

# ノムラ THE USA Aコース／Bコース

## 運用報告書(全体版)

第3期（決算日2015年2月23日）

作成対象期間（2014年8月22日～2015年2月23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、通常の状態においては、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買益(評価益を含みます。)等から、原則として基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

## 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉 営業日の午前9時～午後5時



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ＜Aコース＞

## ○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 分 込 配 金 騰 落 中 率			純 資 産 額
		税 分	込 配	金 騰 落 中 率	
(設定日)	円		円		百万円
2013年8月9日	10,000		—	—	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

\* 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	
		騰 落	率
(期 首)	円		%
2014年8月21日	11,310		—
8月末	11,382		0.6
9月末	11,148		△1.4
10月末	11,196		△1.0
11月末	11,580		2.4
12月末	11,676		3.2
2015年1月末	11,360		0.4
(期 末)			
2015年2月23日	11,840		4.7

\* 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 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

\* 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

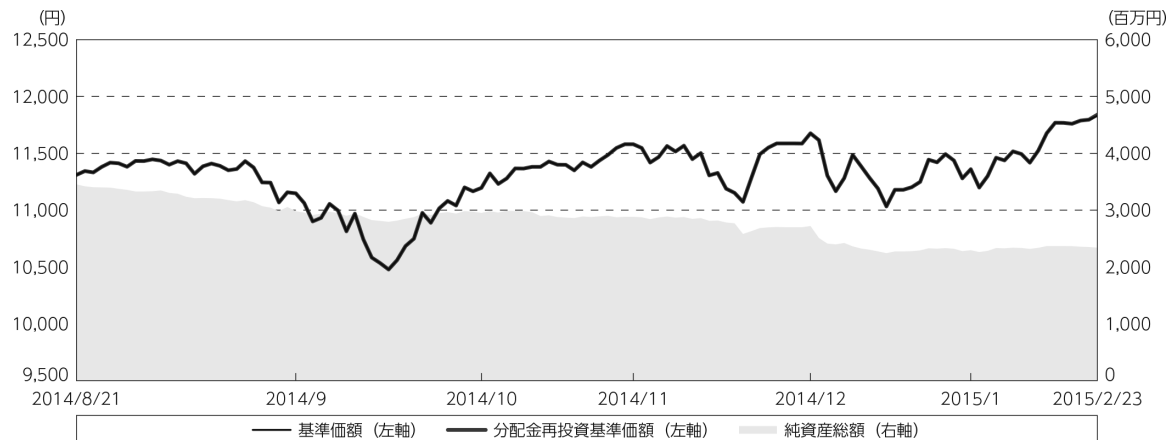
年 月 日	基 準	価 額	
		騰 落	率
(期 首)	円		%
2014年8月21日	12,046		—
8月末	12,179		1.1
9月末	12,601		4.6
10月末	12,622		4.8
11月末	14,053		16.7
12月末	14,482		20.2
2015年1月末	13,797		14.5
(期 末)			
2015年2月23日	14,478		20.2

\* 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



期 首：11,310円

期 末：11,830円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率： 4.7% (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8月21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11,310円から期末には11,830円となりました。

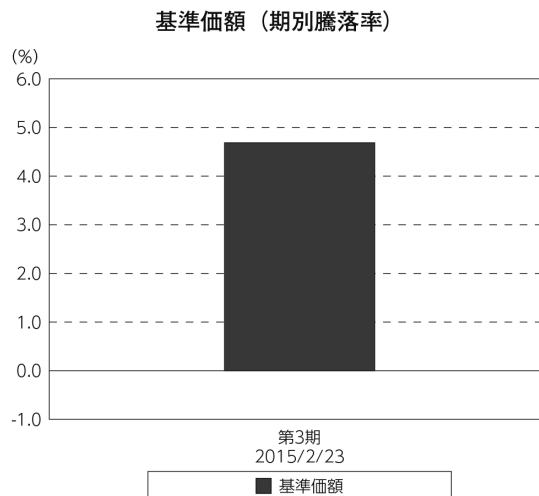
- ・ 実質的に投資している米国株式からのインカムゲイン
- ・ 実質的に投資している米国株式からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・ 為替取引によるコスト(金利差相当分の費用)またはプレミアム(金利差相当分の収益)

## < 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、作成期間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3期
	2014年8月22日～ 2015年2月23日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.084%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,830

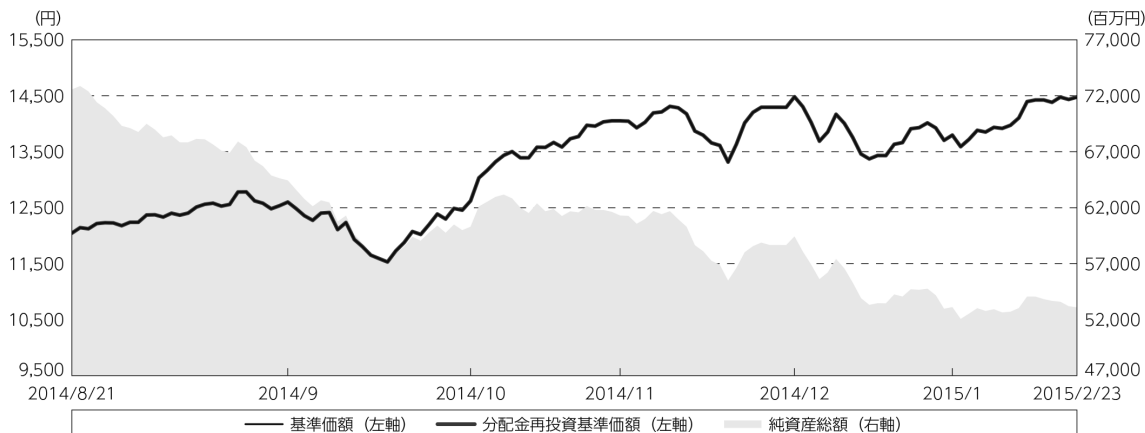
(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(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：12,046円

