

# 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116期(決算日2020年4月20日) 第117期(決算日2020年5月20日) 第118期(決算日2020年6月22日)  
第119期(決算日2020年7月20日) 第120期(決算日2020年8月20日) 第121期(決算日2020年9月23日)

作成対象期間(2020年3月24日~2020年9月23日)

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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・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、通常の状態においては、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

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



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)	価額			債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 組 入 比	信 託 券 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 騰 落							
92期(2018年4月20日)	円 10,674		円 50		% 1.0	% 0.0	% —	% 99.0	% 99.2	% 99.0	百万円 3,425
93期(2018年5月21日)	10,764		50		1.3	0.0	—	99.2	99.2	99.2	3,428
94期(2018年6月20日)	10,679		50	△	0.3	0.0	—	98.8	98.8	98.8	3,387
95期(2018年7月20日)	10,609		50	△	0.2	0.0	—	98.9	98.9	98.9	3,357
96期(2018年8月20日)	10,098		50	△	4.3	0.0	—	99.1	99.1	99.1	3,167
97期(2018年9月20日)	10,213		50		1.6	0.0	—	98.8	98.8	98.8	3,198
98期(2018年10月22日)	9,815		50	△	3.4	0.0	—	99.0	99.0	99.0	3,060
99期(2018年11月20日)	9,972		50		2.1	0.0	—	99.0	99.0	99.0	3,096
100期(2018年12月20日)	9,866		50	△	0.6	0.0	—	99.0	99.0	99.0	3,057
101期(2019年1月21日)	9,813		50	△	0.0	0.0	—	99.0	99.0	99.0	3,008
102期(2019年2月20日)	10,250		50		5.0	0.0	—	99.1	99.1	99.1	3,119
103期(2019年3月20日)	10,523		50		3.2	0.0	—	99.1	99.1	99.1	3,185
104期(2019年4月22日)	10,685		50		2.0	0.0	—	99.1	99.1	99.1	3,226
105期(2019年5月20日)	10,187		50	△	4.2	0.0	—	98.9	98.9	98.9	3,076
106期(2019年6月20日)	10,155		50		0.2	0.0	—	96.0	96.0	96.0	3,057
107期(2019年7月22日)	10,354		50		2.5	0.0	—	98.7	98.7	98.7	3,025
108期(2019年8月20日)	9,824		50	△	4.6	0.0	—	99.1	99.1	99.1	2,861
109期(2019年9月20日)	10,107		50		3.4	0.0	—	99.2	99.2	99.2	2,934
110期(2019年10月21日)	10,121		50		0.6	0.0	—	99.0	99.0	99.0	2,926
111期(2019年11月20日)	10,226		50		1.5	0.0	—	99.2	99.2	99.2	2,950
112期(2019年12月20日)	10,446		50		2.6	0.0	—	99.1	99.1	99.1	2,985
113期(2020年1月20日)	10,895		50		4.8	0.0	—	99.1	99.1	99.1	3,094
114期(2020年2月20日)	10,872		50		0.2	0.0	—	99.0	99.0	99.0	3,067
115期(2020年3月23日)	8,453		50	△	21.8	0.0	—	98.9	98.9	98.9	2,381
116期(2020年4月20日)	8,790		50		4.6	0.0	—	98.8	98.8	98.8	2,443
117期(2020年5月20日)	9,093		50		4.0	0.0	—	99.0	99.0	99.0	2,515
118期(2020年6月22日)	9,630		50		6.5	0.0	—	99.0	99.0	99.0	2,655
119期(2020年7月20日)	9,707		50		1.3	0.0	—	98.9	98.9	98.9	2,662
120期(2020年8月20日)	9,869		50		2.2	0.0	—	99.0	99.0	99.0	2,705
121期(2020年9月23日)	9,850		50		0.3	0.0	—	99.2	99.2	99.2	2,688

\* 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116期	(期 首) 2020年 3月23日	円 8,453	% —	% 0.0	% —	% 98.9	
	3月末	8,436	△0.2	0.0	—	98.9	
	(期 末) 2020年 4月20日	8,840	4.6	0.0	—	98.8	
第117期	(期 首) 2020年 4月20日	8,790	—	0.0	—	98.8	
	4月末	8,866	0.9	0.0	—	99.1	
	(期 末) 2020年 5月20日	9,143	4.0	0.0	—	99.0	
第118期	(期 首) 2020年 5月20日	9,093	—	0.0	—	99.0	
	5月末	9,274	2.0	0.0	—	99.0	
	(期 末) 2020年 6月22日	9,680	6.5	0.0	—	99.0	
第119期	(期 首) 2020年 6月22日	9,630	—	0.0	—	99.0	
	6月末	9,597	△0.3	0.0	—	99.0	
	(期 末) 2020年 7月20日	9,757	1.3	0.0	—	98.9	
第120期	(期 首) 2020年 7月20日	9,707	—	0.0	—	98.9	
	7月末	9,668	△0.4	0.0	—	99.0	
	(期 末) 2020年 8月20日	9,919	2.2	0.0	—	99.0	
第121期	(期 首) 2020年 8月20日	9,869	—	0.0	—	99.0	
	8月末	10,145	2.8	0.0	—	99.1	
	(期 末) 2020年 9月23日	9,900	0.3	0.0	—	99.2	

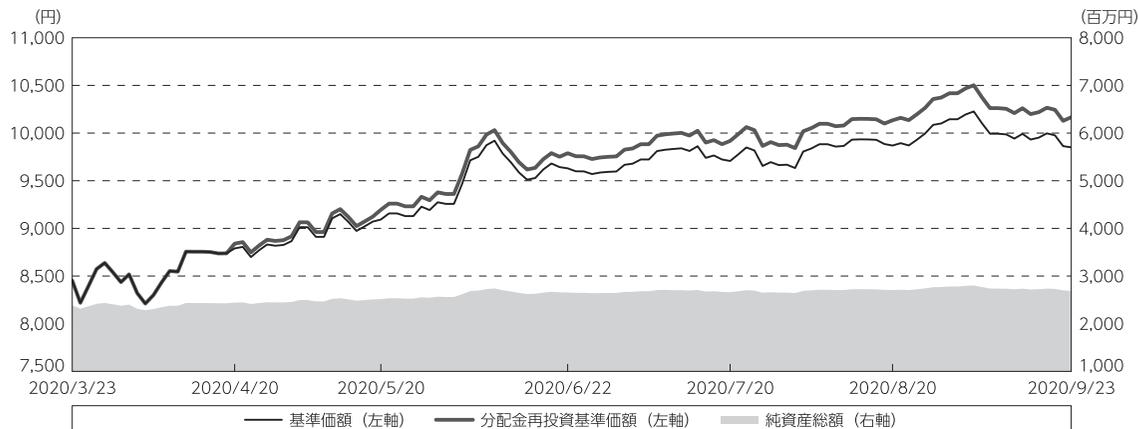
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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116期首：8,453円

第121期末：9,850円（既払分配金（税込み）：300円）

騰落率：20.3%（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（2020年3月23日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

（注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。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8,453円から当作成期末には9,850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。

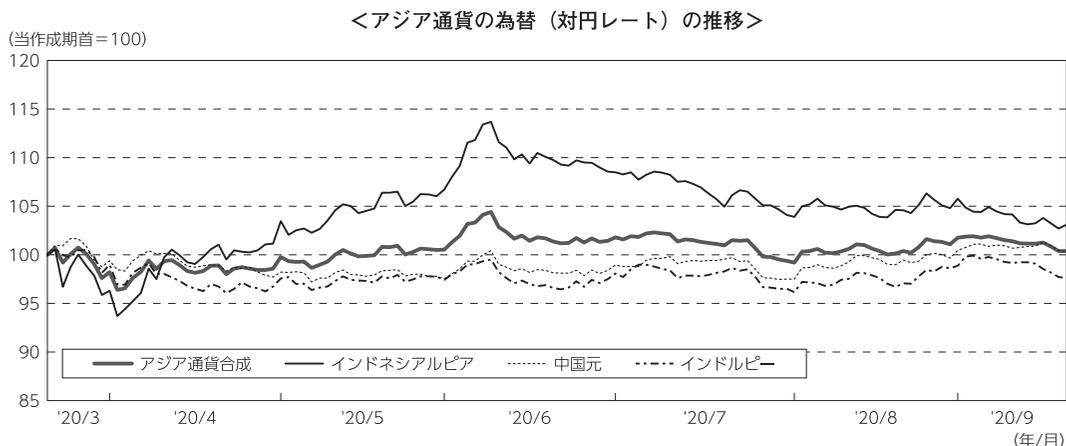
グローバルCB：米国CBと欧州CBの市場指数を50：50で合成し日当たりバランスしたと仮定し算出した指数、米国CB：トムソン・ロイター米国コンバーティブル・ボンド・インデックス、欧州CB：トムソン・ロイター欧州コンバーティブル・ボンド・インデックス（米ドルヘッジベース）

- ©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、米国で新型コロナウイルスの感染拡大が懸念される中で、FRB（米連邦準備制度理事会）の緊急資金供給策の発表や、新型コロナウイルスの治療薬開発への期待、経済活動を段階的に再開させる動きなどを背景に上昇しました。また、米国国内の雇用統計など市場予想以上の経済指標が相次いだことや、市場予想を上回る4－6月期の企業決算なども市場の下支えとなり、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カ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。



〔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、AAA格0.2%、AA格2.2%、A格7.6%、BBB格26.6%、BB格39.2%、B格13.5%、CCC格以下および無格付0.6%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〕

