

野村グローバルCB投信 (アジア通貨コース) 毎月分配型

運用報告書(全体版)

第80期 (決算日2017年4月20日) 第81期 (決算日2017年5月22日) 第82期 (決算日2017年6月20日)
第83期 (決算日2017年7月20日) 第84期 (決算日2017年8月21日) 第85期 (決算日2017年9月20日)

作成対象期間 (2017年3月22日～2017年9月20日)

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/債券	
信託期間	2010年7月22日から2020年9月23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・ファンドーグローバル・コンバーティブル・ポンドーアジア通貨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、日本を除く世界の企業が発行する高利回りの転換社債(以下「グローバルCB」といいます。)を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保とキャピタルゲインの獲得を目的として運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・コンバーティブル・ポンドーアジア通貨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	野村グローバルCB投信 (アジア通貨コース) 毎月分配型	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・コンバーティブル・ポンドーアジア通貨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。
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・コンバーティブル・ポンドーアジア通貨クラス	グローバルCBを主要投資対象とします。
主な投資制限	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
	野村グローバルCB投信 (アジア通貨コース) 毎月分配型	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への直接投資は行いません。
分配方針	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
	毎決算時に、原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行うことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合や安定分配とならない場合があります。なお、毎年3月および9月の決算時には、安定分配相当額に委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。「原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行う」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものであることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。	

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	準 価 額			債 務 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 騰 落 中 率						
	円		円	期 騰 落 中 率						百万円
56期(2015年4月20日)	11,856		50	1.0	0.0	—	—	99.2	5,278	
57期(2015年5月20日)	11,886		50	0.7	0.0	—	—	99.0	5,300	
58期(2015年6月22日)	12,013		50	1.5	0.0	—	—	98.9	5,345	
59期(2015年7月21日)	12,040		50	0.6	0.0	—	—	99.0	5,311	
60期(2015年8月20日)	11,474		50	△4.3	0.0	—	—	99.1	5,020	
61期(2015年9月24日)	10,712		50	△6.2	0.0	—	—	99.2	4,574	
62期(2015年10月20日)	11,038		50	3.5	0.0	—	—	99.0	4,630	
63期(2015年11月20日)	11,295		50	2.8	0.0	—	—	99.2	4,694	
64期(2015年12月21日)	10,816		50	△3.8	0.0	—	—	98.5	4,444	
65期(2016年1月20日)	10,111		50	△6.1	0.0	—	—	99.3	4,119	
66期(2016年2月22日)	9,667		50	△3.9	0.0	—	—	99.1	3,900	
67期(2016年3月22日)	9,967		50	3.6	0.0	—	—	99.1	4,011	
68期(2016年4月20日)	9,924		50	0.1	0.0	—	—	99.1	3,970	
69期(2016年5月20日)	9,745		50	△1.3	0.0	—	—	99.0	3,874	
70期(2016年6月20日)	9,297		50	△4.1	0.0	—	—	98.8	3,683	
71期(2016年7月20日)	9,621		50	4.0	0.0	—	—	99.1	3,749	
72期(2016年8月22日)	9,236		50	△3.5	0.0	—	—	99.0	3,581	
73期(2016年9月20日)	9,314		50	1.4	0.0	—	—	99.0	3,579	
74期(2016年10月20日)	9,537		50	2.9	0.0	—	—	98.6	3,630	
75期(2016年11月21日)	9,843		50	3.7	0.0	—	—	99.3	3,700	
76期(2016年12月20日)	10,541		50	7.6	0.0	—	—	99.1	3,863	
77期(2017年1月20日)	10,470		50	△0.2	0.0	—	—	99.3	3,796	
78期(2017年2月20日)	10,571		50	1.4	0.0	—	—	99.1	3,769	
79期(2017年3月21日)	10,670		50	1.4	0.0	—	—	99.1	3,797	
80期(2017年4月20日)	10,356		50	△2.5	0.0	—	—	99.3	3,651	
81期(2017年5月22日)	10,661		50	3.4	0.0	—	—	99.1	3,728	
82期(2017年6月20日)	10,783		50	1.6	0.0	—	—	99.0	3,743	
83期(2017年7月20日)	10,983		50	2.3	0.0	—	—	99.0	3,804	
84期(2017年8月21日)	10,626		50	△2.8	0.0	—	—	99.3	3,663	
85期(2017年9月20日)	11,092		50	4.9	0.0	—	—	99.3	3,809	

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

* 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		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
			騰 落 率	率			
第80期	(期 首) 2017年 3月21日	円 10,670	% —	% 0.0	% —	% 99.1	
	3月末	10,567	△1.0	0.0	—	99.1	
	(期 末) 2017年 4月20日	10,406	△2.5	0.0	—	99.3	
第81期	(期 首) 2017年 4月20日	10,356	—	0.0	—	99.3	
	4月末	10,726	3.6	0.0	—	98.7	
	(期 末) 2017年 5月22日	10,711	3.4	0.0	—	99.1	
第82期	(期 首) 2017年 5月22日	10,661	—	0.0	—	99.1	
	5月末	10,745	0.8	0.0	—	99.2	
	(期 末) 2017年 6月20日	10,833	1.6	0.0	—	99.0	
第83期	(期 首) 2017年 6月20日	10,783	—	0.0	—	99.0	
	6月末	10,938	1.4	0.0	—	99.0	
	(期 末) 2017年 7月20日	11,033	2.3	0.0	—	99.0	
第84期	(期 首) 2017年 7月20日	10,983	—	0.0	—	99.0	
	7月末	10,935	△0.4	0.0	—	99.1	
	(期 末) 2017年 8月21日	10,676	△2.8	0.0	—	99.3	
第85期	(期 首) 2017年 8月21日	10,626	—	0.0	—	99.3	
	8月末	10,822	1.8	0.0	—	99.1	
	(期 末) 2017年 9月20日	11,142	4.9	0.0	—	99.3	

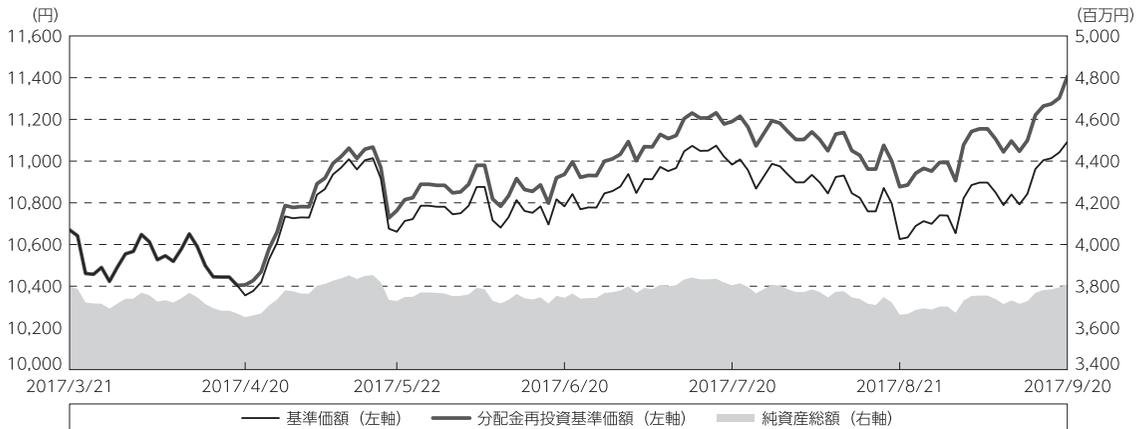
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第80期首：10,670円

第85期末：11,092円（既払分配金（税込み）：300円）

騰落率：6.9%（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（2017年3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

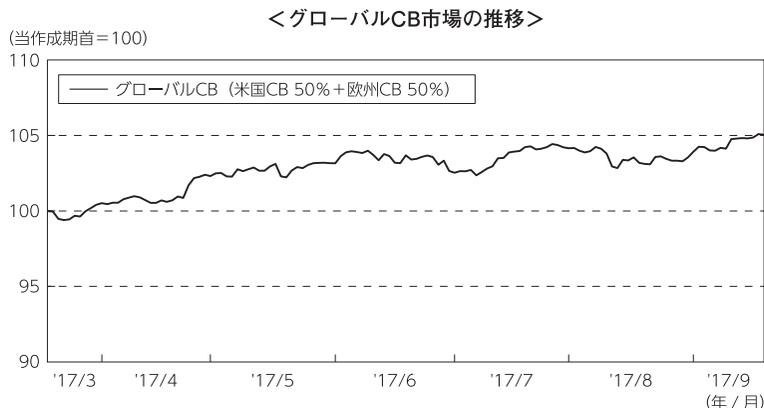
基準価額は、当作成期首10,670円から当作成期末には11,092円となりました。

- ・ 実質的に投資している日本を除く世界の企業が発行する高利回りの転換社債（グローバルCB）からのインカムゲイン（利子収入）
- ・ 実質的に投資している日本を除く世界の企業が発行する高利回りの転換社債（グローバルCB）からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 円／アジア通貨（中国、インド、インドネシアの3カ国の通貨のバスケット）の為替変動

○投資環境

<グローバルCB市場>

グローバルCB市場の騰落は以下のようになりました。



(注) 各市場指数の騰落は、当ファンドにおける組入資産の評価時点に合わせています。また、各市場指数は、米ドル建て指数を用いています。

グローバルCB：米国CBと欧州CBの市場指数を50：50で合成し日タリバランスしたと仮定し算出した指数、米国CB：トムソン・ロイター米国コンバーティブル・ボンド・インデックス、欧州CB：トムソン・ロイター欧州コンバーティブル・ボンド・インデックス（米ドルヘッジベース）

●©Thomson Reuters. All rights reserved. トムソン・ロイター・コンバーティブル・インデックス（Thomson Reuters Convertible Index）という名称、および関連するトムソン・ロイターのサブインデックスの名称（以下、総称して「トムソン・ロイター・インデックス」）は、ロイター・リミテッド（以下「トムソン・ロイター」という）の専有財産です。

トムソン・ロイターは、トムソン・ロイター・インデックスのベンチマークを使用し取得した結果や、特定の日にトムソン・ロイター・インデックスが示す数値や水準のいずれについても、明示または黙示を問わず、いかなる保証や表明も行いません。また、トムソン・ロイターは、トムソン・ロイター・インデックスの算出方法の修正・変更につき保証を行わず、トムソン・ロイター・インデックスの算出、出版、配信を継続する義務を負わないものとします。

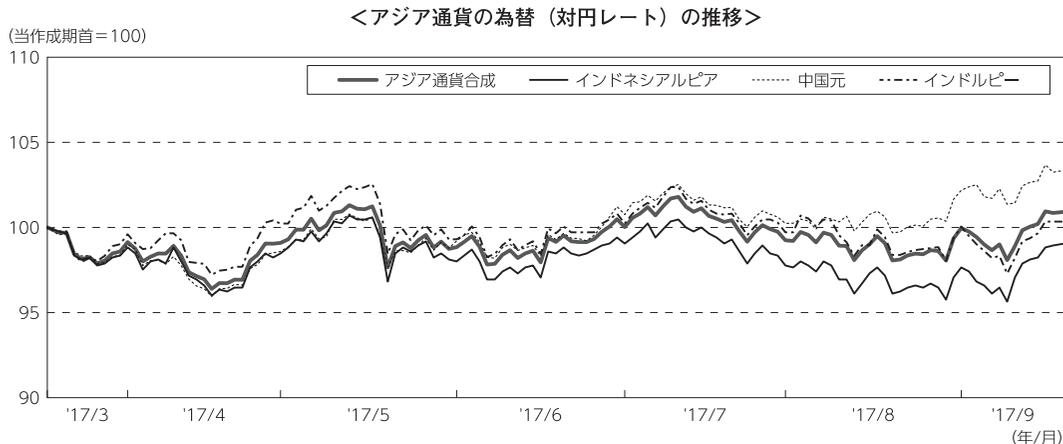
さらに、トムソン・ロイターは、トムソン・ロイター・インデックスや当該インデックスの計算・編集（当該インデックスに関連するまたは含まれる情報やデータを含みますが、それらに限りません）の正確性や完全性につき、明示または黙示を問わず、いかなる表明や保証も行いません。

トムソン・ロイター・インデックスに係る規則および／またはガイドライン、トムソン・ロイター・インデックスおよび関連計算式の計算・編集のプロセスや基準、ベンチマークの構成やその他の関連要素は、通知を行うことなく、トムソン・ロイターの裁量により、変更または改定される場合があります。