期 末：14,468円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率： 20.2% (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。作成期首(2014年8月21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12,046円から期末には14,468円となりました。

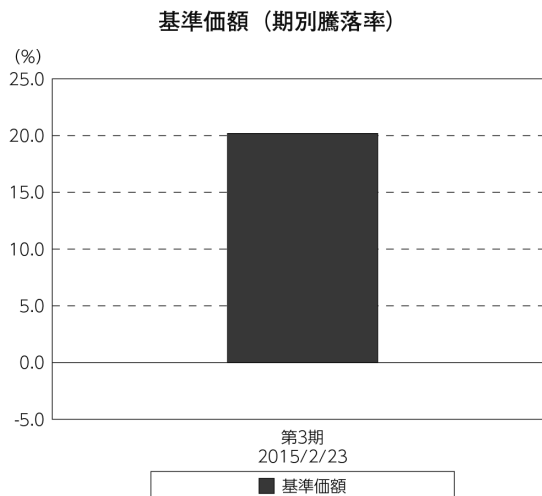
- ・ 実質的に投資している米国株式からのインカムゲイン
- ・ 実質的に投資している米国株式からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・ 円/米ドルの為替変動

## < 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、作成期間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3期
	2014年8月22日～ 2015年2月23日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.069%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	4,467

(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、世界経済の先行き不透明感が高まったことや、エボラ出血熱の感染拡大が懸念されたことなどから、'14年10月中旬にかけて軟調に推移しました。その後は、原油価格の下落を背景に投資家心理が悪化したことなどから下落する局面もありましたが、'14年7-9月期の米実質GDP（国内総生産）成長率が市場予想を上回ったことや、ECB（欧州中央銀行）が国債購入を含む追加金融緩和を決定したことなどから上昇し、当作成期間では値上がりとなりました。

### ○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、96.4%となりました。同ポートフォリオにおける業種別配分は、当期末現在で、情報技術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、95.0%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、情報技術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]

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。



## < 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等収益の確保を図り、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、よろしくお願いいたします。

## ＜Aコース＞

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年 8 月22日～2015年 2 月23日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 50	% 0.440	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(17)	(0.150)	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)	(0.274)	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	0.442	
期中の平均基準価額は、11,390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

(2014年8月22日～2015年2月23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	9,180	104,866	115,776	1,330,712

\*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8月22日～2015年2月23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 16,172	百万円 2,379	% 14.7	百万円 50	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

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

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

## ○組入資産の明細

(2015年2月23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	298,430	191,834	2,316,011	99.0
合計	298,430	191,834	2,316,011	99.0

\*評価額の単位未満は切り捨て。

\*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。

## &lt; Aコース &gt;

## 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2月23日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 2,316,011	% 96.4
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	85,388	3.6
投資信託財産総額	2,402,400	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2月23日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,402,400,179
コール・ローン等	60,819,482
投資信託受益証券(評価額)	2,316,011,882
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,001,177
未収入金	24,567,517
未収利息	121
(B) 負債	62,521,317
未払収益分配金	1,977,894
未払解約金	48,160,086
未払信託報酬	12,337,135
その他未払費用	46,202
(C) 純資産総額(A-B)	2,339,878,862
元本	1,977,894,940
次期繰越損益金	361,983,922
(D) 受益権総口数	1,977,894,940口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,830円

- (注) 期首元本額3,053百万円、期中追加設定元本額254百万円、期中一部解約元本額1,330百万円、計算口数当たり純資産額11,830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284,973円。

## ○損益の状況 (2014年8月22日～2015年2月23日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	19,903
受取利息	19,903
(B) 有価証券売買損益	116,146,497
売買益	136,912,915
売買損	△ 20,766,418
(C) 信託報酬等	△ 12,383,337
(D) 当期損益金(A+B+C)	103,783,063
(E) 前期繰越損益金	176,600,805
(F) 追加信託差損益金	83,577,948
(配当等相当額)	( 34,896,323)
(売買損益相当額)	( 48,681,625)
(G) 計(D+E+F)	363,961,816
(H) 収益分配金	△ 1,977,894
次期繰越損益金(G+H)	361,983,922
追加信託差損益金	83,577,948
(配当等相当額)	( 34,896,351)
(売買損益相当額)	( 48,681,597)
分配準備積立金	278,405,974

- \* 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8月22日～2015年2月23日)は以下の通りです。

項 目	第3期
	2014年8月22日～ 2015年2月23日
a. 配当等収益(経費控除後)	18,864円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	103,764,199円
c. 信託約款に定める収益調整金	83,577,948円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	176,600,805円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	363,961,816円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,840円
g. 分配金	1,977,894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

- 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>
- ④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

