

野村グローバルCB投信 (円コース) 年2回決算型

運用報告書(全体版)

第16期(決算日2018年3月20日)

作成対象期間(2017年9月21日~2018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2020年9月23日までです。 | |
| 運用方針 | 主として、円建ての外国投資信託であるノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・コンバーティブル・ボンドー日本円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・ボンドー日本円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 (円コース) 年2回決算型 | 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・ボンドー日本円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・ボンドー日本円クラス | 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 (円コース) 年2回決算型 | 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。 |
| 主な投資制限 | 野村マネー マザーファンド | 株式への投資は行いません。 |
| | 野村グローバルCB投信 (円コース) 年2回決算型 | 株式への投資は行いません。 |
| 分配方針 | 毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。 | |

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104

(受付時間) 営業日の午前9時~午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準 (分配落) | 標準価額 | | | 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 金 騰 落 | | | | | | | |
| | 円 | | 円 | | % | | % | | % | | 百万円 |
| 12期(2016年3月22日) | 12,848 | | 10 | | △3.2 | | 0.1 | | — | 98.9 | 416 |
| 13期(2016年9月20日) | 13,288 | | 10 | | 3.5 | | 0.2 | | — | 98.8 | 382 |
| 14期(2017年3月21日) | 13,868 | | 10 | | 4.4 | | 0.2 | | — | 98.3 | 254 |
| 15期(2017年9月20日) | 14,248 | | 10 | | 2.8 | | 0.2 | | — | 98.0 | 286 |
| 16期(2018年3月20日) | 14,390 | | 10 | | 1.1 | | 0.2 | | — | 98.8 | 278 |

* 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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準 | 標準価額 | | 債 組 入 比 | 券 率 | 債 先 物 比 | 券 率 | 投 資 組 入 比 | 信 託 券 率 |
|------------|--------|--------|------|------------------|--------|------------------|--------|-----------------------|------------------|
| | | 騰 落 | 率 | | | | | | |
| (期首) | 円 | | % | | % | | % | | % |
| 2017年9月20日 | 14,248 | | — | | 0.2 | | — | | 98.0 |
| 9月末 | 14,190 | | △0.4 | | 0.2 | | — | | 98.0 |
| 10月末 | 14,290 | | 0.3 | | 0.2 | | — | | 98.5 |
| 11月末 | 14,293 | | 0.3 | | 0.2 | | — | | 99.0 |
| 12月末 | 14,106 | | △1.0 | | 0.2 | | — | | 98.3 |
| 2018年1月末 | 14,423 | | 1.2 | | 0.2 | | — | | 98.2 |
| 2月末 | 14,288 | | 0.3 | | 0.2 | | — | | 99.0 |
| (期末) | | | | | | | | | |
| 2018年3月20日 | 14,400 | | 1.1 | | 0.2 | | — | | 98.8 |

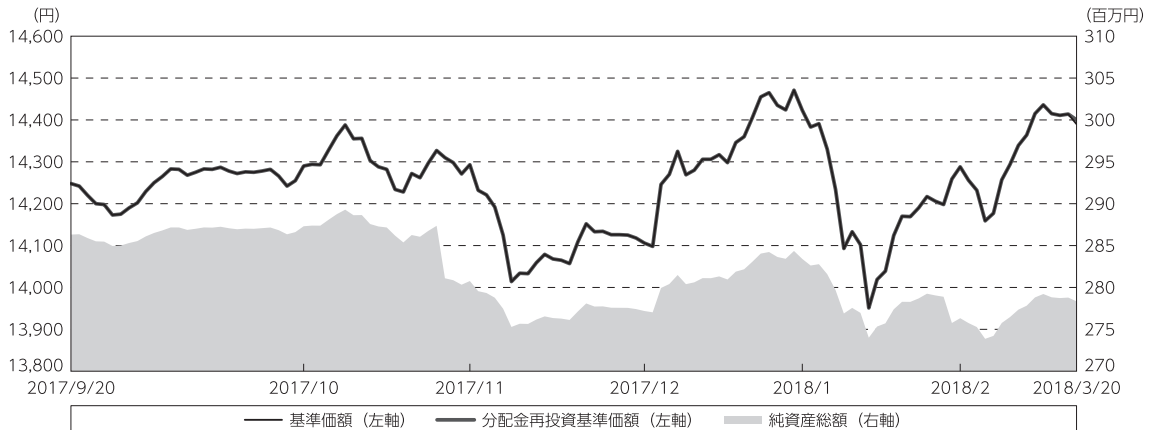
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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

