

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104期 (決算日2019年4月22日) 第105期 (決算日2019年5月20日) 第106期 (決算日2019年6月20日)
第107期 (決算日2019年7月22日) 第108期 (決算日2019年8月20日) 第109期 (決算日2019年9月20日)

作成対象期間 (2019年3月21日～2019年9月20日)

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券		
信託期間	2010年7月22日から2025年9月22日までです。		
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・コンバーティブル・ボンドーアジア通貨クラス受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、日本を除く世界の企業が発行する高利回りの転換社債（以下「グローバルCB」といいます。）を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保とキャピタルゲインの獲得を目的として運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・コンバーティブル・ボンドーアジア通貨クラス受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。		
主な投資対象	野村グローバルCB投信 (アジア通貨コース) 毎月分配型	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・コンバーティブル・ボンドーアジア通貨クラス受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。	
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・コンバーティブル・ボンドーアジア通貨クラス	グローバルCBを主要投資対象とします。	
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。	
	毎月分配型	毎決算時に、原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行うことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合や安定分配とならない場合があります。なお、毎年3月および9月の決算時には、安定分配相当額に委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。「原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行う」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものであることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。	

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉営業日の午前9時～午後5時



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 価 額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 期 騰 落 中 率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
80期(2017年4月20日)	10,356		50	△2.5	0.0	—	99.3	3,651
81期(2017年5月22日)	10,661		50	3.4	0.0	—	99.1	3,728
82期(2017年6月20日)	10,783		50	1.6	0.0	—	99.0	3,743
83期(2017年7月20日)	10,983		50	2.3	0.0	—	99.0	3,804
84期(2017年8月21日)	10,626		50	△2.8	0.0	—	99.3	3,663
85期(2017年9月20日)	11,092		50	4.9	0.0	—	99.3	3,809
86期(2017年10月20日)	11,066		50	0.2	0.0	—	99.0	3,764
87期(2017年11月20日)	11,045		50	0.3	0.0	—	99.1	3,667
88期(2017年12月20日)	11,012		50	0.2	0.0	—	99.0	3,601
89期(2018年1月22日)	11,198		50	2.1	0.0	—	98.8	3,652
90期(2018年2月20日)	10,540		50	△5.4	0.0	—	99.0	3,406
91期(2018年3月20日)	10,619		50	1.2	0.0	—	99.0	3,429
92期(2018年4月20日)	10,674		50	1.0	0.0	—	99.0	3,425
93期(2018年5月21日)	10,764		50	1.3	0.0	—	99.2	3,428
94期(2018年6月20日)	10,679		50	△0.3	0.0	—	98.8	3,387
95期(2018年7月20日)	10,609		50	△0.2	0.0	—	98.9	3,357
96期(2018年8月20日)	10,098		50	△4.3	0.0	—	99.1	3,167
97期(2018年9月20日)	10,213		50	1.6	0.0	—	98.8	3,198
98期(2018年10月22日)	9,815		50	△3.4	0.0	—	99.0	3,060
99期(2018年11月20日)	9,972		50	2.1	0.0	—	99.0	3,096
100期(2018年12月20日)	9,866		50	△0.6	0.0	—	99.0	3,057
101期(2019年1月21日)	9,813		50	△0.0	0.0	—	99.0	3,008
102期(2019年2月20日)	10,250		50	5.0	0.0	—	99.1	3,119
103期(2019年3月20日)	10,523		50	3.2	0.0	—	99.1	3,185
104期(2019年4月22日)	10,685		50	2.0	0.0	—	99.1	3,226
105期(2019年5月20日)	10,187		50	△4.2	0.0	—	98.9	3,076
106期(2019年6月20日)	10,155		50	0.2	0.0	—	96.0	3,057
107期(2019年7月22日)	10,354		50	2.5	0.0	—	98.7	3,025
108期(2019年8月20日)	9,824		50	△4.6	0.0	—	99.1	2,861
109期(2019年9月20日)	10,107		50	3.4	0.0	—	99.2	2,934

* 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 組 入 比 率
			騰 落 率			
第104期	(期 首) 2019年 3 月20日	円 10, 523	% —	% 0. 0	% —	% 99. 1
	3 月末	10, 369	△1. 5	0. 0	—	99. 1
	(期 末) 2019年 4 月22日	10, 735	2. 0	0. 0	—	99. 1
第105期	(期 首) 2019年 4 月22日	10, 685	—	0. 0	—	99. 1
	4 月末	10, 633	△0. 5	0. 0	—	99. 1
	(期 末) 2019年 5 月20日	10, 237	△4. 2	0. 0	—	98. 9
第106期	(期 首) 2019年 5 月20日	10, 187	—	0. 0	—	98. 9
	5 月末	10, 058	△1. 3	0. 0	—	99. 2
	(期 末) 2019年 6 月20日	10, 205	0. 2	0. 0	—	96. 0
第107期	(期 首) 2019年 6 月20日	10, 155	—	0. 0	—	96. 0
	6 月末	10, 254	1. 0	0. 0	—	99. 0
	(期 末) 2019年 7 月22日	10, 404	2. 5	0. 0	—	98. 7
第108期	(期 首) 2019年 7 月22日	10, 354	—	0. 0	—	98. 7
	7 月末	10, 459	1. 0	0. 0	—	99. 3
	(期 末) 2019年 8 月20日	9, 874	△4. 6	0. 0	—	99. 1
第109期	(期 首) 2019年 8 月20日	9, 824	—	0. 0	—	99. 1
	8 月末	9, 776	△0. 5	0. 0	—	99. 0
	(期 末) 2019年 9 月20日	10, 157	3. 4	0. 0	—	99. 2

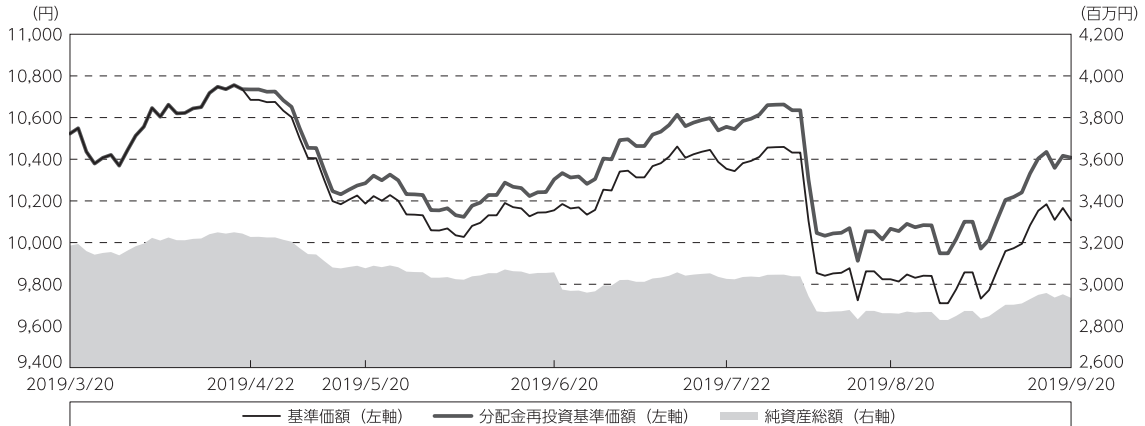
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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104期首：10,523円

第109期末：10,107円（既払分配金（税込み）：300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（2019年3月20日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

（注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、当作成期首10,523円から当作成期末には10,107円となりました。

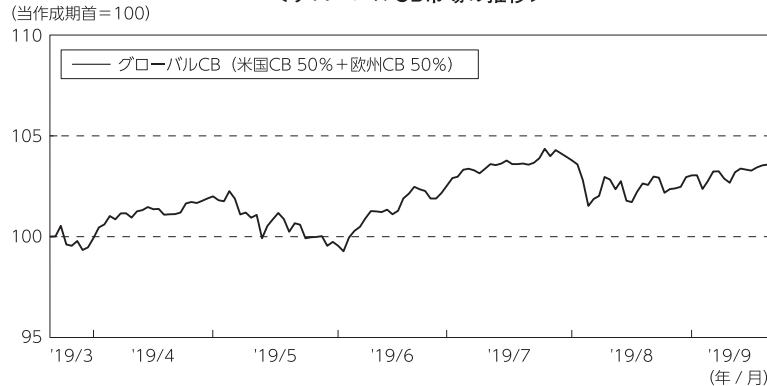
- ・ 実質的に投資している日本を除く世界の企業が発行する高利回りの転換社債（グローバルCB）からのインカムゲイン（利子収入）
- ・ 実質的に投資している日本を除く世界の企業が発行する高利回りの転換社債（グローバルCB）からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 円／アジア通貨（中国、インド、インドネシアの3カ国の通貨のバスケット）の為替変動

○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。

<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。

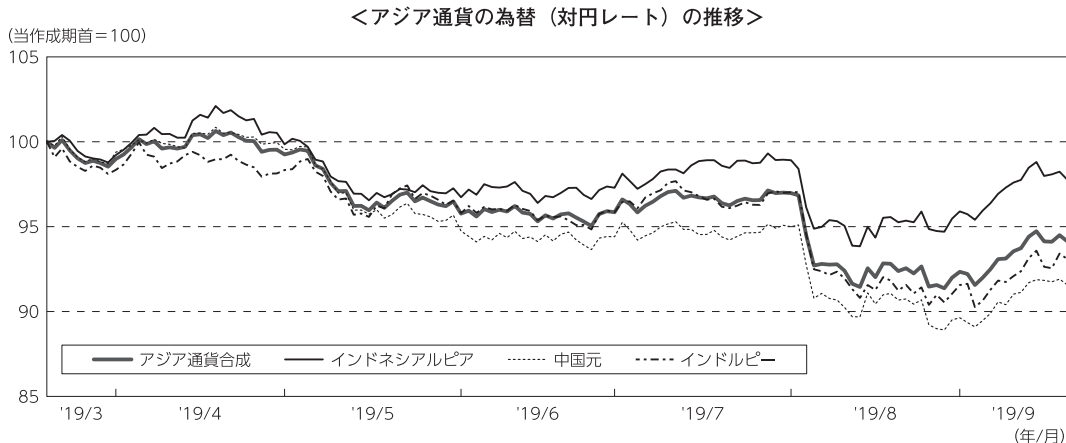
さらに、トムソン・ロイターは、トムソン・ロイター・インデックスや当該インデックスの計算・編集（当該インデックスに関連するまたは含まれる情報やデータを含みますが、それらに限りません）の正確性や完全性につき、明示または黙示を問わず、いかなる表明や保証も行いません。