(2014年 8 月22日～2015年 2 月23日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 59	% 0.440	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(20)	(0.145)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
( 販 売 会 社 )	(37)	(0.279)	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 )	(0.017)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
( 監 査 費 用 )	( 0 )	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
( そ の 他 )	( 0 )	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	59	0.442	
期中の平均基準価額は、13,289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

(2014年8月22日～2015年2月23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 2,324,217	千円 30,705,426

\*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8月22日～2015年2月23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 16,172	百万円 2,379	% 14.7	百万円 50	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

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

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

## ○組入資産の明細

(2015年2月23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
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 5,883,658	口 3,559,441	千円 52,576,503	% 99.0
合計	5,883,658	3,559,441	52,576,503	99.0

\*評価額の単位未満は切り捨て。

\*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。



## &lt; Bコース &gt;

## 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2月23日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 52,576,503	% 96.8
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	1,754,531	3.2
投資信託財産総額	54,332,035	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## &lt; Bコース &gt;

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年2月23日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	54,332,035,452
コール・ローン等	1,290,147,861
投資信託受益証券(評価額)	52,576,503,011
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,001,177
未収入金	464,380,822
未収利息	2,581
(B) 負債	1,232,524,636
未払収益分配金	36,702,555
未払解約金	928,612,966
未払信託報酬	266,210,886
その他未払費用	998,229
(C) 純資産総額(A-B)	53,099,510,816
元本	36,702,555,153
次期繰越損益金	16,396,955,663
(D) 受益権総口数	36,702,555,153口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,468円

(注) 期首元本額60,237百万円、期中追加設定元本額2,896百万円、期中一部解約元本額26,431百万円、計算口数当たり純資産額14,468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6,151,627円。

## ○損益の状況 (2014年8月22日～2015年2月23日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	296,539
受取利息	296,539
(B) 有価証券売買損益	8,875,344,786
売買益	11,168,421,665
売買損	△ 2,293,076,879
(C) 信託報酬等	△ 267,209,115
(D) 当期損益金(A+B+C)	8,608,432,210
(E) 前期繰越損益金	5,347,251,656
(F) 追加信託差損益金	2,477,974,352
(配当等相当額)	( 618,093,949)
(売買損益相当額)	( 1,859,880,403)
(G) 計(D+E+F)	16,433,658,218
(H) 収益分配金	△ 36,702,555
次期繰越損益金(G+H)	16,396,955,663
追加信託差損益金	2,477,974,352
(配当等相当額)	( 618,093,965)
(売買損益相当額)	( 1,859,880,387)
分配準備積立金	13,918,981,311

\* 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8月22日～2015年2月23日)は以下の通りです。

項 目	第3期
	2014年8月22日～ 2015年2月23日
a. 配当等収益(経費控除後)	297,983円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	8,608,134,227円
c. 信託約款に定める収益調整金	2,477,974,352円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	5,347,251,656円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	16,433,658,218円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	4,477円
g. 分配金	36,702,555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>
- ④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2月23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(14,769,450千口)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		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	5,239,000	5,239,445	34.8	—	—	—	34.8
	(4,300,000)	(4,299,976)	(28.5)	(—)	(—)	(—)	(28.5)
特殊債券 (除く金融債)	2,423,000	2,431,873	16.1	—	—	—	16.1
	(2,423,000)	(2,431,873)	(16.1)	(—)	(—)	(—)	(16.1)
金融債券	1,260,000	1,261,330	8.4	—	—	—	8.4
	(1,260,000)	(1,261,330)	( 8.4)	(—)	(—)	(—)	( 8.4)
普通社債券 (含む投資法人債券)	700,000	700,750	4.7	—	—	—	4.7
	( 700,000)	( 700,750)	( 4.7)	(—)	(—)	(—)	( 4.7)
合 計	9,622,000	9,633,399	63.9	—	—	—	63.9
	(8,683,000)	(8,693,930)	(57.7)	(—)	(—)	(—)	(57.7)