グローバルCB市場は、米国の税制改革案への期待が高まったことや、フランス大統領選挙で中道派のマクロン氏が勝利し欧州の政治リスクが後退したことなどを背景に6月上旬にかけて堅調に推移しました。その後、ECB（欧州中央銀行）による金融緩和策縮小懸念や北朝鮮情勢が緊迫化し地政学的リスクが意識されたことなどをうけて下落する場面もありましたが、欧米の好調な経済指標の発表や企業決算発表などをうけて堅調に推移し、当作成期間では値上がりとなりました。

＜為替レート＞

アジア通貨（中国、インド、インドネシアの3カ国の通貨を等分投資し、日割りバランスを行ったと仮定したもの）の円に対する為替レートは以下のように推移いたしました。



（注）為替レートは、当ファンドにおける組入資産の評価時点に合わせています。
また、為替市場の推移はBloombergのデータを用いて計算しています。

○当ファンドのポートフォリオ

〔野村グローバルCB投信（アジア通貨コース）毎月分配型〕

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・コンバーティブル・ボンドーアジア通貨クラス〕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・ファンドーグローバル・コンバーティブル・ボンドーアジア通貨クラス〕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・ファンドーグローバル・コンバーティブル・ボンドーアジア通貨クラス〕

主要投資対象である〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・コンバーティブル・ボンド〕のポートフォリオにおける信用格付け別比率については、当作成期末現在で、AA格2.2%、A格6.7%、BBB格34.2%、BB格31.5%、B格14.5%、CCC格以下および無格付0.4%となりました。

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

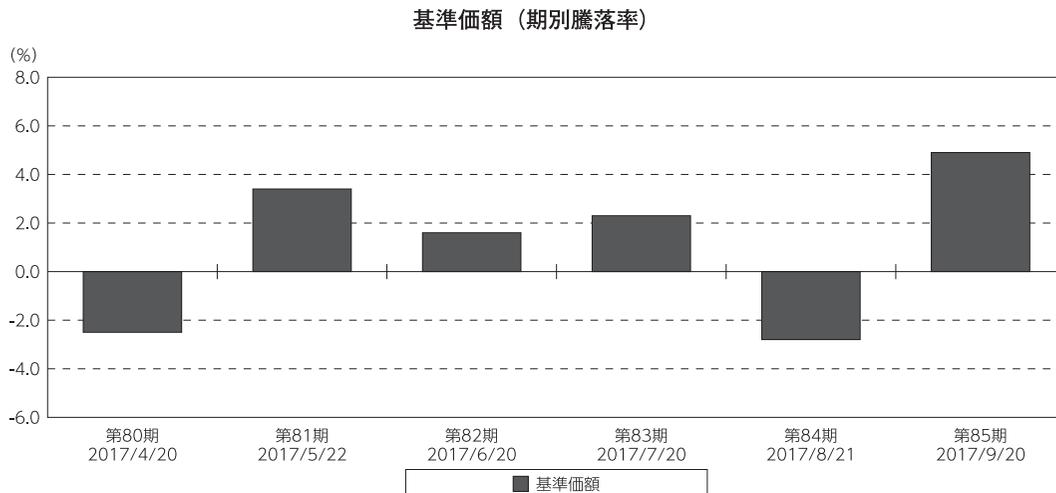
〔野村マネー マザーファンド〕

残存1年以内の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を行い、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、原則として、利子・配当等収益等を中心に分配を行いました。

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80期	第81期	第82期	第83期	第84期	第85期
	2017年3月22日～ 2017年4月20日	2017年4月21日～ 2017年5月22日	2017年5月23日～ 2017年6月20日	2017年6月21日～ 2017年7月20日	2017年7月21日～ 2017年8月21日	2017年8月22日～ 2017年9月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	50 0.480%	50 0.467%	50 0.462%	50 0.453%	50 0.468%	50 0.449%
当期の収益	50	50	50	50	50	50
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	3,056	3,080	3,102	3,126	3,142	3,167

(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

〔野村グローバルCB投信（アジア通貨コース）毎月分配型〕

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・コンバーティブル・ボンドーアジア通貨クラス〕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・ファンドーグローバル・コンバーティブル・ボンドーアジア通貨クラス〕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・ファンドーグローバル・コンバーティブル・ボンドーアジア通貨クラス〕

日本を除く世界の企業が発行する高利回りの転換社債を主要投資対象とします。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、米ドルを売り、アジア通貨（中国、インド、インドネシアの3カ国の通貨のバスケット）を買う為替取引を行います。

転換社債への投資にあたっては、引き続き、高水準のインカムゲイン（利子収入）の確保とキャピタルゲイン（値上がり益）の獲得を目指し、ポートフォリオの地域別配分、格付別配分、業種別配分等に考慮したポートフォリオの構築を行っていきます。

なお、当ファンドは証拠金規制に則り、規制対象取引の評価損益について取引の相手方と証拠金の授受を行う場合があります。

〔野村マネー マザーファンド〕

残存1年以内の公社債やコマースナル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行い、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って運用いたします。

日本銀行によるマイナス金利政策のもと、主要な投資対象となる公社債の利回りや余資運用の際のコール・ローンの金利もマイナスとなる中、マイナス利回りの資産への投資等を通じて、基準価額が下落することが想定されますのでご注意ください。

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。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行われており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響をうけ、当該金融取引を行うための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、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

(2017年3月22日～2017年9月20日)

項 目	第80期～第85期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 54	% 0.504	(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 ）	(23)	(0.217)	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 ）	(29)	(0.271)	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	0.001	(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
合 計	54	0.505	
作成期間の平均基準価額は、10,788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

(2017年3月22日～2017年9月20日)

投資信託証券

銘 柄	第80期～第85期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
国内	口	千円	口	千円
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドグローバル・コンパティブル・ボンド-アジア通貨クラス	—	—	11,015	91,527

* 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

(2017年3月22日～2017年9月20日)

利害関係人との取引状況

＜野村グローバルCB投信（アジア通貨コース）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80期～第85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 25,530	百万円 3,062	% 12.0	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

(2017年9月20日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	第79期末	第85期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ コンパティブル・ボンドーアジア通貨クラス	口 448,160	口 437,145	千円 3,782,178	% 99.3
合 計	448,160	437,145	3,782,178	99.3

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘 柄	第79期末	第85期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 984	千口 984	千円 1,005

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2017年9月20日現在)

項 目	第85期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	3,782,178	98.7
野村マネー マザーファンド	1,005	0.0
コール・ローン等、その他	49,866	1.3
投資信託財産総額	3,833,049	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80期末	第81期末	第82期末	第83期末	第84期末	第85期末
	2017年4月20日現在	2017年5月22日現在	2017年6月20日現在	2017年7月20日現在	2017年8月21日現在	2017年9月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	3,684,009,034	3,750,270,301	3,768,328,636	3,830,736,333	3,690,769,853	3,833,049,175
コール・ローン等	57,577,907	55,624,245	52,141,073	64,020,922	52,894,062	49,865,614
投資信託受益証券(評価額)	3,625,426,008	3,693,641,035	3,705,199,872	3,765,710,390	3,636,870,770	3,782,178,540
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,005,119	1,005,021	1,005,021	1,005,021	1,005,021	1,005,021
未収入金	—	—	9,982,670	—	—	—
(B) 負債	32,116,303	21,272,939	24,460,506	26,311,684	27,225,215	23,437,382
未払収益分配金	17,631,101	17,489,532	17,360,574	17,320,326	17,238,249	17,172,572
未払解約金	11,402,463	457,658	4,100,864	5,853,346	6,661,130	3,178,010
未払信託報酬	3,076,054	3,318,544	2,992,564	3,131,199	3,318,640	3,080,117
未払利息	82	78	78	90	70	70
その他未払費用	6,603	7,127	6,426	6,723	7,126	6,613
(C) 純資産総額(A-B)	3,651,892,731	3,728,997,362	3,743,868,130	3,804,424,649	3,663,544,638	3,809,611,793
元本	3,526,220,233	3,497,906,417	3,472,114,903	3,464,065,202	3,447,649,861	3,434,514,526
次期繰越損益金	125,672,498	231,090,945	271,753,227	340,359,447	215,894,777	375,097,267
(D) 受益権総口数	3,526,220,233口	3,497,906,417口	3,472,114,903口	3,464,065,202口	3,447,649,861口	3,434,514,526口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,356円	10,661円	10,783円	10,983円	10,626円	11,092円

(注) 第80期首元本額は3,558,713,431円、第80～85期中追加設定元本額は7,963,807円、第80～85期中一部解約元本額は132,162,712円、1口当たり純資産額は、第80期1.0356円、第81期1.0661円、第82期1.0783円、第83期1.0983円、第84期1.0626円、第85期1.1092円です。

○損益の状況

項 目	第80期	第81期	第82期	第83期	第84期	第85期
	2017年3月22日～ 2017年4月20日	2017年4月21日～ 2017年5月22日	2017年5月23日～ 2017年6月20日	2017年6月21日～ 2017年7月20日	2017年7月21日～ 2017年8月21日	2017年8月22日～ 2017年9月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	26,653,894	26,440,957	26,317,126	26,255,828	26,246,847	26,169,317
受取配当金	26,655,525	26,443,081	26,318,946	26,257,783	26,248,699	26,171,130
支払利息	△ 1,631	△ 2,124	△ 1,820	△ 1,955	△ 1,852	△ 1,813
(B) 有価証券売買損益	△116,521,159	100,697,000	36,303,165	63,409,419	△128,589,245	154,070,000
売買益	713,799	101,699,091	36,557,117	63,572,132	246,434	154,339,269
売買損	△117,234,958	△ 1,002,091	△ 253,952	△ 162,713	△128,835,679	△ 289,269
(C) 信託報酬等	△ 3,082,657	△ 3,325,671	△ 2,998,990	△ 3,137,922	△ 3,325,766	△ 3,086,730
(D) 当期繰越損益金 (A + B + C)	△ 92,949,922	123,812,286	59,621,301	86,527,325	△105,668,164	177,152,587
(E) 前期繰越損益金	217,471,256	106,076,832	210,782,142	252,355,449	320,014,115	196,339,671
(F) 追加信託差損益金	18,782,265	18,691,359	18,710,358	18,796,999	18,787,075	18,777,581
(配当等相当額)	(209,027,402)	(207,653,570)	(206,690,059)	(206,659,385)	(205,895,746)	(205,372,650)
(売買損益相当額)	(△190,245,137)	(△188,962,211)	(△187,979,701)	(△187,862,386)	(△187,108,671)	(△186,595,069)
(G) 計 (D + E + F)	143,303,599	248,580,477	289,113,801	357,679,773	233,133,026	392,269,839
(H) 収益分配金	△ 17,631,101	△ 17,489,532	△ 17,360,574	△ 17,320,326	△ 17,238,249	△ 17,172,572
次期繰越損益金 (G + H)	125,672,498	231,090,945	271,753,227	340,359,447	215,894,777	375,097,267
追加信託差損益金	18,782,265	18,691,359	18,710,358	18,796,999	18,787,075	18,777,581
(配当等相当額)	(209,027,402)	(207,653,570)	(206,690,059)	(206,659,385)	(205,895,746)	(205,372,650)
(売買損益相当額)	(△190,245,137)	(△188,962,211)	(△187,979,701)	(△187,862,386)	(△187,108,671)	(△186,595,069)
分配準備積立金	868,774,755	869,839,417	870,647,742	876,227,646	877,597,740	882,583,494
繰越損益金	△761,884,522	△657,439,831	△617,604,873	△554,665,198	△680,490,038	△526,263,808

* 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 (2017年3月22日～2017年9月20日) は以下の通りです。

項 目	第80期	第81期	第82期	第83期	第84期	第85期
	2017年3月22日～ 2017年4月20日	2017年4月21日～ 2017年5月22日	2017年5月23日～ 2017年6月20日	2017年6月21日～ 2017年7月20日	2017年7月21日～ 2017年8月21日	2017年8月22日～ 2017年9月20日
a. 配当等収益 (経費控除後)	23,571,544円	25,749,481円	25,057,271円	25,337,636円	22,921,599円	25,721,621円
b. 有価証券売買等損益 (経費控除後・繰越欠損金補償後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	209,027,402円	207,653,570円	206,690,059円	206,659,385円	205,895,746円	205,372,650円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	862,834,312円	861,579,468円	862,951,045円	868,210,336円	871,914,390円	874,034,445円
e. 分配対象収益 (a + b + c + d)	1,095,433,258円	1,094,982,519円	1,094,698,375円	1,100,207,357円	1,100,731,735円	1,105,128,716円
f. 分配対象収益 (1万円当たり)	3,106円	3,130円	3,152円	3,176円	3,192円	3,217円
g. 分配金	17,631,101円	17,489,532円	17,360,574円	17,320,326円	17,238,249円	17,172,572円
h. 分配金 (1万円当たり)	50円	50円	50円	50円	50円	50円

