 3,559,441	口 2,376,443	千円 36,014,993	% 99.3
合計	3,559,441	2,376,443	36,014,993	99.3

*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。

<Bコース>

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 981	千口 981	千円 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8月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 36,014,993	% 98.4
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	597,931	1.6
投資信託財産総額	36,613,925	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8月21日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	36,613,925,248
コール・ローン等	597,928,997
投資信託受益証券(評価額)	36,014,993,665
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,001,471
未収利息	1,115
(B) 負債	338,446,046
未払収益分配金	24,553,989
未払解約金	128,762,686
未払信託報酬	184,437,791
その他未払費用	691,580
(C) 純資産総額(A-B)	36,275,479,202
元本	24,553,989,412
次期繰越損益金	11,721,489,790
(D) 受益権総口数	24,553,989,412口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,774円

(注) 期首元本額36,702百万円、期中追加設定元本額1,049百万円、期中一部解約元本額13,198百万円、計算口数当たり純資産額14,774円。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額4,260,176円。

○損益の状況 (2015年2月24日～2015年8月21日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	196,304
受取利息	196,304
(B) 有価証券売買損益	875,317,602
売買益	1,379,098,905
売買損	△ 503,781,303
(C) 信託報酬等	△ 185,129,371
(D) 当期損益金(A+B+C)	690,384,535
(E) 前期繰越損益金	9,019,634,571
(F) 追加信託差損益金	2,036,024,673
(配当等相当額)	(747,911,892)
(売買損益相当額)	(1,288,112,781)
(G) 計(D+E+F)	11,746,043,779
(H) 収益分配金	△ 24,553,989
次期繰越損益金(G+H)	11,721,489,790
追加信託差損益金	2,036,024,673
(配当等相当額)	(747,911,900)
(売買損益相当額)	(1,288,112,773)
分配準備積立金	9,685,465,117

*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(2015年2月24日～2015年8月21日)は以下の通りです。

項目	第4期
	2015年2月24日～ 2015年8月21日
a. 配当等収益(経費控除後)	160,714円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	690,223,821円
c. 信託約款に定める収益調整金	2,036,024,673円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	9,019,634,571円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	11,746,043,779円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	4,783円
g. 分配金	24,553,989円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

<Bコース>

○分配金のお知らせ

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

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合

分配金は全額普通分配金となります。

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

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

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合

分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

運用の外部委託先である野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社 (NFR&T) は、平成27年10月1日（予定）をもって、リテール運用関連事業を野村アセットマネジメント株式会社に承継します。これに伴い、同日以降は運用の外部委託を行わず、NFR&Tは投資信託証券の評価等をし、運用に関する助言を行い、それに基づき、野村アセットマネジメント株式会社が運用を行います。また、組織再編に関し、ファンドの投資方針には何ら変更はありません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2015年8月21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(21,590,746千口)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	1,180,000 (1,130,000)	1,180,008 (1,129,999)	5.4 (5.1)	— (—)	— (—)	— (—)	5.4 (5.1)
地方債証券	1,383,600 (1,383,600)	1,390,130 (1,390,130)	6.3 (6.3)	— (—)	— (—)	— (—)	6.3 (6.3)
特殊債券 (除く金融債)	4,776,000 (4,776,000)	4,793,171 (4,793,171)	21.8 (21.8)	— (—)	— (—)	— (—)	21.8 (21.8)
金融債券	1,470,000 (1,470,000)	1,473,404 (1,473,404)	6.7 (6.7)	— (—)	— (—)	— (—)	6.7 (6.7)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,300,000 (1,300,000)	1,307,991 (1,307,991)	5.9 (5.9)	— (—)	— (—)	— (—)	5.9 (5.9)
合 計	10,109,600 (10,059,600)	10,144,706 (10,094,698)	46.0 (45.8)	— (—)	— (—)	— (—)	46.0 (45.8)

* ()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	当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券		%	千円	千円	
国庫短期証券	第541回	—	500,000	499,999	2015/9/28
国庫短期証券	第542回	—	200,000	199,999	2015/10/5
国庫短期証券	第546回	—	100,000	99,999	2015/10/19
国庫短期証券	第547回	—	300,000	299,999	2015/10/26
国庫短期証券	第548回	—	30,000	29,999	2015/11/2
国庫債券	利付(2年)第333回	0.1	50,000	50,008	2015/10/15
小	計		1,180,000	1,180,008	
地方債証券					
東京都	公募第625回	1.41	200,000	200,205	2015/9/18
北海道	公募平成17年度第6回	1.4	105,100	105,135	2015/8/31
北海道	公募平成17年度第12回	1.6	50,000	50,362	2016/2/24
神奈川県	公募第136回	1.5	90,000	90,414	2015/12/28
大阪府	公募第284回	1.6	300,000	301,183	2015/11/27
大阪府	公募(5年)第73回	0.51	102,000	102,329	2016/5/30
兵庫県	公募平成18年度第7回	2.1	80,000	81,494	2016/7/27
新潟県	公募平成18年度第1回	2.1	6,500	6,616	2016/7/27
共同発行市場地方債	公募第31回	1.5	50,000	50,119	2015/10/23
共同発行市場地方債	公募第32回	1.6	100,000	100,383	2015/11/25
共同発行市場地方債	公募第34回	1.4	200,000	201,116	2016/1/25
共同発行市場地方債	公募第35回	1.6	100,000	100,769	2016/2/25
小	計		1,383,600	1,390,130	
特殊債券(除く金融債)					
日本高速道路保有・債務返済機構承継	政府保証第346回	1.4	300,000	300,074	2015/8/26
日本高速道路保有・債務返済機構承継	政府保証第347回	1.3	352,000	352,387	2015/9/22
首都高速道路債券	政府保証第199回	1.4	50,000	50,014	2015/8/28
阪神高速道路債券	政府保証第148回	1.3	20,000	20,026	2015/9/30
本州四国連絡橋債券	政府保証第27回	1.4	300,000	300,120	2015/8/31
公営企業債券	政府保証第861回	1.6	29,000	29,254	2016/3/17
公営企業債券	政府保証第862回	1.8	117,000	118,326	2016/4/20
日本高速道路保有・債務返済機構承継	政府保証債第1回	1.5	100,000	100,492	2015/12/25
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第3回	1.5	590,000	593,656	2016/1/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第5回	1.6	558,000	562,408	2016/2/26
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第11回	1.8	170,000	171,978	2016/4/26
首都高速道路債券	政府保証第1回	1.6	400,000	403,693	2016/3/28
中部国際空港債券	政府保証第17回	0.051	300,000	300,000	2016/3/7
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第119回	0.067	200,000	199,993	2015/12/18
地方公共団体金融機構債券	2年第1回	0.135	200,000	200,055	2016/2/26
首都高速道路社債	第6回	0.315	100,000	100,023	2015/9/24
阪神高速道路社債	財投機関債第6回	0.589	100,000	100,163	2015/12/18
住宅金融支援機構債券	財投機関債第53回	0.4	90,000	90,016	2015/9/18
中日本高速道路債券	財投機関債第20回	0.417	100,000	100,023	2015/9/18
中日本高速道路社債	財投機関債第37回	0.385	200,000	200,311	2016/2/26
西日本高速道路	第16回	0.246	200,000	200,037	2015/9/18
西日本高速道路	第17回	0.196	300,000	300,111	2015/12/18
小	計		4,776,000	4,793,171	