\* ( )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495回	—	1,000,000	999,984	2015/3/2
国庫短期証券	第496回	—	1,000,000	999,999	2015/3/9
国庫短期証券	第502回	—	500,000	499,999	2015/3/30
国庫短期証券	第508回	—	300,000	299,999	2015/4/27
国庫短期証券	第510回	—	500,000	499,999	2015/5/12
国庫短期証券	第512回	—	500,000	499,997	2015/5/18
国庫短期証券	第514回	—	500,000	499,995	2015/5/25
国庫債券	利付(2年)第327回	0.1	209,000	209,018	2015/4/15
国庫債券	利付(2年)第328回	0.1	250,000	250,054	2015/5/15
国庫債券	利付(2年)第330回	0.2	170,000	170,106	2015/7/15
国庫債券	利付(2年)第331回	0.1	60,000	60,017	2015/8/15
国庫債券	利付(2年)第333回	0.1	50,000	50,026	2015/10/15
国庫債券	利付(5年)第89回	0.4	200,000	200,246	2015/6/20
小	計		5,239,000	5,239,445	
<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337回	1.3	171,000	171,031	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	154,000	154,198	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	100,311	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	171,724	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	50,238	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	302,002	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	354,487	2015/9/22
首都高速道路債券	政府保証第198回	1.3	10,000	10,041	2015/6/26
首都高速道路債券	政府保証第199回	1.4	50,000	50,338	2015/8/28
阪神高速道路債券	政府保証第144回	1.5	100,000	100,089	2015/3/17
阪神高速道路債券	政府保証第145回	1.4	10,000	10,020	2015/4/20
阪神高速道路債券	政府保証第147回	1.2	50,000	50,239	2015/7/29
阪神高速道路債券	政府保証第148回	1.3	20,000	20,145	2015/9/30
公営企業債券	政府保証第848回	1.3	205,000	205,006	2015/2/24
公営企業債券	政府保証第849回	1.5	100,000	100,093	2015/3/20
日本政策金融公庫債券	政府保証第3回	0.8	30,000	30,103	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	101,190	2015/12/25
都市再生債券	政府保証第22回	0.4	300,000	300,044	2015/3/10
関西国際空港債券	政府保証第47回	1.3	150,000	150,562	2015/6/17
小	計		2,423,000	2,431,873	
<b>金融債券</b>					
商工債券	利付第718回い号	0.65	70,000	70,039	2015/3/27
商工債券	利付第720回い号	0.65	30,000	30,042	2015/5/27
商工債券	利付第721回い号	0.55	30,000	30,046	2015/6/26
商工債券	利付第724回い号	0.5	20,000	20,047	2015/9/25
農林債券	利付第717回い号	0.75	100,000	100,014	2015/2/27
農林債券	利付第718回い号	0.7	100,000	100,053	2015/3/27
農林債券	利付第719回い号	0.7	100,000	100,106	2015/4/27
農林債券	利付第720回い号	0.65	150,000	150,210	2015/5/27
農林債券	利付第722回い号	0.55	100,000	100,186	2015/7/27
農林債券	利付第723回い号	0.55	50,000	50,112	2015/8/27
農林債券	利付第724回い号	0.5	50,000	50,118	2015/9/25

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>金融債券</b>		%	千円	千円	
しんきん中金債券	利付第244回	0.65	100,000	100,047	2015/3/27
しんきん中金債券	利付第245回	0.7	40,000	40,042	2015/4/27
しんきん中金債券	利付第246回	0.65	70,000	70,098	2015/5/27
しんきん中金債券	利付第247回	0.55	50,000	50,076	2015/6/26
商工債券	利付(3年)第146回	0.3	100,000	100,022	2015/3/27
商工債券	利付(3年)第152回	0.2	100,000	100,064	2015/9/25
小 計			1,260,000	1,261,330	
<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20回特定社債間限定同順位特約付	0.71	200,000	200,183	2015/4/20
三菱東京UFJ銀行	第114回特定社債間限定同順位特約付	0.67	200,000	200,165	2015/4/17
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	100,000	100,156	2015/7/16
三井住友銀行	第49回社債間限定同順位特約付	0.67	100,000	100,088	2015/4/20
三井住友銀行	第50回社債間限定同順位特約付	0.5	100,000	100,155	2015/7/17
小 計			700,000	700,750	
合 計			9,622,000	9,633,399	

\*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 1,799,343	% 11.9

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

## Nomura Multi Managers Fund III – 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

2013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"> <li>●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。</li> <li>●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。</li> <li>●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。</li> <li>●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。</li> <li>●NFR&amp;T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。</li> <li>●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。</li> <li>●NFR&amp;T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。</li> </ul>
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。

純資産計算書  
2013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	778,642,466
(取得原価: 706, 758, 745 米ドル)	
現金預金等	53,010,465
受益証券発行未収金	14,532,570
ブローカーからの受取金	4,431,763
未収配当金	520,023
設立費用	20,780
資産合計	851,158,067
負債	
銀行借越金	14,532,570
外国為替先渡し契約に係る評価差損	977,470
ブローカーへの未払金	5,886,694
未払費用	2,649,979
未払利子	27
負債合計	24,046,740
純資産総額	827,111,327

## 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)	11,140	422,662	4,708,631,484
クラスB(円)	12,070	6,827,605	82,411,110,487

運用計算書  
2013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	1,368,998
収益合計	1,368,998
費用	
投資顧問報酬	2,265,447
事務管理代行報酬	238,225
保管費用	71,545
当座借越利息	74
取引銀行報酬	18,622
受託報酬	47,694
法務報酬	1,973
海外登記手数料	2,141
立替費用	19,001
専門家報酬	25,955
設定費用償却	3,104
費用合計	2,693,781
純投資損益	(1,324,783)
投資有価証券売買に係る損益	2,909,269
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(3,035,546)
当期実現純損益	(126,277)
投資有価証券評価差損益	71,883,721
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	(977,470)
当期評価差損益	70,906,251
運用の結果による純資産の増減額	69,455,191



純資産変動計算書  
2013年12月31日に終了する計測期間  
(金額は米ドル表示)

発行済受益証券数の変動表  
2013年12月31日に終了する計測期間  
(未監査)

期初純資産総額	—
純投資損益	(1,324,783)
当期実現純損益	(126,277)
当期評価差損益	70,906,251
運用の結果による純資産の増減額	69,455,191
受益証券の発行手取金	759,211,469
受益証券の買戻支払金	(1,555,333)
	757,656,136
期末純資産総額	827,111,327

クラスA	
期首受益証券数	—
発行受益証券数	437,646
買戻受益証券数	(14,984)
期末現在発行済受益証券数	422,662
クラスB	
期首受益証券数	—
発行受益証券数	6,827,605
買戻受益証券数	0
期末現在発行済受益証券数	6,827,605

統計情報  
2013年12月31日現在  
(未監査)

