

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10期(決算日2015年3月20日)

作成対象期間(2014年9月23日～2015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(当初、2015年9月24日)までです。	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・コンバーティブル・ポンドー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、通常の場合においては、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・コンバーティブル・ポンドー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・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ます。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・コンバーティブル・ポンドー日本円クラス	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。
分配方針	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
	毎決算時に、原則として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 価 額 (分配落)	準 価 額			純 資 産 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 中 率	
	円		円		百万円
6期(2013年3月21日)	11,588		10	6.2	2,600
7期(2013年9月20日)	12,288		10	6.1	420
8期(2014年3月20日)	13,065		10	6.4	651
9期(2014年9月22日)	13,338		10	2.2	611
10期(2015年3月20日)	13,708		10	2.8	543

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

* 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。

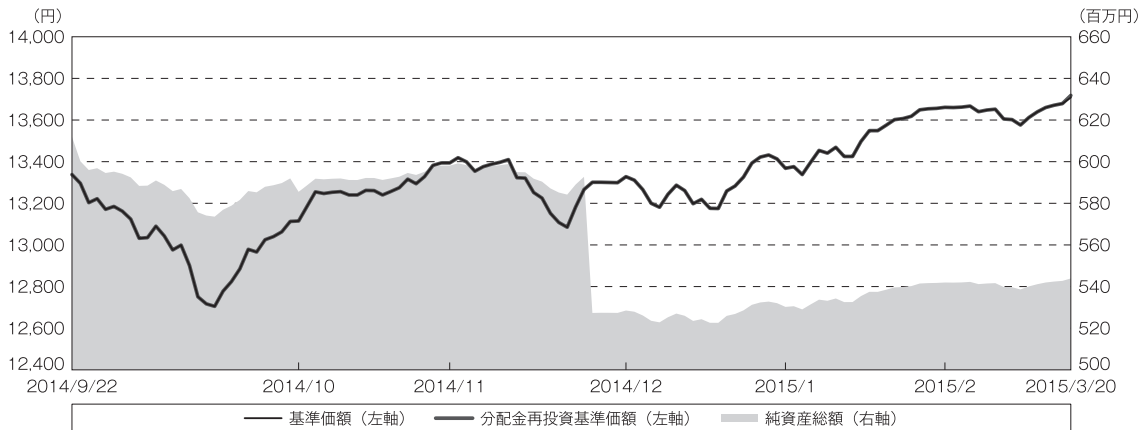
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	
		騰	落 率
(期 首) 2014年9月22日	円 13,338		% -
9月末	13,185		△1.1
10月末	13,115		△1.7
11月末	13,394		0.4
12月末	13,328		△0.1
2015年1月末	13,368		0.2
2月末	13,661		2.4
(期 末) 2015年3月20日	13,718		2.8

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期首：13,338円

期末：13,708円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率：2.8%（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（2014年9月22日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首13,338円から期末には13,708円となりました。

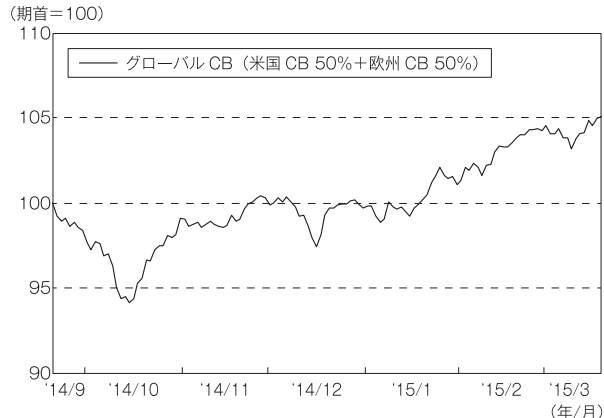
- ・ 実質的に投資している日本を除く世界の企業が発行する高利回りの転換社債（グローバルCB）からのインカムゲイン（利子収入）
- ・ 実質的に投資している日本を除く世界の企業が発行する高利回りの転換社債（グローバルCB）からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）

○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 2014. 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、IMF (国際通貨基金) が2014・2015年の世界経済見通しを下方修正したことなどから、'14年10月中旬にかけて軟調に推移しました。その後は、原油価格の下落により投資家のリスク回避姿勢が高まったことなどから軟調に推移する局面もありましたが、米国の企業決算が概ね好調な内容だったことや、ECB (欧州中央銀行) が国債の購入を含む追加金融緩和を決定したことなどから上昇し、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、期末現在で、AAA格0.1%、AA格0.1%、A格10.0%、BBB格27.5%、BB格30.4%、B格23.3%、CCC格以下および無格付2.9%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。

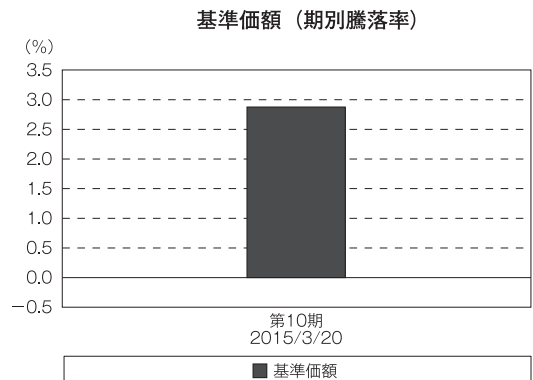
[野村マネー マザーファンド]

国債を中心に残存期間の短い高格付けの公社債やコマーシャル・ペーパー等への投資を行い、あわせて債券現先取引やコール・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10期
	2014年9月23日～ 2015年3月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.073%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	4,000

(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・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。

【野村マネー マザーファンド】

残存期間の短い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により利息等収益の確保を図り、あわせて債券現先取引やコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図る運用を行う方針です。

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の動きについて

店頭デリバティブ取引に関して、将来、国際的に規制の強化等が予定されています。ファンドが投資対象とする外国投資信託が原則として活用する店頭デリバティブ取引(オプション、NDFおよびNDO等を含みます。)が当該規制強化等の対象取引となり、かつ、当該取引を行なうための担保として現金等を提供する必要がある場合、当該現金等を資産の一部として追加的に保有することとなります。その場合、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

(2014年9月23日～2015年3月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 66	% 0.493	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(28)	(0.210)	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)	(36)	(0.267)	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
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	66	0.494	
期中の平均基準価額は、13,341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

(2014年9月23日～2015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	764	7,654千円	8,212	81,437千円

*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

(2014年9月23日～2015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		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			B/A			D/C
公社債	百万円 19,614	百万円 2,208	% 11.3	百万円 50	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

(2015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
	口	口	千円	%
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・コンバーティブル・ボンドー日本円クラス	59,987	52,539	537,368	98.8
合 計	59,987	52,539	537,368	98.8

*比率は、純資産総額に対する投資信託受益証券評価額の比率。

*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
	千口	千口	千円
野村マネー マザーファンド	984	984	1,004

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2015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	537,368	98.2
野村マネー マザーファンド	1,004	0.2
コール・ローン等、その他	8,710	1.6
投資信託財産総額	547,082	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 (2015年3月20日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	547,082,451
コール・ローン等	8,708,917
投資信託受益証券(評価額)	537,368,892
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,004,627
未収利息	15
(B) 負債	3,176,647
未払収益分配金	396,773
未払信託報酬	2,773,961
その他未払費用	5,913
(C) 純資産総額(A-B)	543,905,804
元本	396,773,075
次期繰越損益金	147,132,729
(D) 受益権総口数	396,773,075口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,708円

(注) 期首元本額458百万円、期中追加設定元本額1百万円、期中一部解約元本額63百万円、計算口数当たり純資産額13,708円。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額7,848,707円。(野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型・年2回決算型/資源国通貨コース)毎月分配型・年2回決算型/アジア通貨コース)毎月分配型・年2回決算型の合計額)

○損益の状況 (2014年9月23日～2015年3月20日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	9,579,015
受取配当金	9,576,398
受取利息	2,617
(B) 有価証券売買損益	8,070,675
売買益	9,177,884
売買損	△ 1,107,209
(C) 信託報酬等	△ 2,779,874
(D) 当期損益金(A+B+C)	14,869,816
(E) 前期繰越損益金	58,779,768
(F) 追加信託差損益金	73,879,918
(配当等相当額)	(85,463,807)
(売買損益相当額)	(△ 11,583,889)
(G) 計(D+E+F)	147,529,502
(H) 収益分配金	△ 396,773
次期繰越損益金(G+H)	147,132,729
追加信託差損益金	73,879,918
(配当等相当額)	(85,463,847)
(売買損益相当額)	(△ 11,583,929)
分配準備積立金	73,252,811

*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(2014年9月23日～2015年3月20日)は以下の通りです。

項目	第10期
	2014年9月23日～ 2015年3月20日
a. 配当等収益(経費控除後)	8,071,680円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	6,798,136円
c. 信託約款に定める収益調整金	85,463,847円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	58,779,768円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	159,113,431円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	4,010円
g. 分配金	396,773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

- ①運用報告書(全体版)について電磁的方法により提供する所要の約款変更を行いました。
 <変更適用日: 2014年12月1日>
- ②書面決議の要件緩和等に関する所要の約款変更を行いました。
 <変更適用日: 2014年12月1日>
- ③書面決議に反対した受益者が受託者に対して行う受益権の買取請求を不適用とする所要の約款変更を行いました。
 <変更適用日: 2014年12月1日>
- ④運用の外部委託先である野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社が委託会社から受ける報酬について、これまでファンドの信託財産の純資産総額の合計額の日々の平均値に応じた段階料率制としていましたが、今般、固定化された報酬率に変更する所要の約款変更を行いました。
 <変更適用日: 2014年12月12日>
- ⑤運用の外部委託先である野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社(NFR&T)は、平成27年10月1日(予定)をもって、リテール運用関連事業を野村アセットマネジメント株式会社に承継します。これに伴い、同日以降は運用の外部委託を行わず、NFR&Tは投資信託証券の評価等をし、運用に関する助言を行い、それに基づき、野村アセットマネジメント株式会社が運用を行います。また、組織再編に関し、ファンドの投資方針には何ら変更はありません。

○(参考情報)親投資信託の組入資産の明細

(2015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(17,455,844千口)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	%	%	%	%	%
国債証券	4,539,000 (3,600,000)	4,539,367 (3,599,990)	25.5 (20.2)	— (—)	— (—)	— (—)	25.5 (20.2)
特殊債券 (除く金融債)	2,007,000 (2,007,000)	2,016,675 (2,016,675)	11.3 (11.3)	— (—)	— (—)	— (—)	11.3 (11.3)
金融債券	1,460,000 (1,460,000)	1,461,257 (1,461,257)	8.2 (8.2)	— (—)	— (—)	— (—)	8.2 (8.2)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,000,000 (1,000,000)	1,000,888 (1,000,888)	5.6 (5.6)	— (—)	— (—)	— (—)	5.6 (5.6)
合 計	9,006,000 (8,067,000)	9,018,188 (8,078,811)	50.6 (45.4)	— (—)	— (—)	— (—)	50.6 (45.4)