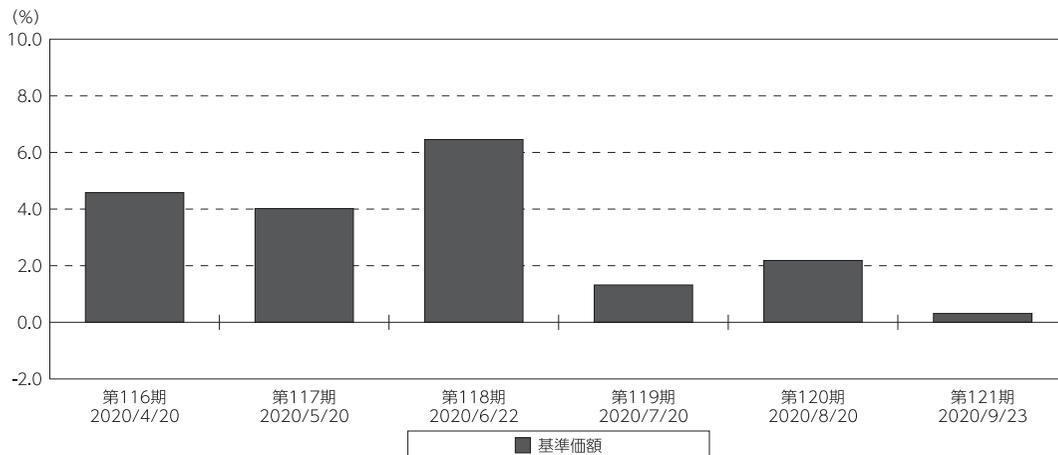
残存1年以内の公社債等の短期有価証券への投資を行い、あわせてコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図りました。

## ○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。

基準価額（期別騰落率）



(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、1万円当たり・税込み)

項 目	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期	第121期
	2020年3月24日～ 2020年4月20日	2020年4月21日～ 2020年5月20日	2020年5月21日～ 2020年6月22日	2020年6月23日～ 2020年7月20日	2020年7月21日～ 2020年8月20日	2020年8月21日～ 2020年9月23日
当期分配金 (対基準価額比率)	50 0.566%	50 0.547%	50 0.517%	50 0.512%	50 0.504%	50 0.505%
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	3,866	3,896	3,926	3,953	3,982	4,004

(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

(2020年3月24日～2020年9月23日)

項 目	第116期～第121期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 48	% 0.516	(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)	(0.222)	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 ）	(26)	(0.277)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	( 2 )	(0.017)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(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	48	0.517	
作成期間の平均基準価額は、9,331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。

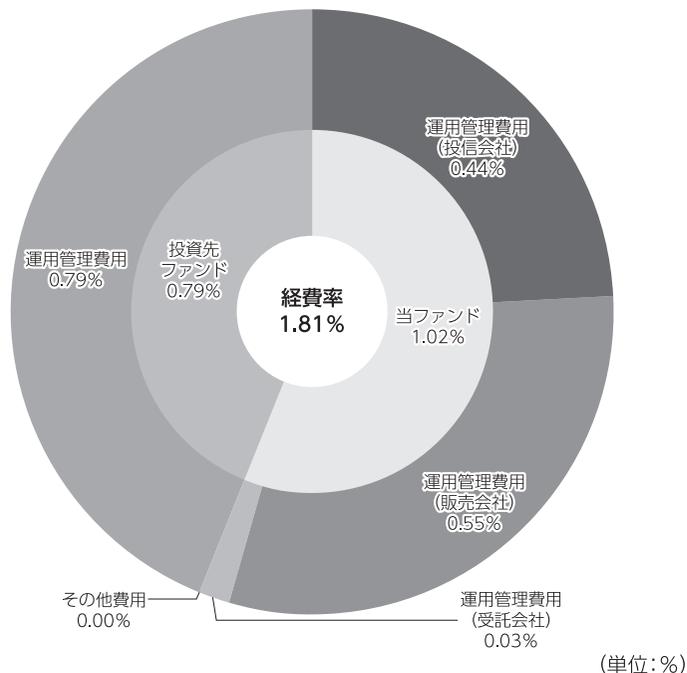
\* その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

\* 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。

**（参考情報）****○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）**

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は1.81%です。



経費率(①+②)	1.81
①当ファンドの費用の比率	1.02
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.79

(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## ○売買及び取引の状況

(2020年3月24日～2020年9月23日)

## 投資信託証券

銘柄		第116期～第121期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・コンパティブル・ボンドーアジア通貨クラス	1,344	9,230	7,019	45,291

\*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

(2020年3月24日～2020年9月23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。

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

区分	第116期～第121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 2,227	百万円 22	% 1.0	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

(2020年9月23日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	第115期末	第121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	379,495	373,820	2,667,579	99.2
合計	379,495	373,820	2,667,579	99.2

\*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115期末	第121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 1,004

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2020年9月23日現在)

項目	第121期末	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円 2,667,579	% 98.4
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	43,586	1.6
投資信託財産総額	2,712,169	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116期末	第117期末	第118期末	第119期末	第120期末	第121期末
	2020年4月20日現在	2020年5月20日現在	2020年6月22日現在	2020年7月20日現在	2020年8月20日現在	2020年9月23日現在
(A) 資産	円 2,459,030,879	円 2,533,557,071	円 2,671,332,690	円 2,681,081,645	円 2,722,314,617	円 2,712,169,219
コール・ローン等	44,920,954	41,428,427	41,594,236	36,777,312	43,920,504	43,585,269
投資信託受益証券(評価額)	2,413,105,396	2,491,124,115	2,628,733,925	2,633,974,872	2,677,389,584	2,667,579,520
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,004,529	1,004,529	1,004,529	1,004,529	1,004,529	1,004,430
未収入金	—	—	—	9,324,932	—	—
(B) 負債	円 15,770,748	円 17,659,148	円 16,204,423	円 18,684,600	円 17,177,744	円 23,859,724
未払収益分配金	13,897,844	13,834,963	13,785,635	13,714,459	13,705,896	13,646,387
未払解約金	—	1,744,105	—	2,873,132	1,132,056	7,605,662
未払信託報酬	1,868,846	2,075,560	2,413,563	2,092,479	2,334,732	2,602,029
未払利息	49	64	49	39	50	60
その他未払費用	4,009	4,456	5,176	4,491	5,010	5,586
(C) 純資産総額(A-B)	2,443,260,131	2,515,897,923	2,655,128,267	2,662,397,045	2,705,136,873	2,688,309,495
元本	2,779,568,828	2,766,992,712	2,757,127,054	2,742,891,878	2,741,179,369	2,729,277,582
次期繰越損益金	△ 336,308,697	△ 251,094,789	△ 101,998,787	△ 80,494,833	△ 36,042,496	△ 40,968,087
(D) 受益権総口数	2,779,568,828口	2,766,992,712口	2,757,127,054口	2,742,891,878口	2,741,179,369口	2,729,277,582口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,790円	9,093円	9,630円	9,707円	9,869円	9,850円

(注) 第116期首元本額は2,817,666,802円、第116～121期中追加設定元本額は10,086,226円、第116～121期中一部解約元本額は98,475,446円、1口当たり純資産額は、第116期0.8790円、第117期0.9093円、第118期0.9630円、第119期0.9707円、第120期0.9869円、第121期0.9850円です。

## ○損益の状況

項 目	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期	第121期
	2020年3月24日～ 2020年4月20日	2020年4月21日～ 2020年5月20日	2020年5月21日～ 2020年6月22日	2020年6月23日～ 2020年7月20日	2020年7月21日～ 2020年8月20日	2020年8月21日～ 2020年9月23日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	22,477,733	22,458,010	22,456,499	22,332,726	22,363,085	22,351,871
受取配当金	22,478,628	22,459,006	22,457,779	22,333,547	22,363,891	22,353,512
支払利息	△ 895	△ 996	△ 1,280	△ 821	△ 806	△ 1,641
(B) 有価証券売買損益	86,854,001	77,074,082	141,921,638	14,401,608	38,045,282	△ 11,215,742
売買益	87,122,296	77,201,930	142,355,405	14,565,683	38,085,041	61,374
売買損	△ 268,295	△ 127,848	△ 433,767	△ 164,075	△ 39,759	△ 11,277,116
(C) 信託報酬等	△ 1,872,855	△ 2,080,016	△ 2,418,739	△ 2,096,970	△ 2,339,742	△ 2,607,615
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	107,458,879	97,452,076	161,959,398	34,637,364	58,068,625	8,528,514
(E) 前期繰越損益金	△ 446,593,040	△ 351,155,746	△ 266,478,177	△ 117,592,650	△ 96,453,995	△ 51,814,439
(F) 追加信託差損益金	16,723,308	16,443,844	16,305,627	16,174,912	16,048,770	15,964,225
(配当等相当額)	( 180,827,247)	( 180,630,386)	( 180,255,566)	( 179,773,230)	( 180,967,292)	( 180,441,925)
(売買損益相当額)	(△ 164,103,939)	(△ 164,186,542)	(△ 163,949,939)	(△ 163,598,318)	(△ 164,918,522)	(△ 164,477,700)
(G) 計 (D+E+F)	△ 322,410,853	△ 237,259,826	△ 88,213,152	△ 66,780,374	△ 22,336,600	△ 27,321,700
(H) 収益分配金	△ 13,897,844	△ 13,834,963	△ 13,785,635	△ 13,714,459	△ 13,705,896	△ 13,646,387
次期繰越損益金 (G+H)	△ 336,308,697	△ 251,094,789	△ 101,998,787	△ 80,494,833	△ 36,042,496	△ 40,968,087
追加信託差損益金	16,723,308	16,443,844	16,305,627	16,174,912	16,048,770	15,964,225
(配当等相当額)	( 180,827,247)	( 180,630,386)	( 180,255,566)	( 179,773,230)	( 180,967,292)	( 180,441,925)
(売買損益相当額)	(△ 164,103,939)	(△ 164,186,542)	(△ 163,949,939)	(△ 163,598,318)	(△ 164,918,522)	(△ 164,477,700)
分配準備積立金	894,028,977	897,561,619	902,459,174	904,742,138	910,679,235	912,599,064
繰越損益金	△ 1,247,060,982	△ 1,165,100,252	△ 1,020,763,588	△ 1,001,411,883	△ 962,770,501	△ 969,531,376