	2013
期末純資産総額(米ドル)	827,111,327
クラスA(円)	
期末純資産総額	4,708,631,484
期末1口当たり純資産価格	11,140
クラスB(円)	
期末純資産総額	82,411,110,487
期末1口当たり純資産価格	12,070

組入資産明細  
2013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 (%)
		ベルギー			
普通株式	166,600	MOBISTAR SA	2,927,504	3,209,110	0.39
			2,927,504	3,209,110	0.39
		合計：ベルギー	2,927,504	3,209,110	0.39
		バミューダ諸島			
普通株式	234,100	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	20,460,101	22,398,688	2.70
	262,700	KOSMOS ENERGY LTD	2,726,533	2,931,732	0.35
	45,242	LAZARD LTD - A	1,660,191	2,038,152	0.25
	56,190	NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDING	1,777,928	1,980,698	0.24
	80,800	ORIENT EXPRESS HOTELS LTD - A	1,224,588	1,240,280	0.15
			27,849,341	30,589,550	3.69
		合計：バミューダ諸島	27,849,341	30,589,550	3.69
		カナダ			
普通株式	262,300	MASONITE INTERNATIONAL CORP	13,003,457	15,541,275	1.88
	111,300	IMAX CORP	3,061,658	3,252,186	0.39
			16,065,115	18,793,461	2.27
		合計：カナダ	16,065,115	18,793,461	2.27
		フランス			
普通株式	76,300	SANOFI ADR	3,917,364	4,035,507	0.49
	16,576	CRITEO SA ADR	640,807	562,589	0.07
			4,558,171	4,598,096	0.56
		合計：フランス	4,558,171	4,598,096	0.56
		ドイツ			
普通株式	86,300	BMW AG	6,964,317	7,367,225	0.89
	9,050	KSB AG-VORZUG	5,381,358	5,437,528	0.66
			12,345,675	12,804,753	1.55
		合計：ドイツ	12,345,675	12,804,753	1.55

	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	38,395	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	3,275,475	4,868,102	0.59
	40,600	ICON PLC	1,600,009	1,627,654	0.20
			4,875,484	6,495,756	0.79
		合計：アイルランド	4,875,484	6,495,756	0.79
		イスラエル			
普通株式	35,300	TARO PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	2,630,769	3,496,465	0.42
			2,630,769	3,496,465	0.42
		合計：イスラエル	2,630,769	3,496,465	0.42
		イタリア			
普通株式	277,400	DANIELI & CO RSP	5,320,123	6,197,711	0.75
			5,320,123	6,197,711	0.75
		合計：イタリア	5,320,123	6,197,711	0.75
		オランダ			
普通株式	546,300	NIELSEN HOLDINGS NV	18,751,391	24,954,984	3.02
	85,900	INTERXION HOLDING NV	2,027,451	1,991,162	0.24
			20,778,842	26,946,146	3.26
		合計：オランダ	20,778,842	26,946,146	3.26
		イギリス			
普通株式	4,009,400	DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC	14,147,461	16,319,171	1.98
	245,000	CAIRN ENERGY PLC	1,069,971	1,096,199	0.13
			15,217,432	17,415,370	2.11
		合計：イギリス	15,217,432	17,415,370	2.11
		アメリカ			
投資信託	30,300	SPDR S&P 500 TRUST SERIES 1 ETF	5,580,351	5,569,746	0.67
			5,580,351	5,569,746	0.67
普通株式	138,800	ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	28,845,495	36,094,939	4.35

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
359,000	SBA COMMUNICATIONS CORP CL A	26,916,802	32,073,059	3.87
427,000	DAVITA HEALTHCARE PARTNERS INC	24,205,829	27,024,829	3.26
173,800	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	21,752,298	22,326,347	2.69
237,100	WABCO HOLDINGS INC	19,419,819	22,074,009	2.66
343,200	GNC HOLDINGS INC A	18,230,322	20,015,424	2.41
382,300	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	18,529,112	19,539,353	2.35
739,400	HERTZ GLOBAL HOLDINGS INC	18,008,464	19,157,854	2.32
228,100	DISCOVERY COMMUNICATIONS INC	17,160,169	19,064,598	2.30
80,500	INTERCONTINENTAL EXCHANGE GRP INC	14,808,358	17,993,360	2.18
160,000	ECOLAB INC	15,117,755	16,657,600	2.01
878,100	BANK OF AMERICA CORP	12,755,706	13,645,674	1.65
231,300	JPMORGAN CHASE & CO	12,356,082	13,403,835	1.62
656,900	DENBURY RESOURCES INC	12,006,583	10,694,332	1.29
197,800	WELLS FARGO & CO	8,474,048	8,999,900	1.09
158,800	CITIGROUP INC	8,029,439	8,244,896	1.00
202,200	ORACLE CORP	6,749,205	7,681,578	0.93
421,300	CORNING INC	6,760,070	7,490,714	0.91
178,300	AMDOCS LTD	6,749,210	7,317,432	0.88
95,900	GARTNER INC	6,280,417	6,768,622	0.82
135,200	NEUSTAR INC -A-	6,955,113	6,753,240	0.82
156,900	MICROSOFT CORP	5,339,653	5,850,801	0.71
170,700	RENT A CENTER INC	6,082,884	5,732,106	0.69
70,900	WAL-MART STORES INC	5,389,996	5,574,867	0.67
139,900	CON-WAY INC	5,877,808	5,519,055	0.67
120,390	HEXCEL CORP	4,508,150	5,376,617	0.65
191,400	HEWLETT PACKARD CO	4,615,113	5,372,598	0.65
283,400	COBALT INTERNATIONAL ENERGY	6,300,798	4,562,740	0.55
72,600	TARGET CORP	4,812,176	4,535,322	0.55
87,140	SHUTTERFLY INC	4,733,212	4,448,497	0.54
58,400	CUBIST PHARMACEUTICALS INC	3,684,904	3,985,800	0.48
90,440	GRAND CANYON EDUCATION INC	3,353,077	3,941,375	0.48
378,500	MERITOR INC	2,897,879	3,860,700	0.47
15,582	MIDDLEBY CORP	3,177,154	3,775,051	0.46
24,111	ULTIMATE SOFTWARE GROUP INC	3,516,409	3,667,524	0.44
53,620	CABELA'S INC	3,566,653	3,566,266	0.43
108,726	INFOBLOX INC	3,835,051	3,521,635	0.43
38,600	HAIN CELESTIAL GROUP INC	3,045,387	3,460,876	0.42
138,200	MICROSEMI CORP	3,566,085	3,434,270	0.42
62,500	PORTFOLIO RECOVERY ASSOCIATES INC	3,544,083	3,275,625	0.40
53,883	WAGEWORKS INC	2,467,863	3,224,359	0.39
47,730	RESTORATION HARDWARE HOLDING	3,228,244	3,106,268	0.38
154,500	INVENSENSE INC	2,735,631	3,100,815	0.37
16,400	INTL BUSINESS MACHINES CORP	2,885,161	3,057,124	0.37
56,880	LIGAND PHARMACEUTICALS CL B	2,782,190	3,055,025	0.37
28,850	SVB FINANCIAL GROUP	2,540,942	3,026,365	0.37
92,720	NPS PHARMACEUTICALS INC	2,499,487	2,784,382	0.34