○期中の基準価額等の推移



期首：14,248円

期末：14,390円 (既払分配金(税込み):10円)

騰落率： 1.1% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2017年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、期首14,248円から期末には14,390円となりました。

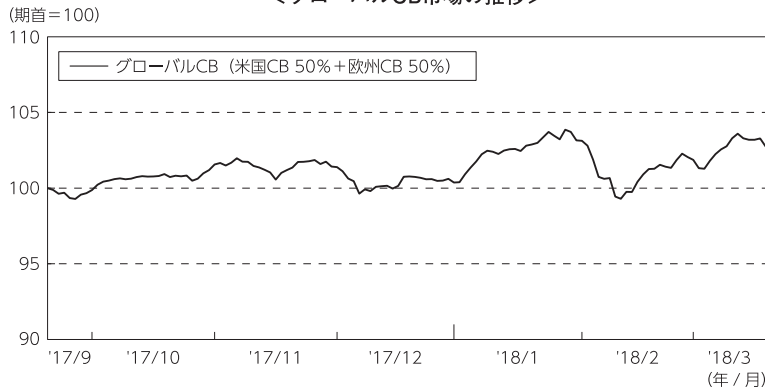
- ・ 実質的に投資している日本を除く世界の企業が発行する高利回りの転換社債（グローバルCB）からのインカムゲイン（利子収入）
- ・ 実質的に投資している日本を除く世界の企業が発行する高利回りの転換社債（グローバルCB）からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）

○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、欧米の好調な企業決算の発表や、トランプ米政権の税制改革法案が成立したことなどを背景に、2018年1月末にかけて堅調に推移しました。その後は、1月の米雇用統計の結果などをを受けて米国の長期金利が上昇したことや、米国株式の急落などをを受けて2月上旬にかけて軟調に推移しましたが、株式市場が落ち着きを取り戻す中で、欧州で好調な企業決算が発表されたことや米国の利上げペース加速に対する懸念が弱まったことなどから堅調に推移し、当作成期間では値上がりとなりました。

○当ファンドのポートフォリオ

【野村グローバルCB投信（円コース）年2回決算型】

〔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・ボンドー日本円クラス〕 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・ボンドー日本円クラス〕 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・ボンドー日本円クラス】

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3.4%、A格11.5%、BBB格32.6%、BB格25.9%、B格10.9%、CCC格以下および無格付2.2%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。

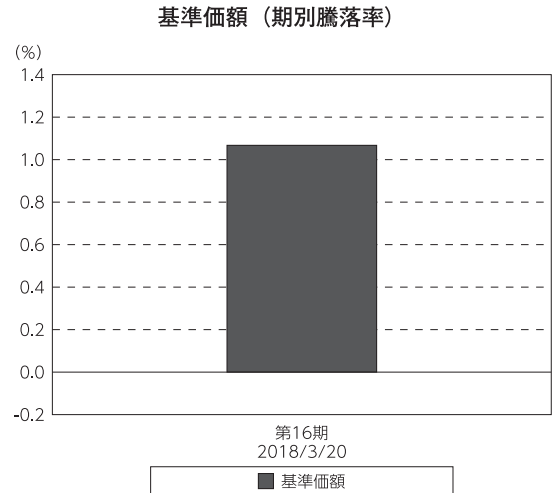
【野村マネー マザーファンド】

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、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

収益分配については、分配原資の範囲内で、基準価額水準等を勘案して決定しました。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

| 項 目 | 第16期 |
|-----------|---------------------------|
| | 2017年9月21日～ 2018年3月20日 |
| 当期分配金 | 10 |
| (対基準価額比率) | 0.069% |
| 当期の収益 | 10 |
| 当期の収益以外 | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 5,169 |

(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（円コース）年2回決算型]

〔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・ポンドー日本円クラス〕 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・ポンドー日本円クラス〕 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・ポンドー日本円クラス]

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、対円で為替ヘッジを行います。

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注意ください。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行われており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響をうけ、当該金融取引を行うための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

○1万口当たりの費用明細

(2017年9月21日～2018年3月20日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-----------------------|---------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 71 | % 0.498 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| （ 投 信 会 社 ） | (31) | (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 ） | (38) | (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＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 |
| （ 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 | 71 | 0.499 | |
| 期中の平均基準価額は、14,265円です。 | | | |

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

○売買及び取引の状況

(2017年9月21日～2018年3月20日)