○分配金のお知らせ

	第80期	第81期	第82期	第83期	第84期	第85期
1 万口当たり分配金（税込み）	50円	50円	50円	50円	50円	50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

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2017年9月20日現在）

<野村マネー マザーファンド>

下記は、野村マネー マザーファンド全体(17,053,197千口)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85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	%	%	%	%	%
地方債証券	3,130,000 (3,130,000)	3,138,354 (3,138,354)	18.0 (18.0)	— (—)	— (—)	— (—)	18.0 (18.0)
特殊債券 (除く金融債)	865,000 (865,000)	866,832 (866,832)	5.0 (5.0)	— (—)	— (—)	— (—)	5.0 (5.0)
金融債券	4,020,000 (4,020,000)	4,021,032 (4,021,032)	23.1 (23.1)	— (—)	— (—)	— (—)	23.1 (23.1)
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,790,000 (2,790,000)	2,793,726 (2,793,726)	16.0 (16.0)	— (—)	— (—)	— (—)	16.0 (16.0)
合 計	10,805,000 (10,805,000)	10,819,945 (10,819,945)	62.2 (62.2)	— (—)	— (—)	— (—)	62.2 (62.2)

* ()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。

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

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	第85期末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
大阪府	公募（5年）第86回	0.23	100,000	100,007	2017/9/27
大阪府	公募（5年）第89回	0.2	190,000	190,102	2017/12/27
京都府	公募平成24年度第9回	0.14	30,000	30,023	2018/3/22
静岡県	公募（5年）平成24年度第8回	0.236	170,000	170,032	2017/10/18
岐阜県	公募平成19年度第1回	1.87	150,000	150,271	2017/10/26
共同発行市場地方債	公募第54回	1.7	100,000	100,023	2017/9/25
共同発行市場地方債	公募第57回	1.65	900,000	903,887	2017/12/25
共同発行市場地方債	公募第58回	1.59	100,000	100,540	2018/1/25
大阪市	公募平成19年度第10回	1.74	800,000	803,316	2017/12/19
鹿児島県	公募（5年）平成24年度第1回	0.22	590,000	590,150	2017/10/31
小	計		3,130,000	3,138,354	
特殊債券(除く金融債)					
公営企業債券	政府保証第885回	1.7	33,000	33,369	2018/5/22
政保	地方公共団体金融機構債券（6年）第1回	0.4	70,000	70,009	2017/9/27
政保	地方公共団体金融機構債券（6年）第3回	0.4	20,000	20,028	2018/1/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第47回	1.5	4,000	4,015	2017/12/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第49回	1.5	42,000	42,224	2018/1/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第52回	1.6	44,000	44,304	2018/2/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第56回	1.4	25,000	25,200	2018/4/20
東日本高速道路債券	政府保証第10回	1.5	77,000	77,283	2017/12/21
首都高速道路	第11回	0.279	500,000	500,358	2017/12/20
東日本高速道路	第19回	0.33	50,000	50,039	2017/12/20
小	計		865,000	866,832	
金融債券					
商工債券	利付第748回い号	0.3	200,000	200,027	2017/9/27
商工債券	利付第751回い号	0.25	120,000	120,078	2017/12/27
農林債券	利付第749回い号	0.3	1,400,000	1,400,355	2017/10/27
しんきん中金債券	利付第274回	0.3	1,000,000	1,000,060	2017/9/27
しんきん中金債券	利付第275回	0.3	400,000	400,100	2017/10/27
商工債券	利付（3年）第179回	0.14	400,000	400,191	2017/12/27
商工債券	利付（3年）第180回	0.13	500,000	500,217	2018/1/26
小	計		4,020,000	4,021,032	
普通社債券(含む投資法人債券)					
北陸電力	第288回	1.89	240,000	240,407	2017/10/25
四国電力	第276回	0.592	200,000	200,019	2017/9/25
北海道電力	第293回	1.86	100,000	100,032	2017/9/25
北海道電力	第322回	0.3	350,000	350,267	2017/12/25
みずほコーポレート銀行	第31回特定社債間限定同順位特約付	0.33	300,000	300,101	2017/10/25
三井住友ファイナンス&リース	第7回社債間限定同順位特約付	0.442	300,000	301,143	2018/8/6
住友不動産	第82回社債間限定同順位特約付	0.486	100,000	100,041	2017/10/25
住友不動産	第84回社債間限定同順位特約付	0.388	100,000	100,165	2018/2/28
東日本旅客鉄道	第89回社債間限定同順位特約付	0.229	100,000	100,059	2017/12/27
東日本旅客鉄道	第97回社債間限定同順位特約付	0.208	100,000	100,073	2018/1/30
東海旅客鉄道	第3回	2.825	200,000	200,615	2017/10/30
日本電信電話	第53回	1.54	100,000	100,360	2017/12/20

銘	柄	第85期末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
N T T ドコモ 第19回社債間限定同順位特約付		0.21	600,000	600,439	2018/1/24
小	計		2,790,000	2,793,726	
合	計		10,805,000	10,819,945	

*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85期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 1,099,991	% 6.3

*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。

Nomura Multi Managers Fund—Global Convertible Bond

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド グローバル・コンバーティブル・ボンド

2016年9月20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
投資目的	<ul style="list-style-type: none"> ◆日本を除く世界の企業が発行する高利回りの転換社債(「グローバルCB」といいます)を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保とキャピタルゲインの獲得を目的として運用を行います。 ◆投資顧問会社が、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、グローバルCBの運用を行う運用会社を原則として複数選定します。 ◆「ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド—グローバル・コンバーティブル・ボンド」には、為替取引手法の異なる3つのクラス(日本円クラス、資源国通貨クラス、アジア通貨クラス)があります。
投資態度	<ul style="list-style-type: none"> ●投資対象資産を、転換先の株式およびREITの主要取引市場や発行通貨等から、各副投資顧問会社の判断により、「米国」、「欧州その他」に分類します。 ●「米国」および「欧州その他」に属する資産への投資比率は、各々50%を中心に40%～60%程度の範囲内とします。 ●銘柄選択にあたっては、最終利回り*が分類先の地域の市場平均を上回る転換社債を中心に選定します。 ※購入時点で、償還期日(売却権利が付与されている場合は権利行使日)まで当該転換社債を保有した場合の最終利回りをいいます。 ●米ドル建て以外の外貨建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。 ●運用の効率化を図るために株式先物や債券先物に投資する場合があります。 ●一時的な防衛的措置として、短期金融市場商品に投資する場合があります。 ●転換社債以外の債券および優先証券へ投資を行う場合があります。 ●株式およびREITへの直接投資は行わないことを基本とします。株式およびREITへの投資は優先証券のうち株券または新株引受権証券の性質を有するものまたは転換社債を転換および新株予約権を行使したものならびに社債権者割当等により取得したものに限りします。 ●通常の環境下では、株式およびREITへの転換は行わないことを基本とします。 ●ファンドには3つのクラス(日本円クラス、資源国通貨クラス、アジア通貨クラス)があり、クラスごとに、組入資産について、原則として、各クラスの通貨(日本円クラス:円、資源国通貨クラス:ブラジルレアル/豪ドル/南アフリカランド、アジア通貨クラス:中国元/インドルピー/インドネシアルピア)で為替取引を行うことで、各通貨への投資効果を追求します。 ●投資顧問会社が、グローバルCBの運用を行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、グローバルCBの運用において優れていると判断した運用会社を原則として複数選定します。 ●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社及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います。 ●資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
受託会社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投資顧問会社	野村アセットマネジメント株式会社
管理事務代行会社	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー
保管銀行	

◇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—グローバル・コンバーティブル・ボンドの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

純資産計算書
2016年9月20日現在
(金額は米ドル表示)

資産		
投資有価証券時価		163,107,479
(取得原価: 163,582,985 米ドル)		
投資オプション契約時価 (買い)		258,532
(取得原価: 433,693 米ドル)		
現金預金等		13,412,464
デリバティブに係る委託証拠金		433,661
ブローカーからの受取金		214,389
未収収益		632,706
現金および現金等価物に係る利息		1,441
		<hr/>
資産合計		178,060,672
		<hr/>
負債		
投資オプション契約時価 (売り)		84,788
(取得原価: 78,073 米ドル)		
外国為替先渡し契約に係る評価差損		51,648
受益証券買戻支払金		566,254
ブローカーへの未払金		354,747
未払費用		390,957
		<hr/>
負債合計		1,448,394
		<hr/>
純資産総額		176,612,278
		<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
日本円クラス (円)	9,555	184,369	1,761,635,379
アジア通貨クラス (円)	7,399	496,350	3,672,314,872
資源国通貨クラス (円)	5,767	2,171,552	12,523,989,669

運用計算書

2016年9月20日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

収益	
銀行口座利息	17,043
債券利息	2,748,115
受取配当金等	1,005,748
雑収益	2,269
	<hr/>
収益合計	3,773,175
	<hr/>
費用	
投資顧問および共同投資顧問報酬	1,185,615
事務管理代行報酬	142,077
保管費用	53,610
源泉徴収税	86,721
当座借越利息	2,195
取引銀行報酬	18,236
銀行手数料	40,140
受託報酬	45,548
法務報酬	1,934
立替費用	17,755
専門家報酬	57,250
雑費用	750
	<hr/>
費用合計	1,651,831
	<hr/>
純投資損益	2,121,344
	<hr/>
投資有価証券売買に係る損益	(5,521,213)
オプション契約に係る損益	(436,278)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	18,941,935
	<hr/>
当期実現純損益	12,984,444
	<hr/>
投資有価証券評価損益の増減	3,680,889
オプション契約に係る評価損益の増減	296,534
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	3,616,170
	<hr/>
当期評価差損益	7,593,593
	<hr/>
運用の結果による純資産の増減額	22,699,381
	<hr/>

純資産変動計算書
2016年9月20日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

期首純資産総額	198,002,646
純投資損益	2,121,344
当期実現純損益	12,984,444
当期評価差損益	7,593,593
運用の結果による純資産の増減額	22,699,381
受益証券の発行手取金	3,620,806
受益証券の買戻支払金	(28,541,418)
	(24,920,612)
受益者への支払分配金	(19,169,137)
期末純資産総額	176,612,278

発行済受益証券数の変動表
2016年9月20日に終了する計測期間
(未監査)

日本円クラス	
期首受益証券数	216,506
発行受益証券数	13,477
買戻受益証券数	(45,614)
期末発行済受益証券数	184,369
アジア通貨クラス	
期首受益証券数	540,075
発行受益証券数	4,141
買戻受益証券数	(47,866)
期末発行済受益証券数	496,350
資源国通貨クラス	
期首受益証券数	2,530,068
発行受益証券数	42,958
買戻受益証券数	(401,474)
期末発行済受益証券数	2,171,552

統計情報

2016年9月20日現在
(未監査)

	2016	2015	2014
期末純資産総額 (米ドル)	176,612,278	198,002,646	308,345,137
日本円クラス (円)			
期末純資産総額	1,761,635,379	2,120,225,161	2,509,346,662
期末1口当たり純資産価格	9,555	9,793	10,069
アジア通貨クラス (円)			
期末純資産総額	3,672,314,872	4,721,095,619	5,247,784,597
期末1口当たり純資産価格	7,399	8,742	9,084
資源国通貨クラス (円)			
期末純資産総額	12,523,989,669	16,806,163,941	25,883,330,923
期末1口当たり純資産価格	5,767	6,643	8,308

組入資産明細
2016年9月20日現在
(金額は米ドル表示)

