

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

運用報告書(全体版)

第1期(決算日2014年12月19日) 第2期(決算日2015年1月19日)
第3期(決算日2015年2月19日) 第4期(決算日2015年3月19日)

作成対象期間(2014年10月10日～2015年3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。

| | | |
|--------|--|--|
| 商品分類 | 追加型投信/内外/資産複合 | |
| 信託期間 | 2014年10月10日から2024年9月19日までです。 | |
| 運用方針 | 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Vーワールド・インフラストラクチャー・エクイティJPYクラス受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、世界各国のインフラ関連企業の株式および米国の金融商品取引所に上場されているMLP(マスター・リミテッド・パートナーシップ)等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うことを基本とします。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Vーワールド・インフラストラクチャー・エクイティJPYクラス受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。 | |
| 主な投資対象 | 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 ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーワールド・インフラストラクチャー・エクイティJPYクラス | ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーワールド・インフラストラクチャー・エクイティJPYクラス受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・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。 |
| | 野村マネー マザーファンド | 世界各国のインフラ関連企業の株式および米国の金融商品取引所に上場されているMLP等を主要投資対象とします。なお、カナダの金融商品取引所に上場されているインカム・トラストにも投資を行います。 |
| 主な投資制限 | 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 | 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。 |
| | 野村マネー 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。 |
| 分配方針 | 株式への投資は行いません。 毎決算時に、原則として、配当等収益等を中心に分配を行うことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては、売買益等が中心となる場合があります。なお、市況動向や基準価額水準等によっては、分配金額が大きく変動する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。 | |

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/>

○設定以来の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 (分配落) | 価 額 | | | 純 資 産 額 |
|-----------------|--------------|-----|-----|-----------|---------|
| | | 税 分 | 込 配 | 期 騰 落 中 率 | |
| (設定日) | 円 | | 円 | | 百万円 |
| 2014年10月10日 | 10,000 | | — | — | 251 |
| 1期(2014年12月19日) | 10,386 | | 10 | 4.0 | 532 |
| 2期(2015年1月19日) | 10,435 | | 10 | 0.6 | 531 |
| 3期(2015年2月19日) | 10,671 | | 10 | 2.4 | 568 |
| 4期(2015年3月19日) | 10,602 | | 10 | △0.6 | 548 |

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

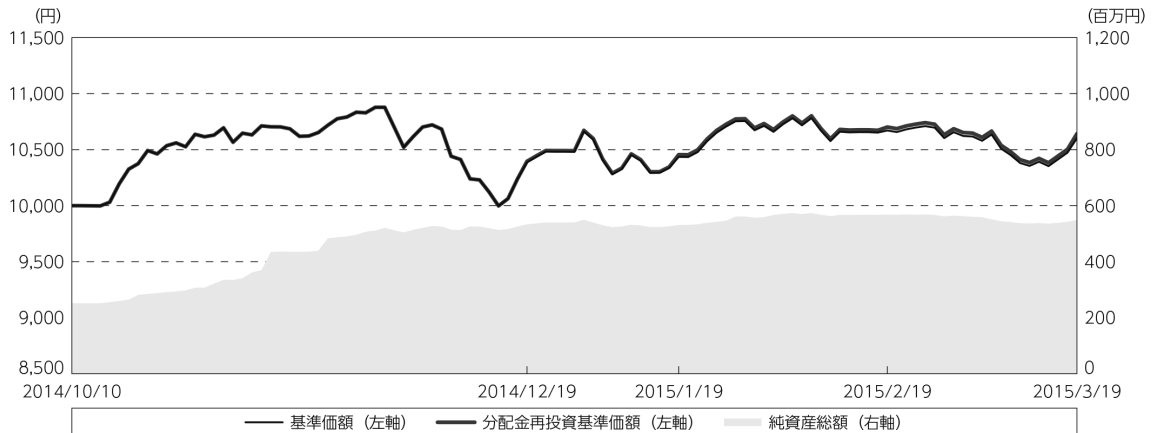
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決 算 期 | 年 月 日 | 基 準 | 価 額 | |
|-------|----------------------|-------------|-----|--------|
| | | | 騰 落 | 率 |
| 第 1 期 | (設定日) 2014年10月10日 | 円 10,000 | | % — |
| | 10月末 | 10,630 | | 6.3 |
| | 11月末 | 10,878 | | 8.8 |
| | (期 末) 2014年12月19日 | 10,396 | | 4.0 |
| 第 2 期 | (期 首) 2014年12月19日 | 10,386 | | — |
| | 12月末 | 10,662 | | 2.7 |
| | (期 末) 2015年1月19日 | 10,445 | | 0.6 |
| 第 3 期 | (期 首) 2015年1月19日 | 10,435 | | — |
| | 1月末 | 10,712 | | 2.7 |
| | (期 末) 2015年2月19日 | 10,681 | | 2.4 |
| 第 4 期 | (期 首) 2015年2月19日 | 10,671 | | — |
| | 2月末 | 10,603 | | △0.6 |
| | (期 末) 2015年3月19日 | 10,612 | | △0.6 |