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、米企業決算が好感されたことや、市場予想を上回る中国経済指標などを背景に、4月にかけて上昇しました。5月には、米国による中国製品への関税率引き上げに対し中国が報復措置を表明したことなどをを受けて軟調な展開となりましたが、その後は、米中通商協議進展への期待や、FRB（米連邦準備制度理事会）による利下げ観測の高まりなどを背景に概ね堅調に推移し、当作成期間において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0.4%、AA格4.5%、A格14.2%、BBB格29.1%、BB格30.7%、B格8.7%、CCC格以下および無格付1.6%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〕

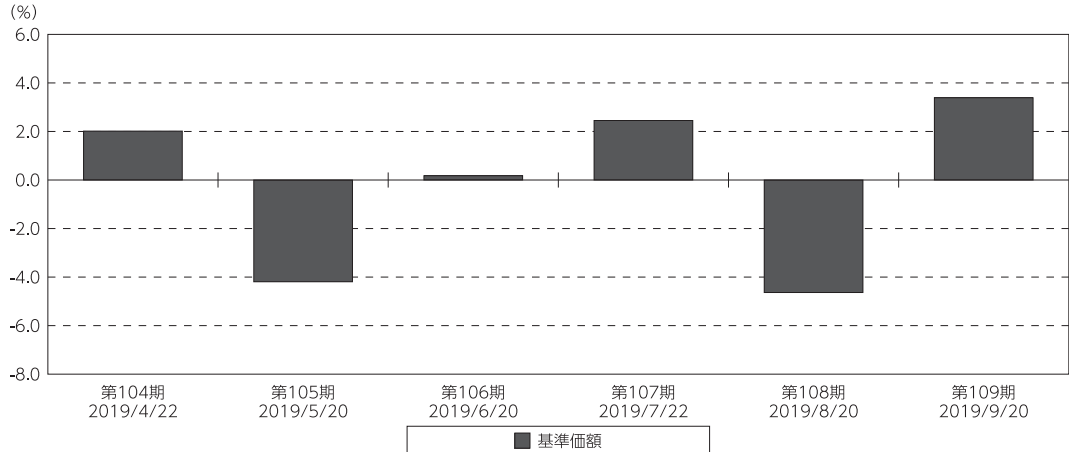
残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行い、あわせてコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図りました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。

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 万口当たり・税込み)

項 目	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期	第109期
	2019年3月21日～ 2019年4月22日	2019年4月23日～ 2019年5月20日	2019年5月21日～ 2019年6月20日	2019年6月21日～ 2019年7月22日	2019年7月23日～ 2019年8月20日	2019年8月21日～ 2019年9月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	50 0.466%	50 0.488%	50 0.490%	50 0.481%	50 0.506%	50 0.492%
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	3,572	3,592	3,613	3,640	3,662	3,690

(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、よろしくお願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行われており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響を受け、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

(2019年 3 月21日～2019年 9 月20日)

項 目	第104期～第109期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 52	% 0.505	(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)	(22)	(0.217)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(28)	(0.271)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(2)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	52	0.506	
作成期間の平均基準価額は、10,258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。

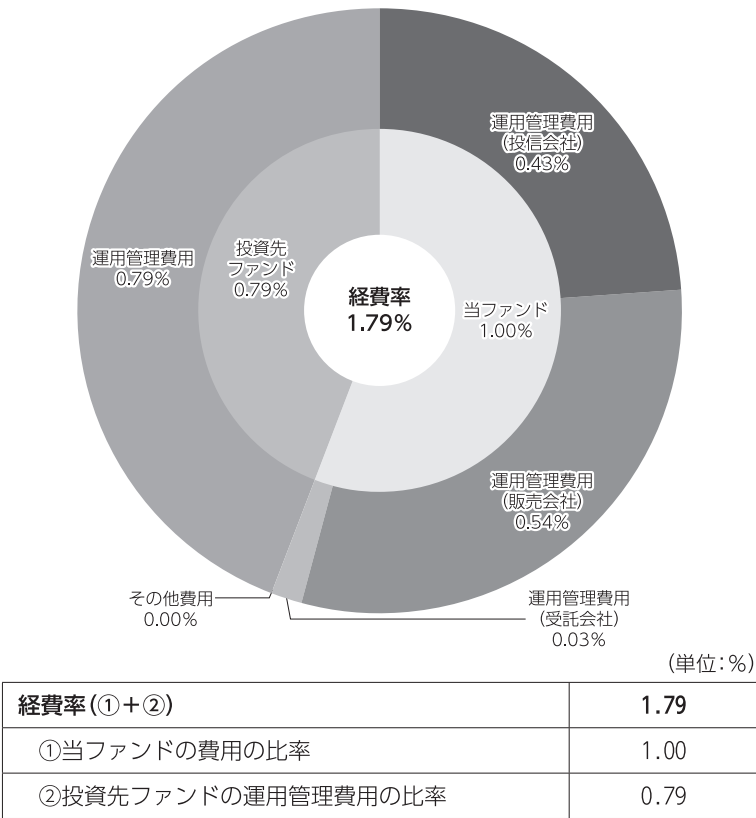
*各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

*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1.79%です。



(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

(2019年3月21日～2019年9月20日)

投資信託証券

銘 柄		第104期～第109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・コンバーティブル・ボンドーアジア通貨クラス	口 1,568	千円 12,116	口 12,718	千円 96,605

*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

(2019年3月21日～2019年9月20日)

利害関係人との取引状況

<野村グローバルCB投信（アジア通貨コース）毎月分配型>

該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

区 分	第104期～第109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 10,806	百万円 700	% 6.5	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証券株式会社です。

○組入資産の明細

(2019年9月20日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	第103期末	第109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・ボンドーアジア通貨クラス	口 397,528	口 386,378	千円 2,910,199	% 99.2
合 計	397,528	386,378	2,910,199	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103期末	第109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

(2019年9月20日現在)

項 目	第109期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	2,910,199	98.6
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	41,361	1.4
投資信託財産総額	2,952,564	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104期末	第105期末	第106期末	第107期末	第108期末	第109期末
	2019年4月22日現在	2019年5月20日現在	2019年6月20日現在	2019年7月22日現在	2019年8月20日現在	2019年9月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	3,248,395,968	3,094,469,201	3,075,917,607	3,043,232,079	2,878,051,920	2,952,564,942
コール・ローン等	48,184,294	51,237,340	44,819,290	55,844,563	42,964,564	41,361,120
投資信託受益証券(評価額)	3,199,206,850	3,042,227,135	2,934,368,640	2,986,382,790	2,834,082,630	2,910,199,096
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,004,824	1,004,726	1,004,726	1,004,726	1,004,726	1,004,726
未収入金	—	—	95,724,951	—	—	—
(B) 負債	21,408,272	17,552,027	18,622,478	17,288,343	16,923,119	17,942,125
未払収益分配金	15,099,944	15,102,580	15,053,107	14,612,282	14,562,401	14,518,206
未払解約金	3,396,079	—	957,441	15,117	—	957,147
未払信託報酬	2,905,907	2,444,108	2,606,255	2,655,150	2,355,596	2,461,422
未払利息	104	90	82	96	67	68
その他未払費用	6,238	5,249	5,593	5,698	5,055	5,282
(C) 純資産総額(A－B)	3,226,987,696	3,076,917,174	3,057,295,129	3,025,943,736	2,861,128,801	2,934,622,817
元本	3,019,988,872	3,020,516,114	3,010,621,435	2,922,456,463	2,912,480,290	2,903,641,335
次期繰越損益金	206,998,824	56,401,060	46,673,694	103,487,273	△ 51,351,489	30,981,482
(D) 受益権総口数	3,019,988,872口	3,020,516,114口	3,010,621,435口	2,922,456,463口	2,912,480,290口	2,903,641,335口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,685円	10,187円	10,155円	10,354円	9,824円	10,107円

(注) 第104期首元本額は3,027,451,262円、第104～109期中追加設定元本額は10,105,292円、第104～109期中一部解約元本額は133,915,219円、1口当たり純資産額は、第104期1.0685円、第105期1.0187円、第106期1.0155円、第107期1.0354円、第108期0.9824円、第109期1.0107円です。

○損益の状況

項 目	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期	第109期
	2019年3月21日～ 2019年4月22日	2019年4月23日～ 2019年5月20日	2019年5月21日～ 2019年6月20日	2019年6月21日～ 2019年7月22日	2019年7月23日～ 2019年8月20日	2019年8月21日～ 2019年9月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	23,819,630	23,831,511	23,849,409	23,114,523	23,181,264	23,109,601
受取配当金	23,822,080	23,833,223	23,851,037	23,117,297	23,182,680	23,111,171
支払利息	△ 2,450	△ 1,712	△ 1,628	△ 2,774	△ 1,416	△ 1,570
(B) 有価証券売買損益	43,244,593	△156,920,185	△ 15,759,100	52,014,194	△160,776,946	76,025,138
売買益	43,318,438	59,442	60,008	52,014,150	—	76,116,408
売買損	△ 73,845	△156,979,627	△ 15,819,108	44	△160,776,946	△ 91,270
(C) 信託報酬等	△ 2,912,145	△ 2,449,357	△ 2,611,848	△ 2,660,848	△ 2,360,651	△ 2,466,704
(D) 当期損益金 (A + B + C)	64,152,078	△135,538,031	5,478,461	72,467,869	△139,956,333	96,668,035
(E) 前期繰越損益金	140,392,424	189,258,906	38,512,454	28,335,771	85,903,809	△ 68,357,125
(F) 追加信託差損益金	17,554,266	17,782,765	17,735,886	17,295,915	17,263,436	17,188,778
(配当等相当額)	(187,438,349)	(188,545,695)	(188,192,643)	(183,559,533)	(183,204,394)	(182,939,070)
(売買損益相当額)	(△169,884,083)	(△170,762,930)	(△170,456,757)	(△166,263,618)	(△165,940,958)	(△165,750,292)
(G) 計 (D + E + F)	222,098,768	71,503,640	61,726,801	118,099,555	△ 36,789,088	45,499,688
(H) 収益分配金	△ 15,099,944	△ 15,102,580	△ 15,053,107	△ 14,612,282	△ 14,562,401	△ 14,518,206
次期繰越損益金 (G + H)	206,998,824	56,401,060	46,673,694	103,487,273	△ 51,351,489	30,981,482
追加信託差損益金	17,554,266	17,782,765	17,735,886	17,295,915	17,263,436	17,188,778
(配当等相当額)	(187,438,349)	(188,545,695)	(188,192,643)	(183,559,533)	(183,204,394)	(182,939,070)
(売買損益相当額)	(△169,884,083)	(△170,762,930)	(△170,456,757)	(△166,263,618)	(△165,940,958)	(△165,750,292)
分配準備積立金	891,333,020	896,703,576	899,718,472	880,464,462	883,479,507	888,551,609
繰越損益金	△701,888,462	△858,085,281	△870,780,664	△794,273,104	△952,094,432	△874,758,905