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
金融債券		%	千円	千円	
商工債券	利付第724回い号	0.5	320,000	320,131	2015/9/25
商工債券	利付第733回い号	0.55	300,000	301,178	2016/6/27
商工債券	利付第734回い号	0.55	150,000	150,652	2016/7/27
農林債券	利付第723回い号	0.55	150,000	150,017	2015/8/27
農林債券	利付第724回い号	0.5	50,000	50,020	2015/9/25
農林債券	利付第733回い号	0.55	100,000	100,389	2016/6/27
商工債券	利付(3年)第152回	0.2	100,000	100,013	2015/9/25
商工債券	利付(3年)第153回	0.2	100,000	100,025	2015/10/27
商工債券	利付(3年)第161回	0.25	100,000	100,143	2016/6/27
商工債券	利付(10年)第2回	1.78	100,000	100,832	2016/2/19
小	計		1,470,000	1,473,404	
普通社債券(含む投資法人債券)					
みずほコーポレート銀行	第24回特定社債間限定同順位特約付	0.595	200,000	200,410	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	100,425	2016/4/20
トヨタファイナンス	第19回社債間限定同順位特約付	2.04	200,000	202,196	2016/3/18
三菱UFJリース	第13回社債間限定同順位特約付	0.796	500,000	502,317	2016/4/22
三菱UFJリース	第22回社債間限定同順位特約付	0.235	100,000	100,065	2016/2/26
三井不動産	第25回社債間限定同順位特約付	1.805	100,000	100,947	2016/3/16
東邦瓦斯	第30回社債間限定同順位特約付	2.07	100,000	101,628	2016/6/20
小	計		1,300,000	1,307,991	
合	計		10,109,600	10,144,706	

* 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 2,399,164	% 10.9

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

* 金額の単位未満は切り捨て。

Nomura Multi Managers Fund III – US Equity

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティ

2014年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
主要投資対象	◆米国の金融商品取引所に上場している企業の株式および米国において主要な事業活動に従事している先進国(米国および日本を除きます。)の企業の株式(以下、「米国の株式」といいます。)(DR(預託証券)を含みます。)
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> ●米国の株式を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。 ●米ドル建て資産の組入比率は原則として高位を維持することを基本とします。 ●クラスAは、組入外貨建て資産について原則として米ドル売り円買いの為替取引を行ない、為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。 ●クラスBは、組入外貨建て資産について原則として為替ヘッジを行ないません。 ●投資顧問会社が、米国の株式の運用を行なう副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。 ●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、米国の株式の運用において優れていると判断した運用会社を選定します。 ●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社およびファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行ないます。
受託会社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投資顧問会社	野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社*
管理事務代行会社 保管銀行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

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

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

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

純資産計算書

2014年12月31日現在

(金額は米ドル表示)

資産			
投資有価証券時価	483,547,152		
(取得原価:419,463,552米ドル)			
現金預金等	28,737,182		
受益証券発行未収金	189,691		
ブローカーからの受取金	593,698		
未収収益	221,651		
設立費用	12,468		
			<hr/>
資産合計	513,301,842		
			<hr/>
負債			
外国為替先渡し契約に係る評価差損	95,059		
受益証券買戻支払金	1,942,526		
ブローカーへの未払金	68,486		
未払費用	1,564,357		
			<hr/>
負債合計	3,670,428		
			<hr/>
純資産総額	509,631,414		
			<hr/> <hr/>

受益証券一口当たり情報:

	期末1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
クラスA(円)	11,830	226,047	2,674,176,128
クラスB(円)	14,577	3,994,202	58,221,685,608

運用計算書

2014年12月31日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

収益		
受取配当金等	6,153,136	
銀行口座利息	27	
		<hr/>
収益合計	6,153,163	
		<hr/>
費用		
投資顧問報酬	7,033,963	
事務管理代行報酬	739,220	
保管費用	222,402	
取引銀行報酬	154,013	
受託報酬	148,030	
法務報酬	1,781	
立替費用	39,874	
専門家報酬	36,202	
設定費用償却	8,312	
雑費用	200	
		<hr/>
費用合計	8,383,997	
		<hr/>
純投資損益	(2,230,834)	
		<hr/>
投資有価証券売買に係る損益	49,375,427	
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(4,208,577)	
		<hr/>
当期実現純損益	45,166,850	
		<hr/>
投資有価証券評価損益の増減	(7,800,121)	
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	882,411	
		<hr/>
当期評価差損益	(6,917,710)	
		<hr/>
運用の結果による純資産の増減額	36,018,306	
		<hr/> <hr/>

純資産変動計算書

2014年12月31日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

期初純資産総額	827,111,327
純投資損益	(2,230,834)
当期実現純損益	45,166,850
当期評価差損益	(6,917,710)
運用の結果による純資産の増減額	36,018,306
受益証券の発行手取金	52,890,170
受益証券の買戻支払金	(406,388,389)
	(353,498,219)
期末純資産総額	509,631,414