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。ただし、第1期の騰落率は設定日比です。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



設定日：10,000円

第4期末：10,602円 (既払分配金(税込み)：40円)

騰落率：6.4% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (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、設定時10,000円から当作成期末には10,602円となりました。

- ・ 実質的に投資している世界各国のインフラ関連企業の株式および米国の金融商品取引所に上場されているMLP(マスター・リミテッド・パートナーシップ)等からのインカムゲイン(配当等収益)
- ・ 実質的に投資している世界各国のインフラ関連企業の株式および米国の金融商品取引所に上場されているMLP等からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)

○投資環境

＜世界各国のインフラ関連株式市場＞

世界各国のインフラ関連株式市場は、米国企業の決算が概ね好調な内容だったことや、ECB（欧州中央銀行）による金融緩和拡大への期待が高まったことなどから、2014年11月まで堅調に推移しました。その後は、ギリシャの政治的リスクが再燃したことや、OPEC（石油輸出国機構）が2015年の原油需要見通しを引き下げたことなどを背景に、投資家心理が悪化したことから、軟調に推移する場面がありましたが、ECBIによる国債購入を含む量的金融緩和策の決定や、米国による早期利上げ観測の後退などから上昇し、当作成期間においては値上がりとなりました。

○当ファンドのポートフォリオ

【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】

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーワールド・インフラストラクチャー・エクイティーJPYクラス〕 受益証券および〔野村マネー マザーファンド〕 受益証券を主要投資対象とし、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Vーワールド・インフラストラクチャー・エクイティーJPYクラス〕 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Vーワールド・インフラストラクチャー・エクイティーJPYクラス〕

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Vーワールド・インフラストラクチャー・エクイティ〕のポートフォリオにおける地域別比率については、当作成期末現在で、米州55.0%、欧州21.5%、アジア・太平洋17.9%となりました。同ポートフォリオにおける業種別比率上位は、当作成期末現在で、石油・ガス・消耗燃料31.2%、総合公益事業14.3%、運送インフラ12.9%となりました。