* 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（2019年3月21日～2019年9月20日）は以下の通りです。

項 目	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期	第109期
	2019年3月21日～ 2019年4月22日	2019年4月23日～ 2019年5月20日	2019年5月21日～ 2019年6月20日	2019年6月21日～ 2019年7月22日	2019年7月23日～ 2019年8月20日	2019年8月21日～ 2019年9月20日
a. 配当等収益(経費控除後)	22,785,467円	21,382,476円	21,237,906円	22,296,155円	20,821,228円	22,535,150円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	187,438,349円	188,545,695円	188,192,643円	183,559,533円	183,204,394円	182,939,070円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	883,647,497円	890,423,680円	893,533,673円	872,780,589円	877,220,680円	880,534,665円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,093,871,313円	1,100,351,851円	1,102,964,222円	1,078,636,277円	1,081,246,302円	1,086,008,885円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	3,622円	3,642円	3,663円	3,690円	3,712円	3,740円
g. 分配金	15,099,944円	15,102,580円	15,053,107円	14,612,282円	14,562,401円	14,518,206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104期	第105期	第106期	第107期	第108期	第109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

（2019年9月20日現在）

<野村マネー マザーファンド>

下記は、野村マネー マザーファンド全体(8,294,192千口)の内容です。

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	第109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	1,546,000	1,548,388	18.3	—	—	—	18.3
	(1,546,000)	(1,548,388)	(18.3)	(—)	(—)	(—)	(18.3)
特殊債券	1,570,000	1,571,701	18.6	—	—	—	18.6
(除く金融債)	(1,570,000)	(1,571,701)	(18.6)	(—)	(—)	(—)	(18.6)
金融債券	500,000	500,207	5.9	—	—	—	5.9
	(500,000)	(500,207)	(5.9)	(—)	(—)	(—)	(5.9)
普通社債券	2,100,000	2,102,309	24.8	—	—	—	24.8
(含む投資法人債券)	(2,100,000)	(2,102,309)	(24.8)	(—)	(—)	(—)	(24.8)
合 計	5,716,000	5,722,607	67.6	—	—	—	67.6
	(5,716,000)	(5,722,607)	(67.6)	(—)	(—)	(—)	(67.6)

* () 内は非上場債で内書きです。
 * 組入比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。
 * 金額の単位未満は切り捨て。
 * 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。
 * 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄		柄		第109期末			
				利	率	額 面 金 額	評 価 額
地方債証券				%	千円	千円	
神奈川県 公募第169回				1.43	90,000	90,317	2019/12/20
大阪府 公募第330回				1.48	116,000	116,031	2019/9/27
大阪府 公募第331回				1.41	100,000	100,149	2019/10/29
兵庫県 公募平成21年度第23回				1.37	100,000	100,103	2019/10/18
静岡県 公募平成21年度第5回				1.35	100,000	100,107	2019/10/18
広島県 公募平成21年度第3回				1.41	140,000	140,036	2019/9/25
福岡県 公募平成26年度第4回				0.135	100,000	100,006	2019/9/26
岐阜県 公募平成21年度第1回				1.35	100,000	100,140	2019/10/28
共同発行市場地方債 公募第79回				1.34	100,000	100,132	2019/10/25
共同発行市場地方債 公募第80回				1.54	200,000	200,512	2019/11/25
広島市 公募平成21年度第2回				1.35	100,000	100,146	2019/10/29
さいたま市 公募第7回				1.34	200,000	200,684	2019/12/25
鹿児島県 公募（5年）平成26年度第1回				0.153	100,000	100,021	2019/10/31
小		計			1,546,000	1,548,388	
特殊債券(除く金融債)							
地方公共団体金融機構債券 第6回				1.518	460,000	461,281	2019/11/28
首都高速道路 第14回				0.273	420,000	420,288	2019/12/20
阪神高速道路 第15回				0.01	460,000	460,025	2019/12/20
中日本高速道路社債 第58回				0.182	230,000	230,106	2019/12/20
小		計			1,570,000	1,571,701	
金融債券							
農林債券 利付第773回い号				0.24	300,000	300,077	2019/10/25
農林債券 利付第775回い号				0.23	200,000	200,130	2019/12/27
小		計			500,000	500,207	
普通社債券(含む投資法人債券)							
中部電力 第492回				1.405	350,000	350,469	2019/10/25
東北電力 第452回				1.405	100,000	100,369	2019/12/25
九州電力 第423回				0.959	100,000	100,014	2019/9/25
北海道電力 第319回				0.514	550,000	550,056	2019/9/25
三菱東京UFJ銀行 第110回特定社債間限定同順位特約付				1.485	400,000	400,420	2019/10/16
日立キャピタル 第45回社債間限定同順位特約付				0.666	100,000	100,154	2019/12/20
三菱UFJリース 第26回社債間限定同順位特約付				0.441	200,000	200,153	2019/11/21
三井不動産 第37回社債間限定同順位特約付				1.493	100,000	100,359	2019/12/20
東京急行電鉄 第69回社債間限定同順位特約付				1.7	200,000	200,312	2019/10/25
小		計			2,100,000	2,102,309	
合		計			5,716,000	5,722,607	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

区 分	第109期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 499,996	% 5.9

*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・ファンドー
グローバル・コンバーティブル・ボンド

2018年9月20日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
投 資 目 的	◆日本を除く世界の企業が発行する高利回りの転換社債(「グローバルCB」といいます)を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保とキャピタルゲインの獲得を目的として運用を行います。 ◆「ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・コンバーティブル・ボンド」には、為替取引手法の異なる3つのクラス(日本円クラス、資源国通貨クラス、アジア通貨クラス)があります。
投 資 態 度	●投資対象資産を、転換先の株式およびREITの主要取引市場や発行通貨等から、各副投資顧問会社の判断により、「米国」、「欧州その他」に分類します。 ●「米国」および「欧州その他」に属する資産への投資比率は、各々50%を中心に40%～60%程度の範囲内とします。 ●銘柄選択にあたっては、最終利回り※が分類先の地域の市場平均を上回る転換社債を中心に選定します。 ※購入時点で、償還期日(売却権利が付与されている場合は権利行使日)まで当該転換社債を保有した場合の最終利回りをいいます。 ●米ドル建て以外の外貨建資産に投資を行った場合は、各副投資顧問会社が、原則として当該資産にかかる通貨を売り、米ドルを買う為替取引を行います。 ファンドには3つのクラス(日本円クラス、資源国通貨クラス、アジア通貨クラス)があり、クラスごとに、組入資産について、原則として、米ドルを売り、各クラスの通貨(日本円クラス:円、資源国通貨クラス:ブラジルレアル/豪ドル/南アフリカランド、アジア通貨クラス:中国元/インドルピー/インドネシアルピア)を買う為替取引を行うことで、各通貨への投資効果を追求します。 ●運用の効率化を図るために株式先物や債券先物に投資する場合があります。 ●一時的な防衛的措置として、短期金融市場商品に投資する場合があります。 ●転換社債以外の債券および優先証券へ投資を行う場合があります。 ●株式およびREITへの直接投資は行わないことを基本とします。株式およびREITへの投資は優先証券のうち株券または新株引受権証書の性質を有するものまたは転換社債を転換および新株予約権を行使したものならびに社債権者割当等により取得したものに限りします。 ●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。 ●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。
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・ファンドーグローバル・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
2018 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	114,670,675
(取得原価 : 110,200,726 米ドル)	
投資オプション契約時価 (買い)	119,262
(取得原価 : 224,370 米ドル)	
現金預金等	15,550,503
デリバティブに係る委託証拠金	546,481
ブローカーからの未収金	389,663
未収収益	327,547
現金および現金等価物に係る利息	8,800
資産合計	131,612,931
負債	
投資オプション契約時価 (売り)	34,565
(取得原価 : 67,862 米ドル)	
外国為替先渡し契約に係る評価差損	1,085,109
受益証券の買戻しに係る未払金	435,976
ブローカーへの未払金	1,868,995
未払費用	324,412
負債合計	3,749,057
純資産総額	127,863,874

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)	9,698	143,530	1,391,994,773
アジア通貨クラス (円)	7,806	415,660	3,244,549,863
資源国通貨クラス (円)	5,700	1,703,719	9,711,717,462

運用計算書
2018 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	200,967
債券利息（源泉徴収税控除後）	1,899,111
受取配当金等（源泉徴収税控除後）	848,473
雑収益	847
収益合計	2,949,398
費用	
投資顧問報酬	1,007,626
事務管理代行報酬	119,981
保管費用	45,034
取引銀行報酬	12,783
銀行手数料	36,360
受託報酬	30,020
法務報酬	248
立替費用	14,994
専門家報酬	41,889
印刷出版手数料	27,244
その他税金	311
雑費用	97
費用合計	1,336,587
純投資損益	1,612,811
投資有価証券売買に係る損益	4,013,978
先物契約に係る損益	7,841
オプション契約に係る損益	39,039
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(10,824,123)
当期実現純損益	(6,763,265)
投資有価証券評価損益の増減	(3,176,161)
オプション契約に係る評価損益の増減	(77,898)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(273,007)
当期評価差損益	(3,527,066)
運用の結果による純資産の増減額	(8,677,520)

純資産変動計算書
2018 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	165,864,601
純投資損益	1,612,811
当期実現純損益	(6,763,265)
当期評価差損益	(3,527,066)
運用の結果による純資産の増減額	(8,677,520)
受益証券の発行手取金	1,057,379
受益証券の買戻支払金	(16,021,594)
	(14,964,215)
受益者への支払分配金	(14,358,992)
期末純資産総額	127,863,874

発行済受益証券数の変動表
2018 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	161,028
発行受益証券数	2,027
買戻受益証券数	(19,525)
期末発行済受益証券数	143,530

アジア通貨クラス

期首受益証券数	449,422
発行受益証券数	1,157
買戻受益証券数	(34,919)
期末発行済受益証券数	415,660

資源国通貨クラス

期首受益証券数	1,893,555
発行受益証券数	13,539
買戻受益証券数	(203,375)
期末発行済受益証券数	1,703,719

統計情報

2018 年 9 月 20 日現在
(未監査)

	2018	2017	2016
期末純資産総額 (米ドル)	127,863,874	165,864,601	176,612,278
日本円クラス (円)			
期末純資産総額	1,391,994,773	1,605,339,797	1,761,635,379
期末 1 口当たり純資産価格	9,698	9,969	9,555
アジア通貨クラス (円)			
期末純資産総額	3,244,549,863	3,875,323,469	3,672,314,872
期末 1 口当たり純資産価格	7,806	8,623	7,399
資源国通貨クラス (円)			
期末純資産総額	9,711,717,462	12,995,846,301	12,523,989,669
期末 1 口当たり純資産価格	5,700	6,863	5,767

