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98期（決算日2018年10月22日）　第99期（決算日2018年11月20日）　第100期（決算日2018年12月20日）
第101期（決算日2019年１月21日）　第102期（決算日2019年２月20日）　第103期（決算日2019年３月20日）

作成対象期間（2018年９月21日～2019年３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2025年９月22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・ボ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・ボ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・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・ボ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。
	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。
主な投資制限	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。
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として、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にな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	基準価額			債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
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
86期(2017年10月20日)	11,066	50	0.2	0.0	－	99.0	3,764
87期(2017年11月20日)	11,045	50	0.3	0.0	－	99.1	3,667
88期(2017年12月20日)	11,012	50	0.2	0.0	－	99.0	3,601
89期(2018年１月22日)	11,198	50	2.1	0.0	－	98.8	3,652
90期(2018年２月20日)	10,540	50	△5.4	0.0	－	99.0	3,406
91期(2018年３月20日)	10,619	50	1.2	0.0	－	99.0	3,429
92期(2018年４月20日)	10,674	50	1.0	0.0	－	99.0	3,425
93期(2018年５月21日)	10,764	50	1.3	0.0	－	99.2	3,428
94期(2018年６月20日)	10,679	50	△0.3	0.0	－	98.8	3,387
95期(2018年７月20日)	10,609	50	△0.2	0.0	－	98.9	3,357
96期(2018年８月20日)	10,098	50	△4.3	0.0	－	99.1	3,167
97期(2018年９月20日)	10,213	50	1.6	0.0	－	98.8	3,198
98期(2018年10月22日)	9,815	50	△3.4	0.0	－	99.0	3,060
99期(2018年11月20日)	9,972	50	2.1	0.0	－	99.0	3,096
100期(2018年12月20日)	9,866	50	△0.6	0.0	－	99.0	3,057
101期(2019年１月21日)	9,813	50	△0.0	0.0	－	99.0	3,008
102期(2019年２月20日)	10,250	50	5.0	0.0	－	99.1	3,119
103期(2019年３月20日)	10,523	50	3.2	0.0	－	99.1	3,185

＊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。

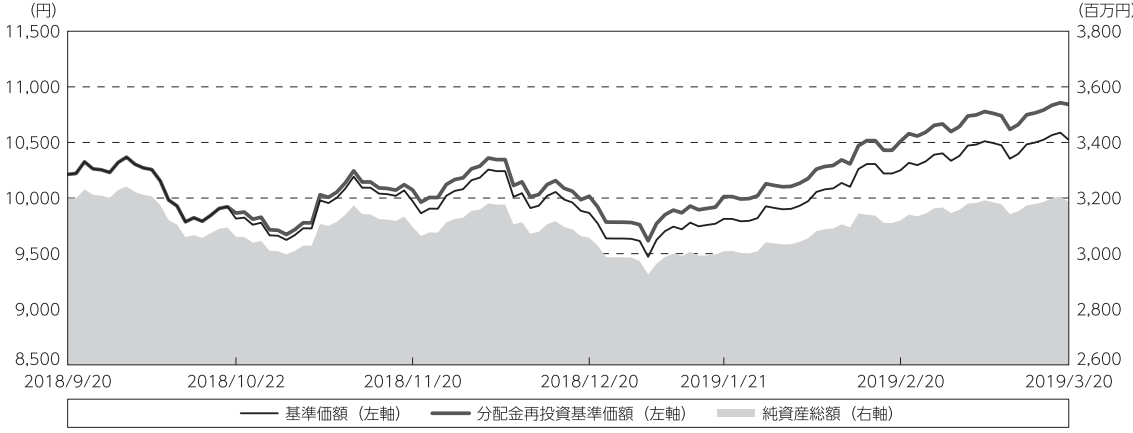
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年月日	基準価額		債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率
			騰落率			
		円	%	%	%	%
第98期	（期　首） 2018年９月20日	10,213	－	0.0	－	98.8
	９月末	10,230	0.2	0.0	－	98.9
	（期　末） 2018年10月22日	9,865	△3.4	0.0	－	99.0
第99期	（期　首） 2018年10月22日	9,815	－	0.0	－	99.0
	10月末	9,667	△1.5	0.0	－	99.2
	（期　末） 2018年11月20日	10,022	2.1	0.0	－	99.0
第100期	（期　首） 2018年11月20日	9,972	－	0.0	－	99.0
	11月末	10,160	1.9	0.0	－	99.0
	（期　末） 2018年12月20日	9,916	△0.6	0.0	－	99.0
第101期	（期　首） 2018年12月20日	9,866	－	0.0	－	99.0
	12月末	9,633	△2.4	0.0	－	99.0
	（期　末） 2019年１月21日	9,863	△0.0	0.0	－	99.0
第102期	（期　首） 2019年１月21日	9,813	－	0.0	－	99.0
	１月末	9,903	0.9	0.0	－	99.1
	（期　末） 2019年２月20日	10,300	5.0	0.0	－	99.1
第103期	（期　首） 2019年２月20日	10,250	－	0.0	－	99.1
	２月末	10,335	0.8	0.0	－	99.2
	（期　末） 2019年３月20日	10,573	3.2	0.0	－	99.1

＊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98期首：10,213円
第103期末：10,523円（既払分配金(税込み)：300円）
騰　落　率：　6.2%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2018年９月20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す。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々の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10,213円から当作成期末には10,523円となりました。

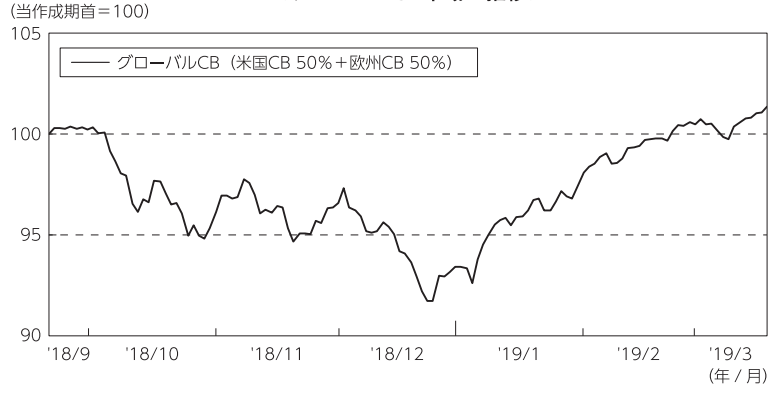
・実質的に投資している日本を除く世界の企業が発行する高利回りの転換社債（グローバルCB）からのインカムゲイン（利子収入）
・実質的に投資している日本を除く世界の企業が発行する高利回りの転換社債（グローバルCB）からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
・円／アジア通貨（中国、インド、インドネシアの３ヵ国の通貨のバスケット）の為替変動

○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。

＜グローバルCB市場の推移＞



（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で合成し日々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）

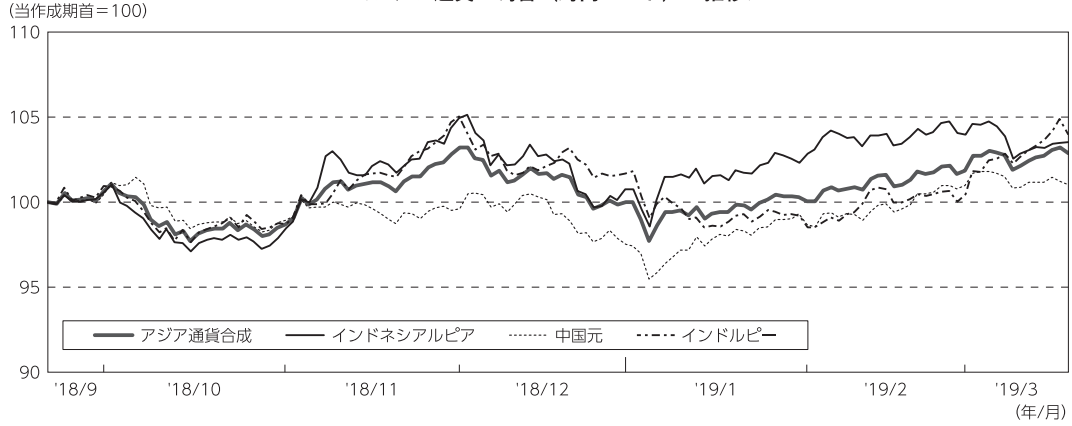
●©Thomson Reuters. All rights reserved. トムソン・ロイター・コンバーティブル・インデックス（Thomson Reuters Convertible Index）という名称、および関連するトムソン・ロイターのサブインデックスの名称（以下、総称して「トムソン・ロイター・インデックス」）は、ロイター・リミテッド（以下「トムソン・ロイター」という）の専有財産です。
トムソン・ロイターは、トムソン・ロイター・インデックスのベンチマークを使用し取得した結果や、特定の日にトムソン・ロイター・インデックスが示す数値や水準のいずれについても、明示または黙示を問わず、いかな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、米中貿易摩擦に対する警戒感や、世界的な景気減速懸念から投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから、2018年後半、軟調に推移しました。しかしながら、年明け以降は、12月の米雇用統計において非農業部門雇用者数と賃金が市場予想を上回る伸びとなったことや、米金融政策の正常化ペースが緩やかになるとの見方が広がったことなどから上昇となり、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ヵ国の通貨を等分投資し、日々リ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。

＜アジア通貨の為替（対円レート）の推移＞



（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3.6%、Ａ格14.6%、BBB格28.7%、BB格30.0%、Ｂ格13.1%、CCC格以下および無格付1.1%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。

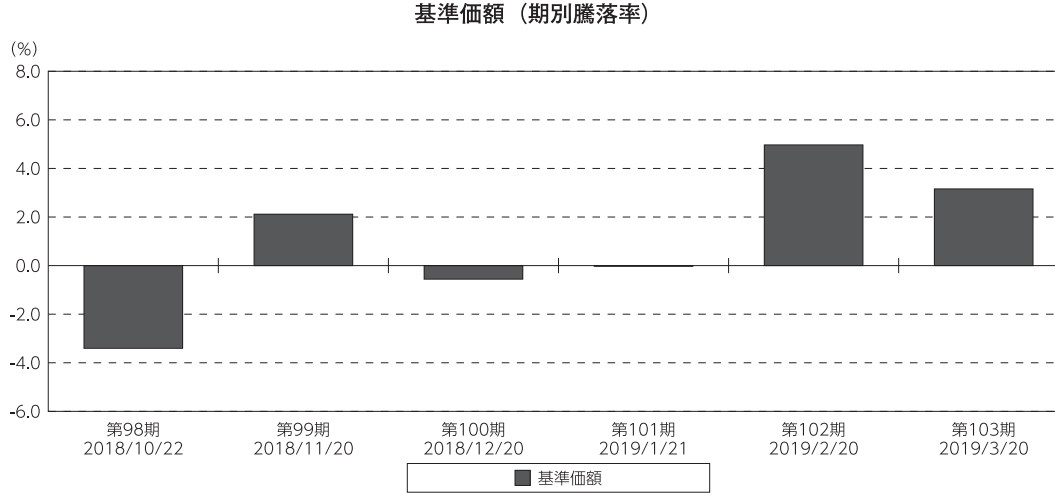
[野村マネー マザーファンド]