\* 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 (2020年3月24日～2020年9月23日) は以下の通りです。

項 目	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期	第121期
	2020年3月24日～ 2020年4月20日	2020年4月21日～ 2020年5月20日	2020年5月21日～ 2020年6月22日	2020年6月23日～ 2020年7月20日	2020年7月21日～ 2020年8月20日	2020年8月21日～ 2020年9月23日
a. 配当等収益(経費控除後)	22,092,888円	21,988,989円	22,126,249円	21,058,001円	21,497,207円	19,744,551円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補償後)	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	180,827,247円	180,630,386円	180,255,566円	179,773,230円	180,967,292円	180,441,925円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	885,833,933円	889,407,593円	894,118,560円	897,398,596円	902,887,924円	906,500,900円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,088,754,068円	1,092,026,968円	1,096,500,375円	1,098,229,827円	1,105,352,423円	1,106,687,376円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	3,916円	3,946円	3,976円	4,003円	4,032円	4,054円
g. 分配金	13,897,844円	13,834,963円	13,785,635円	13,714,459円	13,705,896円	13,646,387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116期	第117期	第118期	第119期	第120期	第121期
1万円当たり分配金（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

（2020年9月23日現在）

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

下記は、野村マネー マザーファンド全体(2,992,520千円)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121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	790,000 ( 790,000)	790,728 ( 790,728)	25.9 (25.9)	— (—)	— (—)	— (—)	25.9 (25.9)
特殊債券 (除く金融債)	120,000 ( 120,000)	120,605 ( 120,605)	4.0 ( 4.0)	— (—)	— (—)	— (—)	4.0 ( 4.0)
金融債券	190,000 ( 190,000)	190,112 ( 190,112)	6.2 ( 6.2)	— (—)	— (—)	— (—)	6.2 ( 6.2)
普通社債券 (含む投資法人債券)	670,000 ( 670,000)	670,850 ( 670,850)	22.0 (22.0)	— (—)	— (—)	— (—)	22.0 (22.0)
合 計	1,770,000 (1,770,000)	1,772,296 (1,772,296)	58.0 (58.0)	— (—)	— (—)	— (—)	58.0 (58.0)

\* ( )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121期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
<b>地方債証券</b>		%	千円	千円	
神奈川県 公募（5年）第66回		0.101	200,000	200,050	2020/12/18
千葉県 公募平成22年度第9回		1.22	100,000	100,307	2020/12/25
共同発行市場地方債 公募第90回		1.12	100,000	100,005	2020/9/25
共同発行市場地方債 公募第92回		1.03	190,000	190,346	2020/11/25
北九州市 公募（5年）平成27年度第1回		0.136	200,000	200,018	2020/9/30
小	計		790,000	790,728	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>					
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第126回		1.2	70,000	70,300	2021/1/29
都市再生債券 財投機関債第49回		1.46	50,000	50,304	2021/2/26
小	計		120,000	120,605	
<b>金融債券</b>					
しんきん中金債券 利付第313回		0.225	190,000	190,112	2020/12/25
小	計		190,000	190,112	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					
関西電力 第484回		0.976	100,000	100,077	2020/10/23
関西電力 第485回		1.285	100,000	100,297	2020/12/18
東北電力 第456回		1.176	170,000	170,342	2020/11/25
九州電力 第433回		0.375	200,000	200,129	2020/11/25
東海旅客鉄道 第81回社債間限定同順位特約付		0.02	100,000	100,003	2020/11/27
小	計		670,000	670,850	
合	計		1,770,000	1,772,296	

\*額面・評価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

2019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"> <li>◆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。</li> <li>◆「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。</li> </ul>
投 資 態 度	<ul style="list-style-type: none"> <li>●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。</li> <li>●「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。</li> <li>●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。</li> <li>●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。</li> <li>●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。</li> <li>●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。</li> <li>●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。</li> <li>●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に並びに社債権者割当等により取得したものに限りします。</li> <li>●通常的环境下では、株式およびREITへの転換は行わないことを基本とします。</li> <li>●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。</li> <li>●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、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。</li> <li>●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。</li> </ul>
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村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・イー
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  
2019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		100,108,304
(取得原価: 98,568,153米ドル)		
投資オプション契約時価 (買い)		83,765
(取得原価: 81,862米ドル)		
現金預金等		12,613,852
外国為替先渡し契約に係る評価損益		70,936
デリバティブに係る委託証拠金		506,492
未収収益		277,163
現金および現金等価物に係る利息		12,721
		113,673,233
資産合計		113,673,233
負債		
投資オプション契約時価 (売り)		108,141
(取得原価: 64,805米ドル)		
銀行当座借越		140,000
受益証券の買戻しに係る未払金		5,882
ブローカーへの未払金		1,219,128
未払費用		272,330
		1,745,481
負債合計		1,745,481
純資産総額		111,927,752

## 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)	9,460	127,930	1,210,275,387
アジア通貨クラス (円)	7,536	399,724	3,012,436,006
資源国通貨クラス (円)	5,192	1,513,544	7,858,218,726

## 運用計算書

2019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	209,337
債券利息 (源泉徴収税控除後)	1,969,228
受取配当金等 (源泉徴収税控除後)	614,809
雑収益	43
収益合計	<u>2,793,417</u>
費用	
投資顧問報酬	806,075
事務管理代行報酬	96,373
保管費用	36,460
取引銀行報酬	18,158
銀行手数料	34,620
受託報酬	24,113
法務報酬	3,287
立替費用	12,043
専門家報酬	28,635
印刷出版手数料	5,615
雑費用	108
費用合計	<u>1,065,487</u>
純投資損益	<u>1,727,930</u>
投資有価証券売買に係る損益	3,793,432
先物契約に係る損益	(726)
オプション契約に係る損益	(153,357)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	2,614,014
当期実現純損益	<u>6,253,363</u>
投資有価証券評価損益の増減	(2,929,798)
オプション契約に係る評価損益の増減	30,378
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	1,156,045
当期評価差損益	<u>(1,743,375)</u>
運用の結果による純資産の増減額	<u>6,237,918</u>

純資産変動計算書  
2019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	127,863,874
純投資損益	1,727,930
当期実現純損益	6,253,363
当期評価差損益	(1,743,375)
運用の結果による純資産の増減額	6,237,918
受益証券の発行手取金	1,700,323
受益証券の買戻支払金	(13,757,856)
	(12,057,533)
受益者への支払分配金	(10,116,507)
期末純資産総額	111,927,752

発行済受益証券数の変動表  
2019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	143,530
発行受益証券数	4,477
買戻受益証券数	(20,077)
期末発行済受益証券数	127,930
アジア通貨クラス	
期首受益証券数	415,660
発行受益証券数	8,639
買戻受益証券数	(24,575)
期末発行済受益証券数	399,724
資源国通貨クラス	
期首受益証券数	1,703,719
発行受益証券数	14,751
買戻受益証券数	(204,926)
期末発行済受益証券数	1,513,544

## 統計情報

2019年9月20日現在  
(未監査)

	2019	2018	2017
期末純資産総額 (米ドル)	111,927,752	127,863,874	165,864,601
日本円クラス (円)			
期末純資産総額	1,210,275,387	1,391,994,773	1,605,339,797
期末1口当たり純資産価格	9,460	9,698	9,969
アジア通貨クラス (円)			
期末純資産総額	3,012,436,006	3,244,549,863	3,875,323,469
期末1口当たり純資産価格	7,536	7,806	8,623
資源国通貨クラス (円)			
期末純資産総額	7,858,218,726	9,711,717,462	12,995,846,301
期末1口当たり純資産価格	5,192	5,700	6,863

組入資産明細  
2019年9月20日現在  
(金額は米ドル表示)