組入資産明細
2018 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 CV 2.5000% 29/03/25	490,580	465,541	0.36
AUD	600,000	SEVEN GROUP HOL CV 2.2000% 05/03/25	468,300	443,833	0.35
			958,880	909,374	0.71
		合計： オーストラリア	958,880	909,374	0.71
オーストリア					
転換社債					
EUR	300,000	CA IMMO ANLAGEN CV 0.7500% 04/04/25	357,236	407,758	0.32
EUR	400,000	AMS AG CV 0% 05/03/25 AMS	416,191	388,808	0.30
			773,427	796,566	0.62
		合計： オーストリア	773,427	796,566	0.62
ベルギー					
転換社債					
EUR	400,000	FIELDLINK CV 3.75% 22/12/21 GREE	470,150	424,891	0.32
EUR	2,500	COFINIMMO CV 0.1875% 15/09/21 COFB	437,043	416,706	0.33
EUR	200,000	NYRSTAR CV 5.0000% 11/07/22 NYR	215,079	213,040	0.17
			1,122,272	1,054,637	0.82
変動金利債					
EUR	1,500,000	FORTIS BANK CV FRN 19/12/49 CASH	1,109,688	1,456,171	1.14
			1,109,688	1,456,171	1.14
		合計： ベルギー	2,231,960	2,510,808	1.96
バミューダ諸島					
転換社債					
USD	584,000	JAZZ INV I CV 1.875% 15/8/21 144A	616,844	621,979	0.48
USD	500,000	JOHNSON ELECT HLDGS CV 1% 02/04/21	533,375	533,040	0.41
USD	420,000	SHIP FIN INTL CV 5.75% 15/10/21	420,216	414,792	0.32
USD	400,000	BORR DRILLING CV 3.8750% 23/05/23	402,033	390,324	0.31
USD	354,000	WEATHERFORD BER CV 5.875% 1/7/21	406,979	330,805	0.26
USD	269,000	GOLAR LNG LTD CV 2.7500% 15/02/22	269,000	278,840	0.22
USD	600,000	AFRICAN MINERALS CV 8.5% 10/02/17	610,068	750	0.00
			3,258,515	2,570,530	2.00
その他債券					
HKD	2,000,000	REXLOT HLDG CV 4.5% 17/04/19	81,421	59,194	0.05
			81,421	59,194	0.05
優先証券					
--	3,800	BUNGE LTD CV PFD 4.875% 31/12/49	323,052	403,590	0.32
			323,052	403,590	0.32
		合計： バミューダ諸島	3,662,988	3,033,314	2.37

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	CHINA CONCH VEN CV 0% 05/09/23	508,595	501,000	0.39
USD	400,000	SH PORT GRP BVI CV 0% 09/08/21	420,000	411,164	0.32
HKD	2,000,000	SMART INSIGHT CV 0% 27/01/19	250,886	252,106	0.20
			1,179,481	1,164,270	0.91
		合計： 英領ヴァージン諸島	1,179,481	1,164,270	0.91
カナダ					
転換社債					
USD	445,000	SILVER STANDARD CV 2.875% 01/02/33	421,558	438,770	0.34
USD	400,000	JUST NRG GRP CV 6.5% 29/07/19 JECN	397,163	403,800	0.32
CAD	155,000	CANOPY GRO CV 4.2500% 15/07/23 REGS	118,077	181,280	0.14
			936,798	1,023,850	0.80
		合計： カナダ	936,798	1,023,850	0.80
ケイマン諸島					
転換社債					
USD	1,393,000	WEIBO CORP CV 1.2500% 15/11/22 144A	1,409,967	1,353,155	1.05
USD	1,200,000	CHINA OVRES FIN CV 0% 05/01/23	1,208,699	1,266,899	0.99
USD	975,000	CTRIIP.COM INTL CV 1.9900% 01/07/25	1,019,850	1,023,476	0.80
USD	1,000,000	CTRIIP.COM INTL CV 1% 01/07/20	991,250	992,710	0.78
USD	835,000	MOMO INC CV 1.2500% 01/07/25 144A	809,115	845,087	0.66
HKD	6,000,000	HARVEST INTL CO CV 0% 21/11/22	776,123	737,197	0.58
USD	700,000	POSEIDON FIN 1 CV 0% 01/02/25	713,638	694,225	0.54
HKD	4,000,000	CIFI HOLDINGS CV 0% 12/02/19	503,084	504,825	0.39
HKD	4,000,000	HAITONG INTL CV 0% 25/10/21	515,544	490,139	0.38
HKD	4,000,000	ZHONGSHENG CV 0% 23/05/23	517,259	480,603	0.38
HKD	4,000,000	CHINA EVERGRAND CV 4.2500% 14/02/23	468,050	471,068	0.37
EUR	330,000	STRATEGIC ITL GP CV 0% 21/07/22	402,524	438,547	0.34
USD	400,000	ZHEN DING TECH CV 0% 26/06/19	400,000	395,700	0.31
USD	400,000	MENGNIU DAIRY CV 0% 05/06/22 2319	396,080	384,000	0.30
HKD	3,000,000	FUTURE LAND DEV CV 2.2500% 10/02/19	383,170	378,159	0.30
USD	307,000	CTRIIP.COM INTL CV 1.2500% 15/09/22	310,123	302,724	0.24
USD	190,000	TRANSOCEAN INC CV 0.5000% 30/01/23	236,266	257,564	0.20
USD	250,000	AYC FINANCE CV 0.5% 02/05/19	267,917	249,955	0.20
USD	184,000	SEA LTD CV 2.2500% 01/07/23 144A	189,915	178,241	0.14
USD	146,000	GDS HOLDIN CV 2.0000% 01/06/25 144A	157,760	132,017	0.10
			11,676,334	11,576,291	9.05
その他債券					
USD	139,301	POLARCUS LTD CV 5.6% 01/07/22 PLCS	151,374	97,511	0.08
			151,374	97,511	0.08
		合計： ケイマン諸島	11,827,708	11,673,802	9.13
中国					
転換社債					
EUR	600,000	ZHEJIANG EXPRESS CV 0% 21/04/22	720,541	662,693	0.53
HKD	4,000,000	ANGANG STEEL CV 0% 25/05/23	513,449	514,411	0.40
CNY	3,000,000	CHINA RAIL CONS CV 1.5000% 21/12/21	440,048	425,139	0.33
USD	250,000	CRRC CORP LTD CV 0% 05/02/21	270,500	248,458	0.19
			1,944,538	1,850,701	1.45
		合計： 中国	1,944,538	1,850,701	1.45

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 (%)
キプロス					
転換社債					
USD	400,000	ABIGROVE CV 0% 16/02/22 SVST	397,244	416,860	0.33
			397,244	416,860	0.33
		合計： キプロス	397,244	416,860	0.33
フィンランド					
転換社債					
EUR	200,000	OUTOKUMPU OYJ CV 3.25% 26/2/20 OUT1	230,281	247,197	0.19
			230,281	247,197	0.19
		合計： フィンランド	230,281	247,197	0.19
フランス					
転換社債					
USD	800,000	MICHELIN CV 0% 10/11/23 MLFP	721,249	694,879	0.54
GBP	400,000	ORANGE CV 0.3750% 27/06/21 BT/A	542,168	506,940	0.40
EUR	400,000	ORPAR CV 0% 20/06/24 RCO	447,720	480,213	0.38
USD	400,000	TOTAL SA CV 0.5% 02/12/22 FP	400,000	452,800	0.35
--	2,209	SAFRAN SA CV 0% 21/06/23 SAF	364,625	398,239	0.31
USD	400,000	CARREFOUR SA CV 0% 27/03/24	341,800	371,500	0.29
USD	400,000	CARREFOUR SA CV 0% 14/06/23 CAFP	327,000	339,000	0.27
--	4,250	NEXITY CV 0.2500% 02/03/25	360,144	338,292	0.26
USD	200,000	CIE GEN ESTABLI CV 0% 10/01/22 MLFP	198,300	194,426	0.15
--	1,000	INGENICO CV 0% 26/06/22 ING	190,080	189,784	0.15
USD	200,000	VALEO SA CV 0% 16/06/21 FRT	187,400	186,750	0.15
EUR	100,000	ARCHER OBLIGAT CV 0% 31/03/23 KER	138,363	144,399	0.11
--	876	SAFRAN SA CV 0% 31/12/20 SAF	88,843	123,010	0.10
--	158	UNIBAIL RODAMCO CV 0% 01/07/21 ULNA	52,756	53,343	0.04
			4,360,448	4,473,575	3.50
変動金利債					
EUR	11,263	KORIAN SA CV FRN 01/01/66 KORI	518,962	550,028	0.43
EUR	6,360	NEOPOST SA CV FRN 29/12/49 NEO	367,625	412,881	0.32
			886,587	962,909	0.75
		合計： フランス	5,247,035	5,436,484	4.25
ドイツ					
転換社債					
EUR	700,000	RAG-STIFTUNG CV 0% 16/03/23 EVK	792,548	916,175	0.72
EUR	700,000	DEUTSCHE WOHNEN CV 0.6000% 05/01/26	846,331	873,035	0.68
EUR	400,000	DEUTSCHE PO CV 0.0500% 30/06/25 DPW	454,738	469,050	0.37
EUR	300,000	LEG IMMOBIL CV 0.8750% 01/09/25 LEG	361,669	386,440	0.30
EUR	200,000	FRESENIUS SE CV 0% 31/01/24 FREG	246,507	237,742	0.19
USD	250,000	BASF SE CV 0.9250% 09/03/23 BAS	248,250	235,500	0.18
EUR	200,000	CONSUS REAL CV 4.0000% 29/11/22 CC1	227,171	232,185	0.18
			3,177,214	3,350,127	2.62
		合計： ドイツ	3,177,214	3,350,127	2.62