*()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。

*—印は組み入れなし。

*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
国債証券		%	千円	千円	
国庫短期証券	第502回	—	500,000	499,999	2015/3/30
国庫短期証券	第508回	—	300,000	299,999	2015/4/27
国庫短期証券	第510回	—	500,000	499,999	2015/5/12
国庫短期証券	第512回	—	500,000	499,998	2015/5/18
国庫短期証券	第514回	—	500,000	499,996	2015/5/25
国庫短期証券	第515回	—	500,000	499,999	2015/6/1
国庫短期証券	第516回	—	300,000	299,998	2015/6/8
国庫短期証券	第518回	—	300,000	299,998	2015/6/15
国庫短期証券	第520回	—	200,000	199,999	2015/6/22
国庫債券	利付(2年)第327回	0.1	209,000	209,012	2015/4/15
国庫債券	利付(2年)第328回	0.1	250,000	250,040	2015/5/15
国庫債券	利付(2年)第330回	0.2	170,000	170,088	2015/7/15
国庫債券	利付(2年)第331回	0.1	60,000	60,015	2015/8/15
国庫債券	利付(2年)第333回	0.1	50,000	50,023	2015/10/15
国庫債券	利付(5年)第89回	0.4	200,000	200,195	2015/6/20
小	計		4,539,000	4,539,367	
特殊債券(除く金融債)					
日本高速道路保有・債務返済機構承継	政府保証第338回	1.5	154,000	154,053	2015/3/27
日本高速道路保有・債務返済機構承継	政府保証第341回	1.3	100,000	100,229	2015/5/29
日本高速道路保有・債務返済機構承継	政府保証第343回	1.3	171,000	171,584	2015/6/30
日本高速道路保有・債務返済機構承継	政府保証第345回	1.2	50,000	50,200	2015/7/29
日本高速道路保有・債務返済機構承継	政府保証第346回	1.4	300,000	301,733	2015/8/26
日本高速道路保有・債務返済機構承継	政府保証第347回	1.3	352,000	354,194	2015/9/22
首都高速道路債券	政府保証第198回	1.3	10,000	10,033	2015/6/26
首都高速道路債券	政府保証第199回	1.4	50,000	50,293	2015/8/28
阪神高速道路債券	政府保証第145回	1.4	10,000	10,011	2015/4/20
阪神高速道路債券	政府保証第147回	1.2	50,000	50,201	2015/7/29
阪神高速道路債券	政府保証第148回	1.3	20,000	20,128	2015/9/30
公営企業債券	政府保証第852回	1.3	160,000	160,531	2015/6/29
日本政策金融公庫債券	政府保証第3回	0.8	30,000	30,088	2015/8/14
日本高速道路保有・債務返済機構承継	政府保証債第1回	1.5	100,000	101,093	2015/12/25
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第3回	1.5	100,000	101,238	2016/1/29
関西国際空港債券	政府保証第47回	1.3	150,000	150,439	2015/6/17
福祉医療機構債券	第5回財投機関債	1.4	200,000	200,618	2015/6/19
小	計		2,007,000	2,016,675	
金融債券					
商工債券	利付第718回い号	0.65	70,000	70,013	2015/3/27
商工債券	利付第720回い号	0.65	30,000	30,031	2015/5/27
商工債券	利付第721回い号	0.55	30,000	30,037	2015/6/26
商工債券	利付第724回い号	0.5	120,000	120,248	2015/9/25
農林債券	利付第718回い号	0.7	100,000	100,013	2015/3/27
農林債券	利付第719回い号	0.7	100,000	100,066	2015/4/27
農林債券	利付第720回い号	0.65	150,000	150,155	2015/5/27
農林債券	利付第722回い号	0.55	100,000	100,157	2015/7/27
農林債券	利付第723回い号	0.55	50,000	50,097	2015/8/27

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
金融債券		%	千円	千円	
農林債券	利付第724回い号	0.5	50,000	50,104	2015/9/25
しんきん中金債券	利付第244回	0.65	100,000	100,010	2015/3/27
しんきん中金債券	利付第245回	0.7	40,000	40,026	2015/4/27
しんきん中金債券	利付第246回	0.65	70,000	70,072	2015/5/27
しんきん中金債券	利付第247回	0.55	50,000	50,061	2015/6/26
商工債券	利付(3年)第146回	0.3	100,000	100,009	2015/3/27
商工債券	利付(3年)第147回	0.3	100,000	100,021	2015/4/27
商工債券	利付(3年)第152回	0.2	100,000	100,057	2015/9/25
商工債券	利付(3年)第153回	0.2	100,000	100,071	2015/10/27
小	計		1,460,000	1,461,257	
普通社債券(含む投資法人債券)					
みずほコーポレート銀行	第20回特定社債間限定同順位特約付	0.71	200,000	200,104	2015/4/20
三菱東京UFJ銀行	第114回特定社債間限定同順位特約付	0.67	200,000	200,089	2015/4/17
三菱東京UFJ銀行	第116回特定社債間限定同順位特約付	0.49	400,000	400,514	2015/7/16
三井住友銀行	第49回社債間限定同順位特約付	0.67	100,000	100,050	2015/4/20
三井住友銀行	第50回社債間限定同順位特約付	0.5	100,000	100,128	2015/7/17
小	計		1,000,000	1,000,888	
合	計		9,006,000	9,018,188	

*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 2,299,246	% 12.9

*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

2014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ないます。 ◆NFR&T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の運用を行な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ないます。 ●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なう場合があります。 ●株式およびREITへの直接投資は行な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への転換は行な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)で為替取引を行なうことで、各通貨への投資効果を追求します。 ●NFR&Tが、グローバルCBの運用を行な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。 ●NFR&T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ないます。 ●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	野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社
共 同 投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 銀 行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

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

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

純資産計算書
2014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		291,464,678
(取得原価: 274,505,073 米ドル)		
投資オプション契約時価 (買い)		1,000,745
(取得原価: 1,030,145 米ドル)		
現金預金等		19,378,567
オプション契約に係る証拠金		826,546
ブローカーからの受取金		3,262,215
未収収益		1,466,768
受益証券発行未収金		65,761
		<hr/>
資産合計		317,465,280
		<hr/>
負債		
投資オプション契約時価 (売り)		183,891
(取得原価: 83,473 米ドル)		
銀行借越金		65,761
外国為替先渡し契約に係る評価差損		6,097,118
ブローカーへの未払金		2,021,278
未払費用		752,095
		<hr/>
負債合計		9,120,143
		<hr/>
純資産総額		308,345,137
		<hr/> <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)	10,069	249,205	2,509,346,662
アジア通貨クラス (円)	9,084	577,714	5,247,784,597
資源国通貨クラス (円)	8,308	3,115,553	25,883,330,923

運用計算書

2014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	885
債券利息	8,387,078
受取配当金等	1,331,672
雑収益	19
	<hr/>
収益合計	9,719,654
	<hr/>
費用	
投資顧問及び共同投資顧問報酬	2,589,045
事務管理代行報酬	308,886
保管費用	116,285
当座借越利息	109
取引銀行報酬	28,504
銀行手数料	34,380
受託報酬	77,288
法務報酬	1,094
海外登記手数料	34
立替費用	40,722
専門家報酬	69,206
	<hr/>
費用合計	3,265,553
	<hr/>
純投資収益	6,454,101
	<hr/>
投資有価証券売買に係る損益	38,310,660
オプション契約に係る損益	(586,868)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	11,917,056
	<hr/>
当期実現純損益	49,640,848
	<hr/>
投資有価証券評価損益の増減	(10,949,832)
オプション契約に係る評価損益の増減	14,774
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(17,948,843)
	<hr/>
当期評価差損益	(28,883,901)
	<hr/>
運用の結果による純資産の増減額	27,211,048
	<hr/> <hr/>

純資産変動計算書
2014年9月20日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

期初純資産総額	507,641,271
純投資収益	6,454,101
当期実現純損益	49,640,848
当期評価差損益	(28,883,901)
運用の結果による純資産の増減額	27,211,048
受益証券の発行手取金	14,197,011
受益証券の買戻支払金	(204,008,947)
	(189,811,936)
受益者への支払分配金	(36,695,246)
期末純資産総額	308,345,137

発行済受益証券数の変動表
2014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	519,214
発行受益証券数	48,649
買戻受益証券数	(318,658)
期末発行済受益証券数	249,205
アジア通貨クラス	
期首受益証券数	907,624
発行受益証券数	22,757
買戻受益証券数	(352,667)
期末発行済受益証券数	577,714
資源国通貨クラス	
期首受益証券数	4,870,249
発行受益証券数	100,617
買戻受益証券数	(1,855,313)
期末発行済受益証券数	3,115,553

統計情報
2014年9月20日現在
(未監査)

	2014	2013	2012
期末純資産総額 (米ドル)	308,345,137	507,641,271	1,441,426,102
日本円クラス (円)			
期末純資産総額	2,509,346,662	4,935,052,393	9,944,202,180
期末1口当たり純資産価格	10,069	9,505	8,747
アジア通貨クラス (円)			
期末純資産総額	5,247,784,597	7,246,365,477	15,550,213,806
期末1口当たり純資産価格	9,084	7,984	6,592
資源国通貨クラス (円)			
期末純資産総額	25,883,330,923	38,196,919,167	87,239,551,193
期末1口当たり純資産価格	8,308	7,843	6,698