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98期	第99期	第100期	第101期	第102期	第103期
	2018年９月21日～2018年10月22日	2018年10月23日～2018年11月20日	2018年11月21日～2018年12月20日	2018年12月21日～2019年１月21日	2019年１月22日～2019年２月20日	2019年２月21日～2019年３月20日
当期分配金	50	50	50	50	50	50
（対基準価額比率）	0.507%	0.499%	0.504%	0.507%	0.485%	0.473%
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	3,426	3,452	3,472	3,492	3,519	3,546

（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ヵ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留意ください。

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

（2018年９月21日～2019年３月20日）

項目	第98期～第103期 金額	第98期～第103期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	50	0.498	(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）	(21)	(0.214)	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）	(27)	(0.268)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（受託会社）	(2)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) その他費用	0	0.001	(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	50	0.499	
作成期間の平均基準価額は、9,988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

（2018年９月21日～2019年３月20日）

投資信託証券

銘柄		第98期～第103期 買付 口数	買付 金額	売付 口数	売付 金額
		口	千円	口	千円
国内	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	858	6,268	8,633	64,777

＊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

（2018年９月21日～2019年３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98期～第103期					
	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	9,485	441	4.6	－	－	－

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

（2019年３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97期末	第103期末		
	口数	口数	評価額	比率
	口	口	千円	%
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	405,303	397,528	3,156,769	99.1
合計	405,303	397,528	3,156,769	99.1

＊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97期末	第103期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
野村マネー マザーファンド	984	984	1,004

＊口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2019年３月20日現在）

項　　目	第103期末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
投資信託受益証券	3,156,769	98.5
野村マネー マザーファンド	1,004	0.0
コール・ローン等、その他	45,571	1.5
投資信託財産総額	3,203,344	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98期末	第99期末	第100期末	第101期末	第102期末	第103期末
	2018年10月22日現在	2018年11月20日現在	2018年12月20日現在	2019年１月21日現在	2019年２月20日現在	2019年３月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	**3,082,570,075**	**3,121,180,256**	**3,076,418,561**	**3,034,424,218**	**3,141,211,979**	**3,203,344,759**
コール・ローン等	50,709,417	46,789,624	49,647,505	43,460,440	47,310,040	45,570,185
投資信託受益証券(評価額)	3,030,855,834	3,064,563,288	3,025,766,232	2,978,412,090	3,092,897,115	3,156,769,848
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,004,824	1,004,824	1,004,824	1,004,824	1,004,824	1,004,726
未収入金	－	8,822,520	－	11,546,864	－	－
(B) 負債	**21,711,367**	**24,960,859**	**19,048,835**	**25,712,925**	**21,776,201**	**17,581,654**
未払収益分配金	15,593,053	15,525,115	15,494,105	15,330,871	15,216,302	15,137,256
未払解約金	3,329,462	6,971,195	980,549	7,740,490	4,020,869	－
未払信託報酬	2,782,773	2,459,181	2,568,569	2,635,818	2,533,505	2,439,067
未払利息	104	90	98	86	86	95
その他未払費用	5,975	5,278	5,514	5,660	5,439	5,236
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	**3,060,858,708**	**3,096,219,397**	**3,057,369,726**	**3,008,711,293**	**3,119,435,778**	**3,185,763,105**
元本	3,118,610,731	3,105,023,184	3,098,821,101	3,066,174,330	3,043,260,458	3,027,451,262
次期繰越損益金	△ 57,752,023	△ 8,803,787	△ 41,451,375	△ 57,463,037	76,175,320	158,311,843
(D) 受益権総口数	**3,118,610,731口**	**3,105,023,184口**	**3,098,821,101口**	**3,066,174,330口**	**3,043,260,458口**	**3,027,451,262口**
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	**9,815円**	**9,972円**	**9,866円**	**9,813円**	**10,250円**	**10,523円**

（注）第98期首元本額は3,131,393,311円、第98～103期中追加設定元本額は5,148,916円、第98～103期中一部解約元本額は109,090,965円、１口当たり純資産額は、第98期0.9815円、第99期0.9972円、第100期0.9866円、第101期0.9813円、第102期1.0250円、第103期1.0523円です。

○損益の状況

項　　目	第98期	第99期	第100期	第101期	第102期	第103期
	2018年９月21日～2018年10月22日	2018年10月23日～2018年11月20日	2018年11月21日～2018年12月20日	2018年12月21日～2019年１月21日	2019年１月22日～2019年２月20日	2019年２月21日～2019年３月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	**24,259,766**	**24,255,572**	**24,227,049**	**24,083,561**	**23,901,778**	**23,799,605**
受取配当金	24,262,094	24,257,703	24,229,157	24,086,052	23,903,627	23,801,006
支払利息	△ 2,328	△ 2,131	△ 2,108	△ 2,491	△ 1,849	△ 1,401
(B) 有価証券売買損益	**△130,157,099**	**42,390,264**	**△ 38,844,235**	**△ 22,653,343**	**126,999,929**	**76,264,725**
売買益	377,910	42,548,837	13,739	874,399	127,786,384	76,446,979
売買損	△130,535,009	△ 158,573	△ 38,857,974	△ 23,527,742	△ 786,455	△ 182,254
(C) 信託報酬等	**△ 2,788,748**	**△ 2,464,459**	**△ 2,574,083**	**△ 2,641,478**	**△ 2,538,944**	**△ 2,444,303**
(D) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ）	**△108,686,081**	**64,181,377**	**△ 17,191,269**	**△ 1,211,260**	**148,362,763**	**97,620,027**
(E) 前期繰越損益金	**48,388,845**	**△ 75,499,194**	**△ 26,761,899**	**△ 58,709,768**	**△ 74,605,614**	**58,269,478**
(F) 追加信託差損益金	**18,138,266**	**18,039,145**	**17,995,898**	**17,788,862**	**17,634,473**	**17,559,594**
（配当等相当額）	(192,066,716)	(191,462,169)	(191,317,028)	(189,559,353)	(188,394,354)	(187,663,174)
（売買損益相当額）	(△173,928,450)	(△173,423,024)	(△173,321,130)	(△171,770,491)	(△170,759,881)	(△170,103,580)
(G) 計（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）	**△ 42,158,970**	**6,721,328**	**△ 25,957,270**	**△ 42,132,166**	**91,391,622**	**173,449,099**
(H) 収益分配金	**△ 15,593,053**	**△ 15,525,115**	**△ 15,494,105**	**△ 15,330,871**	**△ 15,216,302**	**△ 15,137,256**
次期繰越損益金（Ｇ＋Ｈ）	**△ 57,752,023**	**△ 8,803,787**	**△ 41,451,375**	**△ 57,463,037**	**76,175,320**	**158,311,843**
追加信託差損益金	18,138,266	18,039,145	17,995,898	17,788,862	17,634,473	17,559,594
（配当等相当額）	(192,066,716)	(191,462,169)	(191,317,028)	(189,559,353)	(188,394,354)	(187,663,174)
（売買損益相当額）	(△173,928,450)	(△173,423,024)	(△173,321,130)	(△171,770,491)	(△170,759,881)	(△170,103,580)
分配準備積立金	876,603,893	880,426,468	884,610,151	881,238,203	882,747,065	886,044,327
繰越損益金	△952,494,182	△907,269,400	△944,057,424	△956,490,102	△824,206,218	△745,292,078

＊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（2018年９月21日～2019年３月20日）は以下の通りです。

項　　目	第98期	第99期	第100期	第101期	第102期	第103期
	2018年９月21日～2018年10月22日	2018年10月23日～2018年11月20日	2018年11月21日～2018年12月20日	2018年12月21日～2019年１月21日	2019年１月22日～2019年２月20日	2019年２月21日～2019年３月20日
a. 配当等収益(経費控除後)	21,471,366円	23,358,918円	21,653,417円	21,442,423円	23,499,925円	23,218,521円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	192,066,716円	191,462,169円	191,317,028円	189,559,353円	188,394,354円	187,663,174円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	870,725,580円	872,592,665円	878,450,839円	875,126,651円	874,463,442円	877,963,062円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	1,084,263,662円	1,087,413,752円	1,091,421,284円	1,086,128,427円	1,086,357,721円	1,088,844,757円
f. 分配対象収益(１万口当たり)	3,476円	3,502円	3,522円	3,542円	3,569円	3,596円
g. 分配金	15,593,053円	15,525,115円	15,494,105円	15,330,871円	15,216,302円	15,137,256円
h. 分配金(１万口当たり)	50円	50円	50円	50円	50円	50円

○分配金のお知らせ

	第98期	第99期	第100期	第101期	第102期	第103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

（2019年３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(11,051,720千口)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103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	430,000	431,062	3.8	－	－	－	3.8
	(　430,000)	(　431,062)	(3.8)	(－)	(－)	(－)	(3.8)
特殊債券（除く金融債）	1,070,000	1,070,773	9.5	－	－	－	9.5
	(1,070,000)	(1,070,773)	(9.5)	(－)	(－)	(－)	(9.5)
金融債券	700,000	700,153	6.2	－	－	－	6.2
	(　700,000)	(　700,153)	(6.2)	(－)	(－)	(－)	(6.2)
普通社債券（含む投資法人債券）	4,740,000	4,744,664	42.1	－	－	－	42.1
	(4,740,000)	(4,744,664)	(42.1)	(－)	(－)	(－)	(42.1)
合計	6,940,000	6,946,653	61.6	－	－	－	61.6
	(6,940,000)	(6,946,653)	(61.6)	(－)	(－)	(－)	(61.6)