発行済受益証券数の変動表

2014年12月31日に終了する計測期間

(未監査)

クラスA	
期首受益証券数	422,662
発行受益証券数	37,360
買戻受益証券数	(233,975)
期末発行済受益証券数	226,047
クラスB	
期首受益証券数	6,827,605
発行受益証券数	427,734
買戻受益証券数	(3,261,137)
期末発行済受益証券数	3,994,202

統計情報

2014年12月31日現在

(未監査)

	2014	2013
期末純資産総額(米ドル)	509,631,414	827,111,327
クラスA(円)		
期末純資産総額	2,674,176,128	4,708,631,484
期末1口当たり純資産価格	11,830	11,140
クラスB(円)		
期末純資産総額	58,221,685,608	82,411,110,487
期末1口当たり純資産価格	14,577	12,070

組入資産明細
2014年12月31日現在

(金額は米ドル表示)

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
		バミューダ諸島			
普通株式	23,400	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	2,065,263	2,303,496	0.45
	258,700	KOSMOS ENERGY LTD	2,642,180	2,136,862	0.42
	21,124	LAZARD LTD - A	790,526	1,053,454	0.21
	7,954	SIGNET JEWELERS LTD	900,954	1,045,076	0.21
	15,652	NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDING	506,771	733,453	0.14
			6,905,694	7,272,341	1.43
		合計:バミューダ諸島	6,905,694	7,272,341	1.43
		カナダ			
普通株式	165,200	MASONITE INTERNATIONAL CORP	8,334,054	10,214,316	2.00
	29,590	IMAX CORP	814,713	920,249	0.18
			9,148,767	11,134,565	2.18
		合計:カナダ	9,148,767	11,134,565	2.18
		フランス			
普通株式	98,900	SANOFI ADR	5,040,604	4,510,829	0.89
	8,389	DBV TECHNOLOGIES SA SPON ADR	191,347	224,909	0.04
			5,231,951	4,735,738	0.93
		合計:フランス	5,231,951	4,735,738	0.93
		ドイツ			
普通株式	9,055	KSB AG-VORZUG	5,410,250	4,654,530	0.92
	21,900	BMW AG	1,758,840	1,808,835	0.35
	3,900	DRAEGERWERK AG & CO KGAA	387,654	398,236	0.08
			7,556,744	6,861,601	1.35
		合計:ドイツ	7,556,744	6,861,601	1.35

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
		アイルランド			
普通株式	47,300	COVIDIEN PLC	4,359,365	4,882,305	0.96
	15,149	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	1,543,881	2,471,408	0.48
	11,918	ICON PLC	485,669	618,783	0.12
			<u>6,388,915</u>	<u>7,972,496</u>	<u>1.56</u>
		合計:アイルランド	<u>6,388,915</u>	<u>7,972,496</u>	<u>1.56</u>
		イスラエル			
普通株式	17,530	MELLANOX TECHNOLOGIES LTD	792,765	751,511	0.14
	4,000	TARO PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	322,963	592,000	0.12
			<u>1,115,728</u>	<u>1,343,511</u>	<u>0.26</u>
		合計:イスラエル	<u>1,115,728</u>	<u>1,343,511</u>	<u>0.26</u>
		イタリア			
普通株式	419,900	DANIELI & CO RSP	8,406,046	7,019,166	1.38
			<u>8,406,046</u>	<u>7,019,166</u>	<u>1.38</u>
		合計:イタリア	<u>8,406,046</u>	<u>7,019,166</u>	<u>1.38</u>
		オランダ			
普通株式	406,700	NIELSEN NV	14,279,989	18,419,443	3.61
			<u>14,279,989</u>	<u>18,419,443</u>	<u>3.61</u>
		合計:オランダ	<u>14,279,989</u>	<u>18,419,443</u>	<u>3.61</u>
		イギリス			
普通株式	775,900	RSA INSURANCE GROUP PLC	6,036,222	5,259,815	1.03
	617,000	ROYAL MAIL PLC-W/I	5,041,734	4,090,581	0.80
	69,800	GLAXOSMITHKLINE PLC ADR	3,283,360	2,986,742	0.59
	14,268	ROYAL DUTCH SHELL PLC A ADR (USD)	984,990	961,092	0.19
	305,100	CAIRN ENERGY PLC	1,253,823	846,843	0.17
	762,200	ROCKHOPPER EXPLORATION PLC	1,212,976	737,373	0.14
	495,800	THORNTONS PLC	820,029	693,471	0.14
	25,200	ROWAN COMPANIES PLC A USD	556,293	596,232	0.12

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
4,089	GW PHARMACEUTICALS PLC ADR	348,791	275,149	0.05
31,500	OPHIR ENERGY PLC	67,476	70,347	0.01
		19,605,694	16,517,645	3.24
	合計: イギリス	19,605,694	16,517,645	3.24
	アメリカ			
普通株式				
223,400	SBA COMMUNICATIONS CORP CL A	17,305,316	25,078,883	4.93
86,000	ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	18,481,268	24,671,679	4.84
368,500	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	18,332,610	20,823,934	4.09
270,400	DAVITA HEALTHCARE PARTNERS INC	15,942,015	20,550,399	4.03
209,700	GARTNER INC	14,119,763	17,826,597	3.50
904,500	BANK OF AMERICA CORP	13,332,896	16,398,585	3.22
78,600	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	10,163,305	15,260,190	2.99
237,700	JPMORGAN CHASE & CO	12,862,486	15,010,755	2.95
348,436	ENVISION HEALTHCARE HOLDINGS	12,024,863	12,184,807	2.39
98,600	ECOLAB INC	9,671,886	10,379,622	2.04
160,800	CITIGROUP INC	8,011,060	8,818,272	1.73
79,000	WABCO HOLDINGS INC	6,475,801	8,302,900	1.63
98,400	EQUIFAX INC	6,833,748	8,025,504	1.57
138,300	BORG WARNER INC	7,679,610	7,657,671	1.50
314,900	APOLLO GLOBAL MANAGEMENT A	7,102,803	7,444,236	1.46
315,000	CORNING INC	5,219,774	7,304,850	1.43
156,600	ORACLE CORP	5,445,016	7,100,244	1.39
268,800	APPLIED MATERIALS INC	5,770,524	6,779,136	1.33
144,200	GREAT PLAINS ENERGY INC	3,683,977	4,161,612	0.82
87,400	AMDOCS LTD	3,318,490	4,108,674	0.81
157,500	HANGER INC	3,283,850	3,502,800	0.69
37,300	EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	2,568,124	3,198,475	0.63
63,700	CON-WAY INC	2,645,162	3,160,794	0.62
126,400	DIGITAL RIVER INC	3,084,886	3,124,608	0.61
337,500	COBALT INTERNATIONAL ENERGY	5,825,434	2,993,625	0.59
18,200	INTL BUSINESS MACHINES CORP	3,217,023	2,912,910	0.57
34,400	DRESSER RAND GROUP INC	2,773,206	2,804,632	0.55
125,700	CALPINE CORP	2,896,338	2,804,367	0.55
176,000	MERITOR INC	1,810,826	2,708,640	0.53
59,166	HEXCEL CORP	2,292,850	2,489,705	0.49
27,400	WAL-MART STORES INC	2,093,812	2,378,046	0.47
116,100	MOTORS LIQUIDATION CO	2,007,273	2,234,925	0.44