投資信託証券

| 銘 柄 | | 買 付 | | 売 付 | |
|-----|---|----------|-------------|----------|-------------|
| | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 国内 | ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド-グローバル・コンパティブル・ボンド-日本円クラス | 口 372 | 千円 3,678 | 口 860 | 千円 8,516 |

* 金額は受け渡し代金。

* 金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2017年9月21日～2018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（円コース）年2回決算型>
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 | 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 13,762 | 百万円 902 | % 6.6 | 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

(2018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 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|--|-------------|-------------|-----------------------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 比 率 |
| ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ コンバーティブル・ボンドー日本円クラス | 口 28,139 | 口 27,651 | 千円 275,099 98.8 |
| 合 計 | 28,139 | 27,651 | 275,099 98.8 |

*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 | 期首(前期末) | 当 期 末 |
|---------------|-----------|--------------------------|
| | 口 数 | 口 数 評 価 額 |
| 野村マネー マザーファンド | 千口 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

(2018年3月20日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|---------------|---------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | 275,099 | 98.3 |
| 野村マネー マザーファンド | 1,004 | 0.4 |
| コール・ローン等、その他 | 3,838 | 1.3 |
| 投資信託財産総額 | 279,941 | 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3月20日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 279,941,320 |
| コール・ローン等 | 3,836,598 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 275,099,799 |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 1,004,923 |
| (B) 負債 | 1,599,640 |
| 未払収益分配金 | 193,421 |
| 未払信託報酬 | 1,403,264 |
| 未払利息 | 6 |
| その他未払費用 | 2,949 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 278,341,680 |
| 元本 | 193,421,329 |
| 次期繰越損益金 | 84,920,351 |
| (D) 受益権総口数 | 193,421,329口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 14,390円 |

(注) 期首元本額は200,945,339円、期中追加設定元本額は244,218円、期中一部解約元本額は7,768,228円、1口当たり純資産額は1.4390円です。

○損益の状況 (2017年9月21日～2018年3月20日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|---------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 4,950,978 |
| 受取配当金 | 4,951,878 |
| 支払利息 | △ 900 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 632,714 |
| 売買益 | 66,639 |
| 売買損 | △ 699,353 |
| (C) 信託報酬等 | △ 1,406,213 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 2,912,051 |
| (E) 前期繰越損益金 | 37,477,941 |
| (F) 追加信託差損益金 | 44,723,780 |
| (配当等相当額) | (53,515,811) |
| (売買損益相当額) | (△ 8,792,031) |
| (G) 計(D+E+F) | 85,113,772 |
| (H) 収益分配金 | △ 193,421 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 84,920,351 |
| 追加信託差損益金 | 44,723,780 |
| (配当等相当額) | (53,515,811) |
| (売買損益相当額) | (△ 8,792,031) |
| 分配準備積立金 | 46,468,642 |
| 繰越損益金 | △ 6,272,071 |

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

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

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

(注) 分配金の計算過程（2017年9月21日～2018年3月20日）は以下の通りです。

| 項 目 | 当 期 |
|------------------------------|---------------------------|
| | 2017年9月21日～ 2018年3月20日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 3,546,569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 |
| c. 信託約款に定める収益調整金 | 53,515,811円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 43,115,494円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 100,177,874円 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 5,179円 |
| g. 分配金 | 193,421円 |
| h. 分配金(1万口当たり) | 10円 |

○分配金のお知らせ

| | |
|----------------|-----|
| 1万口当たり分配金（税込み） | 10円 |
|----------------|-----|

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

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

（2018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(17,311,913千口)の内容です。

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区 分 | 当 | | | 期 | | | 末 | | |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|--------------------|-----------|----------|----------------|--|--|
| | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 組 入 比 率 | うちBB格以下 組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 | | | | |
| | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 | | |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % | | |
| 地方債証券 | 730,000 (730,000) | 730,128 (730,128) | 4.1 (4.1) | — (—) | — (—) | — (—) | 4.1 (4.1) | | |
| 特殊債券 (除く金融債) | 2,778,000 (2,778,000) | 2,782,070 (2,782,070) | 15.7 (15.7) | — (—) | — (—) | — (—) | 15.7 (15.7) | | |
| 金融債券 | 2,190,000 (2,190,000) | 2,191,052 (2,191,052) | 12.4 (12.4) | — (—) | — (—) | — (—) | 12.4 (12.4) | | |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | 2,709,000 (2,709,000) | 2,718,750 (2,718,750) | 15.4 (15.4) | — (—) | — (—) | — (—) | 15.4 (15.4) | | |
| 合 計 | 8,407,000 (8,407,000) | 8,422,001 (8,422,001) | 47.7 (47.7) | — (—) | — (—) | — (—) | 47.7 (47.7) | | |