＊(　)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	第103期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
	%	千円	千円	
地方債証券				
北海道　公募平成21年度第２回	1.66	100,000	100,314	2019/５/29
京都府　公募（５年）平成26年度第１回	0.214	30,000	30,006	2019/４/30
愛知県　公募平成21年度第３回	1.66	100,000	100,433	2019/６/26
千葉市　公募平成21年度第１回	1.59	200,000	200,308	2019/４/26
小計		430,000	431,062	
特殊債券（除く金融債）				
日本政策金融公庫債券　政府保証第27回	0.372	60,000	60,104	2019/８/19
日本政策投資銀行社債　財投機関債第26回	0.573	100,000	100,139	2019/６/20
地方公営企業等金融機構債券　第３回	1.65	250,000	250,411	2019/４/26
日本政策金融公庫社債　第60回財投機関債	0.001	100,000	100,001	2019/５/13
東日本高速道路　第26回	0.305	100,000	100,076	2019/６/20
東日本高速道路　第27回	0.248	60,000	60,036	2019/６/20
東日本高速道路　第41回	0.005	100,000	100,001	2019/６/20
東日本高速道路　第49回	0.001	300,000	300,003	2019/６/20
小計		1,070,000	1,070,773	
金融債券				
農林債券　利付第766回い号	0.3	100,000	100,005	2019/３/27
農林債券　利付第767回い号	0.3	200,000	200,066	2019/４/26
しんきん中金債券　利付第293回	0.25	100,000	100,029	2019/４/26
しんきん中金債券　利付第294回	0.25	100,000	100,044	2019/５/27
商工債券　利付（３年）第195回	0.03	200,000	200,008	2019/４/26
小計		700,000	700,153	
普通社債券（含む投資法人債券）				
中国電力　第390回	0.14	100,000	100,026	2019/５/24
四国電力　第288回	0.14	40,000	40,012	2019/６/25
九州電力　第408回	1.672	400,000	401,741	2019/６/25
三菱電機　第44回社債間限定同順位特約付	0.27	500,000	500,286	2019/６/５
デンソー　第９回社債間限定同順位特約付	0.203	600,000	600,292	2019/６/20
トヨタ自動車　第10回社債間限定同等特約付	1.772	300,000	301,256	2019/６/20
三菱東京ＵＦＪ銀行　第154回特定社債間限定同順位特約付	0.255	500,000	500,112	2019/４/22
三井住友信託銀行　第８回社債間限定同順位特約付	0.234	100,000	100,078	2019/７/22
三井住友銀行　第59回社債間限定同順位特約付	0.254	500,000	500,132	2019/４/19
みずほ銀行　第36回特定社債間限定同順位特約付	0.3	500,000	500,166	2019/４/26
東京センチュリーリース　第15回社債間限定同順位特約付	0.11	200,000	200,017	2019/４/12
トヨタファイナンス　第69回社債間限定同順位特約付	0.02	200,000	200,000	2019/４/26
トヨタファイナンス　第71回社債間限定同順位特約付	0.001	200,000	200,000	2019/６/14
三菱ＵＦＪリース　第29回社債間限定同順位特約付	0.304	300,000	300,188	2019/６/12
三菱地所　第108回担保提供制限等財務上特約無	0.631	300,000	300,353	2019/５/31
小計		4,740,000	4,744,664	
合計		6,940,000	6,946,653	

＊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103期末	
	評　価　額	比　　率
	千円	%
コマーシャル・ペーパー	499,994	4.4

＊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

2017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	◆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。 ◆「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	●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、原則として当該資産にかかる通貨を売り、米ドルを買う為替取引を行います。 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、米ドルを売り、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）を買う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。 ●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書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。 ●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 保管銀行	ノムラ・バンク（ルクセンブルグ）エス・エー

◇作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成しております。
◇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
2017 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	147,481,878
（取得原価：139,835,768 米ドル）	
投資オプション契約時価（買い）	79,650
（取得原価：99,449 米ドル）	
現金預金等	44,393,326
デリバティブに係る委託証拠金	605,789
ブローカーからの未収金	260,107
未収収益	578,015
現金および現金等価物に係る利息	10,071
資産合計	193,408,836
負債	
投資オプション契約時価（売り）	9,353
（取得原価：35,239 米ドル）	
銀行借越金	26,317,985
外国為替先渡し契約に係る評価差損	812,102
未払費用	404,795
負債合計	27,544,235
純資産総額	165,864,601

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）	9,969	161,028	1,605,339,797
アジア通貨クラス（円）	8,623	449,422	3,875,323,469
資源国通貨クラス（円）	6,863	1,893,555	12,995,846,301

運用計算書
2017 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	90,056
債券利息	2,680,881
受取配当金等（源泉税控除後）	1,087,929
雑収益	12,830
収益合計	3,871,696
費用	
投資顧問報酬	1,133,975
事務管理代行報酬	135,055
保管費用	50,959
当座借越利息	866
取引銀行報酬	14,305
銀行手数料	33,840
受託報酬	33,791
法務報酬	1,722
立替費用	16,878
専門家報酬	48,582
雑費用	119
費用合計	1,470,092
純投資損益	2,401,604
投資有価証券売買に係る損益	6,797,777
オプション契約に係る損益	(146,045)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	11,115,867
当期実現純損益	17,767,599
投資有価証券評価損益の増減	8,121,616
オプション契約に係る評価損益の増減	187,963
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(760,454)
当期評価差損益	7,549,125
運用の結果による純資産の増減額	27,718,328

純資産変動計算書
2017 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	176,612,278
純投資損益	2,401,604
当期実現純損益	17,767,599
当期評価差損益	7,549,125
運用の結果による純資産の増減額	27,718,328
受益証券の発行手取金	2,213,417
受益証券の買戻支払金	(23,922,988)
	(21,709,571)
受益者への支払分配金	(16,756,434)
期末純資産総額	165,864,601

発行済受益証券数の変動表
2017 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	184,369
発行受益証券数	14,438
買戻受益証券数	(37,779)
期末発行済受益証券数	161,028
アジア通貨クラス	
期首受益証券数	496,350
発行受益証券数	2,904
買戻受益証券数	(49,832)
期末発行済受益証券数	449,422
資源国通貨クラス	
期首受益証券数	2,171,552
発行受益証券数	13,085
買戻受益証券数	(291,082)
期末発行済受益証券数	1,893,555

統計情報
2017 年 9 月 20 日現在
（未監査）

	2017	2016	2015
期末純資産総額（米ドル）	165,864,601	176,612,278	198,002,646
日本円クラス（円）			
期末純資産総額	1,605,339,797	1,761,635,379	2,120,225,161
期末１口当たり純資産価格	9,969	9,555	9,793
アジア通貨クラス（円）			
期末純資産総額	3,875,323,469	3,672,314,872	4,721,095,619
期末１口当たり純資産価格	8,623	7,399	8,742
資源国通貨クラス（円）			
期末純資産総額	12,995,846,301	12,523,989,669	16,806,163,941
期末１口当たり純資産価格	6,863	5,767	6,643

組入資産明細
2017 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	500,000	CROMWELL SPV FINANCE CV 2% 04/02/20	539,572	599,951	0.36
			539,572	599,951	0.36
		合計： オーストラリア	539,572	599,951	0.36
		オーストリア			
転換社債					
EUR	900,000	STEINHOFF FIN CV 1.25% 11/08/22 SHF	999,113	997,568	0.59
EUR	400,000	STEINHOFF FIN CV 4% 30/01/21 SHF	596,050	577,613	0.35
EUR	500,000	STEINHOFF FIN CV 1.25% 21/10/23 SNH	547,659	539,956	0.33
EUR	200,000	BUWOG AG CV 0% 09/09/21 BWO	219,622	261,218	0.16
			2,362,444	2,376,355	1.43
		合計： オーストリア	2,362,444	2,376,355	1.43
		ベルギー			
転換社債					
EUR	300,000	FIELDLINK CV 3.75% 22/12/21 GREE	323,280	445,316	0.27
EUR	100,000	BEKAERT SA CV 0% 09/06/21 BEKB	112,180	127,657	0.08
			435,460	572,973	0.35
変動金利債					
EUR	2,250,000	FORTIS BANK CV FRN 19/12/49 CASH	1,661,564	2,254,314	1.35
			1,661,564	2,254,314	1.35
		合計： ベルギー	2,097,024	2,827,287	1.70
		バミューダ諸島			
転換社債					
USD	861,000	WEATHERFORD BER CV 5.875% 1/7/21	989,856	903,662	0.54
USD	529,000	SHIP FIN INTL CV 5.75% 15/10/21	528,827	551,483	0.33
USD	500,000	JOHNSON ELECT HLDGS CV 1% 02/04/21	533,375	548,935	0.33
USD	400,000	JAZZ INV I CV 1.875% 15/8/21 144A	433,252	425,696	0.26
USD	437,000	GOLAR LNG LTD CV 2.75% 15/02/22	437,000	400,235	0.24
USD	600,000	AFRICAN MINERALS CV 8.5% 10/02/17	610,068	3,000	0.00
			3,532,378	2,833,011	1.70
その他債券					
HKD	2,000,000	REXLOT HLDG CV 4.5% 17/04/19	81,421	59,466	0.04
			81,421	59,466	0.04
優先証券					
--	3,800	BUNGE LTD CV PFD 4.875% 31/12/49	323,052	399,053	0.24
			323,052	399,053	0.24
		合計： バミューダ諸島	3,936,851	3,291,530	1.98