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
36,319	ROBERT HALF INTL INC	1,569,099	2,132,652	0.42
33,805	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	1,512,168	1,804,511	0.35
31,718	EURONET WORLWIDE INC	1,406,227	1,786,358	0.35
33,605	LOGMEIN INC	1,174,708	1,643,957	0.32
10,400	TIME WARNER CABLE INC	1,444,360	1,608,568	0.32
45,832	GENERAL MOTORS CO	1,551,573	1,608,245	0.32
10,737	ULTIMATE SOFTWARE GROUP INC	1,572,197	1,583,815	0.31
13,118	SVB FINANCIAL GROUP	1,221,893	1,544,251	0.30
41,220	GENTEX CORP	1,234,721	1,509,476	0.30
14,224	MIDDLEBY CORP	1,035,449	1,421,404	0.28
50,600	SONIC AUTOMOTIVE INC CLA	1,146,083	1,393,018	0.27
10,793	ULTA SALON COSMETICS & FRAGRANCE	1,061,159	1,389,815	0.27
22,263	ACADIA HEALTHCARE CO INC	884,203	1,386,540	0.27
79,900	KBR INC	1,319,484	1,378,275	0.27
23,330	PRA GROUP INC	1,302,241	1,364,805	0.27
40,202	PREMIER INC CLASS A	1,299,991	1,341,943	0.26
16,877	IDEX CORP	1,087,839	1,321,975	0.26
45,998	LKQ CORP	1,378,580	1,298,754	0.25
31,865	FIVE BELOW	1,255,628	1,293,082	0.25
26,250	HEICO CORP A	957,965	1,293,075	0.25
13,245	RESTORATION HARDWARE HOLDING	912,108	1,281,586	0.25
13,449	CARLISLE COS INC	953,476	1,224,128	0.24
337,500	NORANDA ALUMINUM HOLDING CORP	977,540	1,208,250	0.24
31,265	POLYONE CORP	951,194	1,205,578	0.24
25,452	GRAND CANYON EDUCATION INC	1,012,033	1,189,626	0.23
23,358	SOLARWINDS INC	998,704	1,175,375	0.23
7,730	POLARIS INDUSTRIES INC	1,039,351	1,173,569	0.23
32,095	AKORN INC	660,925	1,169,863	0.23
14,361	KIRBY CORP	1,283,274	1,161,087	0.23
40,135	MICROSEMI CORP	1,023,312	1,140,235	0.22
15,736	LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS	1,042,129	1,099,632	0.22
12,187	GENESEE & WYOMING INC CL A	1,113,026	1,097,561	0.22
10,534	UNITED RENTALS INC	684,050	1,096,800	0.22
10,468	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	884,914	1,089,928	0.21
8,518	SIGNATURE BANK	849,702	1,080,338	0.21
20,011	AMETEK INC	927,763	1,066,186	0.21
9,771	NETSUITE INC	942,881	1,065,430	0.21
70,900	TRI POINTE HOMES INC	948,752	1,063,500	0.21
26,100	HEWLETT PACKARD CO	630,269	1,062,792	0.21
22,400	RACKSPACE HOSTING INC	837,822	1,058,624	0.21

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
5,299	TRANSDIGM GROUP INC	762,769	1,046,817	0.21
15,845	STERIS CORP	870,841	1,043,235	0.20
6,961	IDEXX LABORATORIES INC	852,513	1,042,062	0.20
5,648	BUFFALO WILD WINGS INC	825,470	1,026,016	0.20
11,245	QUAKER CHEMICAL CORP	799,652	1,022,395	0.20
19,660	BRUNSWICK CORP	903,055	1,014,653	0.20
8,302	PALO ALTO NETWORKS INC	627,076	1,011,184	0.20
19,340	LIGAND PHARMACEUTICALS CL B	976,677	1,009,935	0.20
11,040	PACIRA PHARMACEUTICALS INC	1,054,501	1,001,659	0.20
12,742	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A	952,428	997,953	0.20
29,667	SPROUTS FARMERS INC	1,063,257	984,944	0.19
26,375	CONSTANT CONTACT INC	850,585	981,941	0.19
43,900	LA QUINTA HOLDINGS INC	846,736	966,678	0.19
20,602	BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTION	794,134	960,671	0.19
17,228	TEMPUR SEALY INTERNATIONAL INC	999,419	960,116	0.19
35,035	SONIC CORP	703,237	955,054	0.19
10,865	TABLEAU SOFTWARE INC CL A	733,758	930,913	0.18
4,335	AFFILIATED MANAGERS GROUP	796,724	924,786	0.18
13,245	HURON CONSULTING GROUP INC	711,000	922,514	0.18
19,600	MICROSOFT CORP	674,870	921,592	0.18
10,678	WYNDHAM WORLDWIDE CORP	817,053	920,764	0.18
19,760	AOL INC	907,815	919,828	0.18
50,900	STAPLES INC	569,560	917,727	0.18
46,965	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	869,446	900,319	0.18
11,945	MARRIOTT VACATIONS WORLD	754,903	898,503	0.18
6,962	VALMONT INDUSTRIES INC	990,365	896,566	0.18
42,820	STEEL DYNAMICS INC	806,053	860,040	0.17
15,208	ALIGN TECHNOLOGY INC	757,972	857,123	0.17
11,041	TRACTOR SUPPLY CO	774,564	855,678	0.17
20,390	EXAMWORKS GROUP INC	540,737	855,361	0.17
22,896	VERIFONE SYSTEMS INC	805,033	854,250	0.17
2,937	BOSTON BEER COMPANY INC A	816,476	847,648	0.17
9,541	SIRONA DENTAL SYSTEMS INC	670,915	846,096	0.17
12,395	SERVICENOW INC	628,258	841,373	0.17
8,530	LITTLEFUSE INC	772,991	839,352	0.16
4,554	COSTAR GROUP INC	743,957	837,572	0.16
15,842	FIRST REPUBLIC BANK CA	734,811	836,141	0.16
15,230	HEARTLAND PAYMENT SYSTEMS INC	737,535	835,670	0.16
9,622	CARTER'S INC	766,767	834,612	0.16
17,999	EXPEDITORS INTL OF WASHINGTON	759,102	803,835	0.16