組入資産明細
2014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					
AUD	2,278,000	CFS RETAIL PROP CV 5.75% 04/7/16 EM	2,393,598	2,132,765	0.70
AUD	750,000	WESTERN AREAS CV 6.4% 02/07/15	657,233	688,079	0.22
USD	450,000	PALADIN ENERGY CV 3.625% 04/11/15	391,500	411,750	0.13
			3,442,331	3,232,594	1.05
		合計： オーストラリア	3,442,331	3,232,594	1.05
オーストリア					
転換社債					
EUR	476,500	IMMOFINANZ CV 4.25% 08/03/18	2,748,943	2,703,341	0.88
EUR	550,000	STEINHOFF FIN HLDG CV 4.5% 31/03/18	760,383	959,901	0.31
EUR	500,000	CONWERT IMM INV CV 5.25% 1/2/16 CWI	680,211	672,749	0.22
EUR	300,000	CONWERT IMMO INV CV 4.5% 06/09/18	376,170	411,133	0.13
EUR	200,000	STEINHOFF FIN CV 6.375% 26/5/17 SHF	260,160	347,541	0.11
			4,825,867	5,094,665	1.65
		合計： オーストリア	4,825,867	5,094,665	1.65
ベルギー					
転換社債					
EUR	600,000	BEKAERT NV CV 0.75% 18/06/18 BEKB	814,825	766,963	0.25
EUR	6,269	ECONOCOM GRP CV 1.5% 15/01/19 EBAB	90,593	91,990	0.03
			905,418	858,953	0.28
変動金利債					
EUR	2,000,000	FORTIS BANK CV FRN 19/12/49 CASH	1,326,326	2,001,328	0.65
			1,326,326	2,001,328	0.65
		合計： ベルギー	2,231,744	2,860,281	0.93
バミューダ諸島					
転換社債					
USD	1,137,000	ENERGY XXI BERM CV 3% 15/12/18 144A	1,097,579	969,589	0.31
USD	600,000	JAZZ INV I CV 1.875% 15/8/21 144A	657,504	672,468	0.22
HKD	4,000,000	REXLOT HLDG CV 4.5% 17/04/19	515,854	510,887	0.17
USD	300,000	SHIP FINANCE INTL 3.75% 10/02/16	291,226	326,931	0.11
USD	600,000	AFRICAN MINERALS CV 8.5% 10/02/17	610,068	210,000	0.07
USD	200,000	BW GROUP LTD CV 1.75% 10/09/19	200,000	209,146	0.07
USD	140,000	SHIP FIN INTL 3.25% 01/02/18	140,000	160,059	0.05
			3,512,231	3,059,080	1.00

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 (%)
優先証券					
--	22,818	MAIDEN HDGS PFD 7.25% 15/09/16 B	1,147,406	1,070,392	0.34
--	2,400	BUNGE LTD CV PFD 4.875% 31/12/49	205,263	264,480	0.09
			1,352,669	1,334,872	0.43
		合計： バミューダ諸島	4,864,900	4,393,952	1.43
英領ヴァージン諸島					
転換社債					
USD	1,400,000	BILLION EXPRESS CV 0.75% 18/10/15	1,509,913	1,448,300	0.47
HKD	8,000,000	SHIN POWER INTL CV 0% 28/07/19	1,032,046	1,014,033	0.33
USD	800,000	NEWFORD CAPITAL CV 0% 12/05/16	827,000	852,000	0.28
HKD	5,000,000	FOSUN/LOGO STAR CV 1.5% 22/11/18	641,097	721,692	0.23
USD	450,000	PB ISSUER NO 2 LTD CV 1.75% 12/4/16	477,000	444,600	0.14
			4,487,056	4,480,625	1.45
		合計： 英領ヴァージン諸島	4,487,056	4,480,625	1.45
カナダ					
転換社債					
USD	400,000	JUST NRG GRP CV 6.5% 29/07/19 JECN	400,000	376,000	0.12
			400,000	376,000	0.12
		合計： カナダ	400,000	376,000	0.12
ケイマン諸島					
転換社債					
USD	2,600,000	SIEM INDUSTRIES CV 1% 12/09/19 SUBC	2,647,829	2,479,751	0.81
USD	1,800,000	CHINA OVS CV 0% 04/02/21 COLI	1,797,200	1,892,610	0.61
HKD	11,000,000	HENGAN INTL GROUP CV 0% 27/06/18	1,416,936	1,450,876	0.47
HKD	10,000,000	BIOSTIME CV 0% 20/02/19	1,233,059	1,190,096	0.39
HKD	10,000,000	KINGSOFT CORP CV 1.25% 11/04/19	1,259,791	1,187,889	0.39
HKD	8,000,000	SHENZHO INTL CV 0.5% 18/06/19	1,031,669	1,014,033	0.33
USD	742,000	VIPSHOP HDG CV 1.5% 15/03/19	756,656	925,578	0.30
CNY	5,000,000	FUFENG GROUP CV 3% 27/11/18	813,861	897,032	0.29
USD	723,000	VANTAGE DRILL CV 5.5% 15/07/43 144A	747,766	741,798	0.24
CNY	4,000,000	CHINA YONGDA AUTO CV 1.5% 18/07/19	648,686	639,620	0.21
USD	600,000	BES FINANCE CV 3.5% 06/12/15	600,218	628,218	0.20
USD	500,000	ENN ENERGY HDGS CV 0% 26/02/18	559,375	608,795	0.20
USD	518,000	CTRIPO.COM INTL CV 1.25% 15/10/18 144	591,094	562,631	0.18
USD	500,000	HAITIAN INTL CV 2% 13/02/19	490,000	507,750	0.16
USD	300,000	TAL EDUCATION CV 2.5% 15/05/19 144A	309,377	445,254	0.14
USD	400,000	QIHOO 360 TECH CV 2.5% 15/09/18 144	457,251	419,000	0.14
USD	300,000	POLARCUS LTD CV 2.875% 27/04/16	249,008	280,800	0.09
HKD	2,000,000	ASM PACIFIC CV 2% 28/03/19	257,719	269,944	0.09
USD	200,000	AYC FINANCE CV 0.5% 02/05/19	200,000	216,800	0.07
USD	200,000	QIHOO 360 TECH CV 2.5% 15/09/18 REG	229,000	209,500	0.07
USD	100,000	ZHEN DING TECH CV 0% 26/06/19	100,000	102,000	0.03
			16,396,495	16,669,975	5.41
		合計： ケイマン諸島	16,396,495	16,669,975	5.41

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	2,000,000	HOLDGROVE LTD CV 1% 24/09/17	1,988,232	1,997,700	0.65
			1,988,232	1,997,700	0.65
		合計： キプロス	1,988,232	1,997,700	0.65
フィンランド					
転換社債					
EUR	500,000	NOKIA OYJ CV 5% 26/10/17 REGS	1,165,098	1,814,408	0.59
EUR	100,000	SOLIDIUM OY CV 0% 04/09/18	137,370	133,267	0.04
			1,302,468	1,947,675	0.63
		合計： フィンランド	1,302,468	1,947,675	0.63
フランス					
転換社債					
--	8,300	AXA SA CV 3.75% 01/01/17 CS	2,902,468	3,006,032	0.97
--	24,450	NEXANS SA CV 2.5% 01/01/19 EMTN	2,311,549	2,326,380	0.75
--	55,000	PEUGEOT SA CV 4.45% 01/01/16 UG	2,310,606	1,880,281	0.61
--	11,000	FONCIERE REGIONS CV 3.34% 01/01/17	1,368,927	1,311,801	0.43
--	15,629	ORPEA CV 1.75% 01/01/20 ORP	968,118	1,198,163	0.39
--	245,200	ALCATEL LUCENT CV 0.125% 30/01/20 A	1,321,742	1,194,810	0.39
--	2,984	UNIBAIL RODAMCO CV 0% 01/07/21 ULNA	1,144,971	1,096,802	0.36
--	46,358	MAUREL & PROM CV 1.625% 01/7/19 MAU	1,104,466	1,036,838	0.34
--	134,900	ALCATEL LUCENT CV 0% 30/01/19 ALU	734,703	679,947	0.22
--	43,500	AIR FRANCE KLM CV 2.03% 15/2/23 AFF	641,927	653,284	0.21
--	13,418	PIERRE ET VACANC CV 3.5% 1/10/19 VA	660,407	636,362	0.21
--	4,325	RALLYE SA CV 1% 02/10/20 COFP	676,590	629,681	0.20
--	4,000	TECHNIP CV 0.25% 01/01/17 TEC	516,003	502,594	0.16
--	7,300	NEXITY CV 0.625% 19/12/19	430,779	406,371	0.13
--	1,700	MISARTE CV 3.25% 01/01/16 PP	381,293	385,699	0.13
--	4,000	CREDIT AGRICOLE CV 0% 06/12/16 EMTN	374,299	373,530	0.12
--	900	UNIBAIL RODAMCO CV 0.75% 01/01/18	248,768	293,377	0.10
--	2,600	FONCIERE REGIONS CV 0.875% 01/04/19	295,138	291,762	0.09
--	3,400	TEM CV 4.25% 01/01/15 DG	255,485	228,395	0.07
--	100,000	BNP PARIBAS CV 0.25% 21/09/15	152,069	139,481	0.05
--	1,200	NEOPOST SA CV 3.75% 01/02/15	143,207	131,844	0.04
--	700	GECINA SA CV 2.125% 01/01/16 GFC	116,849	127,189	0.04
			19,060,364	18,530,623	6.01
		合計： フランス	19,060,364	18,530,623	6.01
ドイツ					
転換社債					
EUR	10,700	TUI AG CV 2.75% 24/03/16	825,892	953,536	0.30
EUR	700,000	DEUTSCHE WOHNEN CV 0.5% 22/11/20	951,876	952,867	0.31
EUR	500,000	SGL CARBON CV 2.75% 25/01/18	626,994	613,657	0.20
EUR	400,000	FRESENIUS MED CV 1.125% 31/1/20 FME	517,680	516,413	0.17
EUR	300,000	DEUTSCHE POST CV 0.6% 06/12/19 DPW	415,606	515,186	0.17
EUR	300,000	LEG IMMOBILIEN CV 0.5% 01/07/21 LEG	418,831	419,347	0.14
EUR	300,000	FRESENIUS SE CV 0% 24/09/19	432,008	398,204	0.13