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					
USD	450,000	CROTONA ASSETS CV 4% 14/04/19	459,175	503,213	0.31
USD	400,000	CP FOODS HDGS LTD CV 0.5% 22/09/21	398,400	414,348	0.25
USD	400,000	SH PORT GRP BVI CV 0% 09/08/22	400,000	403,164	0.24
			1,257,575	1,320,725	0.80
		合計： 英領ヴァージン諸島	1,257,575	1,320,725	0.80
		カナダ			
転換社債					
USD	600,000	JUST NRG GRP CV 6.5% 29/07/19 JECN	595,744	614,022	0.37
USD	525,000	SILVER STANDARD CV 2.875% 01/02/33	497,344	522,743	0.32
			1,093,088	1,136,765	0.69
		合計： カナダ	1,093,088	1,136,765	0.69
		ケイマン諸島			
転換社債					
USD	2,000,000	CHINA OVRES FIN CV 0% 05/01/23	2,010,349	2,144,999	1.30
USD	1,731,000	CTRIP.COM INTL LTD 1.2500% 15/09/22	1,742,694	1,888,227	1.14
USD	600,000	DELTA INVESTMENT CV 3% 26/05/20	568,100	595,500	0.36
USD	600,000	MENGNIU DAIRY CV 0% 05/06/22 2319	594,120	582,750	0.35
HKD	4,000,000	HAITONG INTL CV 0% 25/10/21	515,544	537,188	0.32
EUR	400,000	STRATEGIC ITL GP CV 0% 21/07/22	459,120	530,174	0.32
USD	402,000	CTRIP.COM INTL CV 1% 01/07/20	414,281	464,724	0.28
USD	351,000	VIPSHOP HDG CV 1.5% 15/03/19	345,938	346,508	0.21
USD	250,000	AYC FINANCE CV 0.5% 02/05/19	267,917	283,258	0.17
USD	250,000	TPK HOLDING CO CV 0% 08/04/20 REGS	256,563	255,843	0.15
			7,174,626	7,629,171	4.60
その他債券					
USD	146,383	POLARCUS LTD CV 5.6% 30/03/22 PLCS	159,069	66,604	0.04
			159,069	66,604	0.04
ステップアップ／ダウン債					
USD	90,000	POLARCUS LTD CV STUP 30/12/22 B	20,809	16,200	0.01
			20,809	16,200	0.01
		合計： ケイマン諸島	7,354,504	7,711,975	4.65
		中国			
転換社債					
USD	250,000	CRRC CORP LTD CV 0% 05/02/21	270,500	259,312	0.15
EUR	200,000	ZHEJIANG EXPRESS CV 0% 21/04/22	239,890	244,000	0.15
			510,390	503,312	0.30
		合計： 中国	510,390	503,312	0.30
		キプロス			
転換社債					
USD	600,000	ABIGROVE CV 0% 16/02/22 SVST	608,800	616,698	0.38
EUR	200,000	AROUNDTOWN PROP CV 1.5% 18/01/21	237,660	286,476	0.17
USD	200,000	ABIGROVE CV 0.5% 29/04/21 SVST	200,000	273,332	0.16
			1,046,460	1,176,506	0.71
		合計： キプロス	1,046,460	1,176,506	0.71

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率（%）
		フィンランド			
転換社債					
EUR	200,000	OUTOKUMPU OYJ CV 3.25% 26/2/20 OUT1	230,281	311,782	0.19
			230,281	311,782	0.19
		合計： フィンランド	230,281	311,782	0.19
		フランス			
転換社債					
EUR	700,000	RALLYE SA CV 5.25% 01/02/22 COFP	813,291	931,415	0.57
USD	800,000	TOTAL SA CV 0.5% 02/12/22 FP	800,000	822,000	0.50
--	5,250	SAFRAN SA CV 0% 31/12/20 SAF	532,852	629,318	0.38
EUR	500,000	ORPAR CV 0% 20/06/24 RCO	559,650	586,152	0.35
--	10,418	PIERRE ET VACANC CV 3.5% 1/10/19 VA	499,773	561,088	0.34
USD	400,000	VALEO SA CV 0% 16/06/21 FRT	421,600	449,200	0.27
USD	200,000	CIE GEN ESTABLI CV 0% 10/01/22 MLFP	200,450	213,558	0.13
--	11,806	AIR FRANCE KLM CV 2.03% 15/2/23 AFF	167,184	189,896	0.11
--	2,767	WENDEL SA CV 0% 31/07/19 SGO	165,202	189,397	0.11
USD	200,000	CARREFOUR SA CV 0% 14/06/23 CAFP	196,500	184,566	0.11
--	2,099	NEXITY CV 0.125% 01/01/23 NEX	152,704	171,924	0.10
--	1,249	FONCIERE REGIONS CV 0.875% 01/04/19	130,967	146,809	0.09
--	783	UBISOFT ENT CV 0% 27/09/21 UBI	47,702	68,359	0.04
			4,687,875	5,143,682	3.10
変動金利債					
EUR	15,528	NEOPOST SA CV FRN 29/12/49 NEO	861,493	1,062,960	0.65
EUR	13,322	KORIAN SA CV FRN 01/01/66 KORI	610,016	687,678	0.41
			1,471,509	1,750,638	1.06
		合計： フランス	6,159,384	6,894,320	4.16
		ドイツ			
転換社債					
EUR	700,000	RAG-STIFTUNG CV 0% 16/03/23 EVK	792,547	890,831	0.54
EUR	500,000	DEUTSCHE WOHNEN SE CV 26/07/24 DWN	526,883	623,649	0.38
EUR	400,000	ROCKET INTERNET CV 3% 22/07/22 RKET	405,355	483,320	0.29
EUR	100,000	DEUTSCHE WOHN SE CV 0.875% 08/09/21	166,451	211,121	0.13
EUR	100,000	BAYER AG CV 0.0500% 15/06/20 1COV	118,538	131,959	0.08
EUR	100,000	LEG IMMOBIL CV 0.8750% 01/09/25 LEG	119,710	122,182	0.07
EUR	100,000	FRESENIUS SE CV 0% 31/01/24 FREG	108,102	121,190	0.07
			2,237,586	2,584,252	1.56
		合計： ドイツ	2,237,586	2,584,252	1.56
		香港			
転換社債					
USD	875,000	BAOSTEEL HK CV 0% 01/12/18	847,828	921,813	0.56
USD	500,000	ASIA VIEW LTD CV 1.5% 08/08/19	509,375	563,755	0.34
			1,357,203	1,485,568	0.90
		合計： 香港	1,357,203	1,485,568	0.90

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	700,000	MNV ZRT 3.375% 02/04/19 RICH	916,296	1,007,111	0.61
			916,296	1,007,111	0.61
		合計： ハンガリー	916,296	1,007,111	0.61
		インド			
転換社債					
USD	500,000	LARSEN &TOUBRO CV 0.675% 22/10/19	465,000	511,875	0.31
			465,000	511,875	0.31
その他債券					
USD	400,000	JAIPRAKASH POWER CV 5% 13/02/49	212,141	20,284	0.01
			212,141	20,284	0.01
ステップアップ／ダウン債					
USD	360,000	SINTEX INDUST CV 7% 25/05/22 SINT	360,000	500,400	0.30
			360,000	500,400	0.30
		合計： インド	1,037,141	1,032,559	0.62
		アイルランド			
転換社債					
EUR	400,000	GLANBIA CO-OP CV 1.375% 09/06/21	450,559	510,198	0.31
			450,559	510,198	0.31
優先証券					
--	3,060	ALLERGAN PLC PFD 5.5% 01/03/18 A	2,950,138	2,337,626	1.41
			2,950,138	2,337,626	1.41
		合計： アイルランド	3,400,697	2,847,824	1.72
		イスラエル			
優先証券					
--	975	TEVA PHARM IND PFD 7% 15/12/18	938,814	331,481	0.20
			938,814	331,481	0.20
		合計： イスラエル	938,814	331,481	0.20
		イタリア			
転換社債					
EUR	1,500,000	TELECOM ITALIA CV 1.125% 26/03/22	1,596,585	1,803,450	1.08
EUR	600,000	BENI STABILI CV 0.875% 31/01/21 BNS	611,821	742,619	0.44
EUR	400,000	ENI SPA CV 0% 13/04/22 ENI	456,994	491,000	0.30
EUR	300,000	ASTALDI SPA CV 4.8750% 21/06/24 AST	336,390	358,142	0.22
EUR	200,000	PRYSMIAN SPA CV 0% 17/01/22 PRYI	228,517	259,935	0.16
EUR	100,000	SNAM SPA 0% 20/03/22	116,109	125,090	0.08
			3,346,416	3,780,236	2.28
		合計： イタリア	3,346,416	3,780,236	2.28

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率（%）
		ジャージー			
転換社債					
GBP	500,000	BALFOUR BEATTY CV 1.875% 03/12/18 B	678,817	669,942	0.39
GBP	500,000	BRITISH LAND (JERSEY) CV 0% 9/06/20	584,994	647,970	0.39
GBP	400,000	ST MODWEN PROP CV 2.875% 6/3/19	589,903	540,415	0.33
GBP	400,000	REMGRO JERS GBP CV 2.625% 22/03/21	576,045	539,090	0.33
GBP	400,000	HELICAL BAR JERSEY CV 4% 17/06/19	493,981	536,764	0.32
GBP	400,000	INTU JERSEY LTD CV 2.875% 01/11/22	486,506	513,509	0.31
GBP	300,000	PHP FIN JERSEY CV 4.25% 20/05/19	479,050	497,572	0.30
USD	500,000	PREMIER OIL CV 2.5% 27/07/18 PMO	417,500	479,625	0.29
USD	400,000	TULLOW OIL CV 6.625% 12/07/21 TLW	425,696	443,720	0.27
GBP	300,000	INTU JERSEY LTD CV 2.5% 04/10/18	466,331	406,427	0.25
USD	509,000	ENSCO JERSEY FIN CV 3% 31/01/24	561,249	404,188	0.24
GBP	400,000	CARILLON FIN CV 2.5% 19/12/19 CLLN	566,463	377,298	0.23
USD	200,000	SIRIUS MIN FIN CV 8.5% 28/11/23 SXX	200,000	254,424	0.15
			6,526,535	6,310,944	3.80
		合計： ジャージー	6,526,535	6,310,944	3.80
		ルクセンブルグ			
転換社債					
EUR	400,000	KLOECKNER & CO CV 2% 08/09/23 KCO	449,120	511,096	0.31
EUR	400,000	FF GROUP FIN 1.75% 03/07/19 FFGR	354,390	459,562	0.28
USD	200,000	APERAM CV 0.625% 08/07/21 APAM	193,138	272,036	0.16
			996,648	1,242,694	0.75
その他債券					
EUR	2,500,000	AGEASFINLUX SA CV FRN 07/11/49	1,797,953	1,806,691	1.09
			1,797,953	1,806,691	1.09
		合計： ルクセンブルグ	2,794,601	3,049,385	1.84
		マレーシア			
転換社債					
USD	650,000	CAHAYA CAPITAL CV 0% 18/09/21	647,875	640,250	0.39
			647,875	640,250	0.39
		合計： マレーシア	647,875	640,250	0.39
		マルタ			
転換社債					
GBP	400,000	BRAIT SE CV 2.75% 18/09/20 BAT	576,594	497,284	0.30
			576,594	497,284	0.30
		合計： マルタ	576,594	497,284	0.30
		メキシコ			
転換社債					
EUR	500,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 0% 28/05/20	558,381	594,263	0.36
			558,381	594,263	0.36
		合計： メキシコ	558,381	594,263	0.36