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
オーストラリア					
転換社債					
EUR	400,000	CROMWELL SPV FINANCE CV 2% 04/02/20	432,545	449,201	0.25
			432,545	449,201	0.25
		合計： オーストラリア	432,545	449,201	0.25
オーストリア					
転換社債					
EUR	278,831	IMMOFINANZ CV 4.25% 08/03/18	1,494,849	1,372,764	0.77
EUR	1,000,000	STEINHOFF FIN CV 1.25% 11/08/22 SHF	1,110,126	1,129,723	0.64
EUR	400,000	STEINHOFF FIN CV 1.25% 21/10/23 SNH	433,704	443,151	0.25
EUR	100,000	BUWOG AG CV 0% 09/09/21 BWO	111,550	115,241	0.07
			3,150,229	3,060,879	1.73
		合計： オーストリア	3,150,229	3,060,879	1.73
ベルギー					
転換社債					
EUR	100,000	BEKAERT SA CV 0% 09/06/21 BEKB	112,180	112,678	0.06
			112,180	112,678	0.06
変動金利債					
EUR	2,750,000	FORTIS BANK CV FRN 19/12/49 CASH	1,987,812	1,986,956	1.13
			1,987,812	1,986,956	1.13
		合計： ベルギー	2,099,992	2,099,634	1.19
バミューダ諸島					
転換社債					
USD	1,060,000	WEATHERFORD BER CV 5.875% 1/7/21	1,218,637	1,197,100	0.67
USD	500,000	JOHNSON ELECT HLDGS CV 1% 02/04/21	533,375	532,500	0.30
USD	480,000	SHIP FIN INTL 3.25% 01/02/18	485,044	504,600	0.29
USD	400,000	JAZZ INV I CV 1.875% 15/8/21 144A	433,252	406,572	0.23
USD	200,000	HORIZON PHARMA CV 2.5% 15/3/22	194,375	198,910	0.11
USD	600,000	AFRICAN MINERALS CV 8.5% 10/02/17	610,068	12,000	0.01
			3,474,751	2,851,682	1.61
その他債券					
HKD	2,000,000	REXLOT HLDG CV 4.5% 17/04/19	245,031	178,077	0.10
			245,031	178,077	0.10
優先証券					
--	5,800	BUNGE LTD CV PFD 4.875% 31/12/49	493,080	559,932	0.32
			493,080	559,932	0.32
		合計： バミューダ諸島	4,212,862	3,589,691	2.03

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・コンバーティブル・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
英領ヴァージン諸島					
転換社債					
HKD	4,000,000	SHIN POWER INTL CV 0% 28/07/19	504,807	513,464	0.29
USD	450,000	CROTONA ASSETS CV 4% 14/04/19	459,175	482,229	0.27
			<u>963,982</u>	<u>995,693</u>	<u>0.56</u>
		合計： 英領ヴァージン諸島	<u>963,982</u>	<u>995,693</u>	<u>0.56</u>
カナダ					
転換社債					
USD	600,000	JUST NRG GRP CV 6.5% 29/07/19 JECN	589,116	562,500	0.32
			<u>589,116</u>	<u>562,500</u>	<u>0.32</u>
		合計： カナダ	<u>589,116</u>	<u>562,500</u>	<u>0.32</u>
ケイマン諸島					
転換社債					
USD	1,800,000	CHINA OVRES FIN CV 0% 05/01/23	1,805,249	1,870,865	1.07
USD	1,731,000	CTRIP.COM INTL CV 1.25% 15/09/22 14	1,742,693	1,710,448	0.98
EUR	1,100,000	SIEM INDUST CV 2.25% 02/06/21 SUBC	1,227,852	1,272,071	0.72
HKD	9,000,000	KINGSOFT CORP CV 1.25% 11/04/19	1,125,066	1,153,182	0.65
HKD	8,000,000	ASM PACIFIC CV 2% 28/03/19	1,077,678	1,046,780	0.59
USD	1,000,000	HAITIAN INTL CV 2% 13/02/19	988,854	1,014,370	0.57
USD	790,000	SOUFUN HOLDINGS CV 2% 15/12/18	741,266	782,005	0.44
HKD	4,000,000	SHENZHOU INT CV 0.5% 18/06/19	514,060	751,568	0.43
USD	638,000	YY INC CV 2.25% 01/04/19	621,434	630,803	0.36
USD	600,000	DELTA INVESTMENT CV 3% 26/05/20	568,100	549,000	0.31
USD	450,000	SINA CORP CV 1% 01/12/18	419,425	450,180	0.25
CNY	3,000,000	CHINA YONGDA AUTO CV 1.5% 18/07/19	468,901	445,366	0.25
USD	402,000	CTRIP.COM INTL CV 1% 01/07/20	414,281	427,173	0.24
USD	401,000	VIPSHOP HDG CV 1.5% 15/03/19	405,069	415,641	0.24
USD	250,000	SEMICONDUCTOR MANU CV 0% 7/7/22 981	252,625	282,750	0.16
USD	250,000	AYC FINANCE CV 0.5% 02/05/19	267,917	266,485	0.15
USD	250,000	ENN ENERGY HDGS CV 0% 26/02/18	254,375	265,728	0.15
USD	250,000	TPK HOLDING CO CV 0% 08/04/20 REGS	256,563	227,188	0.13
USD	210,000	POLARCUS LTD CV 5.6% 27/04/18	228,200	95,550	0.05
			<u>13,379,608</u>	<u>13,657,153</u>	<u>7.74</u>
ステップアップ/ダウン債					
USD	90,000	POLARCUS LTD CV STUP 30/12/22 B	20,809	8,100	0.00
			<u>20,809</u>	<u>8,100</u>	<u>0.00</u>
		合計： ケイマン諸島	<u>13,400,417</u>	<u>13,665,253</u>	<u>7.74</u>
中国					
転換社債					
USD	250,000	CRRC CORP LTD CV 0% 05/02/21	270,500	259,000	0.15
			<u>270,500</u>	<u>259,000</u>	<u>0.15</u>
		合計： 中国	<u>270,500</u>	<u>259,000</u>	<u>0.15</u>
キプロス					
転換社債					
EUR	1,000,000	AROUNDTOWN PROP CV 1.5% 18/01/21	1,128,329	1,230,540	0.70
USD	600,000	HOLDGROVE LTD CV 1% 24/09/17	600,200	620,340	0.35
USD	200,000	ABIGROVE CV 0.5% 29/04/21 SVST	200,000	210,250	0.12

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・コンバーティブル・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
EUR	100,000	AROUNDTOWN PROP CV 3% 05/05/20	153,839	149,088	0.08
			2,082,368	2,210,218	1.25
		合計： キプロス	2,082,368	2,210,218	1.25
		フィンランド			
転換社債					
EUR	200,000	OUTOKUMPU OYJ CV 3.25% 26/2/20 OUT1	230,281	215,079	0.12
			230,281	215,079	0.12
		合計： フィンランド	230,281	215,079	0.12
		フランス			
転換社債					
--	1,600,000	TOTAL SA CV 0.5% 02/12/22 FP	1,586,101	1,603,200	0.91
--	127,894	AIR FRANCE KLM CV 2.03% 15/2/23 AFF	1,691,402	1,468,630	0.83
--	10,500	RALLYE SA CV 1% 02/10/20 COFF	1,180,920	1,126,222	0.64
--	3,650	AXA SA CV 3.75% 01/01/17 CS	1,189,228	1,123,469	0.64
--	32,487	MAUREL & PROM CV 1.625% 01/7/19 MAU	599,483	600,904	0.34
--	6,650	NEXANS SA CV 2.5% 01/01/19 EMTN	605,788	584,028	0.33
--	10,418	PIERRE ET VACANC CV 3.5% 1/10/19 VA	499,773	480,663	0.27
--	400,000	ORPAR CV 0% 15/07/19	453,001	461,043	0.26
--	4,083	SAFRAN SA CV 0% 31/12/20 SAF	412,116	431,902	0.24
--	200,000	VALEO SA CV 0% 16/06/21 FRT	200,000	210,500	0.12
--	2,488	NEXITY CV 0.125% 01/01/23 NEX	182,055	190,886	0.11
--	996	INGENICO CV 0% 26/06/22 ING	191,235	189,367	0.11
--	1,500	FONCIERE REGIONS CV 0.875% 01/04/19	158,548	170,431	0.10
--	2,767	WENDEL SA CV 0% 31/07/19 SGO	165,202	166,901	0.09
--	4,667	VEOLIA ENVIRON CV 0% 15/03/21 VIE	162,030	159,610	0.09
--	20,760	CGG SA CV 1.75% 01/01/20	300,286	109,440	0.06
			9,577,168	9,077,196	5.14
変動金利債					
EUR	19,451	NEOPOST SA CV FRN 29/12/49 NEO	1,081,340	1,032,168	0.58
			1,081,340	1,032,168	0.58
		合計： フランス	10,658,508	10,109,364	5.72
		ドイツ			
転換社債					
EUR	600,000	ROCKET INTERNET CV 3% 22/07/22 RKET	613,007	571,974	0.32
EUR	200,000	RAG STIFTUNG CV 0% 31/12/18 EVK	234,481	235,433	0.13
EUR	100,000	RAG STIFTUNG CV 0% 18/02/21 EVK	115,766	123,800	0.07
EUR	100,000	MTU AERO ENG CV 0.125% 17/05/23 MTX	113,770	115,986	0.07
			1,077,024	1,047,193	0.59
		合計： ドイツ	1,077,024	1,047,193	0.59
		香港			
転換社債					
USD	1,275,000	BAOSTEEL HK CV 0% 01/12/18	1,237,894	1,284,078	0.73
USD	500,000	ASIA VIEW LTD CV 1.5% 08/08/19	509,375	528,345	0.30
			1,747,269	1,812,423	1.03
		合計： 香港	1,747,269	1,812,423	1.03

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・コンバーティブル・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
ハンガリー					
転換社債					
EUR	800,000	MNV ZRT 3.375% 02/04/19 RICH	1,038,967	1,022,752	0.58
			<u>1,038,967</u>	<u>1,022,752</u>	<u>0.58</u>
		合計：ハンガリー	<u>1,038,967</u>	<u>1,022,752</u>	<u>0.58</u>
インド					
転換社債					
USD	500,000	LARSEN & TOUBRO CV 0.675% 22/10/19	465,000	492,875	0.28
			<u>465,000</u>	<u>492,875</u>	<u>0.28</u>
その他債券					
USD	400,000	JAIPRAKASH POWER CV 5% 13/02/49	212,141	40,568	0.02
			<u>212,141</u>	<u>40,568</u>	<u>0.02</u>
ステップアップ/ダウン債					
USD	360,000	SINTEX INDUST CV 7% 25/05/22 SINT	360,000	354,600	0.20
			<u>360,000</u>	<u>354,600</u>	<u>0.20</u>
		合計：インド	<u>1,037,141</u>	<u>888,043</u>	<u>0.50</u>
アイルランド					
転換社債					
EUR	400,000	GLANBIA CO-OP CV 1.375% 09/06/21	454,883	462,867	0.26
			<u>454,883</u>	<u>462,867</u>	<u>0.26</u>
優先証券					
USD	3,060	ALLERGAN PLC PFD 5.5% 01/03/18 A	2,950,138	2,579,182	1.46
			<u>2,950,138</u>	<u>2,579,182</u>	<u>1.46</u>
		合計：アイルランド	<u>3,405,021</u>	<u>3,042,049</u>	<u>1.72</u>
イスラエル					
優先証券					
--	975	TEVA PHARM IND PFD 7% 15/12/18	938,814	840,450	0.48
			<u>938,814</u>	<u>840,450</u>	<u>0.48</u>
		合計：イスラエル	<u>938,814</u>	<u>840,450</u>	<u>0.48</u>
イタリア					
転換社債					
EUR	1,300,000	TELECOM ITALIA CV 1.125% 26/03/22	1,399,610	1,413,302	0.81
EUR	600,000	ASTALDI SPA CV 4.5% 31/01/19	622,416	588,858	0.33
EUR	400,000	BENI STABILI CV 2.625% 17/04/19 BNS	537,027	482,179	0.27
EUR	400,000	ENI SPA CV 0% 13/04/22 ENI	456,994	461,299	0.26
EUR	100,000	BENI STABILI CV 0.875% 31/01/21 BNS	109,437	108,435	0.06
			<u>3,125,484</u>	<u>3,054,073</u>	<u>1.73</u>
		合計：イタリア	<u>3,125,484</u>	<u>3,054,073</u>	<u>1.73</u>
ジャージー					
転換社債					
GBP	800,000	BALFOUR BEATTY CV 1.875% 03/12/18 B	1,129,912	1,052,186	0.60
GBP	600,000	CARILLON FIN CV 2.5% 19/12/19 CLLN	881,065	760,428	0.43
GBP	400,000	REMGRO JERS GBP CV 2.625% 22/03/21	576,045	553,466	0.31
GBP	400,000	INTU JERSEY LTD CV 2.5% 04/10/18	621,775	547,027	0.31
GBP	400,000	ST MODWEN PROP CV 2.875% 6/3/19	589,903	494,444	0.28