*（ ）内は非上場債で内書きです。

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

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄 | 柄 | 当 期 末 | | | |
|------------------------|-------------------|-------|-----------|-----------|------------|
| | | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
| 地方債証券 | | | 千円 | 千円 | |
| 北海道 | 公募平成19年度第16回 | 1.58 | 600,000 | 600,082 | 2018/3/23 |
| 京都府 | 公募平成24年度第9回 | 0.14 | 30,000 | 30,001 | 2018/3/22 |
| 埼玉県 | 公募（5年）平成25年度第2回 | 0.26 | 100,000 | 100,045 | 2018/5/15 |
| 小 | 計 | | 730,000 | 730,128 | |
| 特殊債券(除く金融債) | | | | | |
| 公営企業債券 | 政府保証第885回 | 1.7 | 33,000 | 33,096 | 2018/5/22 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 政府保証債第56回 | 1.4 | 25,000 | 25,030 | 2018/4/20 |
| 日本政策投資銀行社債 | 財投機関債第35回 | 0.265 | 100,000 | 100,068 | 2018/6/20 |
| 日本政策投資銀行債券 | 財投機関債第51回 | 1.84 | 100,000 | 100,457 | 2018/6/20 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 財投機関債第40回 | 1.69 | 500,000 | 502,116 | 2018/6/20 |
| 地方公共団体金融機構債券 | F39回 | 0.808 | 100,000 | 100,351 | 2018/8/28 |
| 公営企業債券 | 第30回財投機関債 | 1.97 | 100,000 | 100,474 | 2018/6/20 |
| 日本政策金融公庫社債 | 第54回財投機関債 | 0.009 | 1,470,000 | 1,470,082 | 2018/5/11 |
| 東日本高速道路 | 第21回 | 0.58 | 100,000 | 100,141 | 2018/6/20 |
| 東日本高速道路 | 第22回 | 0.401 | 250,000 | 250,252 | 2018/6/20 |
| 小 | 計 | | 2,778,000 | 2,782,070 | |
| 金融債券 | | | | | |
| 商工債券 | 利付第754回い号 | 0.2 | 100,000 | 100,003 | 2018/3/27 |
| 商工債券 | 利付第756回い号 | 0.3 | 400,000 | 400,218 | 2018/5/25 |
| 商工債券 | 利付第758回い号 | 0.4 | 100,000 | 100,136 | 2018/7/27 |
| 農林債券 | 利付第755回い号 | 0.3 | 750,000 | 750,269 | 2018/4/27 |
| 農林債券 | 利付第756回い号 | 0.3 | 590,000 | 590,316 | 2018/5/25 |
| しんきん中金債券 | 利付第281回 | 0.25 | 100,000 | 100,025 | 2018/4/27 |
| しんきん中金債券 | 利付第282回 | 0.3 | 50,000 | 50,027 | 2018/5/25 |
| 商工債券 | 利付（3年）第186回 | 0.16 | 100,000 | 100,053 | 2018/7/27 |
| 小 | 計 | | 2,190,000 | 2,191,052 | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | | | | | |
| 関西電力 | 第448回 | 2.16 | 100,000 | 100,531 | 2018/6/20 |
| 関西電力 | 第469回 | 1.7 | 300,000 | 303,011 | 2018/10/25 |
| 中国電力 | 第354回 | 1.905 | 100,000 | 100,326 | 2018/5/25 |
| 九州電力 | 第343回 | 2.825 | 100,000 | 100,497 | 2018/5/25 |
| 北海道電力 | 第296回 | 2.027 | 100,000 | 100,525 | 2018/6/25 |
| 北海道電力 | 第315回 | 0.82 | 509,000 | 509,406 | 2018/4/25 |
| 三菱商事 | 第69回担保提供制限等財務上特約無 | 1.99 | 200,000 | 200,665 | 2018/5/22 |
| 日産フィナンシャルサービス | 第34回社債間限定同順位特約付 | 0.165 | 100,000 | 100,039 | 2018/6/20 |
| ホンダフィナンクス | 第25回社債間限定同順位特約付 | 0.554 | 100,000 | 100,133 | 2018/6/20 |
| 日立キャピタル | 第46回社債間限定同順位特約付 | 0.447 | 200,000 | 200,210 | 2018/6/20 |
| 三井住友フィナンクス&リース | 第7回社債間限定同順位特約付 | 0.442 | 300,000 | 300,498 | 2018/8/6 |
| 京浜急行電鉄 | 第36回社債間限定同順位特約付 | 0.453 | 100,000 | 100,099 | 2018/6/12 |
| N T T ドコモ | 第15回社債間限定同順位特約付 | 1.96 | 200,000 | 200,932 | 2018/6/20 |
| N T T ドコモ | 第17回社債間限定同順位特約付 | 1.77 | 200,000 | 201,756 | 2018/9/20 |
| 電源開発 | 第36回社債間限定同順位特約付 | 0.717 | 100,000 | 100,116 | 2018/5/18 |
| 小 | 計 | | 2,709,000 | 2,718,750 | |
| 合 | 計 | | 8,407,000 | 8,422,001 | |