* 地域別比率の算出において、国・地域は原則発行国・地域で区分しております。

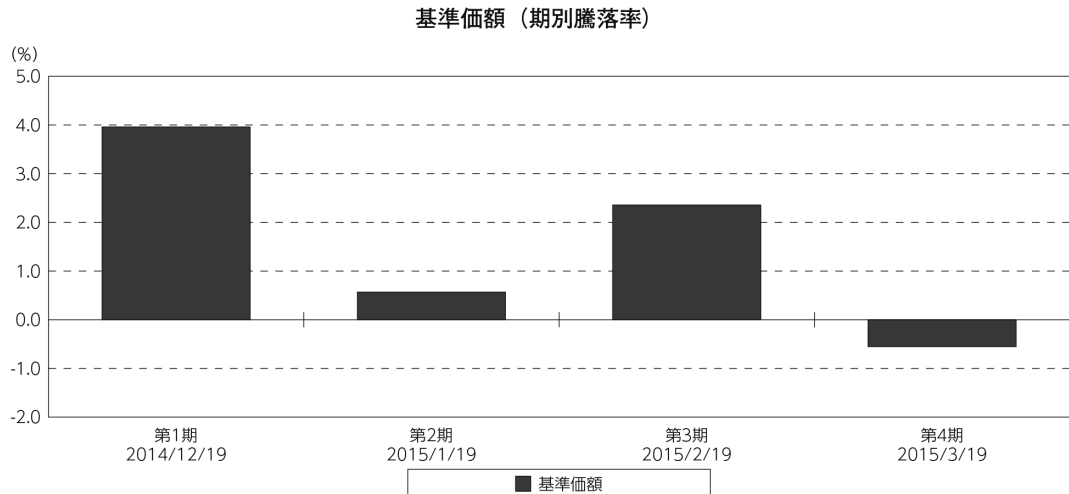
【野村マネー マザーファンド】

国債を中心に残存期間の短い高格付けの公社債やコマーシャル・ペーパー等への投資を行い、あわせて債券現先取引やコール・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

分配金額は、分配対象額の範囲内で、委託会社が決定するものとし、原則として、配当等収益を中心に分配を行うことを基本とします。

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。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

| 項 目 | 第 1 期 | 第 2 期 | 第 3 期 | 第 4 期 |
|--------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2014年10月10日～ 2014年12月19日 | 2014年12月20日～ 2015年1月19日 | 2015年1月20日～ 2015年2月19日 | 2015年2月20日～ 2015年3月19日 |
| 当期分配金 (対基準価額比率) | 10 0.096% | 10 0.096% | 10 0.094% | 10 0.094% |
| 当期の収益 | 10 | 10 | 10 | 10 |
| 当期の収益以外 | — | — | — | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 386 | 434 | 671 | 602 |

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

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

◎今後の運用方針

【野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型】

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーワールド・インフラストラクチャー・エクイティーJPYクラス〕受益証券および〔野村マネー マザーファンド〕受益証券を主要投資対象とし、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Vーワールド・インフラストラクチャー・エクイティーJPYクラス〕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Vーワールド・インフラストラクチャー・エクイティーJPYクラス】

世界のインフラ関連企業の株式等へ投資することにより、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うことを基本とします。

米国経済について底固い成長が見込まれていることや、ECBIによる緩和的な金融政策が継続されることなどから、世界経済は緩やかながら成長を続けるものと考えています。加えて、高配当インフラ株式が、相対的に高い配当利回りを持ち、景気動向に左右されにくい収益構造であることから、世界の高配当インフラ株式は今後も堅調に推移すると考えています。

米ドル建て以外の資産に投資を行った場合は、各副投資顧問会社が当該資産について、原則として対米ドルで為替取引を行います。組入資産について、原則として、日本円で為替ヘッジを行います。

【野村マネー マザーファンド】

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

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。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化の動きについて

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年10月10日～2015年3月19日)

| 項 目 | 第 1 期～第 4 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-------------------------|-------------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 51 | % 0.476 | (a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率 |
| (投 信 会 社) | (9) | (0.084) | 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) | (0.378) | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等 |
| (受 託 会 社) | (2) | (0.014) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等 |
| (b) そ の 他 費 用 | 0 | 0.001 | (b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数 |
| (監 査 費 用) | (0) | (0.001) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 |
| (そ の 他) | (0) | (0.000) | 信託事務の処理に要するその他の諸費用 |
| 合 計 | 51 | 0.477 | |
| 作成期間の平均基準価額は、10,697円です。 | | | |

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

○ 売買及び取引の状況

(2014年10月10日～2015年3月19日)

投資信託証券

| 銘 柄 | 第 1 期～第 4 期 | | | |
|--|-------------|---------|-------|--------|
| | 買 付 | | 売 付 | |
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 国 内 | 口 | 千円 | 口 | 千円 |
| ムラ・マルチ・マネージーズ・ファンド・ワールド・インフラストラクチャー・エクイティ・II | 53,826 | 556,739 | 1,893 | 19,908 |

* 金額は受け渡し代金。

* 金額の単位未満は切り捨て。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘 | 柄 | 第1期～第4期 | | | |
|---------------|---|---------|----------|---------|---------|
| | | 設 定 | | 解 約 | |
| | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 野村マネー マザーファンド | | 千口 9 | 千円 10 | 千口 - | 千円 - |

* 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2014年10月10日～2015年3月19日)