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	26,700	TAG IMMO AG CV 6.5% 10/12/15	261,299	318,375	0.10
EUR	200,000	ADIDAS AG CV 0.25% 14/06/19 ADS	265,821	279,980	0.09
EUR	100,000	RAG STIFTUNG CV 0% 31/12/18 EVK	137,107	128,265	0.04
			4,853,114	5,095,830	1.65
		合計： ドイツ	4,853,114	5,095,830	1.65
		香港			
転換社債					
USD	250,000	ASIA VIEW LTD CV 1.5% 08/08/19	250,000	244,550	0.08
USD	200,000	HKEX INTERNATIONAL CV 0.5% 23/10/17	232,060	243,500	0.08
			482,060	488,050	0.16
		合計： 香港	482,060	488,050	0.16
		ハンガリー			
転換社債					
EUR	900,000	MNV ZRT 3.375% 02/04/19 RICH	1,230,506	1,207,758	0.39
			1,230,506	1,207,758	0.39
		合計： ハンガリー	1,230,506	1,207,758	0.39
		インド			
転換社債					
USD	820,000	STERLITE IND CV 4% 30/10/14	807,410	817,287	0.26
USD	600,000	TATA POWER CV 1.75% 21/11/14	651,379	651,450	0.21
USD	600,000	LARSEN&TOURBO LTD CV 3.5% 22/10/14	601,230	604,800	0.20
USD	550,000	SINTEX INDS CV 7.5% 28/11/17 SINT	550,000	561,000	0.18
USD	400,000	JAIPRAKASH POWER CV 5% 13/02/15	418,337	427,504	0.14
			3,028,356	3,062,041	0.99
		合計： インド	3,028,356	3,062,041	0.99
		イタリア			
転換社債					
EUR	600,000	BENI STABILI CV 2.625% 17/04/19 BNS	813,678	843,535	0.27
EUR	600,000	BUZZI UNICEM CV 1.375% 17/07/19 BZU	771,720	835,793	0.27
EUR	400,000	PRYSMIAN SPA CV 1.25% 08/03/18 PRY	521,480	530,903	0.17
EUR	200,000	ASTALDI SPA CV 4.5% 31/01/19	268,982	302,939	0.10
EUR	200,000	SCHEMATRENTA CV 0.25% 29/11/16 PCIM	291,342	265,477	0.09
EUR	100,000	SOGEFI CV 2% 21/05/21 LOC	137,190	130,617	0.04
EUR	100,000	SAFILO GROUP SA CV 1.25% 22/05/19 S	137,170	117,643	0.04
			2,941,562	3,026,907	0.98
		合計： イタリア	2,941,562	3,026,907	0.98
		ジャージー			
転換社債					
GBP	1,200,000	INTU JERSEY LTD CV 2.5% 04/10/18	1,998,459	2,153,156	0.71
GBP	600,000	BRITISH LAND INTL CV 1.5% 10/09/17	953,520	1,107,506	0.36
GBP	400,000	GREAT PORTLAND CV 1% 10/09/18 GPOR	622,320	698,601	0.23
GBP	400,000	DERWENT LNDN CV 1.125% 24/07/19 DLN	610,626	692,027	0.22
GBP	400,000	PHP FIN JERSEY CV 4.25% 20/05/19	675,200	660,532	0.21

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	ST MODWEN PROP CV 2.875% 6/3/19	667,080	655,136	0.21
USD	500,000	PREMIER OIL CV 2.5% 27/07/18 PMO	571,446	561,300	0.18
EUR	300,000	GABRIEL FINANCE LTD CV 2% 26/11/16	400,472	375,341	0.12
GBP	200,000	BALFOUR BEATTY CV 1.875% 03/12/18 B	322,992	318,346	0.10
			6,822,115	7,221,945	2.34
変動金利債					
EUR	800,000	MAGNOLIA FIN CV FRN 29/03/49	893,288	1,006,529	0.33
			893,288	1,006,529	0.33
		合計： ジャージー	7,715,403	8,228,474	2.67
ルクセンブルグ					
転換社債					
EUR	1,700,000	KLOECKNER & CO FIN 2.5% 22/12/17 KC	2,282,793	2,184,896	0.70
USD	1,000,000	TMK BONDS SA CV 5.25% 11/02/15	1,047,501	991,500	0.31
EUR	600,000	GBL VERWALTUNG CV 1.25% 07/2/17 GSZ	872,157	881,288	0.29
EUR	540,280	CONTROLINVESTE CV 3% 28/01/15 PTC	686,878	694,734	0.23
USD	600,000	SUBSEA 7 SA CV 1% 05/10/17 SUBC	627,840	569,400	0.18
EUR	300,000	FF GROUP FIN 1.75% 03/07/19 FFGR	407,329	388,470	0.13
USD	300,000	GLENCORE FIN CV 5% 31/12/14	359,364	338,466	0.11
EUR	200,000	GAGFAH SA CV 1.5% 20/05/19	275,200	293,556	0.10
USD	200,000	APERAM CV 0.625% 08/07/21 APAM	200,200	203,100	0.07
			6,759,262	6,545,410	2.12
変動金利債					
EUR	2,000,000	AGEASFINLUX SA CV FRN 07/11/49	1,659,694	1,724,558	0.56
EUR	500,000	OPUS SECURITIES CV FRN 29/10/49 OTP	371,924	547,623	0.18
			2,031,618	2,272,181	0.74
優先証券					
--	67,641	ARCELORMITTAL PFD CV 6% 15/01/16 MT	1,712,981	1,544,920	0.50
--	22,038	INTELSAT SA SFPVD 5.75% 01/05/16	1,230,484	1,024,767	0.33
			2,943,465	2,569,687	0.83
		合計： ルクセンブルグ	11,734,345	11,387,278	3.69
マレーシア					
転換社債					
USD	200,000	CAHAYA CAPITAL CV 0% 18/09/21	200,000	198,750	0.06
			200,000	198,750	0.06
		合計： マレーシア	200,000	198,750	0.06
メキシコ					
転換社債					
USD	500,000	CEMEX SAB DE CV 4.875% 15/3/15	488,189	613,130	0.20
			488,189	613,130	0.20
		合計： メキシコ	488,189	613,130	0.20

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 (%)
オランダ					
転換社債					
USD	3,400,000	LUKOIL INTL FIN CV 2.625% 16/06/15	3,585,767	3,345,362	1.07
EUR	1,200,000	ACS ACTIVIDA CV 2.625% 22/10/18 IBE	1,674,890	1,688,927	0.54
USD	1,000,000	SIEMENS FINAN CV 1.65% 16/08/19 WW	1,008,322	1,131,190	0.37
EUR	700,000	AMORIM ENERGIA CV 3.375% 3/6/18 GAL	912,699	986,877	0.32
USD	1,000,000	STMICROELECTRO CV 0% 03/07/19 STM	986,300	942,630	0.31
EUR	700,000	ACS ACTIVIDA CV 1.625% 27/03/19 IBE	973,112	934,494	0.30
EUR	700,000	SONAE INVEST CV 1.625% 11/06/19 SON	927,099	888,880	0.29
USD	800,000	QIAGEN NV CV 0.375% 19/03/19	819,540	827,288	0.27
EUR	600,000	VASTNED RETAIL CV 1.875% 10/04/19 V	825,480	775,780	0.25
USD	500,000	SIEMENS FINAN CV 1.05% 16/08/17 WW	578,750	545,745	0.18
USD	523,000	YANDEX NV CV 1.125% 15/12/18 144A	552,464	480,152	0.16
USD	400,000	QIAGEN NV CV 0.875% 19/03/21 QGEN	400,000	424,356	0.14
USD	400,000	STMICROELECTRONICS 1% 03/07/21 STMI	395,016	387,024	0.13
EUR	200,000	SALZGITTER FIN CV 2% 08/11/17	291,061	282,834	0.09
EUR	200,000	WERELDHAVE NV CV 1% 22/05/19	274,340	264,758	0.09
			14,204,840	13,906,297	4.51
		合計： オランダ	14,204,840	13,906,297	4.51
ノルウェー					
転換社債					
EUR	100,000	MARINE HARVEST CV 0.875% 6/5/19 MHG	138,250	146,442	0.05
			138,250	146,442	0.05
		合計： ノルウェー	138,250	146,442	0.05
ポルトガル					
転換社債					
EUR	2,100,000	PARPUBLICA CV 5.25% 28/09/17 GALP	2,910,138	3,083,128	1.00
			2,910,138	3,083,128	1.00
		合計： ポルトガル	2,910,138	3,083,128	1.00
韓国					
転換社債					
KRW	1,800,000,000	LOTTE SHOPPING CV 0% 24/01/18 LOTT	1,698,205	1,771,200	0.57
USD	400,000	SK HYNIX INC CV 2.65% 14/05/15	422,714	552,824	0.18
USD	400,000	WISTRON CORP CV 0% 19/01/15	428,750	417,748	0.14
			2,549,669	2,741,772	0.89
		合計： 韓国	2,549,669	2,741,772	0.89
シンガポール					
転換社債					
SGD	2,500,000	CAPITALAND CV 2.95% 20/06/22	1,920,464	1,978,408	0.64
SGD	1,750,000	CAPITALAND LTD CV 1.85% 19/06/20	1,380,230	1,319,391	0.43
USD	700,000	OLAM INTERN CV 6% 15/10/16	865,976	774,375	0.25
SGD	500,000	RUBY ASSETS PTE CV 1.6% 01/02/17	413,425	441,762	0.14
			4,580,095	4,513,936	1.46
		合計： シンガポール	4,580,095	4,513,936	1.46

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 (%)
南アフリカ					
転換社債					
USD	600,000	IMPALA PLAT HDGS CV 1% 21/2/18 IMP	516,390	513,150	0.17
			516,390	513,150	0.17
		合計： 南アフリカ	516,390	513,150	0.17
スペイン					
転換社債					
EUR	1,650,000	ABENGOA SA CV 4.5% 03/02/17	2,134,401	2,354,393	0.76
EUR	1,100,000	CAJA AHORROS BARC CV 1% 25/11/17 CA	1,480,242	1,668,984	0.54
EUR	700,000	MELIA HOTELS CV 4.5% 04/04/18	939,514	1,165,636	0.38
EUR	500,000	OHL INVEST CV 4% 25/04/18 OHL	664,008	698,209	0.23
EUR	400,000	INTL CONSOLID CV 1.75% 31/05/18	645,435	676,520	0.22
EUR	450,000	SOL MELIA CV 5% 18/12/14	627,370	622,587	0.20
EUR	250,000	SACYR VALLEHERM CV 6.5% 01/05/16 EM	353,612	325,101	0.11
EUR	200,000	NH HOTELES SA CV 4% 08/11/18	274,120	290,434	0.09
EUR	200,000	INDRA SISTEMAS 1.75% 17/10/18 IDR	276,230	273,470	0.09
			7,394,932	8,075,334	2.62
		合計： スペイン	7,394,932	8,075,334	2.62
スウェーデン					
転換社債					
SEK	2,000,000	AB INDUSTRIVARDEN CV 0% 15/05/19	307,616	281,402	0.09
			307,616	281,402	0.09
		合計： スウェーデン	307,616	281,402	0.09
スイス					
転換社債					
CHF	105,000	SWISS LIFE HLDG CV 0% 02/12/20 SLHN	114,516	128,296	0.04
			114,516	128,296	0.04
		合計： スイス	114,516	128,296	0.04
台湾					
転換社債					
USD	3,300,000	AU OPTRONICS CORP CV 0% 13/10/15	3,012,465	3,648,546	1.19
USD	400,000	ADVANCED SEMICONDU CV 0% 05/09/18	419,500	491,340	0.16
USD	400,000	EPISTAR CORP CV 0% 07/08/18	400,000	440,176	0.14
			3,831,965	4,580,062	1.49
		合計： 台湾	3,831,965	4,580,062	1.49
タイ					
転換社債					
USD	600,000	CP FOODS HLD CV 0.5% 15/01/19	600,000	617,754	0.20
			600,000	617,754	0.20
		合計： タイ	600,000	617,754	0.20