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

| 区 分 | 当 期 末 | |
|-------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| コマーシャル・ペーパー | 千円 5,099,997 | % 28.9 |

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

*金額の単位未満は切り捨て。

Nomura Multi Managers Fund—Global Convertible Bond

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

2016年9月20日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

| 形 態 | ケイマン諸島籍円建て外国投資信託 |
|-----------------|--|
| 投 資 目 的 | <ul style="list-style-type: none"> ◆日本を除く世界の企業が発行する高利回りの転換社債(「グローバルCB」といいます)を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保とキャピタルゲインの獲得を目的として運用を行います。 ◆投資顧問会社が、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、グローバルCBの運用を行う運用会社を原則として複数選定します。 ◆「ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド—グローバル・コンバーティブル・ボンド」には、為替取引手法の異なる3つのクラス(日本円クラス、資源国通貨クラス、アジア通貨クラス)があります。 |
| 投 資 態 度 | <ul style="list-style-type: none"> ●投資対象資産を、転換先の株式およびREITの主要取引市場や発行通貨等から、各副投資顧問会社の判断により、「米国」、「欧州その他」に分類します。 ●「米国」および「欧州その他」に属する資産への投資比率は、各々50%を中心に40%～60%程度の範囲内とします。 ●銘柄選択にあたっては、最終利回り*が分類先の地域の市場平均を上回る転換社債を中心に選定します。 ※購入時点で、償還期日(売却権利が付与されている場合は権利行使日)まで当該転換社債を保有した場合の最終利回りをいいます。 ●米ドル建て以外の外貨建資産に投資を行った場合は、各副投資顧問会社が当該資産について、原則として対米ドルで為替取引を行います。 ●運用の効率化を図るために株式先物や債券先物に投資する場合があります。 ●一時的な防衛的措置として、短期金融市場商品に投資する場合があります。 ●転換社債以外の債券および優先証券へ投資を行う場合があります。 ●株式およびREITへの直接投資は行わないことを基本とします。株式およびREITへの投資は優先証券のうち株券または新株引受権証券の性質を有するものまたは転換社債を転換および新株予約権を行使したものならびに社債権者割当等により取得したものに限りします。 ●通常の環境下では、株式およびREITへの転換は行わないことを基本とします。 ●ファンドには3つのクラス(日本円クラス、資源国通貨クラス、アジア通貨クラス)があり、クラスごとに、組入資産について、原則として、各クラスの通貨(日本円クラス:円、資源国通貨クラス:ブラジルレアル/豪ドル/南アフリカランド、アジア通貨クラス:中国元/インドルピー/インドネシアルピア)で為替取引を行うことで、各通貨への投資効果を追求します。 ●投資顧問会社が、グローバルCBの運用を行う副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。 ●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、グローバルCBの運用において優れていると判断した運用会社を原則として複数選定します。 ●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社及びファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行います。 ●資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。 |
| 受 託 会 社 | グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー |
| 投 資 顧 問 会 社 | 野村アセットマネジメント株式会社 |
| 管 理 事 務 代 行 会 社 | ノムラ・バンク(ルクセンブルグ) エス・エー |
| 保 管 銀 行 | |

◇作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成しております。

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド—グローバル・コンバーティブル・ボンドの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