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・コンバーティブル・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
GBP	400,000	BRITISH LAND (JERSEY) CV 0% 9/06/20	468,251	491,941	0.28
GBP	300,000	PHP FIN JERSEY CV 4.25% 20/05/19	495,747	449,802	0.25
USD	500,000	PREMIER OIL CV 2.5% 27/07/18 PMO	417,500	371,170	0.21
USD	200,000	TULLOW OIL CV 6.625% 12/07/21 TLW	204,600	223,386	0.13
			<u>5,384,798</u>	<u>4,943,850</u>	<u>2.80</u>
		合計： ジャージー	<u>5,384,798</u>	<u>4,943,850</u>	<u>2.80</u>
ルクセンブルグ					
転換社債					
USD	1,000,000	SUBSEA 7 SA CV 1% 05/10/17 SUBC	971,583	972,200	0.54
EUR	600,000	FF GROUP FIN 1.75% 03/07/19 FFGR	531,584	592,306	0.33
EUR	500,000	GRAND CITY PROP CV 0.25% 2/3/22 GYC	563,573	592,138	0.34
EUR	500,000	KLOECKNER & CO CV 2% 08/09/23 KCO	561,401	561,557	0.32
USD	200,000	APERAM CV 0.625% 08/07/21 APAM	193,138	240,948	0.14
			<u>2,821,279</u>	<u>2,959,149</u>	<u>1.67</u>
変動金利債					
EUR	3,000,000	AGEASFINLUX SA CV FRN 07/11/49	2,146,190	1,698,785	0.97
EUR	300,000	OPUS SECURITIES CV FRN 29/10/49 OTP	249,674	326,069	0.18
			<u>2,395,864</u>	<u>2,024,854</u>	<u>1.15</u>
		合計： ルクセンブルグ	<u>5,217,143</u>	<u>4,984,003</u>	<u>2.82</u>
マレーシア					
転換社債					
USD	650,000	CAHAYA CAPITAL CV 0% 18/09/21	647,875	642,142	0.36
			<u>647,875</u>	<u>642,142</u>	<u>0.36</u>
		合計： マレーシア	<u>647,875</u>	<u>642,142</u>	<u>0.36</u>
マルタ					
転換社債					
GBP	400,000	BRAIT SE CV 2.75% 18/09/20 BAT	599,332	534,957	0.30
			<u>599,332</u>	<u>534,957</u>	<u>0.30</u>
		合計： マルタ	<u>599,332</u>	<u>534,957</u>	<u>0.30</u>
マーシャル諸島					
転換社債					
USD	639,000	SCORPIO TANK CV 2.375% 01/07/19 144	506,571	512,705	0.29
			<u>506,571</u>	<u>512,705</u>	<u>0.29</u>
		合計： マーシャル諸島	<u>506,571</u>	<u>512,705</u>	<u>0.29</u>
メキシコ					
転換社債					
EUR	500,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 0% 28/05/20	558,027	551,374	0.30
USD	400,000	CEMEX SAB DE CV CV 3.75% 15/03/18	365,979	434,216	0.25
USD	425,000	CEMEX SAB DE CV 3.72% 15/03/20	427,106	433,296	0.25
			<u>1,351,112</u>	<u>1,418,886</u>	<u>0.80</u>
		合計： メキシコ	<u>1,351,112</u>	<u>1,418,886</u>	<u>0.80</u>
オランダ					
転換社債					
USD	1,800,000	STMICROELECTRONICS 1% 03/07/21 STMI	1,676,540	1,820,034	1.04
USD	1,764,000	YANDEX NV CV 1.125% 15/12/18	1,644,363	1,648,687	0.94

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・コンバーティブル・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	21,300	FIAT CHRYSLER CV 7.875% 15/12/16 FC	1,992,458	1,349,845	0.77
USD	1,000,000	NXP SEMICONDUCTOR CV 1% 01/12/19	1,061,298	1,098,090	0.62
EUR	800,000	AMORIM ENERGIA CV 3.375% 3/6/18 GAL	970,140	908,707	0.51
EUR	500,000	ROYAL BAM GRP NV CV 3.5% 13/6/21 B	561,583	582,785	0.33
EUR	500,000	VASTNED RETAIL CV 1.875% 10/04/19 V	580,943	569,717	0.32
EUR	500,000	SONAE INVEST CV 1.625% 11/06/19 SON	662,214	531,765	0.30
EUR	500,000	OCI NV CV 3.875% 25/09/18 OCI	559,326	510,532	0.29
EUR	450,000	SALZGITTER FIN CV 1.125% 06/10/16	491,295	500,915	0.28
EUR	400,000	AIRBUS GROUP NV CV 0% 14/06/21 AMFP	468,867	478,774	0.27
USD	400,000	QIAGEN NV CV 0.875% 19/03/21 QGEN	410,800	458,140	0.26
USD	250,000	SIEMENS FINAN NV CV 1.65% 16/08/19	253,885	289,000	0.16
USD	250,000	BRENNTAG FIN BV CV 1.875% 02/12/22	250,000	265,625	0.15
EUR	100,000	SALZGITTER FIN CV 2% 08/11/17	145,530	126,436	0.07
EUR	100,000	ACS ACTIVIDA CV 1.625% 27/03/19 IBE	123,554	121,340	0.07
EUR	100,000	AIRBUS GROUP NV CV 0% 01/07/22 AIR	114,126	112,356	0.06
EUR	100,000	SALZGITTER FINANCE CV 0% 05/06/22	109,310	103,943	0.06
			<u>12,076,232</u>	<u>11,476,691</u>	<u>6.50</u>
		合計： オランダ	<u>12,076,232</u>	<u>11,476,691</u>	<u>6.50</u>
		ノルウェー			
転換社債					
USD	200,000	TELENOR EAST HLDGS 0.25% 20/9/19 VI	200,000	208,958	0.12
			<u>200,000</u>	<u>208,958</u>	<u>0.12</u>
		合計： ノルウェー	<u>200,000</u>	<u>208,958</u>	<u>0.12</u>
		ポルトガル			
転換社債					
EUR	900,000	PARPUBLICA CV 5.25% 28/09/17 GALP	1,154,230	1,053,438	0.60
			<u>1,154,230</u>	<u>1,053,438</u>	<u>0.60</u>
		合計： ポルトガル	<u>1,154,230</u>	<u>1,053,438</u>	<u>0.60</u>
		韓国			
転換社債					
USD	600,000	GS ENG & CONS CORP CV 4.5% 21/07/21	603,100	594,750	0.34
USD	400,000	HYUNDAI HEAVY IND CV 0% 29/06/20	385,500	385,000	0.22
KRW	200,000,000	KAKAO CORP CV 0% 11/05/21 11	174,189	178,707	0.10
			<u>1,162,789</u>	<u>1,158,457</u>	<u>0.66</u>
		合計： 韓国	<u>1,162,789</u>	<u>1,158,457</u>	<u>0.66</u>
		シンガポール			
転換社債					
SGD	1,250,000	CAPITALAND CV 2.95% 20/06/22	900,962	920,129	0.53
SGD	1,250,000	CAPITALAND LTD CV 1.85% 19/06/20	985,879	885,665	0.50
SGD	500,000	CAPITALAND CV 2.8% 08/06/25 REGS	359,832	359,656	0.20
			<u>2,246,673</u>	<u>2,165,450</u>	<u>1.23</u>
		合計： シンガポール	<u>2,246,673</u>	<u>2,165,450</u>	<u>1.23</u>
		スペイン			
転換社債					
EUR	500,000	OHL INVEST CV 4% 25/04/18 OHL	631,622	516,413	0.29
EUR	500,000	INTL CONSOLIDATE CV 0.625% 17/11/22	536,727	509,691	0.29

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・コンバーティブル・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
EUR	400,000	CAJA AHORROS BARC CV 1% 25/11/17 CA	435,147	445,141	0.25
EUR	200,000	NH HOTELES SA CV 4% 08/11/18	266,652	248,815	0.14
EUR	200,000	TELEFONICA PART CV 0% 09/03/21 TEF	219,915	226,303	0.13
EUR	200,000	INTL CONSOLIDATED CV 0.25% 17/11/20	194,237	206,341	0.12
			<u>2,284,300</u>	<u>2,152,704</u>	<u>1.22</u>
		合計： スペイン	<u>2,284,300</u>	<u>2,152,704</u>	<u>1.22</u>
		スウェーデン			
転換社債					
SEK	4,400,000	ELEKTA AB CV 2.75% 25/04/17	519,351	526,113	0.30
			<u>519,351</u>	<u>526,113</u>	<u>0.30</u>
		合計： スウェーデン	<u>519,351</u>	<u>526,113</u>	<u>0.30</u>
		スイス			
転換社債					
CHF	410,000	BKW CV 0.125% 30/09/20 BKW	464,970	505,826	0.29
CHF	455,000	IMPLENIA AG CV 0.5% 30/06/22 IMPN	494,649	499,811	0.28
			<u>959,619</u>	<u>1,005,637</u>	<u>0.57</u>
		合計： スイス	<u>959,619</u>	<u>1,005,637</u>	<u>0.57</u>
		台湾			
転換社債					
USD	500,000	SILICONWARE PREC CV 0% 31/10/19	519,000	529,200	0.30
			<u>519,000</u>	<u>529,200</u>	<u>0.30</u>
		合計： 台湾	<u>519,000</u>	<u>529,200</u>	<u>0.30</u>
		アラブ首長国連邦			
転換社債					
EUR	2,300,000	AABAR INVEST CV 1% 27/03/22 UCG	2,100,540	1,826,711	1.03
EUR	700,000	AABAR INVEST CV 0.5% 27/03/20 UCG	682,422	610,846	0.35
USD	600,000	DP WORLD LTD CV 1.75% 19/06/24	599,383	602,898	0.34
USD	600,000	NAT BK OF ABU DHABI CV 1% 12/03/18	624,700	599,502	0.34
			<u>4,007,045</u>	<u>3,639,957</u>	<u>2.06</u>
		合計： アラブ首長国連邦	<u>4,007,045</u>	<u>3,639,957</u>	<u>2.06</u>
		イギリス			
転換社債					
GBP	1,000,000	VODAFONE GROUP CV 0% 26/11/20 VOD	1,456,861	1,293,724	0.74
USD	800,000	INMARSAT PLC CV 3.875% 09/9/23 ISAT	814,100	801,136	0.45
			<u>2,270,961</u>	<u>2,094,860</u>	<u>1.19</u>
変動金利債					
GBP	500,000	J SAINSBURY CV FRN 29/12/49 SBRY	686,841	637,314	0.36
			<u>686,841</u>	<u>637,314</u>	<u>0.36</u>
		合計： イギリス	<u>2,957,802</u>	<u>2,732,174</u>	<u>1.55</u>
		アメリカ			
転換社債					
USD	1,513,000	INTEL CORP CV 2.95% 15/12/35 *	1,604,142	2,070,223	1.16
USD	670,000	NOVELLUS SYSTEMS CV 2.625% 15/5/41	1,579,190	1,820,135	1.03
USD	1,500,000	AMERICAN REALTY CV 3.75% 15/12/20	1,432,096	1,528,050	0.87