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
25,675	ZAYO GROUP HOLDINGS INC	574,517	794,641	0.16
13,356	OCEANEERING INTL INC	1,041,264	789,072	0.15
15,129	STIFEL FIANCIAL CORP	620,879	776,572	0.15
12,528	CAVIUM INC	491,509	770,472	0.15
21,860	WHITEWAVE FOODS CO CL A	623,017	769,909	0.15
9,830	OLD DOMINION FREIGHT LINE	461,444	767,674	0.15
10,000	CAPELLA EDUCATION CO	649,856	762,100	0.15
14,638	GUIDEWIRE SOFTWARE INC	712,109	755,760	0.15
8,000	DECKERS OUTDOOR CORP	746,581	734,880	0.14
6,515	UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC-B	638,677	726,488	0.14
15,420	CYTEC INDUSTRIES INC	658,722	719,651	0.14
5,360	F5 NETWORKS INC	595,375	711,326	0.14
10,122	UNDER ARMOUR INC CLASS A	407,531	691,636	0.14
5,165	KEURIG GREEN MOUTAIN INC	402,816	689,011	0.14
67,707	ON SEMICONDUCTOR CORP	631,506	683,841	0.13
11,576	HAIN CELESTIAL GROUP INC	467,170	683,794	0.13
10,332	IBERIABANK CORP	578,664	677,056	0.13
22,421	HOMEAWAY INC	723,778	649,985	0.13
36,518	PANDORA MEDIA INC	848,610	644,543	0.13
17,902	BARRACUDA NETWORKS INC	534,053	642,145	0.13
13,821	INSULET CORP	576,084	639,636	0.13
17,921	ASPEN TECHNOLOGY INC	665,088	637,092	0.13
8,530	AXESS HOLDINGS INC	490,256	614,075	0.12
7,390	MSC INDUSTRIAL DIRECT CO A	661,426	608,493	0.12
4,928	PHARMACYCLICS INC	535,717	604,074	0.12
37,100	WISDOMTREE INVESTMENTS INC	556,047	587,664	0.12
15,545	PTC INC	591,082	572,211	0.11
8,769	AMC NETWORKS INC-A	611,414	566,477	0.11
38,290	INTERSIL CORP-A	468,847	564,012	0.11
9,434	QUINTILES TRANSNATIONAL HOLDINGS	444,320	563,115	0.11
2,843	PUMA BIOTECHNOLOGY INC	614,547	538,948	0.11
10,216	CABELA'S INC	684,290	535,012	0.10
7,417	HEARTWARE INTERNATIONAL INC	616,474	531,131	0.10
54,780	NEWPARK RESOURCES INC	682,100	529,723	0.10
8,330	DIAMONDBACK ENERGY INC	596,416	498,717	0.10
6,515	SPIRIT AIRLINES INC	381,522	497,941	0.10
4,919	CONCHO RESOURCES INC	513,742	488,899	0.10
10,162	FMC TECHNOLOGIES INC	535,733	482,085	0.09
11,135	CARRIZO OIL & GAS INC	514,353	461,657	0.09
16,660	ACTUANT CORP A	614,647	460,149	0.09

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
4,549	WEX INC	438,245	453,308	0.09
10,852	NPS PHARMACEUTICALS INC	346,582	386,006	0.08
18,215	SUPERIOR ENERGY SERVICES INC	534,104	373,590	0.07
10,187	TESARO INC	321,067	372,437	0.07
119,500	HUDSON GLOBAL INC	407,650	368,060	0.07
5,900	POPEYES LOUISIANA KITCHEN IN	317,830	330,282	0.06
3,643	SYNAGEVA BIOPHARMA CORP	369,761	330,056	0.06
2,566	RECEPTOS INC	163,968	313,899	0.06
7,540	TETRAPHASE PHARMACEUTIC INC	240,085	301,525	0.06
11,487	KNOLL INC	229,301	249,038	0.05
3,339	ISIS PHARMACEUTICAL INC	109,870	206,116	0.04
1,569	AGIOS PHARMACEUTICALS INC	174,630	175,995	0.03
9,100	OASIS PETROLEUM INC	400,406	148,421	0.03
2,514	JUNO THERAPEUTICS INC	60,336	129,169	0.03
4,292	DIPLOMAT PHARMACY INC	68,561	116,657	0.02
406	CUBIST PHARMACEUTICALS INC	27,030	40,884	0.01
242	ZILLOW INC-A	22,230	24,899	0.00
72	MEDNAX INC	3,630	4,804	0.00
		<u>340,385,272</u>	<u>401,747,073</u>	<u>78.84</u>
ワラント				
12,302	GENERAL MOTORS WTS16	264,831	310,994	0.06
12,302	GENERAL MOTORS WTS19	173,921	212,579	0.04
		<u>438,752</u>	<u>523,573</u>	<u>0.10</u>
	合計:アメリカ	<u>340,824,024</u>	<u>402,270,646</u>	<u>78.94</u>
	組入資産合計	<u><u>419,463,552</u></u>	<u><u>483,547,152</u></u>	<u><u>94.88</u></u>