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	2,600,000	AABAR INVEST CV 4% 27/05/16 REGs	3,656,282	3,859,269	1.25
USD	1,400,000	DP WORLD LTD CV 1.75% 19/06/24	1,405,850	1,498,112	0.49
			5,062,132	5,357,381	1.74
		合計： アラブ首長国連邦	5,062,132	5,357,381	1.74
イギリス					
転換社債					
USD	2,100,000	VEDANTA RES JERSEY CV 5.5% 13/07/16	2,226,384	2,142,000	0.70
GBP	400,000	SVG CAPITAL CV 8.25% 05/06/16	597,823	715,083	0.23
USD	500,000	INMARSAT PLC CV 1.75% 16/11/17 ISAT	582,656	687,485	0.22
USD	600,000	HOCHSCHILD MINING CV 5.75% 20/10/14	625,500	603,096	0.20
USD	600,000	SALAMANDER ENERGY CV 5% 30/03/15	616,616	598,950	0.19
GBP	200,000	TUI TRAVEL PLC CV 4.9% 27/04/17	375,296	389,426	0.13
			5,024,275	5,136,040	1.67
		合計： イギリス	5,024,275	5,136,040	1.67
アメリカ					
転換社債					
USD	1,045,000	GILEAD SCIENCES CV 1.625% 01/05/16	2,677,991	4,848,256	1.58
USD	2,828,000	SANDISK CORP CV 0.5% 15/10/20 144A	2,987,763	3,507,992	1.15
USD	2,644,000	MICRON TECHNO CV 3% 15/11/43 G	2,536,390	3,366,657	1.09
USD	2,936,000	YAHOO CV 0% 01/12/18 144A	2,965,194	3,068,590	1.00
USD	2,270,000	LAM RESEARCH CORP CV 0.5% 15/05/16	2,547,852	2,967,639	0.96
USD	2,451,000	PRICELINE GRP CV 0.35% 15/6/20	2,476,865	2,799,189	0.91
USD	1,922,000	LIBERTY INTERACT CV 0.75% 30/3/43	1,991,111	2,659,029	0.86
USD	2,244,000	CITRIC SYSTEMS CV 0.5% 15/04/19 144	2,308,155	2,461,623	0.80
USD	1,774,000	INTEL CORP CV 2.95% 15/12/35	1,799,356	2,271,465	0.74
USD	1,300,000	WELLPOINT INC CV 2.75% 15/10/42	1,433,337	2,190,448	0.71
USD	2,150,000	ANNALY CAPITAL CV 5% 15/05/15	2,171,654	2,167,050	0.70
USD	2,032,000	ARES CAPITAL CV 4.875% 15/3/17	2,031,999	2,141,220	0.69
USD	2,000,000	ARES CAP CORP CV 5.125% 01/06/16	2,074,842	2,101,500	0.68
USD	1,977,000	SUNEDISON CV 0.25% 15/01/20 144A	2,127,119	2,017,351	0.65
USD	1,682,000	NUVASIVE INC CV 2.75% 01/07/17	1,691,917	1,935,646	0.63
USD	1,708,000	SALESFORCE CV 0.25% 01/04/18	1,742,682	1,921,910	0.62
USD	1,481,000	MGM RESORTS MIRAGE CV 4.25% 15/4/15	1,673,787	1,919,183	0.62
USD	1,882,000	REDWOOD TRUST INC CV 4.625% 15/4/18	1,911,382	1,889,848	0.61
USD	789,000	NOVELLUS SYSTEMS CV 2.625% 15/5/41	1,315,145	1,774,374	0.58
USD	487,000	MYLAN CV 3.75% 15/09/15	1,278,386	1,769,943	0.57
USD	904,000	MICROCHIP TECH CV 2.125% 15/12/37	1,181,818	1,743,762	0.57
USD	1,600,000	GOLDEN AGRI RES CV 2.5% 04/10/17	1,600,000	1,563,664	0.51
USD	1,519,000	AKAMAI TECH CV 0% 15/02/19 144A	1,513,547	1,563,218	0.51
USD	1,353,000	ILLUMINA INC CV 0% 15/06/19 144A	1,379,087	1,424,587	0.46
USD	843,000	INTEL CORP CV 3.25% 01/08/39 144A	1,168,385	1,421,795	0.46
USD	835,000	VERISIGN INC CV 3.25% 15/08/37	1,053,946	1,420,226	0.46
USD	1,433,000	PROSPECT CAP CORP CV 4.75% 15/4/20	1,424,508	1,390,812	0.45
USD	1,267,000	BGC PARTNERS CV 4.5% 15/07/16	1,301,424	1,343,907	0.44
USD	1,294,000	TESLA MOTORS CV 1.25% 01/03/21	1,233,428	1,293,347	0.42
USD	1,198,000	ARVINMERITOR 4% 15/02/27	1,053,490	1,277,188	0.41

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	591,000	SANDISK CORP CV 1.5% 15/08/17	626,615	1,196,497	0.39
USD	1,050,000	NVIDIA CORP CV 1% 01/12/18 144A	1,049,881	1,185,461	0.38
USD	1,099,000	BLACKSTONE MTG CV 5.25% 01/12/18	1,126,816	1,163,797	0.38
USD	1,140,000	CARDTRONICS INC CV 1% 01/12/20 144A	1,062,248	1,092,511	0.35
USD	967,000	MERCADOLIBRE CV 2.25% 01/07/19 144A	979,302	1,082,508	0.35
USD	1,078,000	CAMPUS CREST CV 4.75% 15/10/18 144A	1,086,293	1,056,063	0.34
USD	995,000	FOREST CITY CV 3.625% 15/08/20	991,784	1,048,034	0.34
USD	1,000,000	OMNICARE INC CV 3.25% 15/12/35 OCR	1,076,250	1,046,340	0.34
USD	959,000	BIOMARIN PHARMA CV 1.5% 15/10/20	963,269	1,046,192	0.34
USD	973,000	LIBERTY INTERACT CV 1% 30/9/43 144A	989,275	1,010,597	0.33
USD	409,000	SALIX PHARMA CV 1.5% 15/03/19	431,211	1,009,678	0.33
USD	1,035,000	IAS OPER PARTNER CV 5% 15/3/18 144A	980,708	1,006,496	0.33
USD	973,000	CHESAPEAKE ENERGY CV 2.5% 15/05/37	1,022,921	989,833	0.32
USD	620,000	XILINX INC CV 2.625% 15/06/17	1,052,531	959,741	0.31
USD	858,000	MACQUARIE INFRA CV 2.875% 15/07/19	863,100	955,452	0.31
USD	935,000	LIBERTY MEDIA CV 1.375% 15/10/23 14	960,438	938,544	0.30
USD	746,000	CIENA CORP CV 3.75% 15/10/18 144A	866,634	936,402	0.30
USD	935,000	TESLA MOTORS CV 0.25% 01/03/19	927,534	929,694	0.30
USD	500,000	LENNAR CORP CV 3.25% 15/11/21 144A	847,149	904,405	0.29
USD	1,114,000	ALASKA COMM SYS CV 6.25% 01/05/18	1,106,326	894,364	0.29
USD	1,236,000	PEABODY ENERGY CV 4.75% 15/12/41	1,515,073	869,938	0.28
USD	640,000	JARDEN CORP CV 1.5% 15/06/19	668,800	771,462	0.25
USD	721,000	PROSPECT CAPITAL CV 5.75% 15/03/18	720,267	744,072	0.24
USD	695,000	JARDEN CORP CV 1.125% 15/03/34 144A	695,000	717,045	0.23
USD	630,000	VECTOR GROUP LTD CV STEP 15/04/20	666,187	705,266	0.23
USD	639,000	STARWOOD PROPERTY CV 4.55% 01/03/18	639,912	698,791	0.23
USD	813,000	COBALT INTL CV 2.625% 01/12/19	832,472	698,164	0.23
USD	595,000	INFINERA CORP CV 1.75% 01/06/18	620,409	696,275	0.23
USD	304,000	GAYLORD ENT CV 3.75% 01/10/14 144A	383,263	693,692	0.22
USD	620,000	SYNCHRONOSS TECH CV 0.75% 15/08/19	628,138	688,188	0.22
USD	730,000	GAIN CAPITAL CV 4.125% 01/12/18 144	730,000	687,916	0.22
USD	911,000	TITAN MACHINE CV 3.75% 01/05/19	839,295	687,295	0.22
USD	259,000	EQUINIX INC CV 4.75% 15/06/16	602,515	686,176	0.22
USD	630,000	ARES CAPITAL CV 5.75% 01/02/16	636,813	664,020	0.22
USD	645,000	J2 GLOBAL COMM CV 3.25% 15/6/29	653,769	654,991	0.21
USD	616,000	BIOMARIN PHARMA CV 0.75% 15/10/18	629,767	650,274	0.21
USD	656,000	SPIRIT REALTY CAP CV 3.75% 15/05/21	663,697	647,575	0.21
USD	625,000	SPECTRUM PHARM CV 2.75% 15/12/18 14	625,000	647,213	0.21
USD	167,000	SBA COMMUNICATION CV 4% 01/10/14	234,176	620,113	0.20
USD	511,000	CONCUR TECHNO CV 0.5% 15/06/18	559,954	609,771	0.20
USD	580,000	APOLLO INVEST CV 5.75% 15/1/16	571,886	605,914	0.20
USD	600,000	SPIRIT REALTY CAP CV 2.875% 15/5/19	601,226	590,586	0.19
USD	305,000	FORD MOTOR CO CV 4.25% 15/11/16	561,290	588,055	0.19
USD	429,000	ICONIX BRAND CV 1.50% 15/03/18	429,000	587,172	0.19
USD	540,000	CUBIST PHARMA CV 1.125% 01/09/18	576,969	585,760	0.19
USD	542,000	NEW MOUNTAIN CV 5% 15/06/19 144A	543,480	554,818	0.18
USD	400,000	PRICELINE GRP INC CV 1% 15/3/18	563,984	552,500	0.18
USD	469,000	ENCORE CAP GP CV 3% 01/07/20	463,298	544,063	0.18
USD	521,000	JDS UNIPHASE CV 0.625% 15/08/33	540,013	537,875	0.17
USD	520,000	AMERICAN REALTY CV 3.75% 15/12/20	561,098	529,729	0.17
USD	374,000	MGIC INVESTMENT CORP CV 2% 01/04/20	498,021	521,023	0.17