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・コンバーティブル・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	477,000	NVIDIA CORP CV 1% 01/12/18	555,300	1,513,836	0.86
USD	1,372,000	PRICELINE GROUP CV 0.9% 15/9/21	1,362,850	1,464,308	0.83
USD	1,372,000	ON SEMICONDUCTOR CV 1% 01/12/20	1,270,875	1,362,231	0.77
USD	1,185,000	DISH NET CORP CV 3.375% 15/08/26 14	1,185,000	1,262,061	0.71
USD	969,000	MICROCHIP TECH CV 1.625% 15/02/25	977,335	1,215,126	0.69
USD	1,183,000	TWITTER INC CV 1% 15/09/21	1,044,093	1,073,132	0.61
USD	1,023,000	WRIGHT MEDICAL CV 2% 15/02/20	981,834	1,066,058	0.60
USD	828,000	PRICELINE GRP CV 0.35% 15/6/20	860,261	1,045,689	0.59
USD	920,000	CITRIX SYSTEMS CV 0.5% 15/04/19	966,553	1,034,485	0.59
USD	1,143,000	IMPAX LAB CV 2% 15/06/22	1,047,008	1,022,128	0.58
USD	1,154,000	MICRON TECHNO CV 3% 15/11/43 G	983,227	1,020,471	0.58
USD	860,000	MOLINA HEALTH CV 1.625% 15/08/44	1,052,391	1,011,162	0.57
USD	1,122,000	TESLA MOTORS CV 0.25% 01/03/19	1,090,567	995,778	0.56
USD	989,000	NUANCE COMM CV 2.75% 01/11/31	997,584	990,681	0.56
USD	1,130,000	TESLA MOTORS CV 1.25% 01/03/21	1,091,326	947,532	0.54
USD	917,000	WEBMD HEALTH CV 2.625% 15/6/23 144A	917,000	873,332	0.49
USD	867,000	NRG YIELD INC CV 3.5% 01/02/19 144A	850,492	866,731	0.49
USD	879,000	SEACOR HOLDING CV 2.5% 15/12/27	864,577	856,760	0.49
USD	857,000	REDWOOD TRUST INC CV 4.625% 15/4/18	864,799	853,218	0.48
USD	858,000	TWITTER INC CV 0.25% 15/09/19	779,446	791,239	0.45
USD	775,000	COLONY CAPITAL CV 3.875% 15/01/21	783,422	753,739	0.43
USD	620,000	SALESFORCE CV 0.25% 01/04/18	672,611	750,956	0.43
USD	679,000	MEDICINES COMP CV 2.75% 15/7/23 14	679,713	698,779	0.40
USD	379,000	INTEL CORP CV 3.25% 01/08/39 144A	625,262	693,312	0.39
USD	652,000	LIBERTY MEDIA CV 2.25% 30/09/46 144	652,000	661,487	0.37
USD	640,000	PDL BIOPHARMA CV 4% 01/02/18	602,405	615,702	0.35
USD	574,000	LIBERTY MEDIA CV 1.375% 15/10/23	570,393	605,645	0.34
USD	587,000	TPG SPECIALTY LEND CV 4.5% 15/12/19	589,780	603,442	0.34
USD	579,000	TCP CAPITAL CORP CV 5.25% 15/12/19	586,211	600,915	0.34
USD	642,000	FIREEYE INC CV 1% 01/06/35 A	590,524	589,420	0.33
USD	436,000	BIOMARIN PHARMA CV 1.5% 15/10/20	588,273	567,345	0.32
USD	505,000	STARWOOD PROPERTY CV 4.55% 01/03/18	519,424	550,910	0.31
USD	507,000	LIBERTY INTER CV 1.75% 30/09/46 144	515,499	527,848	0.30
USD	414,000	NUVASIVE INC CV 2.25% 15/03/21 144A	425,979	524,964	0.30
USD	433,000	SERVICENOW INC CV 0% 01/11/18	445,008	514,967	0.29
USD	479,000	BLACKROCK CAPITAL CV 5.5% 15/02/18	496,203	493,945	0.28
USD	450,000	ARES CAP CORP CV 4.375% 15/1/19	452,750	470,250	0.27
USD	450,000	PROSPECT CAPITAL CV 5.75% 15/03/18	438,500	462,704	0.26
USD	430,000	EXTRA SPACE CV 3.125% 01/10/35 144A	456,834	460,285	0.26
USD	310,000	PALO ALTO NETWORKS CV 0% 01/07/19	380,528	453,211	0.26
USD	427,000	ILLUMINA INC CV 0% 15/06/19	440,097	441,659	0.25
USD	515,000	RESTOR HARDWARE CV 0% 15/06/19 144A	464,622	440,431	0.25
USD	433,000	ADVANCED MICRO CV 2.125% 01/09/26	433,000	439,928	0.25
USD	481,000	FIREEYE INV CV 1.625% 01/06/35 B	438,932	433,044	0.25
USD	425,000	INSULET CORP CV 1.25% 15/09/21 144A	425,000	423,895	0.24
USD	441,000	BLACKHAWK NET CV 1.5% 15/01/22 144A	452,641	412,917	0.23
USD	574,000	SUNPOWER CORP CV 0.875% 01/06/21	454,158	408,809	0.23
USD	460,000	ACORDA THERAPEUTIC CV 1.75% 15/6/21	461,264	405,458	0.23
USD	357,000	SPIRIT REALTY CAP CV 3.75% 15/05/21	352,079	401,950	0.23
USD	400,000	IAS OPER PARTNER CV 5% 15/3/18 144A	376,400	400,320	0.23
USD	314,000	RED HAT INC CV 0.25% 01/10/19	344,649	384,075	0.22

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・コンバーティブル・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	330,000	DYCOM IND CV 0.75% 15/9/21	340,025	355,321	0.20
USD	346,000	YAHOO CV 0% 01/12/18	342,046	353,785	0.20
USD	395,000	GNC HOLDINGS INC CV 1.5% 15/08/20	329,600	345,013	0.20
USD	287,000	TRINITY INDUS CV 3.875% 01/06/36	361,183	341,269	0.19
USD	418,000	WHITING PETROL CV 1.25% 1/4/20	344,850	327,137	0.19
USD	233,000	DEPOMED CV 2.5% 01/09/21	258,327	325,158	0.18
USD	325,000	VERINT SYSTEMS CV 1.5% 01/06/21	294,738	307,336	0.17
USD	225,000	BIOMARIN PHARMA CV 0.75% 15/10/18	252,529	280,406	0.16
GBP	200,000	NATIONAL GRID CV 0.9% 02/11/20 NGLN	305,200	276,864	0.16
USD	338,000	SEACOR HOLDING CV 3% 15/11/28	240,390	271,485	0.15
USD	229,000	MACQUARIE INFRA CV 2.875% 15/07/19	239,473	264,976	0.15
USD	260,000	INPHI CORP CV 0.75% 01/09/21 144A	264,394	264,163	0.15
USD	216,000	WORKDAY INC CV 0.75% 15/07/18	239,986	260,336	0.15
USD	292,000	ISIS PHARMA CV 1% 15/11/21	280,620	256,446	0.15
USD	256,000	VIAVI SOLUTIONS CV 0.625% 15/08/33	243,825	256,179	0.15
USD	258,000	BROCADE COMM 1.375% 01/01/20	245,902	252,685	0.14
USD	346,000	CHENIERE ENERGY CV 4.25% 15/03/45	278,807	215,710	0.12
USD	200,000	INTERCEPT PHARMA CV 3.25% 01/07/23	200,000	215,218	0.12
USD	173,000	EURONET WORLDWIDE 1.5% 01/10/44	192,385	212,185	0.12
USD	436,000	COBALT INTL CV 2.625% 01/12/19	316,285	197,876	0.11
USD	527,000	COBALT INTL CV 3.125% 15/05/24	330,560	197,776	0.11
USD	104,000	XILINX INC CV 2.625% 15/06/17	169,803	192,744	0.11
USD	152,000	ROYAL GOLD INC CV 2.875% 15/06/19	169,552	170,544	0.10
USD	150,000	CYPRESS SEMI CV 4.5% 15/01/22 144A	166,753	167,730	0.09
USD	153,000	ALLSCRIPTS HLTH CV 1.25% 01/07/20	151,538	156,354	0.09
USD	108,000	IRONWOOD PHARM CV 2.25% 15/06/22	108,000	122,585	0.07
USD	140,000	SOLARCITY CORP CV 1.625% 01/11/19	130,980	96,991	0.05
			46,869,858	49,560,950	28.06
変動金利債					
USD	7,060	CENTERPOINT ENERGY CV FRN 15/09/29	289,591	388,512	0.22
			289,591	388,512	0.22
その他債券					
USD	2,331,000	LIBERTY MEDIA LLC CV 3.5% 15/01/31	1,252,562	1,228,332	0.70
USD	848,000	LIBERTY MEDIA CV 3.75% 15/2/30 *	462,385	484,022	0.27
			1,714,947	1,712,354	0.97
ステップアップ/ダウン債					
USD	602,000	HOLOGIC INC CV STUP 15/12/43	756,040	740,809	0.42
USD	152,000	HOLOGIC INC CV STDW 01/03/42 WI	155,528	203,042	0.11
			911,568	943,851	0.53
優先証券					
--	2,255	BK OF AMERICA CV PFD 7.25% 31/12/49	2,349,184	2,769,140	1.57
--	1,971	WELLS FARGO CO PFD 7.5% 31/12/49	2,391,016	2,580,321	1.46
--	12,201	MANDATORY EX PFD 5.75% 1/6/19 144	1,243,772	1,541,828	0.87
--	16,626	FRONTIER PFD CV 11.125% 29/06/18 A	1,672,001	1,409,054	0.80
--	27,306	DOMINION RES PFD CV 6.375% 1/07/17	1,369,635	1,404,621	0.80
--	26,021	NEXTERA ENERG CV PFD 6.123% 1/9/19	1,333,082	1,312,499	0.74
--	29,046	ANTHEM INC 5.25% 01/05/18	1,522,755	1,263,501	0.72
--	15,429	T MOBILE PFD CV 5.5% 15/12/17	963,648	1,167,204	0.66
--	9,502	CROWN CASTLE PFD 4.5% 01/11/16 WI-A	980,773	1,049,021	0.59
--	9,492	AMERICAN TOWER PFD 5.5% 15/02/18	955,971	1,018,397	0.58
--	20,892	EXELON CORP PFD 6.5% 01/06/17	1,067,936	993,206	0.56
--	18,700	KINDER MORG PFD CV 9.75% 26/10/18 A	922,644	938,740	0.53
--	26,306	SOUTHWESTERN NRG PFD 6.25% 15/01/18	1,208,557	881,777	0.50
--	8,037	AMERICAN TOWER PFD 5.25% 15/05/17	844,291	867,433	0.49
--	9,543	TYSON FOODS PFD CV 4.75% 15/07/17	563,393	781,858	0.44

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・コンバーティブル・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
--	9,699	WELLTOWER INC PFD 6.5% 31/12/49 I	519,523	646,147	0.37
--	15,004	ALCOA INC CV PFD 5.375% 01/10/17 I	686,760	466,624	0.26
--	6,064	HESS CORP PFD CV 8% 01/02/19	435,804	351,469	0.20
--	4,034	STERICYCLE INC PFD 5.25% 15/09/18	365,175	258,660	0.15
--	1,399	KEYCORP CV PFD 7.75% 31/12/19	146,709	191,495	0.11
			<u>21,542,629</u>	<u>21,892,995</u>	<u>12.40</u>
	合計： アメリカ		<u>71,328,593</u>	<u>74,498,662</u>	<u>42.18</u>
	組入資産合計		<u>163,582,985</u>	<u>163,107,479</u>	<u>92.35</u>

* 部分的にデリバティブのために担保として差し入れられている有価証券

⁽¹⁾ 額面価格は発行通貨建て表示

財務書類に関する注記

2016年9月20日現在

(購入金額、売却金額、契約数は通貨を欄左側に表示)

注記 1 - 外国為替先渡し契約

2016年9月20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。外国為替先渡し契約は投資目的とヘッジ目的で用いられた。