純資産計算書
2016年9月20日現在
(金額は米ドル表示)

| | | |
|-------------------------|--|-------------|
| 資産 | | |
| 投資有価証券時価 | | 163,107,479 |
| (取得原価: 163,582,985 米ドル) | | |
| 投資オプション契約時価 (買い) | | 258,532 |
| (取得原価: 433,693 米ドル) | | |
| 現金預金等 | | 13,412,464 |
| デリバティブに係る委託証拠金 | | 433,661 |
| ブローカーからの受取金 | | 214,389 |
| 未収収益 | | 632,706 |
| 現金および現金等価物に係る利息 | | 1,441 |
| | | <hr/> |
| 資産合計 | | 178,060,672 |
| | | <hr/> |
| 負債 | | |
| 投資オプション契約時価 (売り) | | 84,788 |
| (取得原価: 78,073 米ドル) | | |
| 外国為替先渡し契約に係る評価差損 | | 51,648 |
| 受益証券買戻支払金 | | 566,254 |
| ブローカーへの未払金 | | 354,747 |
| 未払費用 | | 390,957 |
| | | <hr/> |
| 負債合計 | | 1,448,394 |
| | | <hr/> |
| 純資産総額 | | 176,612,278 |
| | | <hr/> |

受益証券一口当たり情報:

| | 期末1口当たり純資産価格 | 発行済受益証券数 | 純資産総額 |
|--------------|--------------|-----------|----------------|
| 日本円クラス (円) | 9,555 | 184,369 | 1,761,635,379 |
| アジア通貨クラス (円) | 7,399 | 496,350 | 3,672,314,872 |
| 資源国通貨クラス (円) | 5,767 | 2,171,552 | 12,523,989,669 |

運用計算書

2016年9月20日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

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

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

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

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

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

統計情報

2016年9月20日現在
(未監査)

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

組入資産明細
2016年9月20日現在
(金額は米ドル表示)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

* 部分的にデリバティブのために担保として差し入れられている有価証券

⁽¹⁾ 額面価格は発行通貨建て表示

財務書類に関する注記

2016年9月20日現在

(購入金額、売却金額、契約数は通貨を欄左側に表示)

注記 1 - 外国為替先渡し契約

2016年9月20日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。外国為替先渡し契約は投資目的とヘッジ目的で用いられた。

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

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

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

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

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

注記 2- オプション契約

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

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

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第15期（決算日2017年8月21日）

作成対象期間（2016年8月20日～2017年8月21日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

○最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券先物比率 | 純資産額 |
|-----------------|-------------|-----|----------|-----------|--------|--------------|
| | | 期騰 | 中率 | | | |
| 11期(2013年8月19日) | 円 10,191 | | % 0.1 | % 80.9 | % — | 百万円 5,297 |
| 12期(2014年8月19日) | 10,199 | | 0.1 | 59.7 | — | 8,648 |
| 13期(2015年8月19日) | 10,206 | | 0.1 | 44.7 | — | 22,034 |
| 14期(2016年8月19日) | 10,211 | | 0.0 | 68.6 | — | 19,722 |
| 15期(2017年8月21日) | 10,208 | | △0.0 | 64.0 | — | 17,754 |

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

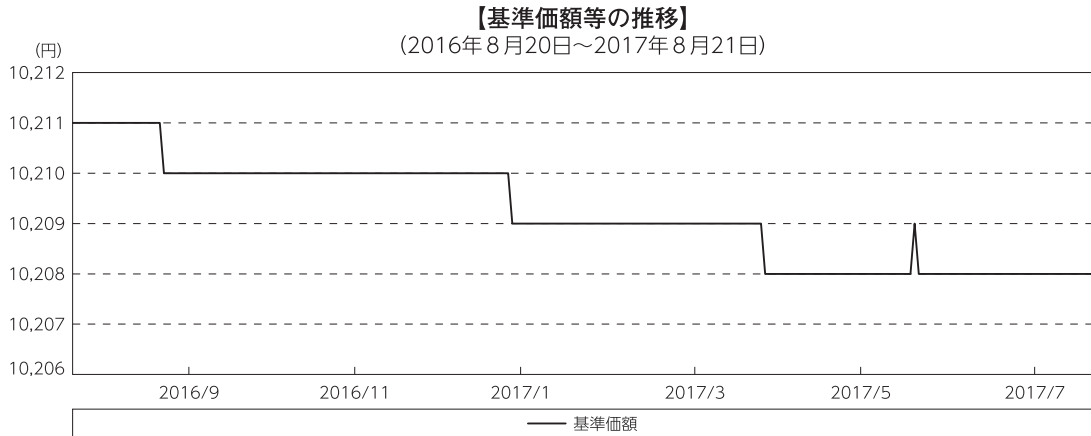
| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券先物比率 |
|--------------------|-------------|-----|--------|-----------|--------|
| | | 騰 | 落率 | | |
| (期首) 2016年8月19日 | 円 10,211 | | % — | % 68.6 | % — |
| 8月末 | 10,211 | | 0.0 | 66.8 | — |
| 9月末 | 10,210 | | △0.0 | 55.4 | — |
| 10月末 | 10,210 | | △0.0 | 67.1 | — |
| 11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