財務書類に関する注記

2014年12月31日現在

(購入金額、売却金額は通貨を欄左側に表示)

注記-外国為替先渡し契約

2014年12月31日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
JPY	11,332,872	USD	94,648	2015年1月23日	218
JPY	11,333,724	USD	94,648	2015年1月13日	216
JPY	1,365,326,390	USD	11,451,823	2015年1月13日	(23,994)
JPY	1,365,174,020	USD	11,543,436	2015年1月23日	(115,804)
USD	888,374	JPY	103,490,095	2015年1月13日	22,158
USD	888,374	JPY	103,481,655	2015年1月23日	22,147
					<u>(95,059)</u>

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第13期（決算日2015年8月19日）

作成対象期間（2014年8月20日～2015年8月19日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券率	債先物比率	債券率	純資産額
		期騰	落中率					
9期(2011年8月19日)	円 10,170		% 0.1	% 91.3		% -		百万円 5,916
10期(2012年8月20日)	10,181		0.1	100.7		-		2,216
11期(2013年8月19日)	10,191		0.1	80.9		-		5,297
12期(2014年8月19日)	10,199		0.1	59.7		-		8,648
13期(2015年8月19日)	10,206		0.1	44.7		-		22,034

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

*当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

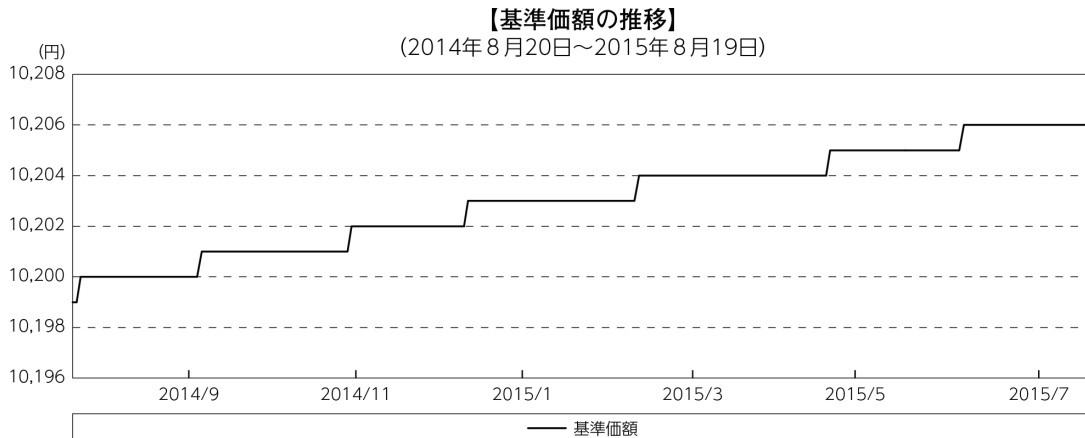
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券率	債先物比率	債券率
		騰	落率				
(期首) 2014年8月19日	円 10,199		% -		% 59.7		% -
8月末	10,200		0.0		70.0		-
9月末	10,200		0.0		62.3		-
10月末	10,201		0.0		52.6		-
11月末	10,202		0.0		52.6		-
12月末	10,202		0.0		54.3		-
2015年1月末	10,203		0.0		90.0		-
2月末	10,203		0.0		59.5		-
3月末	10,204		0.0		52.3		-
4月末	10,204		0.0		62.6		-
5月末	10,205		0.1		59.8		-
6月末	10,205		0.1		41.2		-
7月末	10,206		0.1		46.2		-
(期末) 2015年8月19日	10,206		0.1		44.7		-

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の変動要因

* 基準価額は0.07%の上昇

基準価額は、期首10,199円から期末は10,206円となりました。

投資している短期有価証券等からのインカムゲイン（利息収入）。

○投資環境

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

このような中、日本銀行は、前年比2%の物価上昇を目指す「量的・質的金融緩和」を継続し、2014年10月の金融政策決定会合では、資産買入れ額の拡大および長期国債買入れの平均残存年限の長期化を図るなど金融緩和を強化しました。

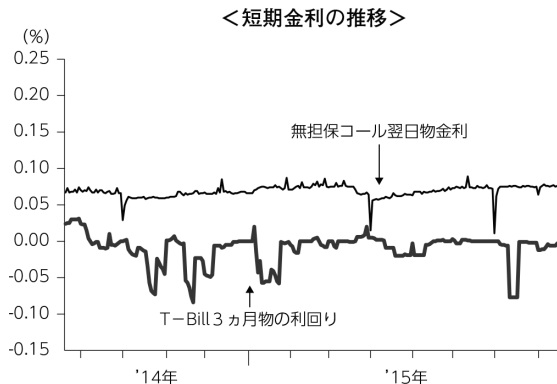
・無担保コール翌日物金利の推移

期を通じて概ね0.06%台から0.07%台で推移しました。

・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

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

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



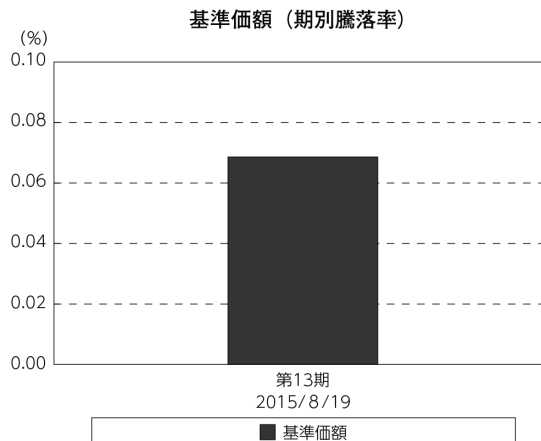
○当ファンドのポートフォリオ

今期の運用につきましては、残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー（CP）等の短期有価証券への投資により利息等収益の確保を図り、あわせてコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図りました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