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)
BRL	26,289,944	USD	8,000,000	2016年10月4日	2,531
ZAR	489,932	USD	34,792	2016年9月30日	405
JPY	1,548,586	USD	15,028	2016年9月30日	210
JPY	494,548	USD	4,799	2016年9月30日	67
JPY	304,753	USD	2,945	2016年9月30日	54
ZAR	50,148	USD	3,561	2016年9月30日	42
JPY	99,919	USD	965	2016年9月30日	18
JPY	54,955	USD	531	2016年9月30日	10
ZAR	9,832	USD	705	2016年9月30日	1
ZAR	9,863	USD	705	2016年10月17日	1
JPY	94,946	USD	935	2016年9月30日	(1)
JPY	94,834	USD	935	2016年10月17日	(1)
JPY	209,879	USD	2,067	2016年9月30日	(2)
JPY	209,632	USD	2,067	2016年10月17日	(2)
JPY	459,746	USD	4,530	2016年9月30日	(7)
AUD	914	USD	705	2016年9月30日	(14)
AUD	914	USD	705	2016年10月17日	(15)
JPY	1,104,390	USD	10,883	2016年9月30日	(16)
BRL	4,526	USD	1,411	2016年10月4日	(33)
AUD	4,638	USD	3,561	2016年9月30日	(55)
BRL	22,846	USD	7,122	2016年10月4日	(168)
AUD	45,314	USD	34,792	2016年9月30日	(535)
BRL	223,204	USD	69,584	2016年10月4日	(1,642)
BRL	23,755,809	USD	7,200,000	2016年11月3日	(30,451)
BRL	11,698,918	USD	3,591,779	2016年10月4日	(30,686)
BRL	28,461,493	USD	8,700,000	2016年10月4日	(36,460)
BRL	36,478,064	USD	11,200,000	2016年10月4日	(96,254)
BRL	40,148,484	USD	12,400,000	2016年10月4日	(178,996)
ZAR	230,425,793	USD	16,220,567	2016年9月30日	333,600
ZAR	337,358,031	USD	23,977,554	2016年10月17日	173,397
USD	7,200,000	BRL	23,553,597	2016年10月4日	30,399
USD	204,288	JPY	20,488,867	2016年9月30日	2,669
USD	202,878	AUD	265,788	2016年9月30日	1,944
USD	187,723	BRL	614,236	2016年10月4日	753
USD	93,861	AUD	123,330	2016年9月30日	625
USD	22,994	BRL	75,244	2016年10月4日	90
USD	8,006	AUD	10,489	2016年9月30日	77
USD	11,497	AUD	15,141	2016年10月17日	56
USD	11,497	AUD	15,134	2016年9月30日	56
USD	16,012	BRL	52,783	2016年10月4日	(54)

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・コンバーティブル・ボンド

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)
USD	5,748	JPY	593,455	2016年9月30日	(91)
USD	81,569	AUD	108,133	2016年9月30日	(178)
USD	8,006	ZAR	114,121	2016年9月30日	(192)
USD	40,201	JPY	4,109,662	2016年10月17日	(279)
USD	40,201	JPY	4,114,849	2016年9月30日	(291)
USD	21,099	JPY	2,178,149	2016年9月30日	(334)
USD	11,497	ZAR	165,619	2016年10月17日	(359)
USD	11,497	ZAR	165,071	2016年9月30日	(362)
USD	163,139	BRL	537,436	2016年10月4日	(453)
USD	80,083	AUD	107,214	2016年10月17日	(933)
USD	80,083	AUD	107,167	2016年9月30日	(934)
USD	405,756	BRL	1,337,506	2016年10月4日	(1,374)
USD	160,166	BRL	531,726	2016年10月4日	(1,688)
USD	93,861	ZAR	1,331,655	2016年9月30日	(1,806)
USD	80,083	ZAR	1,152,184	2016年10月17日	(2,400)
USD	80,083	ZAR	1,148,381	2016年9月30日	(2,418)
USD	81,569	ZAR	1,193,343	2016年9月30日	(4,162)
USD	202,878	ZAR	2,891,759	2016年9月30日	(4,871)
JPY	982,705,837	USD	9,690,054	2016年10月17日	(10,357)
AUD	33,114,105	USD	25,129,665	2016年9月30日	(95,610)
JPY	749,282,288	USD	7,482,535	2016年9月30日	(109,268)
AUD	19,407,737	USD	14,977,862	2016年10月17日	(312,564)
USD	19,645,422	EUR	17,420,000	2016年9月23日	128,702
CNY	79,786,873	USD	11,843,965	2016年10月26日	91,881
USD	3,585,335	GBP	2,700,000	2016年10月5日	64,637
USD	11,864,385	INR	791,710,446	2016年9月27日	63,211
INR	791,710,446	USD	11,750,804	2016年9月27日	50,370
USD	4,497,180	GBP	3,420,000	2016年9月23日	38,890
IDR	166,292,760,037	USD	12,607,487	2016年9月27日	22,904
USD	1,263,284	SGD	1,700,000	2016年10月5日	14,972
USD	2,706,890	EUR	2,400,000	2016年11月4日	13,013
IDR	166,292,760,037	USD	12,570,319	2016年10月26日	4,123
USD	414,038	SEK	3,500,000	2016年10月7日	4,002
EUR	270,838	USD	300,000	2016年10月5日	3,612
EUR	550,000	USD	613,988	2016年10月5日	2,566
USD	956,548	SGD	1,300,000	2016年10月21日	1,910
EUR	500,000	USD	558,792	2016年10月5日	1,712
EUR	380,000	USD	424,558	2016年10月5日	1,425
USD	1,677,500	HKD	13,000,000	2016年10月5日	1,345
USD	1,909,543	HKD	14,800,000	2016年10月7日	1,271
USD	118,417	SEK	1,000,000	2016年10月7日	1,264
EUR	310,000	USD	346,407	2016年10月5日	1,105
HKD	1,500,000	EUR	171,733	2016年10月5日	888
USD	169,031	EUR	150,000	2016年10月5日	880
EUR	230,000	USD	257,503	2016年11月4日	660
USD	326,347	GBP	250,000	2016年9月23日	449
USD	582,871	EUR	520,000	2016年9月23日	282
GBP	50,000	USD	64,919	2016年10月5日	278
USD	258,021	HKD	2,000,000	2016年10月7日	147
EUR	89,274	USD	100,000	2016年10月5日	78
USD	95,000	HKD	736,299	2016年10月5日	65

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・コンパティブル・ボンド

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)
USD	80,000	HKD	619,998	2016年10月5日	60
USD	80,000	HKD	620,055	2016年10月5日	53
HKD	600,000	USD	77,371	2016年10月5日	(10)
HKD	310,016	USD	40,000	2016年10月5日	(28)
HKD	650,000	USD	83,865	2016年10月5日	(58)
SGD	19,800	USD	14,738	2016年10月5日	(200)
USD	111,553	EUR	100,000	2016年9月23日	(483)
USD	150,000	EUR	134,242	2016年10月5日	(487)
USD	448,799	CNY	3,000,000	2016年9月30日	(648)
USD	178,211	EUR	160,000	2016年9月23日	(1,047)
EUR	140,000	USD	158,225	2016年9月23日	(1,374)
USD	298,161	GBP	230,000	2016年9月23日	(1,665)
EUR	190,000	USD	215,243	2016年11月4日	(1,979)
GBP	150,000	USD	198,852	2016年10月5日	(3,258)
USD	980,452	CHF	960,000	2016年10月7日	(3,392)
GBP	390,000	USD	512,707	2016年10月5日	(4,162)
USD	180,812	KRW	207,780,300	2016年10月5日	(4,583)
GBP	436,000	USD	577,755	2016年10月5日	(9,228)
USD	12,612,268	IDR	166,292,760,037	2016年9月27日	(18,123)
USD	16,756,380	EUR	15,000,000	2016年10月5日	(58,746)
INR	791,710,446	USD	11,818,337	2016年10月26日	(79,621)
					(51,648)

注記 2- オプション契約

2016年9月20日現在、ファンドは以下の未決済オプション契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	取得原価 (米ドル)	評価金額 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)
買い持ちポジション						
EUR	82	C CP1 FP 88 21/10/16	2016年10月21日	29,087	19,749	(9,338)
EUR	275	C DPW GY 27 16/12/16	2016年12月16日	50,142	51,445	1,303
EUR	56	C EAD GR 56 16/12/16	2016年12月16日	20,684	9,410	(11,274)
EUR	30	C FME GY 78 16/12/16	2016年12月16日	16,736	14,182	(2,554)
EUR	80	C FRE GR 64 16/12/16	2016年12月16日	51,299	63,716	12,417
EUR	10	C FRE GR 70 16/12/16	2016年12月16日	3,482	3,473	(9)
HKD	18	C FUT HANG SENG IDX 24200	2016年12月29日	87,583	66,248	(21,335)
EUR	1,650	C KPN GR 3.3 17/03/17	2017年3月17日	53,431	11,090	(42,341)
EUR	7	C MOH GR 150 16/12/16	2016年12月16日	7,852	4,964	(2,888)
EUR	271	C NOA3 GR 5.49 16/12/16	2016年12月16日	14,389	3,036	(11,353)
EUR	345	C SE1 FP 18 16/12/16	2016年12月16日	51,068	2,705	(48,363)
EUR	300	C TIT IM 0.9 15/12/16	2016年12月15日	39,971	4,201	(35,770)
EUR	100	C TQI5 GR 0.9 15/06/17	2017年6月15日	7,969	4,313	(3,656)
				433,693	258,532	(175,161)
売り持ちポジション						
EUR	(82)	C CGM GR 92 16/12/16	2016年12月16日	(27,240)	(25,536)	1,704
EUR	(65)	C FRE GR 76 17/03/17	2017年3月17日	(21,185)	(19,077)	2,108
EUR	(1,650)	P KPN GR 2.75 17/03/17	2017年3月17日	(22,979)	(33,270)	(10,291)
EUR	(7)	P MOH GR 120 16/12/16	2016年12月16日	(1,714)	(721)	993
EUR	(57)	P TQI5 GR 0.5 15/12/16	2016年12月15日	(1,902)	(639)	1,263
EUR	(100)	P TQI5 GR 0.6 15/06/17	2017年6月15日	(3,053)	(5,545)	(2,492)
				(78,073)	(84,788)	(6,715)
				355,620	173,744	(181,876)

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第15期（決算日2017年8月21日）

作成対象期間（2016年8月20日～2017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。

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	債券先物比率	純総資産額
		期騰	中率			
11期(2013年8月19日)	円 10,191		% 0.1	% 80.9	% —	百万円 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
14期(2016年8月19日)	10,211		0.0	68.6	—	19,722
15期(2017年8月21日)	10,208		△0.0	64.0	—	17,754

*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

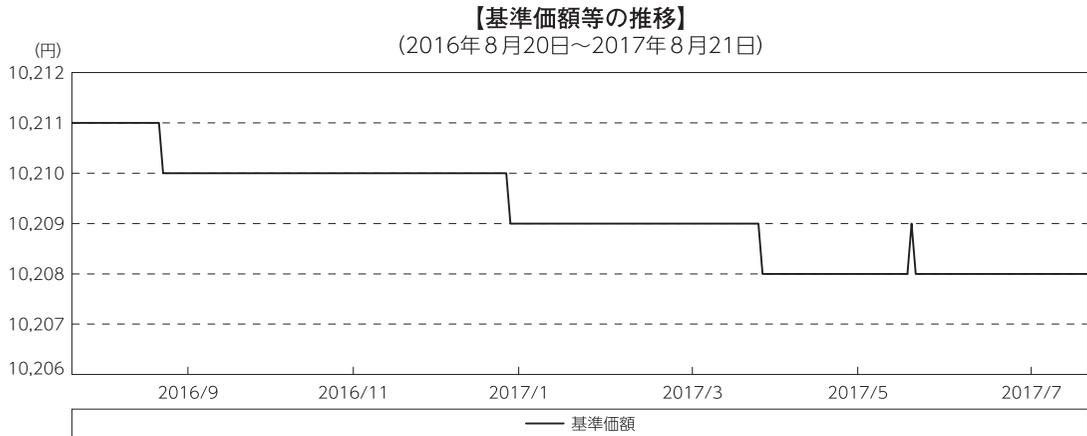
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2016年8月19日	円 10,211		% —	% 68.6	% —
8月末	10,211		0.0	66.8	—
9月末	10,210		△0.0	55.4	—
10月末	10,210		△0.0	67.1	—
11月末	10,210		△0.0	81.1	—
12月末	10,210		△0.0	54.1	—
2017年1月末	10,209		△0.0	49.7	—
2月末	10,209		△0.0	48.6	—
3月末	10,209		△0.0	29.2	—
4月末	10,208		△0.0	75.0	—
5月末	10,208		△0.0	73.1	—
6月末	10,208		△0.0	65.4	—
7月末	10,208		△0.0	60.1	—
(期末) 2017年8月21日	10,208		△0.0	64.0	—

*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



○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

○投資環境

国内経済は、高水準にある企業収益や雇用・所得環境の改善継続等を背景に、緩やかな回復基調が続きました。

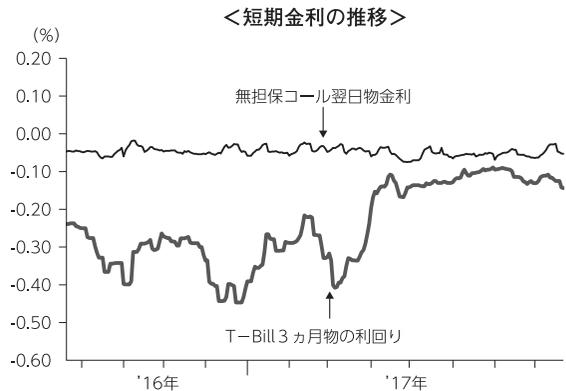
このような中、日本銀行は「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」を継続し、2016年9月には、これらの政策枠組みを強化する意味合いから「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を導入しました。