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 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
香港					
転換社債					
USD	550,000	BAGAN CAPITAL CV 0% 23/09/21	525,250	524,376	0.41
			525,250	524,376	0.41
		合計： 香港	525,250	524,376	0.41
ハンガリー					
転換社債					
EUR	600,000	MNV ZRT 3.375% 02/04/19 RICH	793,626	712,881	0.56
			793,626	712,881	0.56
		合計： ハンガリー	793,626	712,881	0.56
アイルランド					
転換社債					
EUR	400,000	GLANBIA CO-OP CV 1.375% 09/06/21	450,559	470,804	0.37
			450,559	470,804	0.37
		合計： アイルランド	450,559	470,804	0.37
イスラエル					
優先証券					
--	460	TEVA PHARM IND PFD 7% 15/12/18	442,928	207,000	0.16
			442,928	207,000	0.16
		合計： イスラエル	442,928	207,000	0.16
イタリア					
転換社債					
EUR	1,100,000	TELECOM ITALIA CV 1.125% 26/03/22	1,204,868	1,238,047	0.96
EUR	500,000	SNAM SPA 0% 20/03/22	576,166	582,218	0.46
EUR	400,000	BENI STABILI CV 0.875% 31/01/21 BNS	406,942	480,045	0.38
EUR	200,000	ENI SPA CV 0% 13/04/22 ENI	228,497	251,018	0.20
EUR	200,000	PRYSMIAN SPA CV 0% 17/01/22 PRYI	229,127	230,529	0.18
			2,645,600	2,781,857	2.18
		合計： イタリア	2,645,600	2,781,857	2.18
ジャージー					
転換社債					
GBP	600,000	INTU JERSEY LTD CV 2.875% 01/11/22	775,279	690,674	0.54
GBP	400,000	BRITISH LAND (JERSEY) CV 0% 9/06/20	467,995	507,436	0.40
USD	509,000	ENSCO JERS CV 3.0000% 31/01/24 144A	561,249	486,644	0.38
EUR	400,000	PT JERSEY CV 0.5000% 19/11/19 PTEC	458,751	456,651	0.36
GBP	300,000	HELICAL BAR JERSEY CV 4% 17/06/19	370,486	399,966	0.31
GBP	300,000	BALFOUR BEATTY CV 1.875% 03/12/18 B	396,338	395,169	0.31
GBP	300,000	ST MODWEN PROP CV 2.875% 6/3/19	442,427	394,816	0.31
GBP	300,000	REMGRO JERS GBP CV 2.625% 22/03/21	432,034	382,957	0.30
USD	400,000	NMC HEALTH CV 1.8750% 30/04/25	389,373	362,540	0.28
USD	200,000	TULLOW OIL CV 6.625% 12/07/21 TLW	204,600	252,732	0.20
			4,498,532	4,329,585	3.39
		合計： ジャージー	4,498,532	4,329,585	3.39

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 (%)
ルクセンブルグ					
転換社債					
EUR	400,000	KLOECKNER & CO CV 2% 08/09/23 KCO	449,121	479,858	0.38
EUR	400,000	CORESTATE CV 1.3750% 28/11/22 CCAP	471,887	462,967	0.36
USD	200,000	APERAM CV 0.625% 08/07/21 APAM	193,138	241,986	0.19
EUR	200,000	EUROPEAN T CV 4.0000% 21/09/21 SMCP	233,820	235,753	0.18
			1,347,966	1,420,564	1.11
その他債券					
EUR	1,750,000	AGEASFINLUX SA CV FRN 07/11/49	1,287,155	1,201,472	0.94
			1,287,155	1,201,472	0.94
		合計： ルクセンブルグ	2,635,121	2,622,036	2.05
マルタ					
転換社債					
GBP	400,000	BRAIT SE CV 2.75% 18/09/20 BAT	553,739	483,280	0.38
			553,739	483,280	0.38
		合計： マルタ	553,739	483,280	0.38
メキシコ					
転換社債					
EUR	400,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 0% 28/05/20	446,421	460,815	0.36
USD	420,000	CEMEX SAB DE CV 3.72% 15/03/20	436,846	424,700	0.33
			883,267	885,515	0.69
		合計： メキシコ	883,267	885,515	0.69
オランダ					
転換社債					
USD	800,000	ELM BV FOR CV 3.2500% 13/06/24 SREN	797,826	790,049	0.61
EUR	400,000	VASTNED RETAIL CV 1.875% 10/04/19 V	464,754	457,825	0.36
EUR	400,000	KONINKLIJK CV 3.5000% 13/06/21 BAMN	449,266	455,598	0.36
USD	400,000	QIAGEN NV CV 0.5000% 13/09/23	442,720	449,272	0.35
USD	440,000	YANDEX NV CV 1.125% 15/12/18	373,211	436,210	0.34
USD	350,000	NXP SEMICONV CV 1.0000% 01/12/19	415,405	374,455	0.29
EUR	200,000	AIRBUS GROUP NV CV 0% 14/06/21 AMFP	234,434	291,372	0.23
USD	250,000	BRENNTAG FIN BV CV 1.875% 02/12/22	250,000	251,875	0.20
EUR	200,000	FUGRO NV CV 4% 26/10/21 FUR	219,660	224,033	0.18
EUR	100,000	ACS ACTIVIDA CV 1.625% 27/03/19 IBE	123,554	128,709	0.10
			3,770,830	3,859,398	3.02
変動金利債					
EUR	400,000	ENCAVIS FINANCE CV FRN 13/03/67	476,340	478,407	0.37
			476,340	478,407	0.37
		合計： オランダ	4,247,170	4,337,805	3.39
ノルウェー					
転換社債					
USD	800,000	TELENOR EAST HLDGS 0.25% 20/9/19 VI	780,500	779,706	0.61
			780,500	779,706	0.61
		合計： ノルウェー	780,500	779,706	0.61

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 (%)
韓国					
転換社債					
KRW	200,000,000	LOTTE SHOPPING CV 0% 04/04/23	187,652	174,916	0.14
			187,652	174,916	0.14
		合計： 韓国	187,652	174,916	0.14
シンガポール					
転換社債					
SGD	1,000,000	CAPITALAND CV 2.95% 20/06/22	720,770	731,791	0.57
SGD	1,000,000	CAPITALAND CV 2.8% 08/06/25 REGS	697,396	722,779	0.57
SGD	750,000	SUNTEC REIT CV 1.7500% 30/11/24	559,083	532,628	0.42
SGD	750,000	OUE LTD CV 1.5000% 13/04/23 .	571,233	500,932	0.39
			2,548,482	2,488,130	1.95
		合計： シンガポール	2,548,482	2,488,130	1.95
スペイン					
転換社債					
EUR	700,000	CELLNEX TE CV 1.5000% 16/01/26 CLNX	844,902	852,737	0.66
EUR	500,000	CO ECONOMICA CV 1% 01/12/23 EBRO	606,960	574,908	0.45
EUR	400,000	SACYR CV 4% 08/05/19 SCYR	344,393	467,492	0.37
EUR	300,000	ENCE ENRGA CV 1.2500% 05/03/23 ENC	368,911	445,515	0.35
			2,165,166	2,340,652	1.83
		合計： スペイン	2,165,166	2,340,652	1.83
スウェーデン					
転換社債					
SEK	4,000,000	RECIPHARM AB CV 2.75% 06/10/21 RECI	448,916	454,764	0.36
			448,916	454,764	0.36
		合計： スウェーデン	448,916	454,764	0.36
スイス					
転換社債					
CHF	470,000	SWISS PRIM CV 0.3250% 16/01/25 SPSN	480,893	461,952	0.36
CHF	400,000	IDORSIA LTD CV 0.7500% 17/07/24	408,019	411,997	0.32
CHF	350,000	IMPLENIA AG CV 0.5% 30/06/22 IMPN	380,414	372,215	0.29
CHF	340,000	BASILEA PHARMA CV 2.75% 23/12/22	351,771	345,171	0.27
CHF	300,000	SIKA AG CV 0.1500% 05/06/25	299,611	332,109	0.26
CHF	285,000	SANTHERA PHARMA CV 5% 17/02/22 SANN	276,662	216,568	0.17
			2,197,370	2,140,012	1.67
		合計： スイス	2,197,370	2,140,012	1.67
台湾					
転換社債					
USD	500,000	NEO SOLAR POWER CP CV 0% 27/10/19 3	494,538	490,140	0.38
			494,538	490,140	0.38
		合計： 台湾	494,538	490,140	0.38

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
アラブ首長国連邦					
転換社債					
EUR	1,500,000	AABAR INVEST CV 1% 27/03/22 UCG	1,415,884	1,472,769	1.15
USD	400,000	DP WORLD LTD CV 1.75% 19/06/24	410,863	394,816	0.31
EUR	200,000	AABAR INVEST CV 0.5% 27/03/20 UCG	194,978	216,278	0.17
			2,021,725	2,083,863	1.63
		合計： アラブ首長国連邦	2,021,725	2,083,863	1.63
イギリス					
転換社債					
GBP	600,000	VODAFONE GROUP CV 0% 26/11/20 VOD	840,496	758,007	0.59
USD	400,000	POLYUS FINANCE CV 1.0000% 26/01/21	392,600	348,172	0.27
USD	200,000	INMARSAT PLC CV 3.875% 09/9/23 ISAT	200,000	218,874	0.17
			1,433,096	1,325,053	1.03
変動金利債					
GBP	300,000	J SAINSBURY PL CV FRN 30/01/67 SBRY	454,784	444,131	0.35
			454,784	444,131	0.35
		合計： イギリス	1,887,880	1,769,184	1.38
アメリカ					
転換社債					
USD	1,530,000	PRICELINE GROUP CV 0.9% 15/9/21	1,650,779	1,769,888	1.37
USD	1,586,000	MICROCHIP TECH CV 1.6250% 15/02/27	1,625,706	1,725,202	1.35
USD	713,000	INTEL CORP CV 3.25% 01/08/39 144A	1,489,678	1,600,870	1.25
USD	1,052,000	WORKDAY INC CV 0.2500% 01/10/22	1,064,562	1,185,267	0.93
USD	1,267,000	DISH NETWO CV 2.3750% 15/03/24 144A	1,271,669	1,133,282	0.89
USD	1,082,000	PALO ALTO NET CV 0.7500% 01/07/23	1,093,902	1,129,208	0.88
USD	270,000	ADVANCED MICRO CV 2.125% 01/09/26	316,161	1,062,069	0.83
USD	962,000	HERCULES C CV 4.3750% 01/02/22 144A	969,441	947,474	0.74
USD	925,000	VISHAY INTERTEC CV 2.2500% 15/06/25	934,393	870,083	0.68
USD	696,000	LIVE NATION ENT CV 2.5000% 15/03/23	703,095	743,474	0.58
USD	800,000	JP MORGAN CHASE CV 0% 11/01/21 DUFN	760,050	741,000	0.58
USD	775,000	COLONY CAPITAL CV 3.875% 15/01/21	783,422	727,805	0.57
USD	723,000	TPG SPECIALTY LEND CV 4.5% 15/12/19	729,690	725,321	0.57
USD	654,000	WRIGHT MEDICAL CV 2% 15/02/20	631,580	705,437	0.55
USD	185,000	SQUARE INC CV 0.3750% 01/03/22 144A	187,764	682,678	0.53
USD	602,000	LIBERTY INTER CV 1.75% 30/09/46 144	621,818	678,261	0.53
GBP	500,000	NATIONAL GRID CV 0.9% 02/11/20 NGLN	678,798	648,638	0.51
USD	521,000	ON SEMICON CV 1.6250% 15/10/23 144A	530,748	596,133	0.47
USD	382,000	MICRON TECHNO CV 3% 15/11/43 G	325,470	589,938	0.46
USD	641,000	FIREEYE INV CV 1.625% 01/06/35 B	585,780	588,457	0.46
USD	560,000	CYPRESS SEMICON CV 2.0000% 01/02/23	560,000	585,435	0.46
USD	631,000	WESTERN DIGITAL CV 1.5000% 01/02/24	631,000	584,511	0.46
USD	531,000	VIAVI SOLU CV 1.0000% 01/03/24 144A	527,113	564,299	0.44
USD	518,000	BIOMARIN PHARM CV 0.5990% 01/08/24	515,630	552,183	0.43
USD	545,000	SPLUNK INC CV 0.5000% 15/09/23	545,000	545,000	0.43
USD	530,000	LIBERTY EXPEDIA CV 1.0000% 30/06/47	549,265	534,797	0.42
USD	477,000	ILLUMINA INC CV 0% 15/08/23	480,279	516,181	0.40
USD	524,000	MEDICINES COMP CV 2.7500% 15/07/23	523,107	507,429	0.40
USD	409,000	RINGCENTRAL INC CV 0% 15/03/23	419,266	505,786	0.40
USD	393,000	YAHOO CV 0% 01/12/18	401,160	491,584	0.38