今後も、残存期間の短い公社債やCP等の短期有価証券への投資により利息等収益の確保を図り、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図る運用を行なう方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年8月20日～2015年8月19日)

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

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○ 売買及び取引の状況

(2014年8月20日～2015年8月19日)

公社債

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

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

*社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

その他有価証券

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

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2014年8月20日～2015年8月19日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$ %
公社債	百万円 40,912	百万円 5,799	% 14.2	百万円 50	百万円 -	% -

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

○組入資産の明細

(2015年8月19日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うち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	1,180,000 (1,130,000)	1,180,008 (1,129,999)	5.4 (5.1)	- (-)	- (-)	- (-)	5.4 (5.1)
地方債証券	1,281,600 (1,281,600)	1,287,899 (1,287,899)	5.8 (5.8)	- (-)	- (-)	- (-)	5.8 (5.8)
特殊債券 (除く金融債)	4,686,000 (4,686,000)	4,703,401 (4,703,401)	21.3 (21.3)	- (-)	- (-)	- (-)	21.3 (21.3)
金融債券	1,470,000 (1,470,000)	1,473,440 (1,473,440)	6.7 (6.7)	- (-)	- (-)	- (-)	6.7 (6.7)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,200,000 (1,200,000)	1,207,103 (1,207,103)	5.5 (5.5)	- (-)	- (-)	- (-)	5.5 (5.5)
合 計	9,817,600 (9,767,600)	9,851,853 (9,801,844)	44.7 (44.5)	- (-)	- (-)	- (-)	44.7 (44.5)

* () 内は非上場債で内書きです。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* -印は組み入れなし。

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

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券		%	千円	千円	
国庫短期証券	第541回	—	500,000	499,999	2015/9/28
国庫短期証券	第542回	—	200,000	199,999	2015/10/5
国庫短期証券	第546回	—	100,000	99,999	2015/10/19
国庫短期証券	第547回	—	300,000	299,999	2015/10/26
国庫短期証券	第548回	—	30,000	29,999	2015/11/2
国庫債券	利付(2年)第333回	0.1	50,000	50,009	2015/10/15
小	計		1,180,000	1,180,008	
地方債証券					
東京都	公募第625回	1.41	200,000	200,218	2015/9/18
北海道	公募平成17年度第6回	1.4	105,100	105,142	2015/8/31
北海道	公募平成17年度第12回	1.6	50,000	50,365	2016/2/24
神奈川県	公募第136回	1.5	90,000	90,421	2015/12/28
大阪府	公募第284回	1.6	300,000	301,207	2015/11/27
兵庫県	公募平成18年度第7回	2.1	80,000	81,503	2016/7/27
新潟県	公募平成18年度第1回	2.1	6,500	6,617	2016/7/27
共同発行市場地方債	公募第31回	1.5	50,000	50,123	2015/10/23
共同発行市場地方債	公募第32回	1.6	100,000	100,391	2015/11/25
共同発行市場地方債	公募第34回	1.4	200,000	201,130	2016/1/25
共同発行市場地方債	公募第35回	1.6	100,000	100,778	2016/2/25
小	計		1,281,600	1,287,899	
特殊債券(除く金融債)					
日本高速道路保有・債務返済機構承継	政府保証第346回	1.4	300,000	300,095	2015/8/26
日本高速道路保有・債務返済機構承継	政府保証第347回	1.3	352,000	352,411	2015/9/22
首都高速道路債券	政府保証第199回	1.4	50,000	50,018	2015/8/28
阪神高速道路債券	政府保証第148回	1.3	20,000	20,028	2015/9/30
本州四国連絡橋債券	政府保証第27回	1.4	300,000	300,141	2015/8/31
公営企業債券	政府保証第861回	1.6	29,000	29,256	2016/3/17
公営企業債券	政府保証第862回	1.8	117,000	118,337	2016/4/20
日本高速道路保有・債務返済機構承継	政府保証債第1回	1.5	100,000	100,499	2015/12/25
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第3回	1.5	590,000	593,701	2016/1/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第5回	1.6	558,000	562,454	2016/2/26
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第11回	1.8	170,000	171,994	2016/4/26
首都高速道路債券	政府保証第1回	1.6	400,000	403,726	2016/3/28
中部国際空港債券	政府保証第17回	0.051	300,000	300,000	2016/3/7
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第119回	0.067	200,000	199,993	2015/12/18
地方公共団体金融機構債券	2年第1回	0.135	200,000	200,056	2016/2/26
首都高速道路社債	第6回	0.315	100,000	100,024	2015/9/24
阪神高速道路社債	財投機関債第6回	0.589	100,000	100,166	2015/12/18
中日本高速道路債券	財投機関債第20回	0.417	100,000	100,025	2015/9/18
中日本高速道路社債	財投機関債第37回	0.385	200,000	200,314	2016/2/26
西日本高速道路	第16回	0.246	200,000	200,038	2015/9/18
西日本高速道路	第17回	0.196	300,000	300,113	2015/12/18
小	計		4,686,000	4,703,401	
金融債券					
商工債券	利付第724回い号	0.5	320,000	320,138	2015/9/25
商工債券	利付第733回い号	0.55	300,000	301,185	2016/6/27

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
金融債券	%	千円	千円	
商工債券 利付第734回い号	0.55	150,000	150,655	2016/7/27
農林債券 利付第723回い号	0.55	150,000	150,020	2015/8/27
農林債券 利付第724回い号	0.5	50,000	50,021	2015/9/25
農林債券 利付第733回い号	0.55	100,000	100,392	2016/6/27
商工債券 利付(3年)第152回	0.2	100,000	100,013	2015/9/25
商工債券 利付(3年)第153回	0.2	100,000	100,026	2015/10/27
商工債券 利付(3年)第161回	0.25	100,000	100,144	2016/6/27
商工債券 利付(10年)第2回	1.78	100,000	100,841	2016/2/19
小 計		1,470,000	1,473,440	
普通社債券(含む投資法人債券)				
みずほコーポレート銀行 第24回特定社債間限定同順位特約付	0.595	200,000	200,415	2016/1/20
みずほコーポレート銀行 第25回特定社債間限定同順位特約付	0.755	100,000	100,429	2016/4/20
トヨタファイナンス 第19回社債間限定同等特約付	2.04	200,000	202,217	2016/3/18
三菱UFJリース 第13回社債間限定同順位特約付	0.796	500,000	502,336	2016/4/22
三菱UFJリース 第22回社債間限定同順位特約付	0.235	100,000	100,066	2016/2/26
東邦瓦斯 第30回社債間限定同順位特約付	2.07	100,000	101,639	2016/6/20
小 計		1,200,000	1,207,103	
合 計		9,817,600	9,851,853	