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
85,580	LKQ CORP	2,630,760	2,777,927	0.34
29,700	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	2,464,729	2,727,351	0.33
35,280	UNITED RENTALS INC	2,011,940	2,716,207	0.33
43,000	HURON CONSULTING GROUP INC	2,249,567	2,661,270	0.32
40,100	CYBERONICS INC	2,171,370	2,624,946	0.32
14,360	COSTAR GROUP INC	2,311,792	2,617,110	0.32
26,700	KIRBY CORP	2,268,532	2,614,464	0.32
27,500	CYTEC INDUSTRIES INC	2,294,628	2,560,250	0.31
41,800	CLEAN HARBORS INC	2,355,709	2,479,158	0.30
33,260	IDEX CORP	2,082,176	2,441,617	0.30
70,500	VALASSIS COMMUNICATIONS INC	2,015,460	2,418,855	0.29
64,877	PREMIER INC CLASS A	2,041,990	2,418,615	0.29
68,060	POLYONE CORP	1,967,487	2,387,545	0.29
15,087	VALMONT INDUSTRIES INC	2,097,073	2,243,286	0.27
40,100	DORMAN PRODUCTS INC	2,021,934	2,233,169	0.27
50,500	CARRIZO OIL & GAS INC	2,154,802	2,225,535	0.27
49,500	UBIQUITI NETWORKS INC	1,553,705	2,214,630	0.27
21,650	LUMBER LIQUIDATORS HOLDINGS	2,175,940	2,204,620	0.27
28,415	QUAKER CHEMICAL CORP	2,013,442	2,199,605	0.27
28,820	TRACTOR SUPPLY CO	1,798,599	2,196,949	0.27
53,709	HOMEAWAY INC	1,674,666	2,183,271	0.26
41,000	OLD DOMINION FREIGHT LINE	1,870,341	2,169,720	0.26
39,000	SERVICENOW INC	1,819,555	2,164,890	0.26
43,700	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	1,798,158	2,137,367	0.26
37,030	DICK'S SPORTING GOODS INC	1,916,638	2,135,520	0.26
107,500	GLOBUS MEDICAL INC A	1,889,411	2,132,800	0.26
81,100	MATSON INC	1,983,406	2,127,253	0.26
26,690	CARLISLE COS INC	1,838,743	2,123,190	0.26
44,110	ACADIA HEALTHCARE CO INC	1,698,104	2,106,694	0.25
70,600	EXAMWORKS GROUP INC	1,734,059	2,081,288	0.25
28,900	LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS	1,859,978	2,059,414	0.25
47,375	HEICO CORP A	1,661,000	2,024,808	0.24
38,800	VITAMIN SHOPPE INC	1,692,887	2,014,884	0.24
41,157	GUIDEWIRE SOFTWARE INC	2,015,659	2,013,400	0.24
47,020	DSW INC-CLASS A	1,947,819	2,009,165	0.24
23,080	UNDER ARMOUR INC CLASS A	1,741,894	2,006,806	0.24
42,400	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	1,821,621	1,994,496	0.24
60,200	GENTEX CORP	1,766,145	1,976,366	0.24
20,476	GENESEE & WYOMING INC CL A	1,847,756	1,955,663	0.24
28,849	TABLEAU SOFTWARE INC CL A	1,881,906	1,951,635	0.24
93,400	DARLING INTERNATIONAL INC	1,830,751	1,945,522	0.24
20,140	GEOSPACE TECHNOLOGIES CORP	1,586,510	1,940,892	0.23
36,941	AMETEK INC	1,673,570	1,940,141	0.23
46,170	ROBERT HALF INTL INC	1,766,293	1,939,140	0.23
58,300	LOGMEIN INC	1,850,847	1,927,981	0.23
26,490	AEGERION PHARMACEUTICALS INC	2,110,399	1,902,512	0.23