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	348,000	ILLUMINA INC CV 0% 15/06/19	371,583	481,514	0.38
USD	377,000	SQUARE INC CV 0.5000% 15/05/23	377,000	478,771	0.37
USD	405,000	SILICON LABS CV 1.3750% 01/03/22	428,847	469,002	0.37
USD	458,000	GOLDMAN SACHS B CV 4.5000% 01/04/22	471,053	462,397	0.36
USD	372,000	LUMENTUM HOLDIN CV 0.2500% 15/03/24	387,579	448,572	0.35
USD	574,000	SUNPOWER CORP CV 0.875% 01/06/21	454,158	445,596	0.35
USD	392,000	NEW RELIC INC CV 0.5000% 01/05/23	416,243	432,251	0.34
USD	114,000	MOLINA HEALTHCA CV 1.1250% 15/01/20	216,056	414,048	0.32
USD	345,000	GREENBRIER COS CV 2.8750% 01/02/24	345,000	410,919	0.32
USD	300,000	TWILIO INC CV 0.2500% 01/06/23	300,000	392,844	0.31
USD	384,000	BLACKROCK CAPIT CV 5.0000% 15/06/22	387,584	391,204	0.31
USD	321,000	LIBERTY MEDIA CV 1.0000% 30/01/23	321,000	379,438	0.30
USD	220,000	NEUROCRINE CV 2.2500% 15/05/24 144A	231,000	361,434	0.28
USD	299,000	EXACT SCIENCES CV 1.0000% 15/01/25	288,475	356,121	0.28
USD	282,000	NUVASIVE INC CV 2.25% 15/03/21	290,160	352,838	0.28
USD	388,000	MACQUARIE INFRA CV 2% 01/10/23	369,958	349,995	0.27
EUR	300,000	MORGAN STAN FIN CV 0% 17/12/21 DAIG	358,303	348,506	0.27
USD	410,000	VEECO INSTRUMEN CV 2.7000% 15/01/23	375,283	348,073	0.27
USD	228,000	IAC FINANCECO CV 0.8750% 01/10/22	240,094	340,169	0.27
USD	245,000	RPM INTL INC CV 2.2500% 15/12/20	276,393	319,242	0.25
USD	292,000	ISIS PHARMA CV 1% 15/11/21	280,620	304,401	0.24
USD	154,000	RED HAT INC CV 0.25% 01/10/19	169,032	299,735	0.23
USD	79,000	WELLPOINT INC CV 2.7500% 15/10/42	258,417	296,606	0.23
USD	255,000	NUTANIX INC CV 0% 15/01/23	252,195	294,637	0.23
USD	243,000	BIOMARIN PHARMA CV 1.5% 15/10/20	327,868	293,500	0.23
USD	243,000	PURE STORAGE CV 0.1250% 15/04/23	255,150	292,885	0.23
USD	241,000	ZENDESK INC CV 0.2500% 15/03/23	241,967	292,410	0.23
USD	185,000	OKTA INC CV 0.2500% 15/02/23	197,247	283,673	0.22
USD	263,000	ZILLOW INC CV 2.0000% 01/12/21	297,821	282,607	0.22
USD	279,000	TCP CAPITAL CORP CV 5.25% 15/12/19	282,475	282,097	0.22
USD	253,000	DYCOM IND CV 0.75% 15/9/21	260,686	275,659	0.22
USD	346,000	CHENIERE ENERGY CV 4.25% 15/03/45	278,807	275,014	0.22
USD	52,000	NOVELLUS SYSTEMS CV 2.625% 15/5/41	122,564	242,362	0.19
USD	174,000	LENDINGTREE CV 0.6250% 01/06/22	174,000	221,189	0.17
USD	200,000	JP MORGAN CHASE CV 0% 30/12/20 .	201,375	211,500	0.17
USD	214,000	SYNAPTICS INC CV 0.5000% 15/06/22	218,265	205,718	0.16
USD	184,000	SUPERNUS P CV 0.6250% 01/04/23 144A	188,878	200,428	0.16
USD	200,000	INTERCEPT PHARMA CV 3.25% 01/07/23	200,000	197,837	0.15
USD	150,000	TERADYNE I CV 1.2500% 15/12/23 144A	185,610	194,525	0.15
USD	154,000	IRONWOOD PHARM CV 2.25% 15/06/22	164,560	190,424	0.15
USD	210,000	ACORDA THERAPEUTIC CV 1.75% 15/6/21	210,577	174,501	0.14
USD	120,000	EURONET WORLDWIDE 1.5% 01/10/44	146,989	169,855	0.13
USD	153,000	ARCONIC INC CV 1.6250% 15/10/19	157,817	158,739	0.12
USD	170,000	GOPRO INC CV 3.5000% 15/04/22 144A	170,000	153,425	0.12
USD	1,000	MACQUARIE INFRA CV 2.875% 15/07/19	1,046	991	0.00
			34,256,061	38,015,342	29.73
その他債券					
USD	1,081,000	LIBERTY MEDIA LLC CV 3.5% 15/01/31	561,991	725,697	0.57
USD	848,000	LIBERTY MEDIA CV 3.75% 15/2/30	460,446	542,624	0.42
			1,022,437	1,268,321	0.99

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
優先証券					
--	1,568	WELLS FARGO CO PFD 7.5% 31/12/49	1,902,139	1,990,513	1.56
--	1,492	BK OF AMERICA CV PFD 7.25% 31/12/49	1,554,317	1,930,648	1.51
--	9,466	MANDATORY EX TRUST 5.75% 3/6/19 144	1,453,893	1,739,188	1.36
--	18,994	BECTON DICKINSON PFD 6.125% 1/05/20	1,067,768	1,250,565	0.98
--	18,318	NEXTERA ENERG CV PFD 6.123% 1/9/19	938,449	1,048,889	0.82
--	20,716	DOMINION NRG INC CV 6.75% 15/8/19 A	1,054,896	981,317	0.77
--	855	CROWN CASTL CV PFD 6.8750% 01/08/20	927,985	935,122	0.73
--	9,699	WELLTOWER INC PFD 6.5% 31/12/49 I	519,523	598,331	0.47
--	4,506	STANL BLACK&DECK CV 5.375% 15/05/20	450,600	515,622	0.40
--	10,435	NABOR INDUS CV PFD 6% 01/05/21	510,754	470,723	0.37
--	4,230	SEMPRA ENER CV PFD 6.7500% 15/07/21	432,971	435,605	0.34
--	10,275	KINDER MORG PFD CV 9.75% 26/10/18 A	506,961	349,556	0.27
--	6,500	DTE ENERGY CV PFD 6.5% 01/10/19	334,328	337,740	0.26
--	4,064	HESS CORP PFD CV 8% 01/02/19	292,069	313,334	0.25
合計： アメリカ			11,946,653	12,897,153	10.09
組入資産合計			47,225,151	52,180,816	40.81
			110,200,726	114,670,675	89.68

⁽¹⁾ 額面価格は発行通貨建て表示

財務書類に関する注記
2018 年 9 月 20 日現在

注記 1－ 外国為替先渡し契約

2018 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	22,919,901	USD	5,502,000	2018年11月 5 日	24,472
BRL	9,166,353	USD	2,202,000	2018年11月 5 日	8,201
BRL	9,186,361	USD	2,208,000	2018年11月 5 日	7,026
BRL	13,742,272	USD	3,311,000	2018年11月 5 日	2,552
ZAR	313,591	USD	20,728	2018年 9 月28日	893
AUD	28,957	USD	20,728	2018年 9 月28日	323
ZAR	51,923	USD	3,432	2018年 9 月28日	148
AUD	4,794	USD	3,432	2018年 9 月28日	54
BRL	27,947	USD	6,864	2018年10月 2 日	(107)
BRL	168,789	USD	41,457	2018年10月 2 日	(644)
BRL	9,090,494	USD	2,202,000	2018年11月 5 日	(10,090)
BRL	9,078,273	USD	2,202,000	2018年11月 5 日	(13,037)
BRL	13,602,562	USD	3,301,000	2018年11月 5 日	(21,135)
BRL	16,373,024	USD	3,996,008	2018年10月 2 日	(36,995)
BRL	23,398,471	USD	5,700,000	2018年10月 2 日	(42,227)
BRL	18,376,182	USD	4,500,000	2018年10月 2 日	(56,622)
BRL	27,605,144	USD	6,800,000	2018年10月 2 日	(125,050)
BRL	27,586,890	USD	6,900,000	2018年10月 2 日	(229,464)
ZAR	264,011,152	USD	17,340,931	2018年10月15日	821,378
AUD	13,361,312	USD	9,513,856	2018年10月15日	200,214
USD	3,301,000	BRL	13,567,110	2018年10月 2 日	20,460
USD	2,202,000	BRL	9,054,624	2018年10月 2 日	12,583
USD	2,202,000	BRL	9,066,735	2018年10月 2 日	9,655
USD	105,059	JPY	11,654,066	2018年 9 月28日	1,143
USD	64,746	BRL	265,595	2018年10月 2 日	525
USD	32,373	ZAR	466,501	2018年 9 月28日	208
USD	16,038	JPY	1,783,308	2018年 9 月28日	137
USD	3,306	JPY	367,638	2018年 9 月28日	28
USD	32,373	AUD	44,497	2018年 9 月28日	23
USD	8,549	BRL	35,393	2018年10月 2 日	(8)
USD	4,274	AUD	5,943	2018年 9 月28日	(46)
USD	72,619	AUD	100,100	2018年 9 月28日	(155)
USD	72,619	AUD	100,102	2018年10月15日	(159)
USD	196,178	BRL	812,119	2018年10月 2 日	(193)
USD	4,274	ZAR	65,634	2018年 9 月28日	(251)
USD	51,434	AUD	71,756	2018年 9 月28日	(733)
USD	98,089	AUD	136,366	2018年 9 月28日	(1,050)
USD	72,619	ZAR	1,071,145	2018年 9 月28日	(1,236)
USD	145,238	BRL	607,477	2018年11月 5 日	(1,237)
USD	72,619	ZAR	1,073,595	2018年10月15日	(1,238)