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	420,000	MOLINA HEALTH CV 1.125% 15/1/20	420,000	514,920	0.17
USD	500,000	PROSPECT CAP CV 5.375% 15/10/17	516,875	514,100	0.17
USD	485,000	ELECTRONIC IMAGING CV 0.75% 1/9/19	485,000	502,208	0.16
USD	464,000	SERVICENOW INC CV 0% 01/11/18 144A	475,130	500,730	0.16
USD	230,000	ILLUMINA INC CV 0.25% 15/03/16	201,754	492,655	0.16
USD	483,000	HURON CONSULT CV 1.25% 1/10/19 144A	483,000	482,469	0.16
USD	431,000	ILLUMINA INC CV 0.5% 15/06/21	436,460	468,531	0.15
USD	316,000	VECTOR GROUP LTD CV 2.5% 15/01/19	316,000	463,572	0.15
USD	410,000	PROSPECT CAP CV 5.875% 15/01/19	418,547	423,116	0.14
USD	373,000	PORTFOLIO REC ASS CV 3% 1/8/20 144A	404,129	422,837	0.14
USD	263,000	SUNEDISON CV 2% 01/10/18 144A	321,157	422,615	0.14
USD	400,000	ARES CAP CORP CV 4.375% 15/1/19	428,000	415,500	0.13
USD	299,000	AUXILIUM PHARMA CV 1.5% 15/07/18	318,510	407,214	0.13
USD	413,000	TWITTER INC CV 0.25% 15/09/19 144A	413,000	403,212	0.13
USD	400,000	COBALT INTL CV 3.125% 15/05/24	431,000	380,000	0.12
USD	368,000	HOMEAWAY INC CV 0.125% 01/04/19 144	376,196	356,868	0.12
USD	349,000	NETSUITE INC CV 0.25% 01/06/18	361,112	356,332	0.12
USD	337,000	PROLOGIS CV 3.25% 15/03/15	386,701	355,414	0.12
USD	362,000	TWITTER INC CV 1% 15/09/21 144A	362,000	355,117	0.12
USD	300,000	DEVELOPERS DIV CV 1.75% 15/11/40	352,541	343,782	0.11
USD	380,000	EMULEX CORP CV 1.75% 15/11/18 144A	380,000	339,707	0.11
USD	213,000	LEXINGTON REALTY CV 6% 15/01/30 144	293,591	339,575	0.11
USD	343,000	ENCORE CAP GP CV 2.875% 15/3/21 144	342,960	336,620	0.11
USD	278,000	INCYTE CORP CV 0.375% 15/11/18 144A	320,914	333,025	0.11
USD	260,000	WORKDAY INC CV 0.75% 15/07/18	312,125	320,832	0.10
USD	300,000	DEPOMED CV 2.5% 01/09/21	300,000	316,890	0.10
USD	276,000	PALO ALTO NETWORKS CV 0% 1/7/19 144	276,000	309,948	0.10
USD	300,000	NUANCE COMM 2.75% 01/11/31	300,750	297,330	0.10
USD	200,000	LAM RESEACH CV 1.25% 15/05/18	268,600	275,176	0.09
USD	236,000	CUBIST PHARMA CV 1.875% 01/09/20	236,000	264,698	0.09
USD	249,000	NAVISTAR INTL CV 4.75% 15/04/19 14	267,831	261,480	0.08
USD	256,000	FINISAR CORP CV 0.5% 15/12/33 144A	276,227	246,938	0.08
USD	225,000	HORNBECK OFFSH CV 1.5% 01/09/19	225,000	242,141	0.08
USD	200,000	STARWOOD PROPERTY CV 4% 15/01/19	227,008	222,260	0.07
USD	220,000	WEB COM GP CV 1% 15/08/18	241,795	204,138	0.07
USD	143,000	WRIGHT MEDICAL CV 2% 15/08/17	145,771	198,801	0.06
USD	150,000	ELECTRONIC ART CV 0.75% 15/7/16	150,750	190,203	0.06
USD	120,000	AIR LEASE CORP CV 3.875% 1/12/18	125,079	171,000	0.06
USD	145,000	STANDARD PACIF CORP CV 1.25% 1/8/32	183,488	170,810	0.06
USD	100,000	HOTEL RES CV 2.5% 15/10/29 14	136,197	168,385	0.05
USD	143,000	GOODRICH PETROLEUM CV 5% 01/10/32	137,566	156,249	0.05
USD	100,000	TEVA PHARM FIN CV 0.25% 01/02/26 C	132,132	126,244	0.04
USD	92,000	SUNPOWER CORP CV 0.875% 1/6/21 144	92,000	105,090	0.03
USD	100,000	CIENA CORP CV 0.875% 15/06/17	89,750	99,610	0.03
USD	100,000	ACORDA THERAPEUTIC CV 1.75% 15/6/21	99,250	98,983	0.03
			106,585,513	119,087,085	38.62
変動金利債					
USD	10,750	CENTERPOINT ENERGY CV FRN 15/09/29	470,191	669,782	0.22
			470,191	669,782	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 (%)
その他債券					
USD	2,268,000	LIBERTY MEDIA LLC CV 3.5% 15/01/31	1,242,692	1,260,044	0.41
USD	1,850,000	LIBERTY MEDIA CV 3.75% 15/2/30	957,248	1,112,968	0.36
			2,199,940	2,373,012	0.77
ステップアップ/ダウン債					
USD	1,471,000	GENERAL CABLE CV STUP 15/11/29	1,754,434	1,228,984	0.39
USD	893,000	HOLOGIC INC CV STEPDOWN 01/03/42 WI	863,473	950,732	0.31
USD	450,000	HOLOGIC INC CV STEP 15/12/37	514,688	540,392	0.18
			3,132,595	2,720,108	0.88
優先証券					
--	51,600	NEXTERA ENERGY CV PFD 5.799% 1/9/16	2,616,471	2,801,880	0.91
--	2,339	BK OF AMERICA CV PFD 7.25% 31/12/49	2,243,047	2,731,952	0.89
--	1,473	WELLS FARGO CO PFD 7.5% 31/12/49	1,817,430	1,767,821	0.57
--	31,302	EXELON CORP PFD 6.5% 01/06/17	1,620,689	1,594,524	0.52
--	13,647	CROWN CASTLE PFD 4.5% 01/11/16 A	1,364,700	1,425,429	0.46
--	925	HEALTHSOUTH CORP PFD 6.5% 31/12/49	1,029,766	1,264,077	0.41
--	13,750	OMNICARE CAP PFD CV 4% 15/06/33	564,524	1,068,238	0.35
--	18,000	DOMINION RES PFD CV 6.375% 1/07/17	927,450	908,640	0.29
--	15,923	DOMINION RES PFD CV 6.125% 01/04/16	799,626	898,853	0.29
--	784	CHESAPEAKE CV PFD 5.75% 31/12/49 14	1,020,367	898,660	0.29
--	941	HALCON RESOURC PFD 5.75% 21/12/49 A	901,101	846,900	0.27
--	7,501	AMERICAN TOWER PFD 5.25% 15/05/17	783,100	819,934	0.27
--	14,839	WEYERHAEUSER PFD CV 6.375% 1/7/16 A	750,963	809,616	0.26
--	6,000	KEYCORP CV PFD 7.75% 31/12/19	629,201	793,140	0.26
--	13,000	UNITED TECH CORP PFD 7.5% 01/08/22	721,965	781,300	0.25
--	560	HUNTINGTON BAN CV PFD 8.5% 31/12/49	692,109	757,680	0.25
--	12,050	HEALTH CARE RE CV PFD 6.5% 31/12/49	606,920	702,636	0.23
--	7,075	SANDRIDGE ENER PFD CV 8.5% 31/12/49	1,074,087	676,922	0.22
--	10,950	ALCOA INC PFD 5.375% 01/10/17 1	547,500	547,500	0.18
--	4,687	STANLEY BLACK PFD 6.25% 17/11/16	491,894	546,551	0.18
--	8,715	DOMINION RES PFD CV 6% 01/07/16 B	446,833	493,618	0.16
--	8,940	TYSON FOODS PFD CV 4.75% 15/07/17	444,246	445,748	0.14
--	6,500	NEXTERA ENERGY PFD 5.889% 1/09/15	363,862	394,940	0.13
--	7,002	LACLEDE PFD CV 6.75% 01/04/17	355,570	374,607	0.12
--	9,000	METLIFE INC PFD 5% 08/10/14	395,603	290,223	0.09
			23,209,024	24,641,389	7.99
		合計： アメリカ	135,597,263	149,491,376	48.48
		組入資産合計	274,505,073	291,464,678	94.53

⁽¹⁾ 額面価格は発行通貨建て表示

財務書類に関する注記
2014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

2014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	12,014,900	USD	5,000,000	2014年11月4日	10,016
USD	571,868	KRW	594,400,000	2014年11月25日	4,606
USD	51,804	EUR	40,000	2014年10月28日	227
AUD	5,910	USD	5,322	2014年10月15日	(40)
AUD	5,903	USD	5,322	2014年9月30日	(40)
ZAR	58,336	USD	5,322	2014年9月30日	(55)
ZAR	58,475	USD	5,322	2014年10月15日	(56)
BRL	25,199	USD	10,645	2014年11月4日	(137)
JPY	1,879,459	USD	17,556	2014年10月15日	(324)
JPY	1,879,704	USD	17,556	2014年9月30日	(325)
JPY	1,804,721	USD	17,213	2014年9月30日	(669)
JPY	2,309,507	USD	22,235	2014年9月30日	(1,064)
JPY	32,059,585	USD	304,945	2014年9月30日	(11,046)
BRL	4,736,564	USD	2,000,000	2014年11月4日	(24,931)
BRL	7,618,499	USD	3,200,000	2014年12月2日	(47,764)
BRL	4,508,387	USD	1,960,735	2014年10月2日	(62,437)
BRL	12,655,239	USD	5,300,000	2014年12月2日	(63,758)
BRL	9,676,336	USD	4,100,000	2014年11月4日	(65,127)
BRL	4,584,720	USD	2,000,000	2014年10月2日	(69,561)
BRL	4,576,772	USD	2,000,000	2014年10月2日	(72,908)
BRL	7,236,175	USD	3,100,000	2014年11月4日	(82,634)
BRL	4,779,990	USD	2,100,000	2014年10月2日	(87,341)
BRL	16,815,966	USD	7,100,000	2014年11月4日	(88,018)
BRL	7,218,920	USD	3,100,000	2014年11月4日	(89,829)
BRL	6,893,706	USD	3,000,000	2014年10月2日	(97,342)
BRL	13,982,148	USD	6,000,000	2014年10月2日	(112,688)
BRL	9,227,940	USD	4,000,000	2014年10月2日	(114,491)
BRL	11,568,770	USD	5,000,000	2014年10月2日	(128,863)
BRL	9,505,784	USD	4,100,000	2014年11月4日	(136,244)
BRL	7,005,339	USD	3,100,000	2014年10月2日	(150,337)
BRL	16,899,508	USD	7,200,000	2014年11月4日	(153,183)
BRL	13,594,372	USD	5,900,000	2014年10月2日	(175,964)
BRL	12,003,082	USD	5,200,000	2014年11月4日	(194,912)
BRL	11,999,442	USD	5,200,000	2014年11月4日	(196,430)
BRL	13,020,527	USD	5,700,000	2014年10月2日	(217,587)
BRL	11,568,263	USD	5,100,000	2014年10月2日	(229,076)
BRL	16,708,154	USD	7,200,000	2014年11月4日	(232,974)
BRL	11,535,623	USD	5,100,000	2014年10月2日	(242,819)