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
18,510	CONCUR TECHNOLOGIES INC	1,884,766	1,882,837	0.23
28,300	CAPELLA EDUCATION CO	1,840,556	1,877,988	0.23
572,300	NORANDA ALUMINUM HOLDING CORP	1,622,749	1,842,806	0.22
23,509	OCEANEERING INTL INC	1,909,025	1,842,400	0.22
57,700	MULTIMEDIA GAMES HOLDINGS CO	2,028,249	1,810,626	0.22
30,500	WILLIAMS SONOMA INC	1,766,121	1,794,925	0.22
19,300	LITTLEFUZE INC	1,726,861	1,787,566	0.22
26,000	AMC NETWORKS INC-A	1,722,147	1,755,780	0.21
65,690	PANDORA MEDIA INC	1,456,254	1,746,697	0.21
20,090	ANSYS INC	1,744,232	1,740,196	0.21
15,620	DRIL-QUIP INC	1,684,741	1,709,140	0.21
32,300	MEDNAX INC	1,614,543	1,708,024	0.21
7,945	AFFILIATED MANAGERS GROUP	1,432,232	1,708,016	0.21
32,350	FIRST REPUBLIC BANK/CA	1,478,058	1,693,523	0.20
22,400	GREEN MOUNTAIN COFFEE ROASTE	1,695,959	1,689,632	0.20
17,800	TECHNE CORP	1,510,955	1,678,540	0.20
45,810	ACTUANT CORP A	1,700,682	1,671,149	0.20
15,600	SIGNATURE BANK	1,428,275	1,670,292	0.20
38,490	FIVE BELOW	1,594,133	1,663,538	0.20
18,070	CHART INDUSTRIES INC	2,066,206	1,660,994	0.20
10,350	TRANSDIGM GROUP INC	1,444,324	1,652,171	0.20
33,020	STIFEL FIANCIAL CORP	1,332,866	1,568,450	0.19
35,000	EXPEDITORS INTL OF WASHINGTON	1,468,982	1,545,250	0.19
16,655	HEARTWARE INTERNATIONAL INC	1,347,198	1,543,919	0.19
27,010	ALIGN TECHNOLOGY INC	1,246,132	1,540,921	0.19
23,235	YELP INC	1,547,903	1,533,742	0.19
32,600	OASIS PETROLEUM INC	1,413,824	1,508,076	0.18
85,500	WISDOMTREE INVESTMENTS INC	1,028,705	1,505,655	0.18
31,500	ROSETTA RESOURCES INC	1,567,292	1,484,280	0.18
54,000	EXELON CORP	1,588,770	1,483,920	0.18
74,200	NATIONAL CINEMEDIA INC	1,369,925	1,478,806	0.18
60,030	AKORN INC	1,050,820	1,478,539	0.18
29,700	HEARTLAND PAYMENT SYSTEMS INC	1,166,266	1,466,289	0.18
53,500	BROOKDALE SENIOR LIVING INC	1,459,714	1,464,295	0.18
34,800	ASPEN TECHNOLOGY INC	1,196,055	1,458,816	0.18
21,900	AXESS HOLDINGS INC	1,228,567	1,445,619	0.17
22,980	IBERIABANK CORP	1,273,324	1,440,157	0.17
19,660	SIRONA DENTAL SYSTEMS INC	1,341,293	1,387,799	0.17
39,499	ENVISION HEALTHCARE HOLDINGS	1,062,039	1,373,380	0.17
31,580	MAXIMUS INC	1,297,719	1,370,572	0.17
29,480	QUINTILES TRANSNATIONAL HOLDINGS	1,309,819	1,369,346	0.17
9,250	POLARIS INDUSTRIES INC	1,219,882	1,348,465	0.16
34,561	SPROUTS FARMERS INC	1,327,282	1,314,355	0.16
48,200	QLIK TECHNOLOGIES INC	1,581,366	1,280,674	0.15
26,750	CARMAX INC	1,310,863	1,259,925	0.15
25,900	EURONET WORLWIDE INC	1,241,054	1,256,150	0.15