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	102,868	BRL	431,185	2018年10月 2 日	(1,393)
USD	3,311,000	BRL	13,707,540	2018年10月 2 日	(3,496)
USD	51,434	ZAR	804,109	2018年 9 月28日	(4,009)
USD	98,089	ZAR	1,505,992	2018年 9 月28日	(5,749)
USD	2,208,000	BRL	9,163,200	2018年10月 2 日	(7,671)
USD	2,202,000	BRL	9,142,704	2018年10月 2 日	(8,715)
AUD	26,911,840	USD	19,574,811	2018年 9 月28日	(9,677)
USD	5,502,000	BRL	22,860,810	2018年10月 2 日	(25,766)
JPY	541,610,707	USD	4,869,544	2018年 9 月28日	(40,126)
ZAR	142,507,825	USD	9,888,542	2018年 9 月28日	(62,648)
JPY	771,429,023	USD	6,963,666	2018年10月15日	(76,280)
IDR	143,551,260,037	USD	9,385,686	2018年10月25日	233,608
USD	9,463,446	INR	681,557,446	2018年 9 月28日	54,419
USD	10,565,307	EUR	9,000,000	2018年10月 4 日	26,554
USD	9,414,344	CNY	64,403,533	2018年 9 月28日	18,047
THB	12,000,000	USD	360,761	2018年11月 2 日	10,696
USD	445,683	AUD	600,000	2018年11月 2 日	9,425
EUR	300,000	USD	342,969	2018年10月 4 日	8,322
THB	12,800,000	USD	390,451	2018年11月 2 日	5,770
EUR	200,000	USD	229,133	2018年10月 4 日	5,062
CHF	195,000	USD	198,084	2018年11月 2 日	4,457
USD	426,324	CNH	2,900,000	2018年10月12日	3,683
EUR	129,263	USD	148,000	2018年10月 4 日	3,364
USD	916,880	SGD	1,250,000	2018年10月 4 日	3,041
USD	662,188	GBP	500,000	2018年10月 4 日	2,932
EUR	200,000	USD	231,839	2018年10月 4 日	2,355
USD	3,114,753	HKD	24,400,000	2018年11月 2 日	2,238
CNY	64,403,533	USD	9,389,638	2018年12月19日	2,044
EUR	171,998	USD	200,000	2018年10月 4 日	1,405
USD	376,205	KRW	420,000,000	2018年10月 4 日	1,281
CAD	105,000	USD	80,368	2018年11月 2 日	1,035
USD	701,973	HKD	5,500,000	2018年10月 4 日	697
EUR	90,000	USD	104,770	2018年10月12日	683
THB	700,000	USD	21,083	2018年11月 2 日	585
SGD	270,000	USD	196,933	2018年11月 9 日	580
AUD	30,000	USD	21,517	2018年11月 2 日	295
CHF	9,800	USD	9,910	2018年10月 4 日	242
CHF	140,000	USD	145,236	2018年11月 2 日	178
USD	117,169	EUR	100,000	2018年10月 4 日	72
USD	21,874	AUD	30,000	2018年11月 2 日	61
EUR	40,000	USD	46,804	2018年10月 4 日	35
HKD	183,003	USD	23,340	2018年10月 4 日	(6)
USD	23,407	EUR	20,000	2018年10月 4 日	(12)
USD	1,999	CHF	1,955	2018年10月 4 日	(27)
USD	15,447	CAD	20,000	2018年11月 2 日	(58)
USD	178,522	HKD	1,400,000	2018年11月 2 日	(64)
USD	331,587	HKD	2,600,000	2018年11月 2 日	(74)
USD	216,780	HKD	1,700,000	2018年11月 2 日	(75)
USD	100,000	EUR	85,469	2018年10月 4 日	(83)
KRW	22,000,000	USD	19,834	2018年10月 4 日	(196)
USD	10,153	CHF	10,000	2018年10月 4 日	(205)

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	21,440	THB	700,000	2018年11月 2 日	(228)
SGD	39,000	EUR	24,562	2018年10月 4 日	(250)
USD	30,531	CAD	40,000	2018年11月 2 日	(479)
KRW	200,000,000	USD	179,043	2018年10月 4 日	(507)
USD	17,300	GBP	13,512	2018年10月 4 日	(516)
USD	26,554	CAD	35,000	2018年11月 2 日	(580)
EUR	100,000	GBP	89,514	2018年10月 4 日	(929)
USD	174,643	EUR	150,000	2018年10月 4 日	(1,003)
USD	900,000	CNY	6,177,240	2018年 9 月28日	(1,242)
EUR	200,000	USD	235,553	2018年10月 4 日	(1,359)
USD	463,325	SEK	4,100,000	2018年11月 2 日	(1,575)
USD	934,245	EUR	800,000	2018年10月 4 日	(2,532)
EUR	800,000	USD	940,575	2018年10月 4 日	(3,798)
USD	329,465	CAD	430,000	2018年11月 2 日	(3,900)
USD	1,778,061	SGD	2,450,000	2018年11月 9 日	(14,190)
USD	754,992	THB	25,000,000	2018年11月 2 日	(18,876)
INR	681,557,446	USD	9,425,493	2018年10月25日	(49,108)
USD	4,892,088	GBP	3,750,000	2018年10月12日	(54,083)
USD	2,471,534	CHF	2,440,000	2018年11月 2 日	(62,828)
USD	15,670,658	EUR	13,490,000	2018年10月12日	(135,589)
USD	9,469,892	IDR	143,551,260,037	2018年 9 月28日	(182,643)
IDR	143,551,260,037	USD	9,839,691	2018年 9 月28日	(187,156)
INR	681,557,446	USD	9,848,526	2018年 9 月28日	(439,499)
CNY	70,580,773	USD	10,944,961	2018年 9 月28日	(647,421)
					(1,085,109)

注記2 - オプション契約

2018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	20	C EAD GR 110 21/12/18	2018年12月21日	12,428	8,937	(3,491)
HKD	4	C HSI HK 31000 28/12/18	2018年12月28日	30,582	2,524	(28,058)
EUR	1,500	C KPN GR 2.59 15/03/19	2019年3月15日	27,321	5,264	(22,057)
EUR	600	C KPN GR 2.6 15/03/19	2019年3月15日	7,080	2,105	(4,975)
EUR	4	C KR1 FP 500 21/09/18	2018年9月21日	11,193	5	(11,188)
EUR	6	C MOH GR 300 21/12/18	2018年12月21日	9,450	6,246	(3,204)
EUR	8	C PPX GR 480 15/03/19	2019年3月15日	21,288	17,162	(4,126)
EUR	270	C SGM GR 16 21/12/18	2018年12月21日	34,723	32,214	(2,509)
EUR	60	C SIE GY 110 21/12/18	2018年12月21日	26,420	26,599	179
EUR	75	C THP GR 26 21/12/18	2018年12月21日	15,977	17,633	1,656
EUR	100	C TQI5 GR 0.8 20/12/18	2018年12月20日	6,715	526	(6,189)
GBP	120	C VOD LN 210 21/12/18	2018年12月21日	17,635	0	(17,635)
EUR	40	PEURO STOXX 50 3150 21/09/18	2018年9月21日	3,558	47	(3,511)
				224,370	119,262	(105,108)
売り持ちポジション						
EUR	(10)	C EAD GR 120 21/12/18	2018年12月21日	(1,776)	(1,556)	220
EUR	(270)	C SGM GR 18.5 21/12/18	2018年12月21日	(10,417)	(9,474)	943
EUR	(450)	P KPN GR 2.19 21/12/18	2018年12月21日	(4,861)	(3,158)	1,703
EUR	(400)	P KPN GR 2.2 15/03/19	2019年3月15日	(2,773)	(4,679)	(1,906)
EUR	(100)	P SGM GR 14 21/12/18	2018年12月21日	(13,870)	(4,679)	9,191
EUR	(60)	P SIE GY 92 21/12/18	2018年12月21日	(25,373)	(3,299)	22,074
EUR	(50)	P THP GR 18 21/12/18	2018年12月21日	(5,710)	(526)	5,184
EUR	(100)	P TQI5 GR 0.6 20/12/18	2018年12月20日	(3,082)	(7,194)	(4,112)
				(67,862)	(34,565)	33,297
				156,508	84,697	(71,811)

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第17期（決算日2019年8月19日）

作成対象期間（2018年8月21日～2019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

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		騰 落 率	中 率			
13期(2015年 8 月19日)	円		%	%	%	百万円
	10, 206		0. 1	44. 7	—	22, 034
14期(2016年 8 月19日)	10, 211		0. 0	68. 6	—	19, 722
15期(2017年 8 月21日)	10, 208		△0. 0	64. 0	—	17, 754
16期(2018年 8 月20日)	10, 206		△0. 0	38. 7	—	13, 511
17期(2019年 8 月19日)	10, 205		△0. 0	59. 3	—	8, 458