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)
BRL	11,737,892	USD	5,200,000	2014年10月2日	(257,652)
BRL	17,316,919	USD	7,600,000	2014年10月2日	(308,552)
ZAR	230,203,630	USD	21,077,444	2014年10月15日	(342,063)
JPY	1,274,538,314	USD	12,128,757	2014年10月15日	(442,288)
JPY	993,094,053	USD	9,561,742	2014年9月30日	(457,753)
ZAR	183,668,996	USD	17,049,327	2014年9月30日	(465,888)
ZAR	183,672,714	USD	17,085,992	2014年9月30日	(502,217)
AUD	19,226,295	USD	17,755,291	2014年10月15日	(569,926)
ZAR	230,210,048	USD	21,337,477	2014年10月15日	(601,518)
AUD	19,226,078	USD	17,956,772	2014年10月15日	(771,602)
AUD	25,855,293	USD	23,929,591	2014年9月30日	(794,256)
AUD	25,855,292	USD	24,050,852	2014年9月30日	(915,517)
USD	7,200,000	BRL	16,562,570	2014年10月2日	226,177
USD	7,200,000	BRL	16,752,859	2014年10月2日	146,054
USD	7,100,000	BRL	16,668,769	2014年10月2日	81,461
USD	4,100,000	BRL	9,590,925	2014年10月2日	61,653
USD	5,300,000	BRL	12,447,050	2014年10月2日	59,055
USD	3,200,000	BRL	7,492,800	2014年10月2日	45,088
USD	673,020	BRL	1,520,169	2014年10月2日	32,939
USD	680,006	BRL	1,558,050	2014年10月2日	23,975
USD	2,000,000	BRL	4,695,000	2014年10月2日	23,127
USD	372,996	BRL	844,362	2014年10月2日	17,470
USD	306,515	BRL	693,866	2014年10月2日	14,356
USD	369,930	BRL	845,227	2014年10月2日	14,040
USD	336,510	AUD	360,944	2014年10月15日	13,881
USD	336,510	AUD	360,564	2014年9月30日	13,877
USD	340,003	AUD	367,186	2014年10月15日	11,794
USD	340,003	AUD	366,797	2014年9月30日	11,793
USD	264,829	BRL	603,051	2014年10月2日	10,909
USD	321,261	BRL	740,261	2014年10月2日	9,568
USD	336,510	ZAR	3,626,261	2014年9月30日	9,096
USD	336,510	ZAR	3,635,045	2014年10月15日	9,087
USD	186,498	AUD	199,436	2014年9月30日	8,042
USD	318,700	BRL	740,829	2014年10月2日	6,767
USD	153,257	AUD	164,391	2014年9月30日	6,160
USD	132,414	AUD	141,688	2014年9月30日	5,632
USD	153,257	ZAR	1,635,790	2014年9月30日	5,562
USD	186,498	ZAR	2,009,775	2014年9月30日	5,036
USD	132,414	ZAR	1,418,076	2014年9月30日	4,377
USD	340,003	ZAR	3,717,559	2014年9月30日	4,346
USD	340,003	ZAR	3,726,587	2014年10月15日	4,334
USD	57,189	JPY	5,944,211	2014年9月30日	2,697
USD	60,643	JPY	6,369,409	2014年9月30日	2,253
USD	33,130	BRL	74,998	2014年10月2日	1,552
USD	23,932	BRL	54,057	2014年10月2日	1,171
USD	26,987	JPY	2,837,818	2014年9月30日	972
USD	26,987	JPY	2,837,467	2014年10月15日	970
USD	16,565	AUD	17,714	2014年9月30日	714
USD	18,710	BRL	43,112	2014年10月2日	557
USD	11,966	AUD	12,835	2014年10月15日	494
USD	11,966	AUD	12,821	2014年9月30日	493

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	15,147	BRL	34,805	2014年10月2日	492
USD	16,565	ZAR	178,513	2014年9月30日	447
USD	15,979	BRL	37,144	2014年10月2日	339
USD	11,966	ZAR	128,950	2014年9月30日	323
USD	11,966	ZAR	129,262	2014年10月15日	323
USD	8,502	JPY	894,022	2014年9月30日	306
USD	8,502	JPY	893,912	2014年10月15日	306
USD	7,573	AUD	8,146	2014年9月30日	284
USD	7,573	ZAR	81,586	2014年9月30日	207
USD	5,000,000	BRL	11,910,000	2014年10月2日	(14,815)
USD	34,655,979	EUR	25,500,000	2014年10月9日	1,779,734
USD	16,416,916	EUR	12,350,000	2014年9月26日	495,814
USD	5,312,265	GBP	3,100,000	2014年10月9日	207,750
CNY	113,184,303	USD	18,262,896	2014年10月17日	126,145
USD	2,509,852	AUD	2,700,000	2014年10月9日	95,438
USD	2,935,496	GBP	1,730,000	2014年9月26日	86,530
USD	1,586,324	AUD	1,700,000	2014年9月26日	64,731
USD	9,265,377	EUR	7,150,000	2014年9月26日	47,897
USD	1,375,792	KRW	1,393,568,000	2014年10月10日	42,919
USD	1,844,673	SGD	2,300,000	2014年10月9日	29,092
USD	855,899	SGD	1,070,000	2014年9月26日	11,255
USD	291,623	SEK	2,000,000	2014年10月9日	10,610
USD	256,555	GBP	150,000	2014年10月9日	9,563
USD	800,000	IDR	9,528,000,000	2014年10月17日	8,125
USD	133,737	EUR	100,000	2014年10月9日	4,811
USD	1,000,000	EUR	772,725	2014年10月9日	3,752
USD	58,825	KRW	60,000,000	2014年10月10日	1,438
GBP	60,000	USD	97,563	2014年10月9日	1,233
USD	900,000	CNY	5,537,700	2014年10月17日	290
USD	2,645,017	HKD	20,500,000	2014年10月9日	281
USD	700,000	INR	42,889,000	2014年10月17日	147
USD	483,914	HKD	3,750,000	2014年10月9日	121
USD	258,070	HKD	2,000,000	2014年10月9日	47
USD	477,348	HKD	3,700,000	2014年10月9日	6
USD	7,000	CNY	43,081	2014年10月10日	(4)
USD	1,548,113	HKD	12,000,000	2014年9月26日	(37)
SGD	97,000	USD	76,749	2014年10月9日	(179)
EUR	250,000	USD	322,765	2014年10月9日	(449)
KRW	230,025,331	USD	221,000	2014年10月10日	(993)
EUR	300,000	USD	387,901	2014年10月9日	(1,122)
USD	168,684	CNY	1,045,000	2014年10月10日	(1,214)
USD	646,987	CNY	4,000,000	2014年9月26日	(4,239)
USD	654,323	CNY	4,050,000	2014年9月26日	(5,043)
USD	1,200,000	CNY	7,423,200	2014年10月17日	(6,047)
INR	1,033,225,446	USD	16,885,527	2014年10月17日	(25,589)
EUR	462,160	USD	625,000	2014年10月9日	(29,153)
AUD	1,030,000	USD	952,297	2014年10月9日	(31,244)
EUR	572,385	HKD	6,000,000	2014年10月9日	(36,113)
IDR	293,860,037	USD	16,946,768	2014年10月17日	(300,290)
USD	11,259,954	EUR	8,730,000	2014年11月25日	813
USD	1,338,931	HKD	10,378,000	2014年11月25日	19

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	126,943	CHF	119,000	2014年11月25日	(214)
USD	1,195,201	SGD	1,515,000	2014年11月25日	(683)
USD	355,359	GBP	218,000	2014年11月25日	(3,450)
					(6,097,118)

注記 2 – 未決済オプション契約

2014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	40	C ADS 60	2015年6月19日	25,090	31,712	6,622
EUR	129	C ADS 76	2014年12月19日	57,475	6,485	(50,990)
EUR	100	C CP1 FP 56	2015年3月20日	52,704	65,100	12,396
EUR	500	C DPW GY 24	2014年12月19日	67,737	174,029	106,292
GBP	270	C GL LN 3.8	2015年3月20日	98,184	54,471	(43,713)
EUR	240	C MT NA 11	2015年6月19日	30,077	38,982	8,905
EUR	240	C SE1 FP 14	2014年12月19日	34,575	14,541	(20,034)
EUR	50	C SIE GY 92	2015年6月19日	40,993	56,527	15,534
EUR	170	C SIE GY 96	2015年3月20日	89,166	121,407	32,241
EUR	50	C TE1 FP 72	2015年3月20日	37,275	16,436	(20,839)
EUR	430	CALL DPW 26	2014年12月19日	113,361	70,398	(42,963)
EUR	50	CALL KR1 160	2014年12月19日	84,157	54,722	(29,435)
GBP	15	CALL SHP 4200	2014年12月19日	97,623	273,962	176,339
EUR	160	CALL TE1 72	2014年12月19日	159,357	20,626	(138,731)
EUR	50	PUT EURO STOXX 50 3100	2014年9月19日	38,525	6	(38,519)
EUR	130	PUT NOA3 GR 5.8	2014年12月19日	3,846	1,341	(2,505)
				1,030,145	1,000,745	(29,400)
売り持ちポジション						
EUR	(50)	C CP1 FP 64	2015年3月20日	(9,273)	(11,537)	(2,264)
GBP	(15)	C SHP LN 4800	2014年12月19日	(44,191)	(145,381)	(101,190)
EUR	(50)	C TE1 FP 84	2015年3月20日	(11,753)	(2,578)	9,175
EUR	(22)	CALL CP1 64	2014年12月19日	(4,376)	(2,467)	1,909
EUR	(500)	CALL NOA3 GR 6.8	2014年12月19日	(10,573)	(21,915)	(11,342)
EUR	(10)	P SX5E 2900	2014年9月19日	(3,307)	(13)	3,294
				(83,473)	(183,891)	(100,418)
				946,672	816,854	(129,818)

野村マネー マザーファンド

第12期(2014年8月19日決算)
(計算期間：2013年8月20日～2014年8月19日)