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率（%）
		オランダ			
転換社債					
USD	1,184,000	YANDEX NV CV 1.125% 15/12/18	1,088,775	1,175,156	0.71
EUR	600,000	AMORIM ENERGIA CV 3.375% 3/6/18 GAL	736,880	755,938	0.46
EUR	500,000	VASTNED RETAIL CV 1.875% 10/04/19 V	580,943	615,855	0.37
EUR	400,000	ROYAL BAM GRP NV CV 3.5% 13/6/21 B	449,266	556,754	0.34
EUR	400,000	OCI NV CV 3.875% 25/09/18 OCI	447,461	487,717	0.29
USD	400,000	STMICROELECTR CV 0.2500% 03/07/24 B	426,000	463,388	0.28
EUR	300,000	AIRBUS GROUP NV CV 0% 14/06/21 AMFP	351,650	414,326	0.25
EUR	300,000	SONAE INVEST CV 1.625% 11/06/19 SON	397,328	364,304	0.22
USD	250,000	BRENNTAG FIN BV CV 1.875% 02/12/22	250,000	253,500	0.15
USD	200,000	QIAGEN NV CV 0.875% 19/03/21 QGEN	205,400	246,512	0.15
EUR	200,000	FUGRO NV CV 4% 26/10/21 FUR	219,660	234,019	0.14
EUR	200,000	AMERICA MOV CV 5.5000% 17/09/18 KPN	207,659	218,082	0.13
EUR	100,000	ACS ACTIVIDA CV 1.625% 27/03/19 IBE	123,554	140,112	0.08
			5,484,576	5,925,663	3.57
変動金利債					
EUR	400,000	CAPITAL STAGE FI CV FRN 13/03/66	476,340	496,457	0.30
			476,340	496,457	0.30
		合計： オランダ	5,960,916	6,422,120	3.87
		ノルウェー			
転換社債					
USD	200,000	TELENOR EAST HLDGS 0.25% 20/9/19 VI	200,000	224,832	0.14
			200,000	224,832	0.14
		合計： ノルウェー	200,000	224,832	0.14
		ポルトガル			
転換社債					
EUR	1,150,000	PARPUBLICA CV 5.25% 28/09/17 GALP	1,428,837	1,383,184	0.83
			1,428,837	1,383,184	0.83
		合計： ポルトガル	1,428,837	1,383,184	0.83
		韓国			
転換社債					
USD	400,000	GS ENG & CONS CORP CV 4.5% 21/07/21	402,066	421,948	0.25
USD	400,000	HYUNDAI HEAVY IND CV 0% 29/06/20	385,500	392,512	0.24
KRW	200,000,000	KAKAO CORP CV 0% 11/05/21 11	174,189	180,271	0.11
			961,755	994,731	0.60
		合計： 韓国	961,755	994,731	0.60
		シンガポール			
転換社債					
SGD	1,250,000	CAPITALAND CV 2.8% 08/06/25 REGS	871,745	946,710	0.58
SGD	1,250,000	CAPITALAND CV 2.95% 20/06/22	900,962	936,720	0.56
SGD	250,000	CAPITALAND LTD CV 1.85% 19/06/20	197,176	185,645	0.11
			1,969,883	2,069,075	1.25
		合計： シンガポール	1,969,883	2,069,075	1.25

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率（%）
		スペイン			
転換社債					
EUR	700,000	INTL CONSOLIDATE CV 0.625% 17/11/22	741,137	812,632	0.49
EUR	500,000	OHL INVEST CV 4% 25/04/18 OHL	631,621	597,251	0.36
EUR	400,000	CAJA AHORROS BARC CV 1% 25/11/17 CA	470,544	482,725	0.29
EUR	400,000	SACYR CV 4% 08/05/19 SCYR	344,393	479,596	0.29
EUR	100,000	NH HOTELES SA CV 4% 08/11/18	133,326	150,138	0.09
EUR	100,000	INDRA SISTE CV 1.7500% 17/10/18 IDR	126,341	130,609	0.08
EUR	100,000	CO ECONOMICA CV 1% 01/12/23 EBRO	107,020	123,710	0.07
			2,554,382	2,776,661	1.67
		合計： スペイン	2,554,382	2,776,661	1.67
		スウェーデン			
転換社債					
SEK	5,000,000	RECIPHARM AB CV 2.75% 06/10/21 RECI	561,145	605,415	0.37
			561,145	605,415	0.37
		合計： スウェーデン	561,145	605,415	0.37
		スイス			
転換社債					
CHF	500,000	BASILEA PHARMA CV 2.75% 23/12/22	517,311	550,958	0.33
CHF	455,000	IMPLENIA AG CV 0.5% 30/06/22 IMPN	494,649	496,753	0.30
CHF	460,000	SANTHERA PHARMA CV 5% 17/02/22 SANN	459,023	495,628	0.30
			1,470,983	1,543,339	0.93
		合計： スイス	1,470,983	1,543,339	0.93
		台湾			
転換社債					
USD	500,000	SILICONWARE PREC CV 0% 31/10/19	519,000	566,935	0.34
USD	200,000	NANYA TECHNOLOGY CV 0% 24/01/22	211,700	332,234	0.20
USD	200,000	NEO SOLAR POWER CP CV 0% 27/10/19 3	201,888	201,852	0.12
			932,588	1,101,021	0.66
		合計： 台湾	932,588	1,101,021	0.66
		タイ			
転換社債					
THB	20,000,000	BANGKOK DUSIT MED CV 0% 18/09/19	641,123	649,170	0.39
			641,123	649,170	0.39
		合計： タイ	641,123	649,170	0.39
		アラブ首長国連邦			
転換社債					
EUR	1,800,000	AABAR INVEST CV 1% 27/03/22 UCG	1,674,496	1,816,410	1.09
EUR	400,000	AABAR INVEST CV 0.5% 27/03/20 UCG	389,955	427,405	0.26
USD	400,000	DP WORLD LTD CV 1.75% 19/06/24	402,193	412,404	0.25
USD	400,000	NAT BK OF ABU DHABI CV 1% 12/03/18	416,467	399,200	0.24
			2,883,111	3,055,419	1.84
		合計： アラブ首長国連邦	2,883,111	3,055,419	1.84

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率（%）
		イギリス			
転換社債					
GBP	700,000	VODAFONE GROUP CV 0% 26/11/20 VOD	1,010,640	921,980	0.56
EUR	200,000	TECHNIPFMC CV 0.875% 25/01/21	274,614	274,477	0.17
USD	200,000	INMARSAT PLC CV 3.875% 09/9/23 ISAT	200,000	217,124	0.13
USD	200,000	HURRICANE E CV 7.5000% 24/07/22 HUR	200,000	205,900	0.12
GBP	100,000	BP CAPITAL MARKETS CV 1% 28/4/23 BP	141,925	156,162	0.09
			1,827,179	1,775,643	1.07
		合計： イギリス	1,827,179	1,775,643	1.07
		アメリカ			
転換社債					
USD	2,335,000	PRICELINE GROUP CV 0.9% 15/9/21	2,519,327	2,717,285	1.63
USD	442,000	NOVELLUS SYSTEMS CV 2.625% 15/5/41	1,041,794	2,334,572	1.40
USD	2,314,000	DISH NETWORK CORP 2.375% 15/03/24	2,322,527	2,315,736	1.40
USD	1,843,000	MICROSHIP TECH CV 1.625% 15/02/27	1,859,562	2,271,516	1.37
USD	1,919,000	AMERICAN REALTY CV 3.75% 15/12/20	1,874,764	1,991,250	1.20
USD	1,180,000	INTEL CORP CV 2.95% 15/12/35 *	1,224,637	1,652,496	1.00
USD	1,122,000	TESLA MOTORS CV 0.25% 01/03/19	1,090,567	1,297,212	0.78
USD	1,054,000	ON SEMICONDUCTOR CV 1.625% 15/10/23	1,073,720	1,189,081	0.72
USD	1,183,000	TWITTER INC CV 1% 15/09/21	1,044,093	1,087,446	0.66
USD	860,000	MOLINA HEALTH CV 1.625% 15/08/44	1,052,391	1,010,560	0.61
USD	780,000	MICRON TECHNO CV 3% 15/11/43 G	664,573	1,004,258	0.61
USD	879,000	SEACOR HOLDING CV 2.5% 15/12/27	864,577	923,715	0.56
USD	890,000	SPIRIT REALTY CAP CV 3.75% 15/05/21	884,844	910,283	0.55
USD	867,000	NRG YIELD INC CV 3.5% 01/02/19 144A	850,492	882,450	0.53
USD	984,000	IMPAX LAB CV 2% 15/06/22	899,645	879,204	0.53
USD	857,000	REDWOOD TRUST INC CV 4.625% 15/4/18	864,799	864,842	0.52
USD	461,000	ADVANCED MICRO CV 2.125% 01/09/26	539,815	823,102	0.50
USD	751,000	WRIGHT MEDICAL CV 2% 15/02/20	725,254	821,294	0.50
USD	746,000	SERVICENOW INC CV 0% 01/06/22	753,896	797,094	0.48
USD	777,000	IAS OPER PARTNER CV 5% 15/3/18 144A	756,257	791,483	0.48
USD	775,000	COLONY CAPITAL CV 3.875% 15/01/21	783,422	784,571	0.47
USD	574,000	LIBERTY MEDIA CV 1.375% 15/10/23	570,393	695,613	0.42
USD	634,000	WORKDAY INC CV 0.2500% 01/10/22	634,000	632,669	0.38
USD	671,000	FIREEYE INV CV 1.625% 01/06/35 B	610,645	624,285	0.38
USD	532,000	CITRIX SYSTEMS CV 0.5% 15/04/19	580,072	616,146	0.37
USD	579,000	TCP CAPITAL CORP CV 5.25% 15/12/19	586,211	609,369	0.37
USD	587,000	TPG SPECIALTY LEND CV 4.5% 15/12/19	589,780	606,359	0.37
USD	424,000	SALESFORCE CV 0.25% 01/04/18	471,580	604,662	0.36
USD	507,000	LIBERTY INTER CV 1.75% 30/09/46 144	515,499	604,263	0.36
USD	615,000	FINISAR CORP CV 0.5% 15/12/36	615,000	581,759	0.35
USD	490,000	ON SEMICONDUCTOR CV 1% 01/12/20	454,678	570,252	0.34
USD	542,000	HERCULES CAP CV 4.375% 01/02/22 14	543,183	550,390	0.33
USD	530,000	PDL BIOPHARMA CV 4% 01/02/18	498,867	529,756	0.32
USD	500,000	OASIS PETROLEUM CV 2.6250% 15/09/23	483,990	524,085	0.32
USD	393,000	YAHOO CV 0% 01/12/18	401,160	508,852	0.31
USD	462,000	GREENBRIER CV 2.875% 01/02/24 144A	462,000	495,287	0.30
USD	500,000	ICONIX BRAND GR CV 1.5000% 15/03/18	494,750	494,440	0.30
USD	460,000	WAYFAIR INC CV 0.3750% 01/09/22	460,000	487,195	0.29