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

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

○投資環境

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

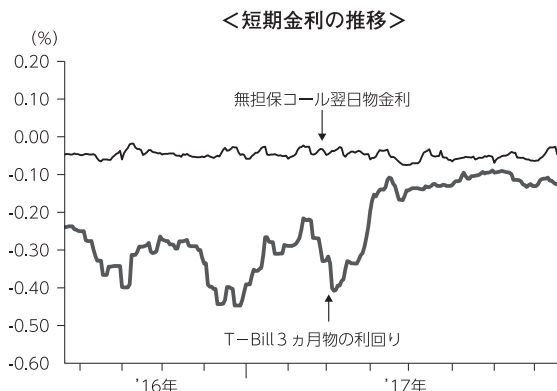
このような中、日本銀行は「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」を継続し、2016年9月には、これらの政策枠組みを強化する意味合いから「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を導入しました。

・無担保コール翌日物金利の推移

マイナス金利政策のもと、 -0.05% 程度で推移しました。

・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

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



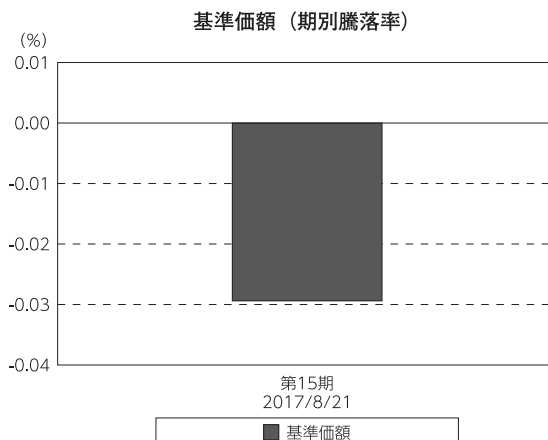
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2016年8月20日～2017年8月21日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2016年8月20日～2017年8月21日)

公社債

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

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分です。

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

その他有価証券

| | | 買付額 | 売付額 |
|----|-------------|-----------|-------------|
| | | 千円 | 千円 |
| 国内 | コマーシャル・ペーパー | 3,599,972 | — |
| | | | (3,900,000) |

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2016年8月20日～2017年8月21日)

利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | |
|-----|-----------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
| | | | $\frac{B}{A}$ | | | $\frac{D}{C}$ |
| | 百万円 | 百万円 | % | 百万円 | 百万円 | % |
| 公社債 | 41,994 | 4,092 | 9.7 | — | — | — |

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

○組入資産の明細

(2017年8月21日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区 分 | 当 期 末 | | | | | | | |
|---------------------|--------------|--------------|---------|---------------------|-----------|------|--------|--|
| | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 組 入 比 率 | うちB B格以下 組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 | | | |
| | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 | |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % | |
| 地方債証券 | 4,020,000 | 4,031,567 | 22.7 | — | — | — | 22.7 | |
| | (4,020,000) | (4,031,567) | (22.7) | (—) | (—) | (—) | (22.7) | |
| 特殊債券 (除く金融債) | 1,205,000 | 1,207,280 | 6.8 | — | — | — | 6.8 | |
| | (1,205,000) | (1,207,280) | (6.8) | (—) | (—) | (—) | (6.8) | |
| 金融債券 | 2,090,000 | 2,090,748 | 11.8 | — | — | — | 11.8 | |
| | (2,090,000) | (2,090,748) | (11.8) | (—) | (—) | (—) | (11.8) | |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | 4,030,000 | 4,034,993 | 22.7 | — | — | — | 22.7 | |
| | (4,030,000) | (4,034,993) | (22.7) | (—) | (—) | (—) | (22.7) | |
| 合 計 | 11,345,000 | 11,364,590 | 64.0 | — | — | — | 64.0 | |
| | (11,345,000) | (11,364,590) | (64.0) | (—) | (—) | (—) | (64.0) | |

* ()内は非上場債で内書きです。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

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

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

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

| 区 分 | 当 期 末 | |
|-------------|---------------|----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| コマーシャル・ペーパー | 千円 899,993 | % 5.1 |