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
<b>オーストラリア</b>					
<b>転換社債</b>					
AUD	600,000	SEVEN GROUP HOL CV 2.2000% 05/03/25	468,300	420,289	0.38
AUD	600,000	DEXUS FINANCE CV 2.3000% 19/06/26	413,700	415,884	0.37
			882,000	836,173	0.75
		合計： オーストラリア	882,000	836,173	0.75
<b>オーストリア</b>					
<b>転換社債</b>					
EUR	600,000	AMS AG CV 0% 05/03/25 AMS	525,702	476,039	0.42
EUR	300,000	CA IMMO ANLAGEN CV 0.7500% 04/04/25	357,237	401,873	0.36
			882,939	877,912	0.78
		合計： オーストリア	882,939	877,912	0.78
<b>ベルギー</b>					
<b>転換社債</b>					
EUR	2,500	COFINIMMO CV 0.1875% 15/09/21 COFB	437,043	413,824	0.37
EUR	400,000	FIELDLINK CV 3.75% 22/12/21 GRE	435,974	251,458	0.22
			873,017	665,282	0.59
<b>変動金利債</b>					
EUR	1,500,000	FORTIS BANK CV FRN 19/12/49 CASH	1,135,219	1,205,129	1.08
			1,135,219	1,205,129	1.08
		合計： ベルギー	2,008,236	1,870,411	1.67
<b>バミューダ諸島</b>					
<b>転換社債</b>					
USD	999,000	GOLAR LNG LTD CV 2.7500% 15/02/22	997,023	872,241	0.78
USD	365,000	SHIP FIN INTL CV 5.75% 15/10/21	364,158	380,476	0.34
USD	334,000	JAZZ INV I CV 1.875% 15/8/21 144A	352,784	335,086	0.30
USD	400,000	BORR DRILLING CV 3.8750% 23/05/23	402,033	305,640	0.27
USD	600,000	AFRICAN MINERALS CV 8.5% 10/02/17	610,068	1,200	0.00
			2,726,066	1,894,643	1.69
<b>その他債券</b>					
HKD	2,000,000	REXLOT HLDG CV 4.5% 17/04/19	81,421	25,932	0.02
			81,421	25,932	0.02
<b>優先証券</b>					
--	8,935	BUNGE LTD CV PFD 4.875% 31/12/49	830,326	926,023	0.83
			830,326	926,023	0.83
		合計： バミューダ諸島	3,637,813	2,846,598	2.54
<b>英領ヴァージン諸島</b>					
<b>転換社債</b>					
HKD	4,000,000	SMART INSIGHT CV 4.5000% 05/12/23	535,489	587,199	0.53
USD	400,000	SH PORT GRP BVI CV 0% 09/08/22	403,200	406,532	0.36

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 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
HKD	2,000,000	CHINA CONCH VEN CV 0% 05/09/23	254,298	265,771	0.24
			<u>1,192,987</u>	<u>1,259,502</u>	<u>1.13</u>
		合計： 英領ヴァージン諸島	<u>1,192,987</u>	<u>1,259,502</u>	<u>1.13</u>
		<b>ケイマン諸島</b>			
<b>転換社債</b>					
USD	1,600,000	CTRIP.COM INTL CV 1.9900% 01/07/25	1,648,534	1,673,888	1.49
USD	1,000,000	CHINA OVRES FIN CV 0% 05/01/23	1,006,419	1,103,750	0.98
USD	1,035,000	MOMO INC CV 1.2500% 01/07/25	1,003,379	1,000,334	0.89
USD	1,000,000	CTRIP.COM INTL CV 1% 01/07/20	991,250	982,890	0.88
HKD	6,000,000	HARVEST INTL CO CV 0% 21/11/22	776,123	763,996	0.68
USD	700,000	POSEIDON FIN 1 CV 0% 01/02/25	713,638	689,500	0.62
HKD	4,000,000	ZHONGSHENG CV 0% 23/05/23	502,355	552,069	0.49
HKD	4,000,000	CHINA EVERGRAND CV 4.2500% 14/02/23	468,050	453,828	0.41
USD	400,000	MENGNU DAIKY CV 0% 05/06/22 2319	396,080	403,000	0.36
USD	410,000	WEIBO CORP CV 1.2500% 15/11/22	409,618	389,049	0.35
USD	250,000	SEMICONDUCTOR MANU CV 0% 7/7/22 981	249,383	305,155	0.27
EUR	230,000	STRATEGIC ITL GP CV 0% 21/07/22	293,446	298,224	0.27
HKD	2,000,000	HAITONG INTL CV 0% 25/10/21	257,772	258,163	0.23
USD	190,000	TRANSOCEAN INC CV 0.5000% 30/01/23	236,266	176,531	0.16
EUR	100,000	SIEM INDUS CV 2.2500% 02/06/21 SUBC	135,218	133,293	0.12
USD	125,000	YY INC CV 0.7500% 15/06/25 144A	126,075	121,231	0.11
			<u>9,213,606</u>	<u>9,304,901</u>	<u>8.31</u>
<b>その他債券</b>					
USD	129,861	POLARCUS L CV 5.6000% 01/07/22 PLCS	141,116	90,903	0.08
			<u>141,116</u>	<u>90,903</u>	<u>0.08</u>
		合計： ケイマン諸島	<u>9,354,722</u>	<u>9,395,804</u>	<u>8.39</u>
		<b>中国</b>			
<b>転換社債</b>					
EUR	500,000	ZHEJIANG EXPRESS CV 0% 21/04/22	600,379	545,083	0.48
CNY	3,000,000	CHINA RAIL CONS CV 1.5000% 21/12/21	440,048	422,725	0.38
HKD	2,000,000	ANGANG STEEL CV 0% 25/05/23	256,724	245,398	0.22
USD	250,000	CRRG CORP LTD CV 0% 05/02/21	270,500	242,000	0.22
			<u>1,567,651</u>	<u>1,455,206</u>	<u>1.30</u>
		合計： 中国	<u>1,567,651</u>	<u>1,455,206</u>	<u>1.30</u>
		<b>キプロス</b>			
<b>転換社債</b>					
USD	400,000	ABIGROVE CV 0% 16/02/22 SVST	429,896	465,200	0.42
			<u>429,896</u>	<u>465,200</u>	<u>0.42</u>
		合計： キプロス	<u>429,896</u>	<u>465,200</u>	<u>0.42</u>
		<b>フィンランド</b>			
<b>転換社債</b>					
EUR	200,000	OUTOKUMPU OYJ CV 3.25% 26/2/20 OUT1	230,281	223,199	0.20
			<u>230,281</u>	<u>223,199</u>	<u>0.20</u>
		合計： フィンランド	<u>230,281</u>	<u>223,199</u>	<u>0.20</u>

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 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
<b>フランス</b>					
<b>転換社債</b>					
USD	1,200,000	VALEO SA CV 0% 16/06/21 FRT	1,098,070	1,143,887	1.02
USD	1,000,000	MICHELIN CV 0% 10/11/23 MLFP	884,326	941,780	0.84
USD	800,000	CARREFOUR SA CV 0% 14/06/23 CAFP	691,300	737,520	0.66
USD	600,000	TOTAL SA CV 0.5% 02/12/22 FP	616,200	636,060	0.57
--	2,917	ORPEA CV 0.3750% 17/05/27	479,917	517,932	0.46
--	18,823	AIR FRANCE-KLM CV 0.1250% 25/03/26	364,564	372,578	0.33
GBP	300,000	ORANGE CV 0.3750% 27/06/21 BT/A	406,633	370,570	0.33
EUR	300,000	ORPAR CV 0% 20/06/24 RCO	335,790	359,259	0.32
--	7,576	VEOLIA ENVRNMT CV 0% 01/01/25	261,165	259,968	0.23
--	2,733	NEXITY CV 0.2500% 02/03/25	219,484	202,830	0.18
--	774	INGENICO CV 0% 26/06/22 ING	147,122	146,819	0.13
EUR	100,000	ARCHER OBLIGAT CV 0% 31/03/23 KER	144,182	144,814	0.13
--	741	UBISOFT ENTERTAI CV 0% 24/09/24 UBI	98,461	100,110	0.09
--	329	WORLDLINE SA CV 0% 30/07/26	40,455	39,757	0.04
			5,787,669	5,973,884	5.33
<b>変動金利債</b>					
EUR	11,682	KORIAN SA CV FRN 01/01/68 KORI	548,105	587,844	0.53
EUR	6,060	NEOPOST SA CV FRN 29/12/49 NEO	350,285	369,882	0.33
			898,390	957,726	0.86
		合計： フランス	6,686,059	6,931,610	6.19
<b>ドイツ</b>					
<b>転換社債</b>					
USD	1,000,000	DEUTSCHE BK LON CV 1.0000% 01/05/23	903,660	999,390	0.88
EUR	600,000	RAG-STIFTUNG CV 0% 16/03/23 EVK	683,051	670,521	0.60
USD	500,000	BASF SE CV 0.9250% 09/03/23 BAS	476,000	476,420	0.43
EUR	300,000	DEUTSCHE WOHNEN CV 0.6000% 05/01/26	366,317	346,300	0.31
EUR	200,000	FRESENIUS SE CV 0% 31/01/24 FREG	246,507	220,779	0.20
EUR	200,000	CONSUS REAL CV 4.0000% 29/11/22 CC1	227,171	176,392	0.16
EUR	100,000	FRESENIUS M CV 1.1250% 31/01/20 FME	116,289	112,504	0.10
			3,018,995	3,002,306	2.68
		合計： ドイツ	3,018,995	3,002,306	2.68
<b>香港</b>					
<b>転換社債</b>					
USD	400,000	LENOVO GROUP LT CV 3.3750% 24/01/24	403,500	431,164	0.39
USD	350,000	BAGAN CAPITAL CV 0% 23/09/21	334,250	348,467	0.31
			737,750	779,631	0.70
		合計： 香港	737,750	779,631	0.70
<b>アイルランド</b>					
<b>転換社債</b>					
EUR	300,000	GLANBIA CO-OP CV 1.375% 09/06/21	337,919	336,780	0.30
			337,919	336,780	0.30
		合計： アイルランド	337,919	336,780	0.30