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	447,000	VIAVI SOLUTIONS CV 0.625% 15/08/33	447,025	475,452	0.29
USD	314,000	RED HAT INC CV 0.25% 01/10/19	344,649	468,582	0.28
USD	430,000	EXTRA SPACE CV 3.125% 01/10/35 144A	456,834	468,369	0.28
USD	450,000	ARES CAP CORP CV 4.375% 15/1/19	454,492	461,480	0.28
USD	385,000	BIOMARIN PHARMA CV 1.5% 15/10/20	519,461	460,641	0.28
USD	574,000	SUNPOWER CORP CV 0.875% 01/06/21	454,158	458,970	0.28
USD	357,000	TESLA MOTORS CV 1.25% 01/03/21	344,782	425,737	0.26
USD	354,000	GOPRO INC CV 3.5% 15/04/22 144A	354,000	420,729	0.25
USD	310,000	PALO ALTO NETWORKS CV 0% 01/07/2019	380,528	419,945	0.25
USD	298,000	SQUARE INC CV 0.375% 01/03/22 144A	302,452	415,641	0.25
USD	460,000	ACORDA THERAPEUTIC CV 1.75% 15/6/21	461,264	413,856	0.25
USD	304,000	LENDINGTREE CV 0.6250% 01/06/22	304,000	407,427	0.25
USD	370,000	NEUROCRINE BIOSC CV 2.25%15/5/24 14	388,500	405,065	0.24
USD	383,000	LIBERTY EXPEDIA CV 1.0000% 30/06/47	399,509	404,463	0.24
USD	384,000	BLACKROCK CAPIT CV 5.0000% 15/06/22	387,584	400,884	0.24
USD	321,000	LIBERTY MEDIA CV 1% 30/01/23 144A	321,000	384,333	0.23
USD	379,000	MEDICINES COMP CV 2.75% 15/7/23	379,398	380,508	0.23
USD	403,000	PANDORA MEDIA INC CV 1.75% 01/12/20	379,967	379,797	0.23
USD	386,000	MACQUARIE INFRA CV 2% 01/10/23	386,000	375,783	0.23
USD	375,000	NUANCE COMM CV 2.75% 01/11/31	378,255	374,574	0.23
USD	418,000	WHITING PETROL CV 1.25% 1/4/20	344,850	369,303	0.22
USD	359,000	VIAVI SOLUTIONS CV 1% 01/03/24 144A	359,000	367,239	0.22
USD	330,000	DYCOM IND CV 0.75% 15/9/21	340,025	365,508	0.22
USD	282,000	LUMENTUM HDGS CV 0.25% 15/03/24	282,000	339,336	0.20
USD	367,000	SYNAPTICS INC CV 0.5000% 15/06/22	374,314	335,627	0.20
USD	292,000	ISIS PHARMA CV 1% 15/11/21	280,620	333,134	0.20
USD	299,000	SILICON LAB INC CV 1.375% 01/03/22	305,516	329,417	0.20
USD	282,000	NUVASIVE INC CV 2.25% 15/03/21	290,160	316,052	0.19
USD	275,000	BIOMARIN PHARMA CV 0.75% 15/10/18	313,154	307,434	0.19
USD	321,000	VEECO INSTRUMEN CV 2.7000% 15/01/23	294,485	304,408	0.18
USD	395,000	GNC HOLDINGS INC CV 1.5% 15/08/20	329,600	289,870	0.17
GBP	200,000	NATIONAL GRID CV 0.9% 02/11/20 NGLN	305,200	273,114	0.16
USD	305,000	SEACOR HOLDING CV 3% 15/11/28	216,920	267,821	0.16
USD	346,000	CHENIERE ENERGY CV 4.25% 15/03/45	278,807	237,857	0.14
USD	234,000	BIOMARIN PHARM CV 0.5990% 01/08/24	229,320	237,225	0.14
USD	200,000	INTERCEPT PHARMA CV 3.25% 01/07/23	200,000	193,434	0.12
USD	101,000	EURONET WORLDWIDE 1.5% 01/10/44	112,317	139,002	0.08
USD	140,000	SOLARCITY CORP CV 1.625% 01/11/19	130,980	133,537	0.08
USD	179,000	DEPOMED CV 2.5% 01/09/21	198,457	131,713	0.08
USD	108,000	IRONWOOD PHARM CV 2.25% 15/06/22	108,000	126,251	0.08
USD	1,000	MACQUARIE INFRA CV 2.875% 15/07/19	1,046	1,071	0.00
			45,801,393	50,885,421	30.67
変動金利債					
USD	5,050	CENTERPOINT ENERGY CV FRN 15/09/29	207,143	376,579	0.23
			207,143	376,579	0.23
その他債券					
USD	2,331,000	LIBERTY MEDIA LLC CV 3.5% 15/01/31	1,252,562	1,287,246	0.78
USD	848,000	LIBERTY MEDIA CV 3.75% 15/2/30 *	461,434	562,436	0.34
			1,713,996	1,849,682	1.12

通貨	数量/額面価格[1]	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率（%）
ステップアップ／ダウン債					
USD	602,000	HOLOGIC INC CV STUP 15/12/43	756,040	726,704	0.44
			756,040	726,704	0.44
優先証券					
--	2,055	BK OF AMERICA CV PFD 7.25% 31/12/49	2,140,831	2,701,298	1.62
--	1,971	WELLS FARGO CO PFD 7.5% 31/12/49	2,391,016	2,627,343	1.57
--	30,216	DOMINION NRG INC CV 6.75% 15/8/19 A	1,538,653	1,546,455	0.93
--	26,021	NEXTERA ENERG CV PFD 6.123% 1/9/19	1,333,082	1,421,267	0.86
--	10,984	AMERICAN TOWER PFD 5.5% 15/02/18	1,152,048	1,368,606	0.83
--	11,774	T MOBILE PFD CV 5.5% 15/12/17	735,368	1,241,922	0.75
--	22,111	ANTHEM INC 5.25% 01/05/18	1,159,184	1,134,515	0.68
--	5,311	MANDATORY EX PFD 5.75% 1/6/19 144	624,223	1,071,808	0.65
--	18,700	KINDER MORG PFD CV 9.75% 26/10/18 A	922,644	795,124	0.48
--	6,913	STANL BLACK&DECK CV 5.375% 15/05/20	691,300	793,785	0.48
--	13,870	BECTON DICKINSON PFD 6.125% 1/05/20	744,849	758,966	0.46
--	9,699	WELLTOWER INC PFD 6.5% 31/12/49 I	519,523	641,783	0.39
--	15,004	ARCONIC CV PFD 5.375% 01/10/17	686,760	615,164	0.37
--	26,306	SOUTHWESTERN NRG PFD 6.25% 15/01/18	1,208,557	386,435	0.23
--	357	CROWN CASTL CV PFD 6.8750% 01/08/20	384,236	384,132	0.23
--	6,500	DTE ENERGY CV PFD 6.5% 01/10/19	334,328	357,305	0.22
--	6,064	HESS CORP PFD CV 8% 01/02/19	435,804	330,488	0.20
--	16,626	FRONTIER PFD CV 11.125% 29/06/18 A	1,672,001	323,874	0.20
--	4,034	STERICYCLE INC PFD 5.25% 15/09/18	365,175	230,947	0.14
			19,039,582	18,731,217	11.29
		合計： アメリカ	67,518,154	72,569,603	43.75
		組入資産合計	**139,835,768**	**147,481,878**	**88.92**

* 部分的にデリバティブの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
2017 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

2017 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	29,563,658	USD	9,300,000	2017 年 10 月 3 日	112,884
BRL	27,978,253	USD	8,800,000	2017 年 10 月 3 日	108,101
BRL	33,824,711	USD	10,700,000	2017 年 10 月 3 日	69,577
BRL	21,501,688	USD	6,800,000	2017 年 10 月 3 日	46,003
BRL	9,198,006	USD	2,903,097	2017 年 10 月 3 日	25,490
BRL	34,027,916	USD	10,800,000	2017 年 11 月 3 日	(12,729)
BRL	24,871,269	USD	7,900,000	2017 年 11 月 3 日	(15,499)
AUD	29,361,565	USD	23,128,046	2017 年 9 月 29 日	458,351
USD	7,900,000	BRL	24,766,010	2017 年 10 月 3 日	14,657
USD	10,800,000	BRL	33,888,434	2017 年 10 月 3 日	10,134
USD	167,733	ZAR	2,176,243	2017 年 9 月 29 日	3,984
USD	104,949	ZAR	1,364,225	2017 年 9 月 29 日	2,300
USD	335,466	BRL	1,047,818	2017 年 10 月 3 日	1,848
USD	44,429	ZAR	571,867	2017 年 9 月 29 日	1,400
USD	88,858	BRL	275,235	2017 年 10 月 3 日	1,225
USD	18,334	JPY	1,992,186	2017 年 9 月 29 日	443
USD	6,860	ZAR	89,004	2017 年 9 月 29 日	163
USD	3,882	JPY	421,841	2017 年 9 月 29 日	94
USD	13,720	BRL	42,854	2017 年 10 月 3 日	76
USD	6,860	AUD	8,595	2017 年 9 月 29 日	(45)
USD	44,429	AUD	55,479	2017 年 9 月 29 日	(138)
USD	209,898	BRL	661,699	2017 年 10 月 3 日	(782)
USD	167,733	AUD	210,166	2017 年 9 月 29 日	(1,095)
USD	104,949	AUD	132,326	2017 年 9 月 29 日	(1,350)
ZAR	200,977,042	USD	15,135,440	2017 年 9 月 29 日	(13,154)
AUD	15,619,180	USD	12,663,562	2017 年 10 月 16 日	(119,191)
JPY	656,837,693	USD	6,018,730	2017 年 9 月 29 日	(119,701)
JPY	902,708,127	USD	8,390,814	2017 年 10 月 16 日	(276,968)
ZAR	315,792,007	USD	24,476,850	2017 年 10 月 16 日	(780,193)
CNY	79,786,873	USD	11,675,842	2017 年 9 月 26 日	458,193
IDR	154,471,260,037	USD	11,519,968	2017 年 9 月 26 日	103,515
USD	12,196,098	CNY	79,786,873	2017 年 9 月 26 日	62,062
IDR	154,471,260,037	USD	11,529,426	2017 年 10 月 26 日	61,229
GBP	200,300	USD	259,616	2017 年 10 月 4 日	11,332
EUR	170,000	USD	194,325	2017 年 10 月 4 日	9,817
EUR	160,000	USD	183,240	2017 年 10 月 4 日	8,893
USD	1,598,638	CHF	1,520,000	2017 年 12 月 1 日	8,877
EUR	300,000	USD	351,796	2017 年 10 月 4 日	8,454
GBP	119,700	USD	155,074	2017 年 10 月 4 日	6,845
SGD	315,000	USD	228,315	2017 年 10 月 4 日	5,916