利害関係人との取引状況

<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>

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 | 第1期～第4期 | | | | | |
|-----|---------------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
| | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
| 公社債 | 百万円 17,609 | 百万円 2,208 | % 12.5 | 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証券株式会社です。

○組入資産の明細

(2015年3月19日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘 | 柄 | 第4期末 | | |
|--|---|-------------|---------------|-----------|
| | | 口 数 | 評 価 額 | 比 率 |
| ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅣ-ワールド・インフラストラクチャー・エクイティ-[PY]クラス | | 口 51,933 | 千円 543,323 | % 99.0 |
| 合 | 計 | 51,933 | 543,323 | 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。

親投資信託残高

| 銘 | 柄 | 第4期末 | |
|---------------|---|---------|----------|
| | | 口数 | 評価額 |
| 野村マネー マザーファンド | | 千口 9 | 千円 10 |

*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3月19日現在)

| 項 | 目 | 第4期末 | |
|---------------|---|---------------|-----------|
| | | 評価額 | 比率 |
| 投資信託受益証券 | | 千円 543,323 | % 98.8 |
| 野村マネー マザーファンド | | 10 | 0.0 |
| コール・ローン等、その他 | | 6,574 | 1.2 |
| 投資信託財産総額 | | 549,907 | 100.0 |

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 | 目 | 第1期末 | 第2期末 | 第3期末 | 第4期末 |
|----------------|--------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| | | 2014年12月19日現在 | 2015年1月19日現在 | 2015年2月19日現在 | 2015年3月19日現在 |
| | | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | | 535,251,990 | 533,820,058 | 569,203,304 | 549,907,910 |
| | コール・ローン等 | 7,592,778 | 8,058,121 | 7,735,037 | 6,574,851 |
| | 投資信託受益証券(評価額) | 527,649,199 | 525,751,920 | 561,458,252 | 543,323,046 |
| | 野村マネー マザーファンド(評価額) | 10,001 | 10,002 | 10,002 | 10,002 |
| | 未収利息 | 12 | 15 | 13 | 11 |
| (B) 負債 | | 2,289,864 | 2,780,355 | 1,046,606 | 1,119,203 |
| | 未払金 | — | 1,778,514 | — | 102,630 |
| | 未払収益分配金 | 513,138 | 508,924 | 532,420 | 517,619 |
| | 未払解約金 | 935,530 | 19 | 38 | 38,496 |
| | 未払信託報酬 | 838,705 | 491,434 | 512,622 | 459,090 |
| | その他未払費用 | 2,491 | 1,464 | 1,526 | 1,368 |
| (C) 純資産総額(A-B) | | 532,962,126 | 531,039,703 | 568,156,698 | 548,788,707 |
| | 元本 | 513,138,625 | 508,924,658 | 532,420,880 | 517,619,618 |
| | 次期繰越損益金 | 19,823,501 | 22,115,045 | 35,735,818 | 31,169,089 |
| (D) 受益権総口数 | | 513,138,625口 | 508,924,658口 | 532,420,880口 | 517,619,618口 |
| | 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,386円 | 10,435円 | 10,671円 | 10,602円 |

(注) 第1期首元本額251百万円、第1～第4期中追加設定元本額291百万円、第1～第4期中一部解約元本額25百万円、第4期末計算口数当たり純資産額10,602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42,929円。