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 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
<b>イタリア</b>					
<b>転換社債</b>					
EUR	500,000	TELECOM ITALIA CV 1.125% 26/03/22	546,478	554,931	0.50
EUR	300,000	SNAM SPA 0% 20/03/22	345,043	362,926	0.32
EUR	300,000	COVVIO CV 0.8750% 31/01/21 BNS	305,206	339,038	0.30
EUR	300,000	PRYSMIAN SPA CV 0% 17/01/22 PRYI	322,192	324,242	0.29
EUR	200,000	ENI SPA CV 0% 13/04/22 ENI	228,497	233,240	0.21
			<u>1,747,416</u>	<u>1,814,377</u>	<u>1.62</u>
		合計： イタリア	<u>1,747,416</u>	<u>1,814,377</u>	<u>1.62</u>
<b>ジャージー</b>					
<b>転換社債</b>					
USD	1,137,000	ENSCO JERS CV 3.0000% 31/01/24 144A	1,065,636	838,537	0.74
GBP	600,000	INTU JERSEY LTD CV 2.875% 01/11/22	753,521	554,329	0.50
GBP	300,000	PHP FIN JERS CV 2.8750% 15/07/25	375,735	389,356	0.35
GBP	300,000	BRITISH LAND (JERSEY) CV 0% 9/06/20	350,996	373,498	0.33
GBP	300,000	CEMGRO JERS GBP CV 2.625% 22/03/21	432,034	368,421	0.33
USD	400,000	NMC HEALTH CV 1.8750% 30/04/25	389,373	355,000	0.32
EUR	300,000	PT JERSEY CV 0.5000% 19/11/19 PTEC	344,063	330,228	0.30
USD	200,000	TULLOW OIL CV 6.625% 12/07/21 TLW	204,600	238,582	0.21
USD	200,000	SIRIUS MINRLS F CV 5.0000% 23/05/27	200,000	202,100	0.18
USD	200,000	SIRIUS MINRLS CV 5.0000% 23/05/27 .	200,000	73,500	0.07
			<u>4,315,958</u>	<u>3,723,551</u>	<u>3.33</u>
		合計： ジャージー	<u>4,315,958</u>	<u>3,723,551</u>	<u>3.33</u>
<b>ルクセンブルグ</b>					
<b>転換社債</b>					
EUR	400,000	VIC PROPERTIES CV 3.0000% 28/05/25	400,931	386,751	0.35
EUR	300,000	KLOECKNER & CO CV 2% 08/09/23 KCO	336,841	321,094	0.29
EUR	300,000	CORESTATE CV 1.3750% 28/11/22 CCAP	353,916	298,516	0.27
EUR	200,000	EUROPEAN T CV 4.0000% 21/09/21 SMCP	233,820	206,922	0.18
			<u>1,325,508</u>	<u>1,213,283</u>	<u>1.09</u>
<b>その他債券</b>					
EUR	2,000,000	AGEASFINLUX SA CV FRN 07/11/49	<u>1,425,544</u>	<u>1,032,028</u>	<u>0.92</u>
			<u>1,425,544</u>	<u>1,032,028</u>	<u>0.92</u>
		合計： ルクセンブルグ	<u>2,751,052</u>	<u>2,245,311</u>	<u>2.01</u>
<b>マレーシア</b>					
<b>転換社債</b>					
USD	400,000	CERAH CAPITAL CV 0% 08/08/24	<u>385,200</u>	<u>379,748</u>	<u>0.34</u>
			<u>385,200</u>	<u>379,748</u>	<u>0.34</u>
		合計： マレーシア	<u>385,200</u>	<u>379,748</u>	<u>0.34</u>
<b>マルタ</b>					
<b>転換社債</b>					
GBP	300,000	BRAIT SE CV 2.75% 18/09/20 BAT	<u>415,304</u>	<u>353,846</u>	<u>0.32</u>
			<u>415,304</u>	<u>353,846</u>	<u>0.32</u>
		合計： マルタ	<u>415,304</u>	<u>353,846</u>	<u>0.32</u>

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 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
<b>メキシコ</b>					
<b>転換社債</b>					
USD	350,000	CEMEX SAB DE CV 3.72% 15/03/20	364,038	349,714	0.31
EUR	300,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 0% 28/05/20	334,816	330,801	0.30
			<u>698,854</u>	<u>680,515</u>	<u>0.61</u>
		合計： メキシコ	<u>698,854</u>	<u>680,515</u>	<u>0.61</u>
<b>オランダ</b>					
<b>転換社債</b>					
USD	600,000	ELM BV FOR CV 3.2500% 13/06/24 SREN	598,675	653,898	0.59
USD	400,000	QIAGEN NV CV 1.0000% 13/11/24	404,700	417,984	0.37
EUR	400,000	COSMO PHARMA NV CV 2.5000% 05/12/23	427,777	391,773	0.35
EUR	300,000	AIRBUS GROUP NV CV 0% 14/06/21 AMFP	369,956	372,133	0.33
EUR	300,000	SHOP APOTHEKE CV 4.5000% 19/04/23	336,054	332,329	0.30
EUR	300,000	KONINKLIJK CV 3.5000% 13/06/21 BAMN	336,950	294,812	0.26
USD	200,000	STMICROELECTRON CV 0% 03/07/22 A	235,422	235,052	0.21
USD	200,000	QIAGEN NV CV 0.5000% 13/09/23	221,360	212,114	0.19
EUR	100,000	SALZGITTER FIN B CV 0% 05/06/22	110,260	109,472	0.10
			<u>3,041,154</u>	<u>3,019,567</u>	<u>2.70</u>
<b>変動金利債</b>					
EUR	300,000	ENCAVIS FINANCE CV FRN 13/03/67	357,255	390,341	0.35
			<u>357,255</u>	<u>390,341</u>	<u>0.35</u>
		合計： オランダ	<u>3,398,409</u>	<u>3,409,908</u>	<u>3.05</u>
<b>ニュージーランド</b>					
<b>転換社債</b>					
USD	400,000	XERO INVMNTS LT CV 2.3750% 04/10/23	400,000	468,000	0.42
			<u>400,000</u>	<u>468,000</u>	<u>0.42</u>
		合計： ニュージーランド	<u>400,000</u>	<u>468,000</u>	<u>0.42</u>
<b>韓国</b>					
<b>転換社債</b>					
KRW	600,000,000	LOTTE SHOPPING CV 0% 04/04/23	528,255	493,717	0.44
EUR	100,000	LG CHEM LTD CV 0% 16/04/21 EUR	113,978	110,447	0.10
			<u>642,233</u>	<u>604,164</u>	<u>0.54</u>
		合計： 韓国	<u>642,233</u>	<u>604,164</u>	<u>0.54</u>
<b>シンガポール</b>					
<b>転換社債</b>					
SGD	1,000,000	CAPITALAND CV 2.8% 08/06/25 REGS	697,396	730,334	0.65
SGD	1,000,000	CAPITALAND CV 2.95% 20/06/22	720,770	726,400	0.65
SGD	750,000	SUNTEC REIT CV 1.7500% 30/11/24	559,083	540,818	0.48
SGD	500,000	KEPPEL REIT CV 1.9000% 10/04/24	363,254	357,273	0.32
SGD	500,000	OUE LTD CV 1.5000% 13/04/23	380,822	355,927	0.32
			<u>2,721,325</u>	<u>2,710,752</u>	<u>2.42</u>
		合計： シンガポール	<u>2,721,325</u>	<u>2,710,752</u>	<u>2.42</u>
<b>スペイン</b>					
<b>転換社債</b>					
EUR	600,000	CELLNEX TE CV 0.5000% 05/07/28 CLNX	677,059	696,595	0.62

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 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
EUR	400,000	CO ECONOMICA CV 1% 01/12/23 EBRO	481,975	436,126	0.39
EUR	400,000	ENCE ENRGA CV 1.2500% 05/03/23 ENC	414,711	410,671	0.37
EUR	300,000	SACYR SA CV 3.7500% 25/04/24	337,845	355,832	0.32
			<u>1,911,590</u>	<u>1,899,224</u>	<u>1.70</u>
		合計： スペイン	<u>1,911,590</u>	<u>1,899,224</u>	<u>1.70</u>
		<b>スウェーデン</b>			
<b>転換社債</b>					
SEK	3,000,000	RECIPHARM AB CV 2.75% 06/10/21 RECI	336,687	315,207	0.28
			<u>336,687</u>	<u>315,207</u>	<u>0.28</u>
		合計： スウェーデン	<u>336,687</u>	<u>315,207</u>	<u>0.28</u>
		<b>スイス</b>			
<b>転換社債</b>					
CHF	600,000	SIKA AG CV 0.1500% 05/06/25	613,643	672,899	0.61
CHF	410,000	IMPLENIA AG CV 0.5% 30/06/22 IMPN	424,206	396,443	0.35
CHF	360,000	SWISS PRIM CV 0.3250% 16/01/25 SPSN	368,343	374,526	0.33
CHF	200,000	IDORSIA LTD CV 0.7500% 17/07/24	204,010	206,900	0.18
CHF	250,000	SANTHERA PHARMA CV 5% 17/02/22 SANN	242,686	164,905	0.15
			<u>1,852,888</u>	<u>1,815,673</u>	<u>1.62</u>
		合計： スイス	<u>1,852,888</u>	<u>1,815,673</u>	<u>1.62</u>
		<b>台湾</b>			
<b>転換社債</b>					
USD	400,000	NEO SOLAR POWER CP CV 0% 27/10/19 3	395,630	406,480	0.36
			<u>395,630</u>	<u>406,480</u>	<u>0.36</u>
		合計： 台湾	<u>395,630</u>	<u>406,480</u>	<u>0.36</u>
		<b>タイ</b>			
<b>転換社債</b>					
USD	400,000	SINGHA ESTATE CV 2.0000% 20/07/22	391,500	395,248	0.35
			<u>391,500</u>	<u>395,248</u>	<u>0.35</u>
		合計： タイ	<u>391,500</u>	<u>395,248</u>	<u>0.35</u>
		<b>アラブ首長国連邦</b>			
<b>転換社債</b>					
EUR	1,300,000	AABAR INVEST CV 1% 27/03/22 UCG	1,234,480	1,303,624	1.16
USD	400,000	DP WORLD LTD CV 1.75% 19/06/24	410,863	398,680	0.36
EUR	100,000	AABAR INVEST CV 0.5% 27/03/20 UCG	97,489	106,743	0.10
			<u>1,742,832</u>	<u>1,809,047</u>	<u>1.62</u>
		合計： アラブ首長国連邦	<u>1,742,832</u>	<u>1,809,047</u>	<u>1.62</u>
		<b>イギリス</b>			
<b>転換社債</b>					
GBP	500,000	VODAFONE GROUP CV 0% 26/11/20 VOD	715,934	618,067	0.55
USD	200,000	POLYUS FINANCE CV 1.0000% 26/01/21	196,300	266,750	0.24
GBP	221,000	STOBART FIN CV 2.7500% 08/05/24	288,151	250,017	0.22
EUR	200,000	TECHNIPFMC CV 0.8750% 25/01/21	241,997	231,542	0.21
			<u>1,442,382</u>	<u>1,366,376</u>	<u>1.22</u>