・無担保コール翌日物金利の推移

マイナス金利政策のもと、 -0.05% 程度で推移しました。

・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

日本銀行による買入や海外勢を中心とした投資家需要が続く中、3月下旬までの間、利回りは $-0.2\% \sim -0.4\%$ 程度で推移しました。その後は、投資家の需要減退等を背景に利回りは上昇し、期末には -0.14% となりました。



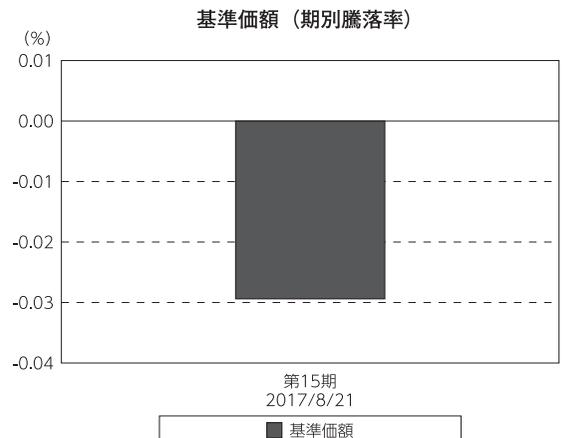
○当ファンドのポートフォリオ

残存1年以内の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を行ない、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

残存1年以内の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を行ない、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って運用いたします。

日本銀行によるマイナス金利政策のもと、主要な投資対象となる公社債の利回りや余資運用の際のコール・ローンの金利もマイナスとなる中、マイナス利回りの資産への投資等を通じて、基準価額が下落することが想定されますのでご注意ください。

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

(2016年8月20日～2017年8月21日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2016年8月20日～2017年8月21日)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	26,957,668	26,957,639
	地方債証券	7,885,120	—
	特殊債券	18,040,131	(6,738,010)
	社債券(投資法人債券を含む)	16,069,442	(23,825,000)
			—
			(13,490,000)

*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す。

*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	3,599,972	—
			(3,900,000)

*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

(2016年8月20日～2017年8月21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		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	41,994	4,092	9.7	—	—	—

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

(2017年8月21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B B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	%	%	%	%	%
地方債証券	4,020,000	4,031,567	22.7	—	—	—	22.7
	(4,020,000)	(4,031,567)	(22.7)	(—)	(—)	(—)	(22.7)
特殊債券 (除く金融債)	1,205,000	1,207,280	6.8	—	—	—	6.8
	(1,205,000)	(1,207,280)	(6.8)	(—)	(—)	(—)	(6.8)
金融債券	2,090,000	2,090,748	11.8	—	—	—	11.8
	(2,090,000)	(2,090,748)	(11.8)	(—)	(—)	(—)	(11.8)
普通社債券 (含む投資法人債券)	4,030,000	4,034,993	22.7	—	—	—	22.7
	(4,030,000)	(4,034,993)	(22.7)	(—)	(—)	(—)	(22.7)
合 計	11,345,000	11,364,590	64.0	—	—	—	64.0
	(11,345,000)	(11,364,590)	(64.0)	(—)	(—)	(—)	(64.0)

* ()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。

* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社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	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
東京都 公募第651回	1.62	50,000	50,062	2017/9/20
神奈川県 公募(5年)第52回	0.26	360,000	360,089	2017/9/20
神奈川県 公募(5年)第53回	0.231	480,000	480,101	2017/9/20
大阪府 公募(5年)第86回	0.23	100,000	100,024	2017/9/27
大阪府 公募(5年)第89回	0.2	190,000	190,132	2017/12/27
京都府 公募平成24年度第9回	0.14	30,000	30,027	2018/3/22
静岡県 公募(5年)平成24年度第8回	0.236	170,000	170,059	2017/10/18
岐阜県 公募平成19年度第1回	1.87	150,000	150,496	2017/10/26
共同発行市場地方債 公募第54回	1.7	100,000	100,161	2017/9/25
共同発行市場地方債 公募第57回	1.65	900,000	905,079	2017/12/25
共同発行市場地方債 公募第58回	1.59	100,000	100,666	2018/1/25
大阪市 公募平成19年度第10回	1.74	800,000	804,416	2017/12/19
鹿児島県 公募(5年)平成24年度第1回	0.22	590,000	590,251	2017/10/31
小計		4,020,000	4,031,567	
特殊債券(除く金融債)				
公営企業債券 政府保証第885回	1.7	33,000	33,414	2018/5/22
政保 地方公共団体金融機構債券(6年)第1回	0.4	70,000	70,033	2017/9/27
政保 地方公共団体金融機構債券(6年)第3回	0.4	20,000	20,034	2018/1/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第47回	1.5	4,000	4,020	2017/12/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第49回	1.5	42,000	42,274	2018/1/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第52回	1.6	44,000	44,360	2018/2/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第56回	1.4	25,000	25,228	2018/4/20
東日本高速道路債券 政府保証第10回	1.5	77,000	77,375	2017/12/21
新関西国際空港社債 財投機関債第10回	0.161	260,000	260,031	2017/9/20
首都高速道路 第11回	0.279	500,000	500,462	2017/12/20
東日本高速道路 第18回	0.387	130,000	130,045	2017/9/20
小計		1,205,000	1,207,280	
金融債券				
商工債券 利付第748回い号	0.3	200,000	200,069	2017/9/27
商工債券 利付第751回い号	0.25	120,000	120,100	2017/12/27
農林債券 利付第747回い号	0.35	370,000	370,020	2017/8/25
しんきん中金債券 利付第274回	0.3	1,000,000	1,000,317	2017/9/27
商工債券 利付(3年)第179回	0.14	400,000	400,240	2017/12/27
小計		2,090,000	2,090,748	
普通社債券(含む投資法人債券)				
関西電力 第400回	3.1	100,000	100,041	2017/8/25
関西電力 第458回	1.83	100,000	100,145	2017/9/20
北陸電力 第288回	1.89	240,000	240,754	2017/10/25
四国電力 第265回	1.79	300,000	300,065	2017/8/25
四国電力 第276回	0.592	200,000	200,111	2017/9/25
九州電力 第417回	0.641	340,000	340,036	2017/8/25
北海道電力 第293回	1.86	100,000	100,169	2017/9/25
北海道電力 第322回	0.3	350,000	350,348	2017/12/25
トヨタ自動車 第12回社債間限定同等特約付	0.317	500,000	500,142	2017/9/20
みずほコーポレート銀行 第31回特定社債間限定同順位特約付	0.33	300,000	300,177	2017/10/25
三井住友ファイナンス&リース 第7回社債間限定同順位特約付	0.442	300,000	301,250	2018/8/6

銘 柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
住友不動産 第84回社債間限定同順位特約付	0.388	100,000	100,196	2018/2/28
東日本旅客鉄道 第7回社債間限定同順位特約付	3.3	600,000	600,236	2017/8/25
東日本旅客鉄道 第50回社債間限定同順位特約付	1.86	100,000	100,153	2017/9/20
東海旅客鉄道 第3回	2.825	200,000	201,066	2017/10/30
電源開発 第34回社債間限定同順位特約付	0.592	200,000	200,095	2017/9/20
小 計		4,030,000	4,034,993	
合 計		11,345,000	11,364,590	

* 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 899,993	% 5.1

* 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

(2017年8月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 11,364,590	% 63.6
その他有価証券	899,993	5.0
コール・ローン等、その他	5,590,335	31.4
投資信託財産総額	17,854,918	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 (2017年8月21日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	17,854,918,800
コール・ローン等	5,549,998,539
公社債(評価額)	11,364,590,303
その他有価証券	899,993,268
未収利息	18,125,679
前払費用	22,211,011
(B) 負債	100,793,362
未払金	100,679,000
未払解約金	106,947
未払利息	7,415
(C) 純資産総額(A-B)	17,754,125,438
元本	17,392,173,897
次期繰越損益金	361,951,541
(D) 受益権総口数	17,392,173,897口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,208円

(注) 期首元本額は19,315,765,955円、期中追加設定元本額は2,507,553,179円、期中一部解約元本額は4,431,145,237円、1口当たり純資産額は1.0208円です。

○損益の状況 (2016年8月20日～2017年8月21日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	95,706,562
受取利息	98,717,375
支払利息	△ 3,010,813
(B) 有価証券売買損益	△100,546,660
売買損	△100,546,660
(C) 当期損益金(A+B)	△ 4,840,098
(D) 前期繰越損益金	406,859,951
(E) 追加信託差損益金	52,555,651
(F) 解約差損益金	△ 92,623,963
(G) 計(C+D+E+F)	361,951,541
次期繰越損益金(G)	361,951,541

*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(E)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(F)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
	円
ノム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)	5,423,785,404
ノムスマートプレミアムファンドハイブリッド50 (適格機関投資家監査制限付)	4,206,288,588
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプラス(適格機関投資家専用)	3,161,244,481
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Zプラス(適格機関投資家専用)	2,296,160,091
日本株インカムプラスα(公社債運用移行型)1305(適格機関投資家監査制限付)	969,401,962
野村日本ブランド株投資(マネーボールファンド)年2回決算型	436,168,504
野村世界高金利通貨投信	151,953,753
バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2015-06	146,986,772
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	98,153,976
バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2014-09	98,039,216
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	49,417,625
野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)	49,354,623
ネクストコア	19,922,154
野村新中国株投資 マネーボール・ファンド	14,424,815
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	10,258,341
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
野村ビクテ・ジェネリック&ゲノム マネーボール・ファンド	6,983,416
野村新米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	6,929,426
野村新興国消費関連株投信 マネーボール・ファンド	5,350,038
野村グローバルCB投信(マネーボールファンド)年2回決算型	3,826,372
野村アフリカ株投資 マネーボール・ファンド	3,459,024
野村新エマージング債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	3,279,122

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(マネーボールファンド)年2回決算型	3,123,334
米国変動好金利ファンド Aコース	2,952,997
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	1,937,870
野村・グリーン・テクノロジー マネーボール・ファンド	1,020,305
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	984,834
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	984,834
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	984,834
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	984,834
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	984,834
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	984,834
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,543
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	984,252
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	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	984,252
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	984,252
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	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	983,768

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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	98,261
野村米国ブランド株投資(円コース)毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチュ・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	98,261
第1回 野村短期公社債ファンド	98,261
第2回 野村短期公社債ファンド	98,261
第3回 野村短期公社債ファンド	98,261
第4回 野村短期公社債ファンド	98,261
第5回 野村短期公社債ファンド	98,261
第6回 野村短期公社債ファンド	98,261
第7回 野村短期公社債ファンド	98,261
第8回 野村短期公社債ファンド	98,261
第11回 野村短期公社債ファンド	98,261
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	98,260
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	98,260
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	98,260
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	98,260
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース	98,260
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	98,260
第9回 野村短期公社債ファンド	98,260
第10回 野村短期公社債ファンド	98,260
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型	98,146
ノムラ THE EUROPE Aコース	98,117
ノムラ THE EUROPE Bコース	98,117
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
ノムラ THE ASIA Aコース	97,992
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
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	82,780
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	80,956
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型	58,906
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	52,622
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	48,092
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	13,741
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
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	9,826
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	9,826
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース	9,818

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,809
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	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,809
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	9,809
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	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,808
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	9,808
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	9,808
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,807
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	9,807
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	9,807
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	9,805
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	9,805
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	9,805
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	9,805
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	9,803
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	9,803
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	9,803
野村新興国高配当株トリプルウィング ブラジルリアル毎月分配型	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
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)	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型	4,908
野村高金利国際機関債投信(年2回決算型)	1,967
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型	1,963

〇お知らせ

スワップ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2017年3月31日＞

「野村グローバルCB投信（バスケット通貨選択型）」（マネープールファンド（年2回決算型）を除く）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。

(2017年9月20日現在)

	「円コース」 「資源国通貨コース」	「アジア通貨コース」
2017年9月	－	21
10月	－	2、3、4、5、6、19、20
11月	1	1
12月	25、26	1、25、26

※ 2017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。