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	11,391,632	INR	733,165,446	2017 年 9 月 26 日	5,059
USD	449,539	HKD	3,500,000	2017 年 10 月 4 日	1,163
USD	25,000	HKD	194,694	2017 年 10 月 4 日	58
USD	20,600	HKD	160,708	2017 年 10 月 4 日	12
USD	6,000	HKD	46,752	2017 年 10 月 4 日	11
HKD	62,469	USD	8,000	2017 年 10 月 4 日	3
USD	10,000	HKD	78,192	2017 年 10 月 4 日	(17)
USD	17,000	HKD	132,887	2017 年 10 月 4 日	(24)
CHF	75,000	USD	78,558	2017 年 12 月 1 日	(117)
USD	41,000	SGD	55,431	2017 年 10 月 4 日	(219)
USD	618,122	SEK	4,900,000	2017 年 12 月 1 日	(474)
HKD	3,000,000	USD	384,941	2017 年 10 月 4 日	(619)
USD	601,925	HKD	4,700,000	2017 年 12 月 1 日	(1,035)
USD	100,000	EUR	84,385	2017 年 10 月 4 日	(1,333)
USD	175,689	KRW	200,000,000	2017 年 10 月 12 日	(1,669)
USD	150,000	EUR	127,429	2017 年 10 月 4 日	(3,023)
USD	172,423	EUR	150,000	2017 年 10 月 4 日	(7,702)
USD	481,000	EUR	408,361	2017 年 10 月 4 日	(9,376)
USD	200,000	EUR	174,448	2017 年 10 月 4 日	(9,484)
INR	733,165,446	USD	11,360,477	2017 年 10 月 26 日	(15,943)
USD	1,309,185	SGD	1,800,000	2017 年 10 月 4 日	(29,286)
CNY	79,786,873	USD	12,134,331	2017 年 12 月 20 日	(46,858)
USD	1,301,250	GBP	1,000,000	2017 年 10 月 4 日	(51,460)
USD	11,562,220	IDR	154,471,260,037	2017 年 9 月 26 日	(61,264)
INR	733,165,446	USD	11,467,894	2017 年 9 月 26 日	(81,321)
USD	16,053,506	EUR	14,000,000	2017 年 10 月 4 日	(758,202)
					(812,102)

注記 2 – オプション契約

2017 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	17	C FRE GR 76 15/12/17	2017年12月15日	7,805	714	(7,091)
HKD	7	C HSI HK 28600 28/12/17	2017年12月28日	30,360	27,119	(3,241)
EUR	90	C SIE GY 120 15/12/17	2017年12月15日	11,210	23,974	12,764
EUR	70	C THP GR 24 15/12/17	2017年12月15日	9,615	6,131	(3,484)
EUR	45	C THP GR 26 15/12/17	2017年12月15日	7,512	1,458	(6,054)
EUR	45	C TOTB GR 44 15/12/17	2017年12月15日	7,292	10,205	2,913
EUR	250	C TQI5 GR 0.85 14/12/17	2017年12月14日	15,999	6,599	(9,400)
EUR	250	C TQI5 GR 0.9 14/12/17	2017年12月14日	9,656	3,450	(6,206)
				99,449	79,650	(19,799)
		売り持ちポジション				
EUR	(65)	C SIE GY 150 15/12/17	2017年12月15日	(14,757)	(312)	14,445
EUR	(90)	P SIE GY 96 15/12/17	2017年12月15日	(11,236)	(3,456)	7,780
EUR	(55)	P THP GR 19 15/12/17	2017年12月15日	(3,082)	(1,386)	1,696
EUR	(250)	P TQI5 GR 0.72 14/12/17	2017年12月14日	(6,164)	(4,199)	1,965
				(35,239)	(9,353)	25,886
				64,210	**70,297**	**6,087**

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第16期（決算日2018年８月20日）

作成対象期間（2017年８月22日～2018年８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。

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		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率			
	円	%	%	%	百万円
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
16期(2018年８月20日)	10,206	△0.0	38.7	－	13,511

＊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

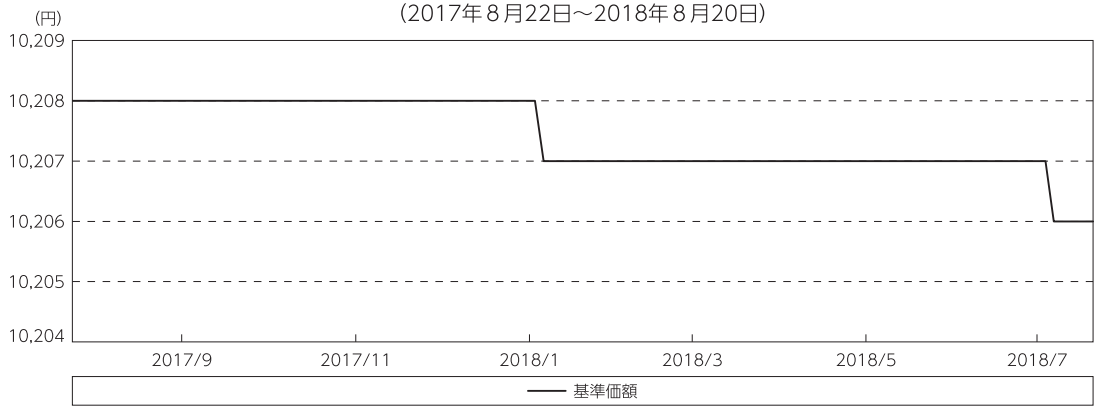
年月日	基準価額		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		
(期　首)	円	%	%	%
2017年８月21日	10,208	－	64.0	－
８月末	10,208	0.0	56.6	－
９月末	10,208	0.0	63.9	－
10月末	10,208	0.0	51.7	－
11月末	10,208	0.0	66.0	－
12月末	10,208	0.0	51.5	－
2018年１月末	10,208	0.0	46.2	－
２月末	10,207	△0.0	55.1	－
３月末	10,207	△0.0	45.2	－
４月末	10,207	△0.0	46.3	－
５月末	10,207	△0.0	40.7	－
６月末	10,207	△0.0	24.4	－
７月末	10,207	△0.0	35.3	－
(期　末)				
2018年８月20日	10,206	△0.0	38.7	－

＊騰落率は期首比です。
＊債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移

【基準価額等の推移】
(2017年８月22日～2018年８月20日)



○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。

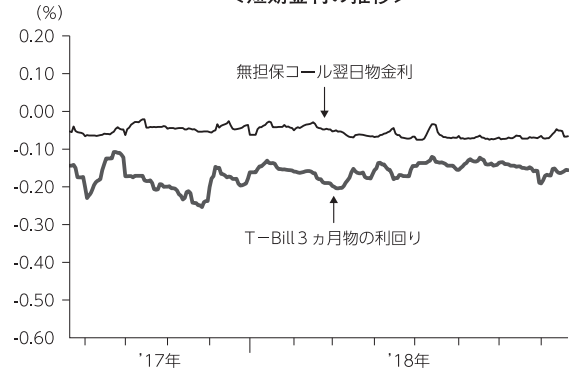
○投資環境

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「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、2018年７月には金融緩和の持続性を高める観点から、政策金利の「フォワードガイダンス」追加、長期金利目標の柔軟化等の「強力な金融緩和継続のための枠組み強化」を導入しました。

マイナス金利政策のもと、無担保コール翌日物金利は－0.05%程度、T-Bill（国庫短期証券）３ヵ月物の利回りは概ね－0.1%台で推移しました。

＜短期金利の推移＞



○当ファンドのポートフォリオ

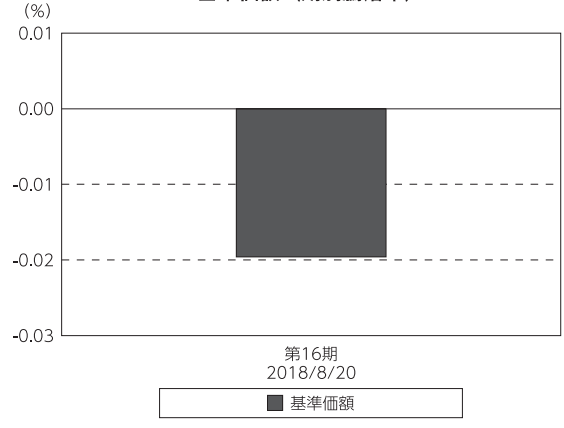
残存１年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図りました。

○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。

基準価額（期別騰落率）



◎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留意ください。

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

（2017年８月22日～2018年８月20日）

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

（2017年８月22日～2018年８月20日）

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	690,234	690,233
	地方債証券	3,695,131	－ （ 7,082,100）
	特殊債券	13,257,967	－ （13,445,000）
	社債券（投資法人債券を含む）	7,946,048	－ （10,449,000）

＊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	22,599,981	－ （19,100,000）

＊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

（2017年８月22日～2018年８月20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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	24,899	1,719	6.9	－	－	－

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

（2018年８月20日現在）

国内公社債

（A）国内（邦貨建）公社債　種類別開示

区分	当期末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちＢＢ格以下組入比率	残存期間別組入比率		
					５年以上	２年以上	２年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	622,000	624,351	4.6	－	－	－	4.6
	(　622,000)	(　624,351)	(4.6)	(－)	(－)	(－)	(4.6)
特殊債券（除く金融債）	1,340,000	1,342,467	9.9	－	－	－	9.9
	(1,340,000)	(1,342,467)	(9.9)	(－)	(－)	(－)	(9.9)
金融債券	1,750,000	1,751,319	13.0	－	－	－	13.0
	(1,750,000)	(1,751,319)	(13.0)	(－)	(－)	(－)	(13.0)
普通社債券（含む投資法人債券）	1,500,000	1,505,675	11.1	－	－	－	11.1
	(1,500,000)	(1,505,675)	(11.1)	(－)	(－)	(－)	(11.1)
合計	5,212,000	5,223,813	38.7	－	－	－	38.7
	(5,212,000)	(5,223,813)	(38.7)	(－)	(－)	(－)	(38.7)