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
<b>変動金利債</b>					
GBP	300,000	J SAINSBURY PL CV FRN 30/01/67 SBRY	454,784	382,804	0.34
			454,784	382,804	0.34
		合計： イギリス	1,897,166	1,749,180	1.56
<b>アメリカ</b>					
<b>転換社債</b>					
USD	1,191,000	MICROCHIP TECH CV 1.6250% 15/02/27	1,220,817	1,536,093	1.38
USD	1,297,000	ARES CAPITAL CO CV 3.7500% 01/02/22	1,303,503	1,346,818	1.20
USD	1,222,000	PALO ALTO NET CV 0.7500% 01/07/23	1,241,574	1,297,703	1.16
USD	1,071,000	PRICELINE GROUP CV 0.9% 15/9/21	1,158,049	1,273,805	1.14
USD	1,031,000	AKAMAI TECH CV 0.3750% 01/09/27	1,052,493	1,044,496	0.93
USD	806,000	LIVE NATION ENT CV 2.5000% 15/03/23	828,097	960,244	0.86
USD	1,079,000	DISH NETWO CV 2.3750% 15/03/24 144A	1,082,976	953,691	0.85
USD	927,000	HERCULES C CV 4.3750% 01/02/22 144A	933,919	946,087	0.85
USD	925,000	VISHAY INTERTEC CV 2.2500% 15/06/25	934,393	876,004	0.78
USD	754,000	ILLUMINA INC CV 0% 15/08/23	769,882	837,272	0.75
USD	602,000	LIBERTY INTER CV 1.75% 30/09/46 144	621,818	799,420	0.71
USD	800,000	JP MORGAN CHASE CV 0% 11/01/21 DUFN	760,050	770,880	0.69
USD	775,000	COLONY CAPITAL CV 3.875% 15/01/21	783,422	768,989	0.69
USD	785,000	FIREEYE INV CV 1.625% 01/06/35 B	721,500	741,970	0.66
USD	521,000	ON SEMICON CV 1.6250% 15/10/23 144A	530,748	633,916	0.57
USD	640,000	DYCOM IND CV 0.75% 15/9/21	651,182	613,984	0.55
USD	530,000	IAC FINANCECO 3 CV 2.0000% 15/01/30	532,226	591,215	0.53
USD	532,000	ARES CAPITAL CO CV 4.6250% 01/03/24	542,268	563,686	0.50
USD	423,000	WORKDAY INC CV 0.2500% 01/10/22	428,051	561,080	0.50
USD	539,000	MFA FINANCIAL CV 6.2500% 15/06/24	540,321	554,938	0.50
USD	574,000	SUNPOWER CORP CV 0.875% 01/06/21	454,158	542,206	0.48
USD	558,000	CHEGG INC CV 0.1250% 15/03/25	547,024	537,538	0.48
USD	518,000	BIOMARIN PHARM CV 0.5990% 01/08/24	515,630	525,247	0.47
USD	413,000	VIAVI SOLU CV 1.0000% 01/03/24 144A	409,977	520,702	0.47
USD	526,000	FORTIVE CORP CV 0.8750% 15/02/22	528,579	519,665	0.46
USD	440,000	SPLUNK INC CV 0.5000% 15/09/23	440,000	480,876	0.43
USD	474,000	TPG SPECIALTY LEND CV 4.5% 15/12/19	478,386	479,603	0.43
USD	377,000	SQUARE INC CV 0.5000% 15/05/23	377,000	412,046	0.37
USD	381,000	PROSPECT CAPITA CV 6.3750% 01/03/25	374,809	403,087	0.36
USD	363,000	SPLUNK INC CV 1.1250% 15/09/25	363,000	399,899	0.36
USD	337,000	COUPA SOFTWARE CV 0.1250% 15/06/25	384,921	385,754	0.34
USD	384,000	BLACKROCK CAPIT CV 5.0000% 15/06/22	387,584	384,165	0.34
USD	377,000	GOLDMAN SACHS B CV 4.5000% 01/04/22	387,745	383,032	0.34
GBP	300,000	NATIONAL GRID CV 0.9% 02/11/20 NGLN	407,293	374,372	0.33
USD	399,000	OKTA INC CV 0.1250% 01/09/25	379,277	370,705	0.33
USD	228,000	IAC FINANCECO CV 0.8750% 01/10/22	240,094	370,208	0.33
USD	410,000	VEECO INSTRUMEN CV 2.7000% 15/01/23	375,283	366,294	0.33
USD	388,000	MACQUARIE INFRA CV 2% 01/10/23	369,958	351,620	0.31
USD	400,000	GLENCORE FDG LL CV 0% 27/03/25 GLEN	356,616	346,600	0.31
USD	288,000	EURONET WORLDWI CV 0.7500% 15/03/49	294,888	336,709	0.30
USD	197,000	RINGCENTRAL INC CV 0% 15/03/23	201,945	335,339	0.30
USD	241,000	ZENDESK INC CV 0.2500% 15/03/23	241,967	333,833	0.30
USD	332,000	NEW RELIC INC CV 0.5000% 01/05/23	354,489	316,247	0.28
USD	304,000	SUPERNU PHARMA CV 0.6250% 01/04/23	307,954	285,960	0.26

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 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	346,000	CHENIERE ENERGY CV 4.25% 15/03/45	278,807	272,300	0.24
USD	250,000	IAC FINANCECO 2 CV 0.8750% 15/06/26	268,438	269,503	0.24
USD	263,000	ZILLOW INC CV 2.0000% 01/12/21	297,821	263,494	0.24
USD	388,000	NABORS IND CV 0.7500% 15/01/24 144A	267,035	261,105	0.23
USD	230,000	TWITTER INC CV 0.2500% 15/06/24	252,471	249,897	0.22
USD	243,000	PURE STORAGE CV 0.1250% 15/04/23	255,150	242,513	0.22
USD	255,000	NUTANIX INC CV 0% 15/01/23	252,195	239,911	0.21
USD	200,000	JP MORGAN CHASE CV 0% 30/12/20 .	201,375	231,634	0.21
USD	200,000	JP MORGAN CHASE CV 0% 11/01/21 DUFN	193,600	194,500	0.17
USD	181,000	WESTERN DIGITAL CV 1.5000% 01/02/24	181,000	174,378	0.16
			28,263,758	29,833,233	26.65
<b>その他債券</b>					
USD	743,000	LIBERTY MEDIA LLC CV 3.5% 15/01/31	386,271	665,461	0.59
USD	848,000	LIBERTY MEDIA CV 3.75% 15/2/30	459,421	569,563	0.51
			845,692	1,235,024	1.10
<b>優先証券</b>					
--	1,627	WELLS FARGO CO PFD 7.5% 31/12/49	2,001,127	2,394,130	2.15
--	1,602	BK OF AMERICA CV PFD 7.25% 31/12/49	1,755,650	2,374,965	2.12
--	26,222	BECTON DICKINSON PFD 6.125% 1/05/20	1,508,781	1,637,826	1.46
--	13,726	SEMPRA ENER CV PFD 6.7500% 15/07/21	1,426,691	1,591,530	1.42
--	907	CROWN CASTL CV PFD 6.8750% 01/08/20	1,011,903	1,163,853	1.04
--	9,477	STANL BLACK&DECK CV 5.375% 15/05/20	927,314	945,141	0.84
--	6,383	COLFAX CORP PFD 5.75% CV 15/01/22	664,520	821,045	0.73
--	14,736	INTERNATION CV PFD 6.0000% 15/09/21	753,635	688,024	0.61
--	692	FORTIVE COR CV PFD 5.0000% 01/07/21	706,186	624,136	0.56
--	10,158	AMER ELEC P CV PFD 6.1250% 15/03/22	535,733	565,293	0.51
--	4,341	ENERGIZER H CV PFD 7.5000% 15/01/22	440,498	409,009	0.37
--	3,640	DOMINION EN CV PFD 7.2500% 01/06/22	377,577	383,765	0.34
--	7,766	NEXTERA ENE CV PFD 4.8720% 01/09/22	377,796	380,767	0.34
			12,487,411	13,979,484	12.49
		合計： アメリカ	41,596,861	45,047,741	40.24
		<b>組入資産合計</b>	<b>98,568,153</b>	<b>100,108,304</b>	<b>89.44</b>