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
14,890	SM ENERGY CO	1,070,386	1,240,188	0.15
70,130	TERADYNE INC	1,139,380	1,230,782	0.15
51,600	CIENA CORP	1,189,995	1,230,144	0.15
17,220	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	1,146,374	1,193,690	0.14
28,600	INFORMATICA CORP	1,092,893	1,183,468	0.14
33,840	CAVIUM INC	1,276,926	1,128,226	0.14
11,030	NETSUITE INC	1,080,389	1,116,788	0.14
13,840	ZILLOW INC-A	1,159,825	1,112,321	0.13
10,280	CONCHO RESOURCES INC	1,024,609	1,094,409	0.13
15,630	WELLCARE HEALTH PLANS INC	1,050,523	1,081,440	0.13
10,590	OIL STATES INTERNATIONAL INC	1,013,356	1,068,107	0.13
20,180	FMC TECHNOLOGIES INC	1,077,518	1,040,077	0.13
26,300	AVIS BUDGET GROUP INC	756,211	1,039,113	0.13
92,009	GRAFTECH INTERNATIONAL LTD	1,021,972	1,038,782	0.13
40,500	SONIC AUTOMOTIVE INC CLA	908,191	991,845	0.12
13,640	JOY GLOBAL INC	710,559	790,984	0.10
7,060	PHARMACYCLICS INC	820,095	757,891	0.09
13,376	FIREEYE INC	506,002	584,397	0.07
20,440	SUPERIOR ENERGY SERVICES INC	527,504	536,141	0.06
119,500	HUDSON GLOBAL INC	407,650	470,830	0.06
8,434	ISIS PHARMACEUTICAL INC	244,815	336,854	0.04
		<u>588,609,938</u>	<u>642,526,302</u>	<u>77.68</u>
	合計：アメリカ	<u>594,190,289</u>	<u>648,096,048</u>	<u>78.35</u>
	組入資産合計	<u>706,758,745</u>	<u>778,642,466</u>	<u>94.14</u>

## 財務書類に関する注記

2013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)

## 注記一外国為替先渡し契約

2013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	2,853,871	USD	27,769	2014年1月10日	(674)
JPY	15,399,776	USD	146,918	2014年1月10日	(705)
JPY	15,397,835	USD	146,918	2014年1月27日	(710)
JPY	4,333,403	USD	42,458	2014年1月10日	(1,315)
JPY	6,207,581	USD	60,256	2014年1月10日	(1,318)
JPY	4,913,166	USD	48,134	2014年1月10日	(1,486)
JPY	21,342,298	USD	204,336	2014年1月27日	(1,684)
JPY	21,343,831	USD	204,336	2014年1月10日	(1,687)
JPY	7,327,168	USD	71,463	2014年1月10日	(1,895)
JPY	7,372,985	USD	71,965	2014年1月10日	(1,962)
JPY	2,118,753,862	USD	20,581,755	2014年1月27日	(463,412)
JPY	2,146,043,062	USD	20,887,812	2014年1月10日	(512,162)
USD	333,511	JPY	34,357,713	2014年1月10日	7,301
USD	248,575	JPY	25,734,451	2014年1月10日	4,239
					(977,470)



# 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

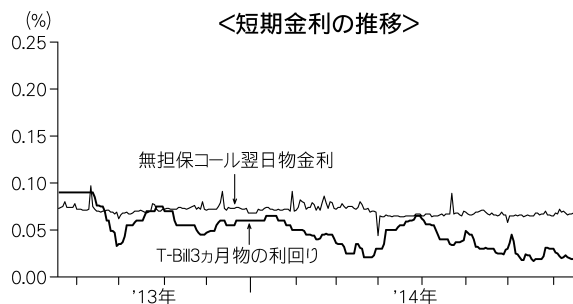
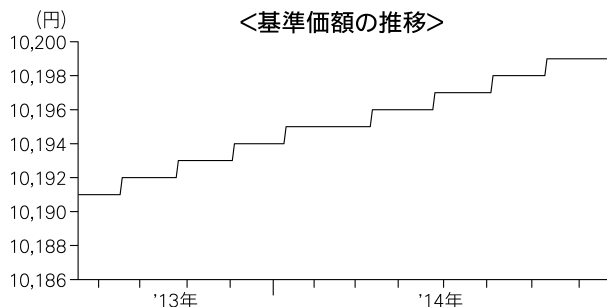
<http://www.nomura-am.co.jp/>

## ◎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 マネープール・ファンド	14
野村米国ハイ・イールド債券投資(マネープールファンド)年2回決算型	86
野村新中国株投資 マネープール・ファンド	34
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	557
野村新米国ハイ・イールド債券投資(マネープールファンド)年2回決算型	13
野村ビクテ・ジェネリック&ゲノム マネープール・ファンド	7
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資 マネープール・ファンド	10
野村世界業種別投資シリーズ(マネープール・ファンド)	34
ノムラ・アジア・シリーズ(マネープール・ファンド)	304
野村新エマージング債券投資(マネープールファンド)年2回決算型	6
野村クラウドコンピューティング&スマートグリッド関連株投資 マネープールファンド	19
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(マネープールファンド)年2回決算型	9
野村グローバルCB投資(マネープールファンド)年2回決算型	4
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(マネープールファンド)年2回決算型	65
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(マネープールファンド)年2回決算型	1
野村日本スマートシティ株投資 マネープールファンド	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
野村米国ハイ・イールド債券投資(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資(年2回決算型)	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	0
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	0
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現地通貨建て債券 Aコース)	0
ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現地通貨建て債券 Bコース)	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(アジア通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(アジア通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	0
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	0
野村グローバルREITプレミアム(円コース)毎月分配型	0
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型	0
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村日本高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	0
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村日本高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	0
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)毎月分配型	0
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)年2回決算型	0
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村カルミニャック・ファンド Aコース	0
野村カルミニャック・ファンド Bコース	0
野村通貨選択日本株投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(ユーロコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(トルコリラコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(中国元コース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(インドネシアルピアコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(インド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資(ユーロコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(トルコリラコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(メキシコペソコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(中国元コース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(インドネシアルピアコース)年2回決算型	0

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

\*単位未満は切り捨て。



### 〈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2月23日現在)

年 月	日
2015年2月	—
3月	—
4月	3、6
5月	1、14、25
6月	23
7月	3
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。