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 2,499,141	% 11.3

* 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2015年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 9,851,853	% 44.3
その他有価証券	2,499,141	11.2
コール・ローン等、その他	9,864,830	44.5
投資信託財産総額	22,215,824	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年8月19日現在)

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

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

○損益の状況 (2014年8月20日～2015年8月19日)

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

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	百万円
バンクローンファンド (為替ヘッジあり) 2014-09	98
バンクローンファンド (為替ヘッジあり) 2015-06	146
野村アフリカ株投資 マネープール・ファンド	20
野村米国ハイ・イールド債券投信 (マネープールファンド) 年2回決算型	90
野村新中國株投資 マネープール・ファンド	78
野村日本ブランド株投資 (マネープールファンド) 年2回決算型	745
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (マネープールファンド) 年2回決算型	9
野村ビクテ・ジェネリック&ゲノム マネープール・ファンド	1
野村RCM・グリーン・テクノロジー マネープール・ファンド	1
野村新興国消費関連株投信 マネープール・ファンド	5
野村世界業種別投資シリーズ (マネープール・ファンド)	12
ノムラ・アジア・シリーズ (マネープール・ファンド)	2,033
野村新エマージング債券投信 (マネープールファンド) 年2回決算型	5
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信 (マネープールファンド) 年2回決算型	8
野村グローバルCB投信 (マネープールファンド) 年2回決算型	6
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (マネープールファンド) 年2回決算型	133
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (マネープールファンド) 年2回決算型	0
野村日本スマートシティ株投資 マネープールファンド	1
野村世界高金利通貨投信	151
野村新世界高金利通貨投信	0
コインの未来 (毎月分配型)	3
コインの未来 (年2回分配型)	0
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (欧州通貨コース)	0
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (円コース)	0
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (豪ドルコース)	0
野村米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信 (米ドルコース) 毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信 (ユーロコース) 毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信 (豪ドルコース) 毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジリアルコース) 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 (ブラジリアルコース) 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 (ブラジリアルコース) 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 (ブラジリアルコース) 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 (ブラジリアルコース) 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 (ブラジリアルコース) 年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (南アフリカランドコース) 年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (トルコリラコース) 年2回決算型	0
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース	0

ファンド名	当期末 元本額
	百万円
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース	0
野村新エマージング債券投信 (円コース) 毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信 (米ドルコース) 毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信 (豪ドルコース) 毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信 (ブラジリアルコース) 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 (ブラジリアルコース) 年2回決算型	0
野村新エマージング債券投信 (南アフリカランドコース) 年2回決算型	0
野村新エマージング債券投信 (中国元コース) 年2回決算型	0
野村新エマージング債券投信 (インドネシアルピアコース) 年2回決算型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信 (資源国通貨コース) 毎月分配型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信 (アジア通貨コース) 毎月分配型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信 (円コース) 年2回決算型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信 (資源国通貨コース) 年2回決算型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信 (アジア通貨コース) 年2回決算型	0
野村新エマージング債券投信 (円コース) 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 (ブラジリアルコース) 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 (ブラジリアルコース) 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
ノムラ・グローバルトレンド (円コース) 年2回決算型	0
ノムラ・グローバルトレンド (資源国通貨コース) 年2回決算型	0
ノムラ・グローバルトレンド (アジア通貨コース) 年2回決算型	0

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

ファンド名	当期末
	元本額
	百万円
米国変動好金利ファンド Aコース	8
米国変動好金利ファンド Bコース	0
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型	0
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	0
野村アジアハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	0
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)毎月分配型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)年2回決算型	0
野村グローバルボンド投信 Aコース	0
野村グローバルボンド投信 Bコース	0
野村グローバルボンド投信 Cコース	0
野村グローバルボンド投信 Dコース	0
野村グローバルボンド投信 Eコース	0
野村グローバルボンド投信 Fコース	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	0
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型	0
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース)毎月分配型	0
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)年2回決算型	0
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース)年2回決算型	0
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村新興国高配当株トリアルウィング ブラジルレアル毎月分配型	0
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)	0
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)	0
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)	0
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	0
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	0
ノムラ THE ASIA Aコース	0
ノムラ THE ASIA Bコース	0
第1回 野村短期公社債ファンド	0
第2回 野村短期公社債ファンド	0
第3回 野村短期公社債ファンド	0
第4回 野村短期公社債ファンド	0
第5回 野村短期公社債ファンド	0
第6回 野村短期公社債ファンド	0
第7回 野村短期公社債ファンド	0
第8回 野村短期公社債ファンド	0
第9回 野村短期公社債ファンド	0
第10回 野村短期公社債ファンド	0
第11回 野村短期公社債ファンド	0
第12回 野村短期公社債ファンド	0
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用)	5,276
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家転売制限付)	3,422
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)2プライス(適格機関投資家専用)	2,296
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用)	4,635
日本株インカムプラスα(公社債運用移行型)1305(適格機関投資家転売制限付)	1,186
日本株インカムプラスα(公社債運用移行型)1308(適格機関投資家転売制限付)	1,019
野村DCテンプルトン・トータル・リターン Aコース	0
野村DCテンプルトン・トータル・リターン Bコース	0

*単位未満は切り捨て。

○お知らせ

- ①デリバティブ取引等に係る投資制限に関する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2014年12月4日＞

- ②信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2015年2月23日＞

<お申し込み時の留意点>

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

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

(2015年8月21日現在)

年 月	日
2015年8月	—
9月	7
10月	—
11月	11、26
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注意ください。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。