<sup>(1)</sup> 額面価格は発行通貨建て表示

財務書類に関する注記  
2019年9月20日現在

## 注記1 - 外国為替先渡し契約

2019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)
USD	14,921	JPY	1,594,350	2019年9月30日	138
USD	3,037	JPY	324,600	2019年9月30日	28
ZAR	49,430	USD	3,347	2019年9月30日	(2)
ZAR	367,858	USD	24,908	2019年9月30日	(18)
AUD	4,867	USD	3,347	2019年9月30日	(34)
BRL	27,153	USD	6,694	2019年10月2日	(184)
AUD	36,225	USD	24,908	2019年9月30日	(254)
BRL	202,070	USD	49,817	2019年10月2日	(1,372)
USD	3,992,357	JPY	430,729,093	2019年9月30日	(1,534)
BRL	9,993,609	USD	2,394,000	2019年11月4日	(2,527)
BRL	14,978,655	USD	3,589,000	2019年11月4日	(4,604)
BRL	10,968,502	USD	2,635,905	2019年10月2日	(6,248)
USD	7,937,927	ZAR	117,557,387	2019年9月30日	(16,390)
USD	16,657,091	AUD	24,504,046	2019年9月30日	(20,457)
BRL	9,735,684	USD	2,360,000	2019年10月2日	(25,906)
BRL	9,731,082	USD	2,360,000	2019年10月2日	(27,010)
BRL	24,325,062	USD	5,898,000	2019年10月2日	(66,158)
BRL	39,029,244	USD	9,511,000	2019年10月2日	(153,886)
ZAR	119,995,755	USD	7,890,461	2019年9月30日	228,842
AUD	24,742,824	USD	16,737,570	2019年9月30日	102,491
AUD	24,504,046	USD	16,677,235	2019年10月31日	19,048
ZAR	117,557,387	USD	7,907,551	2019年10月31日	15,363
USD	3,589,000	BRL	14,951,774	2019年10月2日	4,369
USD	179,336	BRL	735,605	2019年10月2日	2,978
USD	2,394,000	BRL	9,975,798	2019年10月2日	2,340
USD	88,783	BRL	363,287	2019年10月2日	1,687
JPY	430,729,093	USD	4,002,515	2019年10月31日	844
USD	89,668	AUD	131,088	2019年9月30日	449
USD	8,816	BRL	36,163	2019年10月2日	146
USD	4,226	BRL	17,293	2019年10月2日	80
USD	98,308	BRL	409,733	2019年10月2日	76
USD	44,391	AUD	65,150	2019年9月30日	50
USD	1,941	BRL	7,920	2019年10月2日	43
USD	4,408	AUD	6,444	2019年9月30日	22
USD	970	ZAR	14,261	2019年10月15日	8
USD	970	ZAR	14,235	2019年9月30日	8
USD	970	AUD	1,420	2019年9月30日	4
USD	970	AUD	1,419	2019年10月15日	4
USD	2,113	AUD	3,101	2019年9月30日	2
USD	2,113	ZAR	31,356	2019年9月30日	(9)

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	4,408	ZAR	65,377	2019年9月30日	(15)
USD	44,391	ZAR	658,722	2019年9月30日	(179)
USD	49,154	AUD	72,665	2019年9月30日	(302)
USD	89,668	ZAR	1,329,858	2019年9月30日	(314)
USD	49,154	ZAR	756,106	2019年9月30日	(2,006)
ZAR	241,612,314	USD	16,335,958	2019年10月15日	(18,570)
JPY	674,355,306	USD	6,302,162	2019年10月15日	(41,603)
JPY	432,648,043	USD	4,067,454	2019年9月30日	(55,769)
AUD	11,178,555	USD	7,676,366	2019年10月15日	(63,924)
USD	7,600,138	EUR	6,700,000	2019年10月16日	181,616
IDR	135,031,980,037	USD	9,429,080	2019年9月26日	166,648
INR	689,051,546	USD	9,530,977	2019年10月25日	136,876
INR	689,051,546	USD	9,664,211	2019年9月26日	38,304
CNY	66,336,893	USD	9,311,094	2019年12月18日	36,224
USD	922,970	SGD	1,250,000	2019年10月16日	13,482
USD	9,603,981	IDR	135,031,980,037	2019年9月26日	8,252
USD	409,880	CHF	400,000	2019年10月16日	5,477
USD	837,149	AUD	1,220,000	2019年12月13日	4,766
USD	12,351,745	EUR	11,150,000	2019年10月18日	4,071
USD	164,899	KRW	193,000,000	2019年10月16日	2,502
USD	100,000	EUR	88,528	2019年10月16日	1,978
USD	100,000	EUR	88,576	2019年10月16日	1,924
USD	997,739	HKD	7,800,000	2019年10月16日	1,814
USD	167,859	EUR	150,000	2019年10月16日	1,773
IDR	135,031,980,037	USD	9,564,864	2019年10月25日	1,589
USD	1,821,778	SGD	2,500,000	2019年12月13日	1,572
GBP	103,000	EUR	115,670	2019年10月16日	1,544
USD	2,338,280	HKD	18,300,000	2019年12月13日	954
USD	56,020	EUR	50,000	2019年10月16日	658
EUR	41,338	CHF	45,000	2019年10月16日	277
GBP	35,000	USD	43,869	2019年10月16日	176
USD	422,683	CNH	3,000,000	2019年12月13日	136
USD	110,777	EUR	100,000	2019年10月16日	53
SGD	13,500	USD	9,777	2019年10月16日	45
HKD	100,000	USD	12,767	2019年10月16日	1
EUR	90,301	USD	100,000	2019年10月16日	(14)
CHF	13,780	USD	14,000	2019年10月16日	(68)
USD	628,977	GBP	500,000	2019年10月16日	(241)
USD	316,094	SEK	3,050,000	2019年12月13日	(692)
CHF	80,000	USD	81,699	2019年10月16日	(819)
USD	9,356,402	CNY	66,336,893	2019年9月26日	(1,418)
USD	322,759	KRW	390,000,000	2019年9月27日	(5,200)
EUR	250,000	USD	282,170	2019年10月16日	(5,360)
USD	1,477,339	CHF	1,460,000	2019年12月13日	(5,698)
EUR	500,000	USD	563,530	2019年10月16日	(9,910)
USD	3,644,487	GBP	2,920,000	2019年10月18日	(30,470)
USD	9,570,160	INR	689,051,546	2019年9月26日	(132,356)
CNY	66,336,893	USD	9,577,094	2019年9月26日	(219,275)

**70,936**

## 注記2 - オプション契約

2019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)
<b>買い持ちポジション</b>						
EUR	20	C EAD GR 135 20/09/19	2019年9月20日	7,383	22	(7,361)
EUR	36	C FRE GR 46 20/12/19	2019年12月20日	7,410	6,962	(448)
EUR	819	C KPN GR 2.8 20/12/19	2019年12月20日	17,217	13,575	(3,642)
EUR	3	C PPX GR 480 20/09/19	2019年9月20日	4,823	17	(4,806)
EUR	3	C PPX GR 530 20/09/19	2019年9月20日	7,467	3	(7,464)
EUR	24	C SEJ GR 130 20/12/19	2019年12月20日	16,174	39,780	23,606
EUR	290	C TQ15 GR 0.46 19/12/19	2019年12月19日	13,029	23,393	10,364
EUR	12	P EURO STOXX 50 3500 20/09/19	2019年9月20日	8,359	13	(8,346)
				81,862	83,765	1,903
<b>売り持ちポジション</b>						
EUR	(819)	C KPN GR 3.2 20/12/19	2019年12月20日	(2,756)	(2,715)	41
EUR	(12)	C SEJ GR 140 20/12/19	2019年12月20日	(4,696)	(10,780)	(6,084)
EUR	(40)	C SX5E 3450 20/12/19	2019年12月20日	(42,002)	(72,312)	(30,310)
EUR	(19)	C SX5E 3550 20/12/19	2019年12月20日	(7,689)	(21,520)	(13,831)
EUR	(12)	P SX5E 3300 20/09/19	2019年9月20日	(2,516)	(13)	2,503
EUR	(290)	P TQ15 GR 0.4 19/12/19	2019年12月19日	(5,146)	(801)	4,345
				(64,805)	(108,141)	(43,336)
				<b>17,057</b>	<b>(24,376)</b>	<b>(41,433)</b>

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第18期（決算日2020年8月19日）

作成対象期間（2019年8月20日～2020年8月19日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<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			
14期(2016年8月19日)	円 10,211		% 0.0	% 68.6	% —	百万円 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
17期(2019年8月19日)	10,205		△0.0	59.3	—	8,458
18期(2020年8月19日)	10,203		△0.0	68.2	—	3,175

\*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

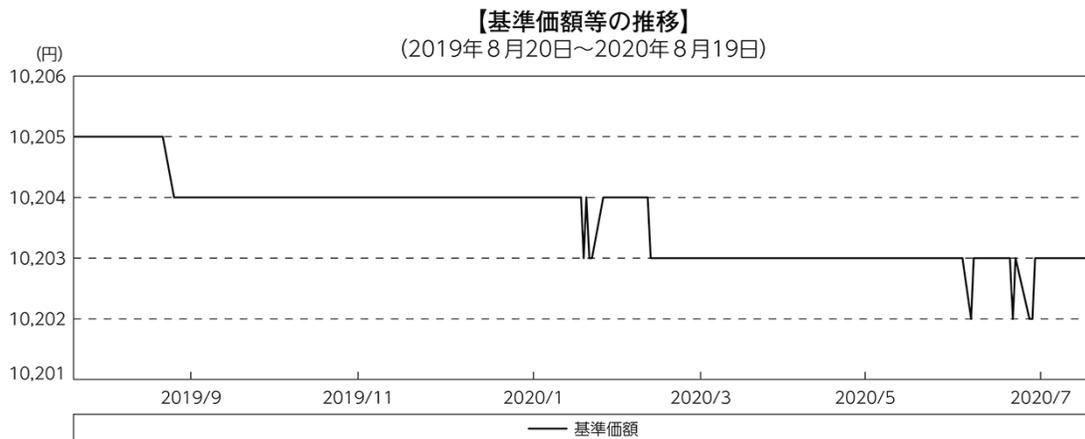
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰	落			
(期首) 2019年8月19日	円 10,205		% —	% 59.3	% —	% —
8月末	10,205		0.0	53.9	—	—
9月末	10,204		△0.0	61.6	—	—
10月末	10,204		△0.0	59.5	—	—
11月末	10,204		△0.0	61.1	—	—
12月末	10,204		△0.0	55.6	—	—
2020年1月末	10,204		△0.0	48.8	—	—
2月末	10,204		△0.0	66.5	—	—
3月末	10,203		△0.0	68.1	—	—
4月末	10,203		△0.0	58.3	—	—
5月末	10,203		△0.0	47.0	—	—
6月末	10,203		△0.0	68.2	—	—
7月末	10,203		△0.0	70.2	—	—
(期末) 2020年8月19日	10,203		△0.0	68.2	—	—