○損益の状況

| 項 目 | 第1期 | 第2期 | 第3期 | 第4期 |
|------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2014年10月10日～ 2014年12月19日 | 2014年12月20日～ 2015年1月19日 | 2015年1月20日～ 2015年2月19日 | 2015年2月20日～ 2015年3月19日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 2,917,071 | 3,030,178 | 3,172,434 | 3,104,271 |
| 受取配当金 | 2,912,135 | 3,029,760 | 3,171,900 | 3,103,936 |
| 受取利息 | 4,936 | 418 | 534 | 335 |
| (B) 有価証券売買損益 | 1,842,277 | 416,922 | 9,843,430 | △ 5,740,781 |
| 売買益 | 1,962,675 | 565,550 | 9,843,466 | 109,450 |
| 売買損 | △ 120,398 | △ 148,628 | △ 36 | △ 5,850,231 |
| (C) 信託報酬等 | △ 841,196 | △ 492,898 | △ 514,148 | △ 460,458 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 3,918,152 | 2,954,202 | 12,501,716 | △ 3,096,968 |
| (E) 前期繰越損益金 | — | 3,367,196 | 5,812,383 | 17,316,769 |
| (F) 追加信託差損益金 | 16,418,487 | 16,302,571 | 17,954,139 | 17,466,907 |
| (配当等相当額) | (98,121) | (112,009) | (388,383) | (395,828) |
| (売買損益相当額) | (16,320,366) | (16,190,562) | (17,565,756) | (17,071,079) |
| (G) 計(D+E+F) | 20,336,639 | 22,623,969 | 36,268,238 | 31,686,708 |
| (H) 収益分配金 | △ 513,138 | △ 508,924 | △ 532,420 | △ 517,619 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 19,823,501 | 22,115,045 | 35,735,818 | 31,169,089 |
| 追加信託差損益金 | 16,418,487 | 16,302,571 | 17,954,139 | 17,466,907 |
| (配当等相当額) | (98,121) | (112,009) | (388,383) | (395,828) |
| (売買損益相当額) | (16,320,366) | (16,190,562) | (17,565,756) | (17,071,079) |
| 分配準備積立金 | 3,405,014 | 5,812,474 | 17,781,679 | 19,442,964 |
| 繰越損益金 | — | — | — | △ 5,740,782 |

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2014年10月10日～2015年3月19日)は以下の通りです。

| 項 目 | 第1期 | 第2期 | 第3期 | 第4期 |
|------------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2014年10月10日～ 2014年12月19日 | 2014年12月20日～ 2015年1月19日 | 2015年1月20日～ 2015年2月19日 | 2015年2月20日～ 2015年3月19日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 2,401,507円 | 2,596,872円 | 3,047,139円 | 2,643,814円 |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後) | 1,516,645円 | 357,330円 | 9,454,577円 | 0円 |
| c. 信託約款に定める収益調整金 | 16,418,487円 | 16,302,571円 | 17,954,139円 | 11,726,125円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 0円 | 3,367,196円 | 5,812,383円 | 17,316,769円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 20,336,639円 | 22,623,969円 | 36,268,238円 | 31,686,708円 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 396円 | 444円 | 681円 | 612円 |
| g. 分配金 | 513,138円 | 508,924円 | 532,420円 | 517,619円 |
| h. 分配金(1万口当たり) | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 |

○分配金のお知らせ

| | 第1期 | 第2期 | 第3期 | 第4期 |
|----------------|-----|-----|-----|-----|
| 1万円当たり分配金(税込み) | 10円 | 10円 | 10円 | 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3月19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(17,668,958千口)の内容です。

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区 分 | 第4期末 | | | | | | |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|--------------------|-----------|----------|----------------|
| | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 組 入 比 率 | うちBB格以下 組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % |
| 国債証券 | 4,539,000 (3,600,000) | 4,539,370 (3,599,990) | 25.2 (20.0) | — (—) | — (—) | — (—) | 25.2 (20.0) |
| 特殊債券 (除く金融債) | 2,107,000 (2,107,000) | 2,116,747 (2,116,747) | 11.7 (11.7) | — (—) | — (—) | — (—) | 11.7 (11.7) |
| 金融債券 | 1,460,000 (1,460,000) | 1,461,273 (1,461,273) | 8.1 (8.1) | — (—) | — (—) | — (—) | 8.1 (8.1) |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | 1,000,000 (1,000,000) | 1,000,901 (1,000,901) | 5.6 (5.6) | — (—) | — (—) | — (—) | 5.6 (5.6) |
| 合 計 | 9,106,000 (8,167,000) | 9,118,293 (8,178,912) | 50.6 (45.4) | — (—) | — (—) | — (—) | 50.6 (45.4) |