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

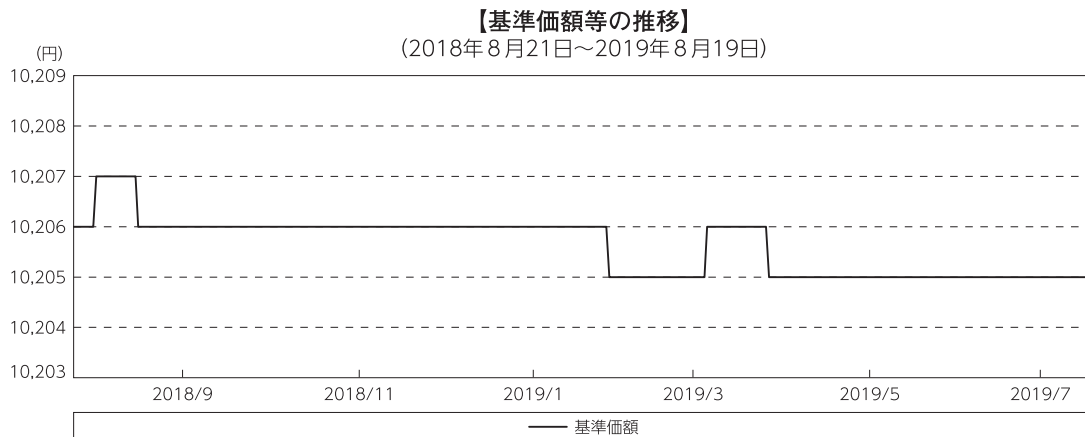
年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
		騰 落 率	率			
(期 首) 2018年 8 月20日	円		%	%	%	%
	10, 206		—	38. 7	—	—
8 月末	10, 207		0. 0	40. 6	—	—
9 月末	10, 206		0. 0	52. 5	—	—
10 月末	10, 206		0. 0	53. 1	—	—
11 月末	10, 206		0. 0	41. 5	—	—
12 月末	10, 206		0. 0	51. 0	—	—
2019年 1 月末	10, 206		0. 0	51. 1	—	—
2 月末	10, 205		△0. 0	55. 7	—	—
3 月末	10, 205		△0. 0	64. 2	—	—
4 月末	10, 205		△0. 0	54. 0	—	—
5 月末	10, 205		△0. 0	65. 5	—	—
6 月末	10, 205		△0. 0	61. 8	—	—
7 月末	10, 205		△0. 0	57. 8	—	—
(期 末) 2019年 8 月19日	10, 205		△0. 0	59. 3	—	—

* 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いたものの、海外経済の減速から輸出や生産に弱含みの動きもみられました。

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、2019年4月には「政策金利のフォワードガイダンス」をより明確に示すため、少なくとも2020年春頃まで現在のきわめて低い長短金利の水準を維持することとしました。

マイナス金利政策のもと、T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、2018年9月まで概ね-0.1%台で推移し、10月以降は良好な円調達環境を受け海外投資家等買い進まれ-0.3%台まで低下、その後期末にかけては-0.1%台まで上昇しました。また、無担保コール翌日物金利は期を通して概ね-0.06～-0.07%程度で推移しました。

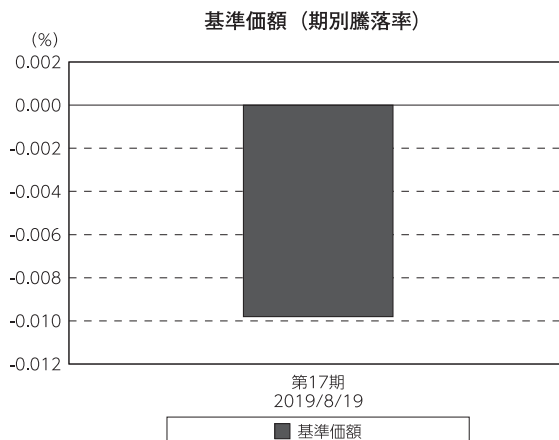
○当ファンドのポートフォリオ

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

(2018年８月21日～2019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

(2018年８月21日～2019年８月19日)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	6,812,723	6,812,701
	地方債証券	2,994,475	—
	特殊債券	5,906,659	—
	社債券（投資法人債券を含む）	11,495,778	—
			(10,167,000)

*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	4,699,986	—
			(8,600,000)

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2018年8月21日～2019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	20,396	1,141	5.6	—	—	—

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

○組入資産の明細

(2019年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	1,156,000	1,157,903	13.7	—	—	—	13.7
	(1,156,000)	(1,157,903)	(13.7)	(—)	(—)	(—)	(13.7)
特殊債券 (除く金融債)	700,000	700,671	8.3	—	—	—	8.3
	(700,000)	(700,671)	(8.3)	(—)	(—)	(—)	(8.3)
金融債券	350,000	350,021	4.1	—	—	—	4.1
	(350,000)	(350,021)	(4.1)	(—)	(—)	(—)	(4.1)
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,800,000	2,804,925	33.2	—	—	—	33.2
	(2,800,000)	(2,804,925)	(33.2)	(—)	(—)	(—)	(33.2)
合 計	5,006,000	5,013,521	59.3	—	—	—	59.3
	(5,006,000)	(5,013,521)	(59.3)	(—)	(—)	(—)	(59.3)

* () 内は非上場債で内書きです。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
大阪府	公募第330回	1.48	116,000	116,173	2019/9/27
大阪府	公募第331回	1.41	100,000	100,269	2019/10/29
兵庫県	公募平成21年度第23回	1.37	100,000	100,218	2019/10/18
静岡県	公募平成21年度第4回	1.56	100,000	100,007	2019/8/20
静岡県	公募平成21年度第5回	1.35	100,000	100,222	2019/10/18
広島県	公募平成21年度第3回	1.41	140,000	140,196	2019/9/25
福岡県	公募平成26年度第4回	0.135	100,000	100,016	2019/9/26
岐阜県	公募平成21年度第1回	1.35	100,000	100,256	2019/10/28
共同発行市場地方債 公募第79回		1.34	100,000	100,246	2019/10/25
広島市	公募平成21年度第2回	1.35	100,000	100,262	2019/10/29
鹿児島県	公募（5年）平成26年度第1回	0.153	100,000	100,034	2019/10/31
小 計			1,156,000	1,157,903	
特殊債券(除く金融債)					
日本政策投資銀行社債	財投機関債第46回	0.219	100,000	100,020	2019/9/20
日本政策投資銀行社債	財投機関債第67回	0.001	100,000	100,000	2019/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第53回	1.38	400,000	400,478	2019/9/20
国際協力銀行債券	第16回財投機関債	2.07	100,000	100,172	2019/9/20
小 計			700,000	700,671	
金融債券					
商工債券	利付第771回い号	0.2	350,000	350,021	2019/8/27
小 計			350,000	350,021	
普通社債券(含む投資法人債券)					
中部電力	第492回	1.405	350,000	350,881	2019/10/25
東北電力	第452回	1.405	100,000	100,489	2019/12/25
九州電力	第423回	0.959	100,000	100,093	2019/9/25
北海道電力	第319回	0.514	550,000	550,281	2019/9/25
三菱東京UFJ銀行	第110回特定社債間限定同順位特約付	1.485	400,000	400,898	2019/10/16
三菱UFJリース	第26回社債間限定同順位特約付	0.441	200,000	200,224	2019/11/21
三井不動産	第37回社債間限定同順位特約付	1.493	100,000	100,484	2019/12/20
東京急行電鉄	第69回社債間限定同順位特約付	1.7	200,000	200,594	2019/10/25
東海旅客鉄道	第16回社債間限定同順位特約付	1.875	600,000	600,959	2019/9/20
電源開発	第28回社債間限定同順位特約付	1.474	200,000	200,017	2019/8/20
小 計			2,800,000	2,804,925	
合 計			5,006,000	5,013,521	

*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
コーポレート・ペーパー	千円 499,996	% 5.9

*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

(2019年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	5,013,521	59.3
その他有価証券	499,996	5.9
コール・ローン等、その他	2,944,648	34.8
投資信託財産総額	8,458,165	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 (2019年8月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,458,165,584
コール・ローン等	2,925,096,627
公社債(評価額)	5,013,521,293
その他有価証券	499,996,087
未収利息	7,780,208
前払費用	11,771,369
(B) 負債	4,506
未払利息	4,506
(C) 純資産総額(A－B)	8,458,161,078
元本	8,288,568,727
次期繰越損益金	169,592,351
(D) 受益権総口数	8,288,568,727口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,205円

(注) 期首元本額は13,238,234,160円、期中追加設定元本額は505,769,218円、期中一部解約元本額は5,455,434,651円、1口当たり純資産額は1.0205円です。

○損益の状況 (2018年8月21日～2019年8月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	46,233,836
受取利息	48,231,124
支払利息	△ 1,997,288
(B) 有価証券売買損益	△ 48,206,310
売買損	△ 48,206,310
(C) 当期損益金(A＋B)	△ 1,972,474
(D) 前期繰越損益金	273,342,594
(E) 追加信託差損益金	10,418,721
(F) 解約差損益金	△112,196,490
(G) 計(C＋D＋E＋F)	169,592,351
次期繰越損益金(G)	169,592,351

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30 (非課税適格機関投資家専用)	5,129,840,665
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
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用)	424,221,200
野村世界高金利通貨投信	151,953,753
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	104,556,769
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	96,909,215
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
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

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	10,607,461
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
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	2,551,759
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	2,513,115
第5回 野村短期公社債ファンド	1,959,729

ファンド名	当期末
	元本額
	円
第10回 野村短期公社債ファンド	1,959,728
第11回 野村短期公社債ファンド	1,861,757
第3回 野村短期公社債ファンド	1,371,897
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド) 年2回決算型	1,230,043
第4回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
第6回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
野村グローバルCB投信(マネーボールファンド) 年2回決算型	996,807
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
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(円コース) 年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド(円コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(円コース) 年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース) 年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース) 年2回決算型	983,672
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資(円コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型	982,609

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投信	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(円コース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(中国元コース) 年2回決算型	982,608
野村アジアCB投信(毎月分配型)	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース) 年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(中国元コース) 毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース) 年2回決算型	981,451
野村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

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村グローバルボンド投信 Fコース	980,489
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 年2回決算型	980,297
ノムラ THE ASIA Bコース	979,912
グローバル・ストック Bコース	979,528
グローバル・ストック Dコース	979,528
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	946,340
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	774,485
第7回 野村短期公社債ファンド	686,093
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 毎月分配型	315,476
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	277,875
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 年2回決算型	253,829
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	213,673
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(インドルピーコース) 年2回決算型	118,445
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
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
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

ファンド名	当期末 元本額
	円
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	54,497
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 年2回決算型	51,703
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(トルコリラコース) 年2回決算型	43,905
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 毎月分配型	41,316
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース) 年2回決算型	36,381
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
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,808
野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,807
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,805
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース) 毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース) 年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 年2回決算型	9,803
野村新興国高配当株トリプルウイング ブラジルレアル毎月分配型	9,803
ビムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)	9,803
ビムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)	9,803
ビムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり) 毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり) 年2回決算型	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォークス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォークス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 年2回決算型	4,908
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 毎月分配型	1,813

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）」（マネープールファンド（年2回決算型）を除く）の
お申し込み時の留意点

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

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

(2019年9月20日現在)

	「円コース」 「資源国通貨コース」	「アジア通貨コース」
2019年 9月	－	－
10月	－	1、2、3、4、7、8
11月	1、11、28	1、11、28
12月	24、25、26	24、25、26

※ 2019年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご留意下さい。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。

なお、弊社ホームページ（<http://www.nomura-am.co.jp/>）にも掲載いたしております。