\*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が、2020年2月以降は、新型コロナウイルスの感染拡大により、個人消費を始め、輸出入や生産が減少するとともに、企業収益が急速に悪化しました。しかし、6月以降は、徐々に消費や生産に持ち直しの動きも出始めました。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、3月および4月には資産買入の拡大などの金融緩和策を決定しました。

マイナス金利政策のもと、TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、2019年9月末以降の年越え銘柄への国内外の投資家需要の拡大や、2020年3月下旬にかけての円調達コスト低下による外国人投資家需要の拡大により、一時-0.4%前後まで低下する局面もありましたが、概ね-0.1%台で推移し、期末にかけてはTDBの発行増加を受けた需給軟化により上昇基調で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は-0.01~-0.07%程度で推移しました。

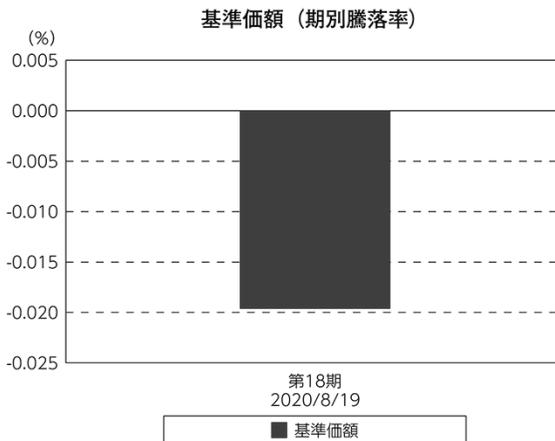
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

(2019年8月20日～2020年8月19日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2019年8月20日～2020年8月19日)

### 公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	国債証券	10,440,559	10,440,548
	地方債証券	3,868,329	1,201,158 (3,026,000)
内	特殊債券	5,915,704	200,000 (5,959,400)
	社債券(投資法人債券を含む)	3,085,413	100,000 (5,210,000)

\*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

\*単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

### その他有価証券

		買付額	売付額
		千円	千円
内	コマーシャル・ペーパー	699,994	— (1,200,000)

\*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

(2019年8月20日～2020年8月19日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
		百万円	百万円		百万円	百万円
公社債	12,869	52	0.4	1,501	—	—

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

(2020年8月19日現在)

## 国内公社債

## (A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うち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	790,000	790,841	24.9	—	—	—	24.9	
	( 790,000)	( 790,841)	(24.9)	(—)	(—)	(—)	(24.9)	
特殊債券 (除く金融債)	302,000	302,052	9.5	—	—	—	9.5	
	( 302,000)	( 302,052)	( 9.5)	(—)	(—)	(—)	( 9.5)	
金融債券	500,000	500,174	15.8	—	—	—	15.8	
	( 500,000)	( 500,174)	(15.8)	(—)	(—)	(—)	(15.8)	
普通社債券 (含む投資法人債券)	570,000	571,314	18.0	—	—	—	18.0	
	( 570,000)	( 571,314)	(18.0)	(—)	(—)	(—)	(18.0)	
合 計	2,162,000	2,164,383	68.2	—	—	—	68.2	
	(2,162,000)	(2,164,383)	(68.2)	(—)	(—)	(—)	(68.2)	

\* ( )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	利 率	当 期		評 価 額	償 還 年 月 日
		額 面 金 額	末		
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円		
東京都 公募第687回	1.12	100,000	100,091	2020/9/18	
神奈川県 公募(5年)第66回	0.101	200,000	200,069	2020/12/18	
共同発行市場地方債 公募第90回	1.12	100,000	100,109	2020/9/25	
共同発行市場地方債 公募第92回	1.03	190,000	190,530	2020/11/25	
北九州市 公募(5年)平成27年度第1回	0.136	200,000	200,039	2020/9/30	
小 計		790,000	790,841		
<b>特殊債券(除く金融債)</b>					
日本政策金融公庫債券 政府保証第32回	0.16	120,000	120,024	2020/9/16	
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第115回	1.0	22,000	22,007	2020/8/31	
中日本高速道路 第62回	0.225	100,000	100,019	2020/9/18	
西日本高速道路 第44回	0.001	60,000	60,001	2020/9/18	
小 計		302,000	302,052		
<b>金融債券</b>					
農林債券 利付第783回い号	0.26	110,000	110,011	2020/8/27	
しんきん中金債券 利付第313回	0.225	190,000	190,151	2020/12/25	
商工債券 利付(3年)第211回	0.07	200,000	200,012	2020/8/27	
小 計		500,000	500,174		
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					
関西電力 第484回	0.976	100,000	100,165	2020/10/23	
関西電力 第485回	1.285	100,000	100,418	2020/12/18	
東北電力 第456回	1.176	170,000	170,529	2020/11/25	
九州電力 第433回	0.375	200,000	200,201	2020/11/25	
小 計		570,000	571,314		
合 計		2,162,000	2,164,383		

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2020年8月19日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	2,164,383	68.1
コール・ローン等、その他	1,011,870	31.9
投資信託財産総額	3,176,253	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 (2020年8月19日現在)

項目	当期末 円
(A) 資産	3,176,253,835
コール・ローン等	1,008,018,870
公社債(評価額)	2,164,383,267
未収利息	1,976,573
前払費用	1,875,125
(B) 負債	604,189
未払解約金	603,000
未払利息	1,189
(C) 純資産総額(A-B)	3,175,649,646
元本	3,112,610,329
次期繰越損益金	63,039,317
(D) 受益権総口数	3,112,610,329口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,203円

(注) 期首元本額は8,288,568,727円、期中追加設定元本額は1,394,946,702円、期中一部解約元本額は6,570,905,100円、1口当たり純資産額は1.0203円です。

## ○損益の状況 (2019年8月20日～2020年8月19日)

項目	当期 円
(A) 配当等収益	20,874,808
受取利息	21,660,304
支払利息	△ 785,496
(B) 有価証券売買損益	△ 22,026,194
売買益	4,150
売買損	△ 22,030,344
(C) 当期損益金(A+B)	△ 1,151,386
(D) 前期繰越損益金	169,592,351
(E) 追加信託差損益金	28,367,699
(F) 解約差損益金	△ 133,769,347
(G) 計(C+D+E+F)	63,039,317
次期繰越損益金(G)	63,039,317

\*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50(適格機関投資家販売制限付)	2,050,866,611
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)	287,434,434
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	214,572,748
野村世界高金利通貨投資	151,953,753
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	102,454,283
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)1プラス(適格機関投資家専用)	61,746,546
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
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
第2回 野村短期公社債ファンド	3,919,169
第1回 野村短期公社債ファンド	3,037,421
ネクストコア	2,282,012
第5回 野村短期公社債ファンド	1,959,729
第11回 野村短期公社債ファンド	1,861,757
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(マネーボールファンド)年2回決算型	1,861,159
第3回 野村短期公社債ファンド	1,371,897
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
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834

ファンド名	当期末 元本額 円
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投資(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投資(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資(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資(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資(ブラジルリアルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(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資(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資(ブラジルリアルコース)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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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 (豪ドルコース) 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 (ブラジルリアルコース) 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 (ブラジルリアルコース) 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 (ブラジルリアルコース) 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 (ブラジルリアルコース) 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 (ブラジルリアルコース) 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
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信 (円コース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信 (ブラジルリアルコース) 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 (ブラジルリアルコース) 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CD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

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 (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 (米ドルコース) 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
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
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
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	836,392
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 (メキシコペソコース) 毎月分配型	626,503
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 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型	398,357
第10回 野村短期公社債ファンド	391,715
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	373,897
野村通貨選択日本株投信 (豪ドルコース) 毎月分配型	177,539
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	149,947
野村通貨選択日本株投信 (豪ドルコース) 年2回決算型	132,547
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
野村通貨選択日本株投信 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型	100,946
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
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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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
(年3%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)	98,001
(年6%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)	98,001
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(インドルピーコース)年2回決算型	63,772
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(中国元コース)年2回決算型	41,054
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	27,600
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型	23,859
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	18,851
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	14,308
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
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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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 ブラジルレアル毎月分配型	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイク・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	3,114
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型	966

## 〇お知らせ

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）」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。

(2020年9月23日現在)

	「円コース」 「資源国通貨コース」	「アジア通貨コース」
2020年9月	－	－
10月	12	1、2、5、6、7、8、12、28、29、30
11月	11、26	11、26
12月	24、25、28	24、25、28、29、30

※2020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。