*()内は非上場債で内書きです。

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

*金額の単位未満は切り捨て。

*一印は組み入れなし。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄 | 利 | 第4期末 | | | |
|-----------------------------|------|------|-----------|-----------|------------|
| | | 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 | 499,998 | 2015/5/18 |
| 国庫短期証券 第514回 | — | — | 500,000 | 499,996 | 2015/5/25 |
| 国庫短期証券 第515回 | — | — | 500,000 | 499,999 | 2015/6/1 |
| 国庫短期証券 第516回 | — | — | 300,000 | 299,998 | 2015/6/8 |
| 国庫短期証券 第518回 | — | — | 300,000 | 299,998 | 2015/6/15 |
| 国庫短期証券 第520回 | — | — | 200,000 | 199,999 | 2015/6/22 |
| 国庫債券 利付(2年)第327回 | 0.1 | — | 209,000 | 209,013 | 2015/4/15 |
| 国庫債券 利付(2年)第328回 | 0.1 | — | 250,000 | 250,041 | 2015/5/15 |
| 国庫債券 利付(2年)第330回 | 0.2 | — | 170,000 | 170,089 | 2015/7/15 |
| 国庫債券 利付(2年)第331回 | 0.1 | — | 60,000 | 60,015 | 2015/8/15 |
| 国庫債券 利付(2年)第333回 | 0.1 | — | 50,000 | 50,023 | 2015/10/15 |
| 国庫債券 利付(5年)第89回 | 0.4 | — | 200,000 | 200,197 | 2015/6/20 |
| 小計 | | | 4,539,000 | 4,539,370 | |
| 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338回 | 1.5 | — | 154,000 | 154,059 | 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 | 100,232 | 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 | 171,589 | 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 | 50,201 | 2015/7/29 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第346回 | 1.4 | — | 300,000 | 301,744 | 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 | 354,206 | 2015/9/22 |
| 首都高速道路債券 政府保証第198回 | 1.3 | — | 10,000 | 10,033 | 2015/6/26 |
| 首都高速道路債券 政府保証第199回 | 1.4 | — | 50,000 | 50,294 | 2015/8/28 |
| 阪神高速道路債券 政府保証第145回 | 1.4 | — | 10,000 | 10,011 | 2015/4/20 |
| 阪神高速道路債券 政府保証第147回 | 1.2 | — | 50,000 | 50,203 | 2015/7/29 |
| 阪神高速道路債券 政府保証第148回 | 1.3 | — | 20,000 | 20,129 | 2015/9/30 |
| 公営企業債券 政府保証第849回 | 1.5 | — | 100,000 | 100,003 | 2015/3/20 |
| 公営企業債券 政府保証第852回 | 1.3 | — | 160,000 | 160,537 | 2015/6/29 |
| 日本政策金融公庫債券 政府保証第3回 | 0.8 | — | 30,000 | 30,089 | 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 | 101,097 | 2015/12/25 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第3回 | 1.5 | — | 100,000 | 101,242 | 2016/1/29 |
| 関西国際空港債券 政府保証第47回 | 1.3 | — | 150,000 | 150,444 | 2015/6/17 |
| 福祉医療機構債券 第5回財投機関債 | 1.4 | — | 200,000 | 200,625 | 2015/6/19 |
| 小計 | | | 2,107,000 | 2,116,747 | |
| 金融債券 | | | | | |
| 商工債券 利付第718回い号 | 0.65 | — | 70,000 | 70,014 | 2015/3/27 |
| 商工債券 利付第720回い号 | 0.65 | — | 30,000 | 30,032 | 2015/5/27 |
| 商工債券 利付第721回い号 | 0.55 | — | 30,000 | 30,038 | 2015/6/26 |
| 商工債券 利付第724回い号 | 0.5 | — | 120,000 | 120,250 | 2015/9/25 |
| 農林債券 利付第718回い号 | 0.7 | — | 100,000 | 100,014 | 2015/3/27 |
| 農林債券 利付第719回い号 | 0.7 | — | 100,000 | 100,068 | 2015/4/27 |
| 農林債券 利付第720回い号 | 0.65 | — | 150,000 | 150,157 | 2015/5/27 |
| 農林債券 利付第722回い号 | 0.55 | — | 100,000 | 100,158 | 2015/7/27 |
| 農林債券 利付第723回い号 | 0.55 | — | 50,000 | 50,098 | 2015/8/27 |