＊（　）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	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	
神奈川県　公募第158回	1.53	30,000	30,150	2018/12/20
大阪府　公募第322回	1.62	252,000	253,785	2019/１/29
大阪府　公募（５年）第100回	0.244	300,000	300,210	2018/11/28
横浜市　公募公債平成20年度５回	1.58	40,000	40,205	2018/12/20
小計		622,000	624,351	
特殊債券（除く金融債）				
地方公営企業等金融機構債券　政府保証第１回	1.6	110,000	110,259	2018/10/16
日本高速道路保有・債務返済機構債券　財投機関債第44回	1.62	130,000	130,696	2018/12/20
地方公共団体金融機構債券　Ｆ39回	0.808	100,000	100,026	2018/８/28
中日本高速道路債券　財投機関債第５回	1.86	1,000,000	1,001,484	2018/９/20
小計		1,340,000	1,342,467	
金融債券				
農林債券　利付第762回い号	0.3	700,000	700,563	2018/11/27
しんきん中金債券　利付第287回	0.3	450,000	450,266	2018/10/26
しんきん中金債券　利付第288回	0.3	600,000	600,489	2018/11/27
小計		1,750,000	1,751,319	
普通社債券（含む投資法人債券）				
関西電力　第469回	1.7	300,000	300,916	2018/10/25
トヨタ自動車　第８回社債間限定同等特約付	2.01	100,000	100,664	2018/12/20
みずほ銀行　第35回特定社債間限定同順位特約付	0.285	200,000	200,244	2019/１/25
住友不動産　第91回社債間限定同順位特約付	0.355	100,000	100,065	2018/10/29
ＮＴＴドコモ　第17回社債間限定同順位特約付	1.77	200,000	200,305	2018/９/20
ＮＴＴデータ　第22回社債間限定同順位特約付	1.78	600,000	603,478	2018/12/20
小計		1,500,000	1,505,675	
合計		5,212,000	5,223,813	

＊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
	千円	%
コマーシャル・ペーパー	4,399,994	32.6

＊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

（2018年８月20日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	5,223,813	38.7
その他有価証券	4,399,994	32.6
コール・ローン等、その他	3,887,777	28.7
投資信託財産総額	13,511,584	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 (2018年８月20日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	13,511,584,519
コール・ローン等	3,870,450,958
公社債(評価額)	5,223,813,703
その他有価証券	4,399,994,713
未収利息	7,275,528
前払費用	10,049,617
(B) 負債	7,765
未払利息	7,765
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	13,511,576,754
元本	13,238,234,160
次期繰越損益金	273,342,594
(D) 受益権総口数	13,238,234,160口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	10,206円

(注) 期首元本額は17,392,173,897円、期中追加設定元本額は3,349,850,829円、期中一部解約元本額は7,503,790,566円、１口当たり純資産額は1.0206円です。

○損益の状況 (2017年８月22日～2018年８月20日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	61,118,125
受取利息	63,841,658
支払利息	△ 2,723,533
(B) 有価証券売買損益	△ 63,824,623
売買損	△ 63,824,623
(C) 当期損益金(Ａ＋Ｂ)	△ 2,706,498
(D) 前期繰越損益金	361,951,541
(E) 追加信託差損益金	69,639,721
(F) 解約差損益金	△155,542,170
(G) 計(Ｃ＋Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	273,342,594
次期繰越損益金(Ｇ)	273,342,594

＊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
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30 (非課税適格機関投資家専用)	5,423,785,404
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)	3,324,627,145
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型) Dプライス(適格機関投資家専用)	3,161,244,481
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型) Zプライス(適格機関投資家専用)	389,222,673
野村日本ブランド株投資(マネープールファンド)年2回決算型	184,452,030
野村世界高金利通貨投信	151,953,753
野村日経225 ショート・ファンド(適格機関投資家専用)	120,493,731
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
ノムラ・アジア・シリーズ(マネープール・ファンド)	68,081,734
野村高金利国際機関債投信 (毎月分配型)	49,354,623
野村米国ハイ・イールド債券投信(マネープールファンド)年２回決算型	21,108,661
ネクストコア	19,922,154
野村世界業種別投資シリーズ(マネープール・ファンド)	15,498,603
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(マネープールファンド)年2回決算型	13,341,293
野村新中国株投資 マネープール・ファンド	12,802,829
野村新エマージング債券投信(マネープールファンド)年2回決算型	11,360,223
野村DC運用戦略ファンド (マイルド)	7,492,405
野村新米国ハイ・イールド債券投信(マネープールファンド)年2回決算型	6,950,162
第12回 野村短期公社債ファンド	6,664,982
第9回 野村短期公社債ファンド	5,094,831
野村新興国消費関連株投信 マネープール・ファンド	5,061,963
第2回 野村短期公社債ファンド	3,919,169
野村グローバルCB投信(マネープールファンド)年2回決算型	3,907,760
野村ピクテ・ヘルスケア マネープール・ファンド	3,546,551

ファンド名	当期末 元本額
	円
第1回 野村短期公社債ファンド	3,037,421
米国変動好金利ファンド Aコース	2,952,997
第5回 野村短期公社債ファンド	1,959,729
第10回 野村短期公社債ファンド	1,959,728
第11回 野村短期公社債ファンド	1,861,757
第3回 野村短期公社債ファンド	1,371,897
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネープールファンド)年2回決算型	1,230,043
第4回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
第6回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
野村・グリーン・テクノロジー マネープール・ファンド	1,019,915
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

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（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
野村米国ブランド株投資（アジア通貨コース）毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資（円コース）年2回決算型	983,768
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	983,768
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	983,768
ノムラ・グローバルトレンド（円コース）毎月分配型	983,672
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	983,672
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	983,672
ノムラ・グローバルトレンド（円コース）年2回決算型	983,672
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	983,672
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	983,672
野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンプルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
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	983,091
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	983,091
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	983,091
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	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信（通貨セレクトコース）毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信（アジア通貨セレクトコース）毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信（円コース）年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信（通貨セレクトコース）年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信（アジア通貨セレクトコース）年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（欧州通貨コース）	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（円コース）	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（豪ドルコース）	982,609
野村日本ブランド株投資（円コース）毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資（資源国通貨コース）毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資（アジア通貨コース）毎月分配型	982,609
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	982,609
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	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投信（通貨セレクトコース）毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（通貨セレクトコース）毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投信	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信（豪ドルコース）毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信（ブラジルレアルコース）毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信（南アフリカランドコース）毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信（トルコリラコース）毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信（豪ドルコース）年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信（ブラジルレアルコース）年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資（豪ドルコース）毎月分配型	982,608
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	982,608
野村日本ブランド株投資（円コース）年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資（豪ドルコース）年2回決算型	982,608
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	982,608
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	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信（豪ドルコース）毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信（ブラジルレアルコース）毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信（南アフリカランドコース）毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信（トルコリラコース）毎月分配型	982,608

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村新米国ハイ・イールド債券投信（ブラジルレアルコース）年2回決算型	982,608
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信　Aコース	982,608
野村新エマージング債券投信（円コース）毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信（ブラジルレアルコース）毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信（インドネシアルピアコース）毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信（円コース）年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信（ブラジルレアルコース）年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信（中国元コース）年2回決算型	982,608
野村アジアCB投信（毎月分配型）	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（アジア通貨コース）毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム（円コース）毎月分配型	982,608
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	982,608
野村グローバルREITプレミアム（円コース）年2回決算型	982,608
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	982,608
野村日本ブランド株投資（トルコリラコース）毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信（豪ドルコース）毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信（中国元コース）毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（円コース）毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（資源国通貨コース）毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム（円コース）毎月分配型	982,415
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	982,415
野村日本高配当株プレミアム（円コース）年2回決算型	982,415
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	982,415
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	982,029
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	982,029
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	982,029
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	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投信（米ドルコース）毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信（ブラジルレアルコース）毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信（メキシコペソコース）毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信（米ドルコース）年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投信（メキシコペソコース）年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA　Aコース	981,258
ノムラ THE USA　Bコース	981,258
米国変動好金利ファンド　Bコース	981,066
野村グローバルボンド投信　Bコース	980,489
野村グローバルボンド投信　Dコース	980,489
野村グローバルボンド投信　Fコース	980,489
野村高配当インフラ関連株ファンド（米ドルコース）毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド（通貨セレクトコース）毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド（米ドルコース）年2回決算型	980,297
ノムラ THE ASIA　Bコース	979,912
グローバル・ストック　Bコース	979,528
グローバル・ストック　Dコース	979,528
第7回 野村短期公社債ファンド	686,093
野村通貨選択日本株投信（インドルピーコース）毎月分配型	568,479
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投信（豪ドルコース）毎月分配型	457,265
野村通貨選択日本株投信（豪ドルコース）年2回決算型	434,099
野村通貨選択日本株投信（ブラジルレアルコース）年2回決算型	406,687
野村通貨選択日本株投信（インドルピーコース）年2回決算型	220,902
野村通貨選択日本株投信（トルコリラコース）毎月分配型	123,377
野村米国ハイ・イールド債券投信（通貨セレクトコース）年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投信（米ドルコース）毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信（ユーロコース）毎月分配型	98,261

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村米国ハイ・イールド債券投信（円コース）年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信（米ドルコース）年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信（トルコリラコース）年2回決算型	98,261
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	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信（円コース）年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信（南アフリカランドコース）年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信（米ドルコース）毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信（南アフリカランドコース）毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信（米ドルコース）年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信（インドネシアルピアコース）年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（米ドルコース）毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（米ドルコース）年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（円コース）年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（資源国通貨コース）年2回決算型	98,261
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
野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（通貨セレクトコース）年2回決算型	98,261
第8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
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）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（中国元コース）年2回決算型	57,201
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（インドネシアルピアコース）年2回決算型	36,702
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

ファンド名	当期末 元本額
	円
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テンプルトン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンプルトン・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イング ブラジルレアル毎月分配型	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
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	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
野村通貨選択日本株投信（ユーロコース）毎月分配型	1,963

○お知らせ

該当事項はございません。

「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。

（2019年3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」
2019年３月	－	－
４月	19、22	３、19、22
５月	27、30	27、30
６月	10	３、４、５、６、７、10
７月	4	4
８月	１、15、26	１、15、26
９月	2	2
10月	－	１、２、３、４、７、８
11月	１、11、28	１、11、28
12月	24、25、26	24、25、26

※2019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。