* 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2017年8月21日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公社債 | 千円 11,364,590 | % 63.6 |
| その他有価証券 | 899,993 | 5.0 |
| コール・ローン等、その他 | 5,590,335 | 31.4 |
| 投資信託財産総額 | 17,854,918 | 100.0 |

* 金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年8月21日現在)

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

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

○損益の状況 (2016年8月20日～2017年8月21日)

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

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

| ファンド名 | 当期末 元本額 |
|---|---------------|
| | 円 |
| ノムスマートプレミアムファンドハイブリッド30 (非課税適格機関投資家専用) | 5,423,785,404 |
| ノムスマートプレミアムファンドハイブリッド50 (適格機関投資家監査制限付) | 4,206,288,588 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプラス(適格機関投資家専用) | 3,161,244,481 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Eプラス(適格機関投資家専用) | 2,296,160,091 |
| 日本株インカムプラスα(公社債運用移行型)1305(適格機関投資家監査制限付) | 969,401,962 |
| 野村日本ブランド株投資(マネーボールファンド)年2回決算型 | 436,168,504 |
| 野村世界高金利通貨投信 | 151,953,753 |
| バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2015-06 | 146,986,772 |
| ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド) | 98,153,976 |
| バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2014-09 | 98,039,216 |
| 野村DC運用戦略ファンド | 85,180,134 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型 | 49,417,625 |
| 野村高金利国際機関債投信(毎月分配型) | 49,354,623 |
| ネクストコア | 19,922,154 |
| 野村新中国株投資 マネーボール・ファンド | 14,424,815 |
| 野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド) | 10,258,341 |
| 野村DC運用戦略ファンド(マイルド) | 7,492,405 |
| 野村ビクテ・ジェネリック&ゲノム マネーボール・ファンド | 6,983,416 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型 | 6,929,426 |
| 野村新興国消費関連株投信 マネーボール・ファンド | 5,350,038 |
| 野村グローバルCB投信(マネーボールファンド)年2回決算型 | 3,826,372 |
| 野村アフリカ株投資 マネーボール・ファンド | 3,459,024 |
| 野村新エマージング債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型 | 3,279,122 |

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

| ファンド名 | 当期末 |
|--------------------------------------|--------|
| | 元本額 |
| | 円 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型 | 98,261 |
| 野村米国ブランド株投資(円コース)毎月分配型 | 98,261 |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース | 98,261 |
| 野村ドイチュ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)年2回決算型 | 98,261 |
| 第1回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第2回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第3回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第4回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第5回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第6回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第7回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第8回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第11回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型 | 98,260 |
| 野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)年2回決算型 | 98,260 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型 | 98,260 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型 | 98,260 |
| 野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース | 98,260 |
| 野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型 | 98,260 |
| 第9回 野村短期公社債ファンド | 98,260 |
| 第10回 野村短期公社債ファンド | 98,260 |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型 | 98,146 |
| ノムラ THE EUROPE Aコース | 98,117 |
| ノムラ THE EUROPE Bコース | 98,117 |
| 野村グローバルボンド投信 Aコース | 98,049 |
| 野村グローバルボンド投信 Cコース | 98,049 |
| 野村グローバルボンド投信 Eコース | 98,049 |
| ノムラ THE ASIA Aコース | 97,992 |
| グローバル・ストック Aコース | 97,953 |
| グローバル・ストック Cコース | 97,953 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型 | 82,780 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型 | 80,956 |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型 | 58,906 |
| 野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)年2回決算型 | 52,622 |
| 野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)毎月分配型 | 48,092 |
| 野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)年2回決算型 | 13,741 |
| ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け) | 10,000 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)年2回決算型 | 9,826 |
| 野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型 | 9,826 |
| 野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース | 9,818 |

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

〇お知らせ

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

＜変更適用日：2017年3月31日＞

〈「野村グローバルCB投信（バスケット通貨選択型）」（マネープールファンド（年2回決算型）を除く）の
お申し込み時の留意点〉

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

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

(2018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」 |
|---------|----------------------|------------------|
| 2018年3月 | 30 | 29、30 |
| 4月 | 2 | 2、5、6 |
| 5月 | 1、7、10、21、28 | 1、7、10、21、28、29 |
| 6月 | － | 1、13、14、15、18、19 |
| 7月 | 4 | 4 |
| 8月 | 1、15、27 | 1、15、17、22、27 |
| 9月 | 3 | 3、11 |
| 10月 | － | 1、2、3、4、5 |
| 11月 | 1、12、22 | 1、7、8、12、20、22 |
| 12月 | 25、26 | 25、26 |

※2018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。