| 銘 | 柄 | 第4期末 | | | |
|------------------------|--------------------|------|-----------|-----------|------------|
| | | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
| 金融債券 | | % | 千円 | 千円 | |
| 農林債券 | 利付第724回い号 | 0.5 | 50,000 | 50,105 | 2015/9/25 |
| しんきん中金債券 | 利付第244回 | 0.65 | 100,000 | 100,011 | 2015/3/27 |
| しんきん中金債券 | 利付第245回 | 0.7 | 40,000 | 40,027 | 2015/4/27 |
| しんきん中金債券 | 利付第246回 | 0.65 | 70,000 | 70,073 | 2015/5/27 |
| しんきん中金債券 | 利付第247回 | 0.55 | 50,000 | 50,061 | 2015/6/26 |
| 商工債券 | 利付(3年)第146回 | 0.3 | 100,000 | 100,010 | 2015/3/27 |
| 商工債券 | 利付(3年)第147回 | 0.3 | 100,000 | 100,022 | 2015/4/27 |
| 商工債券 | 利付(3年)第152回 | 0.2 | 100,000 | 100,057 | 2015/9/25 |
| 商工債券 | 利付(3年)第153回 | 0.2 | 100,000 | 100,071 | 2015/10/27 |
| 小 | 計 | | 1,460,000 | 1,461,273 | |
| 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20回特定社債間限定同順位特約付 | 0.71 | 200,000 | 200,107 | 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 | 200,092 | 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 | 400,000 | 400,518 | 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 | 100,052 | 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 | 100,129 | 2015/7/17 |
| 小 | 計 | | 1,000,000 | 1,000,901 | |
| 合 | 計 | | 9,106,000 | 9,118,293 | |

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

| 区 分 | 第4期末 | |
|-------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| コマーシャル・ペーパー | 千円 2,399,211 | % 13.3 |

* 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。

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

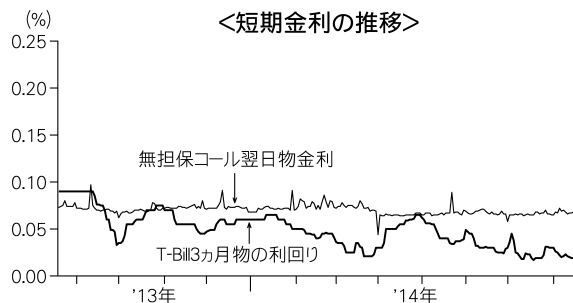
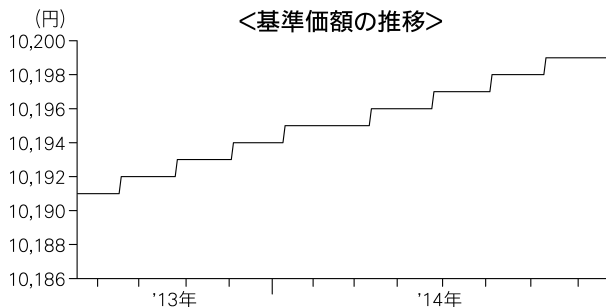
<http://www.nomura-am.co.jp/>

◎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 末 | | | | | | |
|-----------------|----------------|----------|----------|-----------|----------------|--------------------------|--------------------------|----------------|----------|----------|----------|----------------|
| | 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 | % | |
| 国 債 証 券 | 73.4 (60.2) | — (—) | — (—) | — (—) | 73.4 (60.2) | 2,179,350 (—) | 2,179,848 (—) | 25.2 (—) | — (—) | — (—) | — (—) | 25.2 (—) |
| 特殊債券(除く金融債) | 6.6 (6.6) | — (—) | — (—) | — (—) | 6.6 (6.6) | 2,290,000 (2,290,000) | 2,301,511 (2,301,511) | 26.6 (26.6) | — (—) | — (—) | — (—) | 26.6 (26.6) |
| 金 融 債 券 | 0.9 (0.9) | — (—) | — (—) | — (—) | 0.9 (0.9) | 540,000 (540,000) | 540,935 (540,935) | 6.3 (6.3) | — (—) | — (—) | — (—) | 6.3 (6.3) |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | — (—) | — (—) | — (—) | — (—) | — (—) | 140,000 (140,000) | 140,014 (140,014) | 1.6 (1.6) | — (—) | — (—) | — (—) | 1.6 (1.6) |
| 合 計 | 80.9 (67.7) | — (—) | — (—) | — (—) | 80.9 (67.7) | 5,149,350 (2,970,000) | 5,162,309 (2,982,460) | 59.7 (34.5) | — (—) | — (—) | — (—) | 59.7 (34.5) |

*()内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

*—印は組み入れなし。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

国内(邦貨建)公社債銘柄別

| 種 類 | 銘 柄 名 | 利 率 | 額面金額 | 評価額 | 償還年月日 |
|-------------|-----------------------------|-----|---------|-----------|------------|
| 国 債 証 券 | 国庫債券 利付(2年)第320回 | 0.1 | 260,000 | 260,016 | 2014/9/15 |
| | 国庫債券 利付(2年)第321回 | 0.1 | 547,300 | 547,339 | 2014/10/15 |
| | 国庫債券 利付(2年)第322回 | 0.1 | 395,000 | 395,047 | 2014/11/15 |
| | 国庫債券 利付(2年)第323回 | 0.1 | 202,650 | 202,676 | 2014/12/15 |
| | 国庫債券 利付(2年)第324回 | 0.1 | 190,000 | 190,037 | 2015/1/15 |
| | 国庫債券 利付(2年)第325回 | 0.1 | 140,000 | 140,036 | 2015/2/15 |
| | 国庫債券 利付(2年)第327回 | 0.1 | 129,000 | 129,026 | 2015/4/15 |
| | 国庫債券 利付(5年)第85回 | 0.7 | 132,200 | 132,277 | 2014/9/20 |
| | 国庫債券 利付(5年)第86回 | 0.6 | 115,100 | 115,155 | 2014/9/20 |
| | 国庫債券 利付(10年)第263回 | 1.6 | 39,900 | 39,955 | 2014/9/20 |
| | 国庫債券 利付(10年)第264回 | 1.5 | 15,050 | 15,069 | 2014/9/20 |
| | 国庫債券 利付(20年)第27回 | 5.0 | 13,150 | 13,210 | 2014/9/22 |
| 小 計 | | — | — | 2,179,848 | — |
| 特殊債券(除く金融債) | 日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第331回 | 1.8 | 63,000 | 63,029 | 2014/8/29 |
| | 道路債券 政府保証第334回 | 1.5 | 100,000 | 100,379 | 2014/11/28 |
| | 日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第336回 | 1.4 | 170,000 | 170,984 | 2015/1/28 |

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

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

(2) 国内その他有価証券

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

*比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*一印は組み入れなし。

*金額の単位未満は切り捨て。

◎投資信託財産の構成 (2014年8月19日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|---------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 公 社 債 | 5,162,309 | 58.5 |
| そ の 他 有 価 証 券 | 499,839 | 5.7 |
| コール・ローン等、その他 | 3,165,958 | 35.8 |
| 投資信託財産総額 | 8,828,106 | 100.0 |

*金額の単位未満は切り捨て。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2014年8月19日)現在

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

◎損益の状況

(自2013年8月20日 至2014年8月19日)

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

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

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

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

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

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

◎当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

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

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

| ファンド名 | 当期末 |
|--------------------------------------|-----|
| | 元本額 |
| | 百万円 |
| ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型 | 0 |
| ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型 | 0 |
| ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型 | 0 |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース | 0 |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース | 0 |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース | 0 |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Dコース | 0 |
| 野村高金利国際機関債投資(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(トルコリラコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村通貨選択日本株投資(メキシコペソコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村通貨選択日本株投資(中国元コース)年2回決算型 | 0 |
| 野村通貨選択日本株投資(インドネシアルピアコース)年2回決算型 | 0 |

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

*単位未満は切り捨て。

「野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨選択型)」の お申し込み時の留意点

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

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

(2015年3月19日現在)

| ファンド名 年 月 | 「円コース」 「米ドルコース」 | 「通貨セレクトコース」 |
|--------------|--------------------|-------------|
| 2015年3月 | — | — |
| 4月 | 3、6 | 3、6 |
| 5月 | 1、14、25 | 1、14、25 |
| 6月 | 23 | 23 |
| 7月 | 3 | 3 |
| 8月 | — | 31 |
| 9月 | 7 | 7 |
| 10月 | — | — |
| 11月 | 11、26 | 11、26 |
| 12月 | 24、25 | 24、25、28 |

※2015年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご注意ください。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。