《運用報告書》

受益者のみなさまへ

野村マネー マザーファンドの第12期の運用状況をご報告申し上げます。

●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

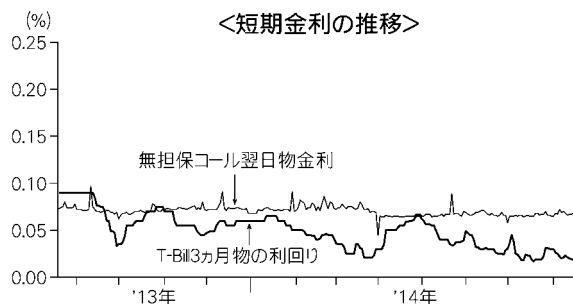
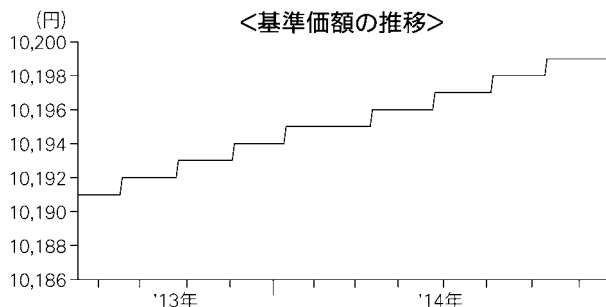
<http://www.nomura-am.co.jp/>

◎運用経過

1. 基準価額の推移

* 基準価額は0.08%の上昇

基準価額は、期初10,191円から期末は10,199円となりました。



○運用環境

国内経済は、2014年4月の消費税増税に伴う駆け込み需要の反動減の影響を受けつつも、期を通じて底堅く推移した個人消費や、企業収益の改善に伴い緩やかな増加がみられる設備投資などの内需が下支えとなる一方、輸出は弱めの動きとなりました。このような中、日本銀行は、前年比2%の物価上昇を目指す「量的・質的金融緩和」を継続しました。

●無担保コール翌日物金利の推移

概ね0.06%台～0.07%台で推移しました。

●T-Bill(国庫短期証券)3ヵ月物の利回りの推移

- ・ 期初から2013年9月半ばまでは概ね0.09%台で推移しました。
- ・ 2013年9月末以降、需給の変化を受けて概ね0.02%台から0.07%台の範囲で推移し、期末には0.02%台となりました。

2. ポートフォリオ

- (1) 残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー (CP) 等の短期有価証券への投資により利息等収益の確保を図り、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るという方針のもと、運用してまいりました。
- (2) 今期の運用につきましては、国債を中心に政府保証債や利付金融債、CPによってポートフォリオを構築し、流動性に関しては、債券現先取引やコール・ローンなどにより運用してまいりました。

◎今後の運用方針

残存期間の短い公社債やCP等の短期有価証券への投資により利息等収益の確保を図り、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る運用を行なう方針です。

今後とも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の明細

項 目	当 期
(a) 保 管 費 用 等	0円
合 計	0

* (a) 保管費用等は、期中の金額を各月末現在の受益権口数の単純平均で除したものです。

* 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

◎期中の売買及び取引の状況 (自2013年8月20日 至2014年8月19日)

(1) 公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内		千円	千円
国 債 証 券		84,793,709	58,094,433 (28,403,900)
特 殊 債 券		4,391,973	— (1,935,000)
社債券 (投資法人債券を含む)		841,662	— (700,000)

* 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

* 単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

(2) その他有価証券

		買付額	売付額
国	内	千円	千円
	コマーシャル・ペーパー	1,099,678	— (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。

◎組入資産の明細

(1) 国内(邦貨建)公社債

区 分	期 首					当 期 末								
	組入比率	うちBB格		残存期間別組入比率			額面金額	評価額	組入比率	うちBB格		残存期間別組入比率		
		以下組入比率	%	%	5年以上	2年以上				2年未満	以下組入比率	%	%	%
国 債 証 券	73.4 (60.2)	— (—)	— (—)	— (—)	73.4 (60.2)	2,179,350 (—)	2,179,848 (—)	25.2 (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	25.2 (—)
特殊債券(除く金融債)	6.6 (6.6)	— (—)	— (—)	— (—)	6.6 (6.6)	2,290,000 (2,290,000)	2,301,511 (2,301,511)	26.6 (26.6)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	26.6 (26.6)
金 融 債 券	0.9 (0.9)	— (—)	— (—)	— (—)	0.9 (0.9)	540,000 (540,000)	540,935 (540,935)	6.3 (6.3)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	6.3 (6.3)
普通社債券(含む投資法人債券)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	140,000 (140,000)	140,014 (140,014)	1.6 (1.6)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	1.6 (1.6)
合 計	80.9 (67.7)	— (—)	— (—)	— (—)	80.9 (67.7)	5,149,350 (2,970,000)	5,162,309 (2,982,460)	59.7 (34.5)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	59.7 (34.5)

*()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。

*—印は組み入れなし。

*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。

国内(邦貨建)公社債銘柄別

種 類	銘 柄 名	利 率	額面金額	評価額	償還年月日
国 債 証 券	国庫債券 利付(2年)第320回	0.1	260,000	260,016	2014/9/15
	国庫債券 利付(2年)第321回	0.1	547,300	547,339	2014/10/15
	国庫債券 利付(2年)第322回	0.1	395,000	395,047	2014/11/15
	国庫債券 利付(2年)第323回	0.1	202,650	202,676	2014/12/15
	国庫債券 利付(2年)第324回	0.1	190,000	190,037	2015/1/15
	国庫債券 利付(2年)第325回	0.1	140,000	140,036	2015/2/15
	国庫債券 利付(2年)第327回	0.1	129,000	129,026	2015/4/15
	国庫債券 利付(5年)第85回	0.7	132,200	132,277	2014/9/20
	国庫債券 利付(5年)第86回	0.6	115,100	115,155	2014/9/20
	国庫債券 利付(10年)第263回	1.6	39,900	39,955	2014/9/20
	国庫債券 利付(10年)第264回	1.5	15,050	15,069	2014/9/20
	国庫債券 利付(20年)第27回	5.0	13,150	13,210	2014/9/22
小 計		—	—	2,179,848	—
特殊債券(除く金融債)	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第331回	1.8	63,000	63,029	2014/8/29
	道路債券 政府保証第334回	1.5	100,000	100,379	2014/11/28
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第336回	1.4	170,000	170,984	2015/1/28

種 類	銘 柄 名	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第337回	1.3	71,000	71,447	2015/2/27
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第338回	1.5	54,000	54,453	2015/3/27
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第341回	1.3	100,000	100,927	2015/5/29
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第343回	1.3	171,000	172,781	2015/6/30
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第345回	1.2	50,000	50,524	2015/7/29
	首都高速道路債券 政府保証第193回	1.5	100,000	100,139	2014/9/26
	首都高速道路債券 政府保証第195回	1.4	211,000	212,205	2015/1/26
	首都高速道路債券 政府保証第198回	1.3	10,000	10,103	2015/6/26
	阪神高速道路債券 政府保証第141回	1.5	53,000	53,202	2014/11/28
	阪神高速道路債券 政府保証第145回	1.4	10,000	10,087	2015/4/20
	阪神高速道路債券 政府保証第147回	1.2	50,000	50,526	2015/7/29
	公営企業債券 政府保証第842回	1.8	55,000	55,019	2014/8/26
	公営企業債券 政府保証第843回	1.5	30,000	30,048	2014/9/29
	公営企業債券 政府保証第844回	1.6	12,000	12,034	2014/10/28
	公営企業債券 政府保証第845回	1.5	60,000	60,228	2014/11/28
	公営企業債券 政府保証第847回	1.4	100,000	100,572	2015/1/27
	公営企業債券 政府保証第848回	1.3	105,000	105,654	2015/2/24
	中小企業債券 政府保証第182回	1.5	70,000	70,098	2014/9/24
	国民生活債券 政府保証第14回	1.5	375,000	375,359	2014/9/17
	都市再生債券 政府保証第22回	0.4	120,000	120,214	2015/3/10
関西国際空港債券 政府保証第47回	1.3	150,000	151,488	2015/6/17	
小 計		-	-	2,301,511	-
金 融 債 券	商工債券 利付第711回い号	1.0	100,000	100,022	2014/8/27
	商工債券 利付第718回い号	0.65	70,000	70,231	2015/3/27
	農林債券 利付第711回い号	1.05	70,000	70,016	2014/8/27
	農林債券 利付第719回い号	0.7	100,000	100,404	2015/4/27
	しんきん中金債券 利付第237回	1.0	50,000	50,011	2014/8/27
	しんきん中金債券 利付第242回	0.7	50,000	50,130	2015/1/27
小 計		-	-	540,935	-
普通社債券(含む投資法人債券)	東邦瓦斯 第35回社債間限定同順位特約付	0.3	140,000	140,014	2014/9/9
小 計		-	-	140,014	-
合 計		-	-	5,162,309	-

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

(2) 国内その他有価証券

区 分	期 首		当 期 末	
	評 価 額	比 率	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 -	% -	千円 499,839	% 5.8

* 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 一印は組み入れなし。

* 金額の単位未満は切り捨て。

◎投資信託財産の構成 (2014年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	5,162,309	58.5
そ の 他 有 価 証 券	499,839	5.7
コール・ローン等、その他	3,165,958	35.8
投 資 信 託 財 産 総 額	8,828,106	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

(2014年8月19日)現在

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	8,828,106,541
コール・ローン等	3,153,091,003
公社債(評価額)	5,162,309,235
その他有価証券	499,839,922
未 収 利 息	7,954,384
前 払 費 用	4,911,997
(B) 負 債	180,029,000
未 払 金	180,029,000
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	8,648,077,541
元 本	8,478,942,189
次 期 繰 越 損 益 金	169,135,352
(D) 受 益 権 総 口 数	8,478,942,189口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,199円

◎損益の状況

(自2013年8月20日 至2014年8月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	24,840,577
受 取 利 息	23,802,394
そ の 他 収 益 金	1,038,183
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 19,039,618
売 買 益	69,649
売 買 損	△ 19,109,267
(C) 信 託 報 酬 等	△ 108,072
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	5,692,887
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	99,189,715
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	209,503,691
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 145,250,941
(H) 計 (D + E + F + G)	169,135,352
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	169,135,352

*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。

*損益の状況の中で(G)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。

(注)期首元本額5,198百万円、期中追加設定元本額10,671百万円、期中一部解約元本額7,391百万円、計算口数当たり純資産額10,199円。

◎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 百万円
野村アフリカ株投資 マネーブル・ファンド	14
野村米国ハイ・イールド債券投資(マネーブルファンド)年2回決算型	86
野村新中国株投資 マネーブル・ファンド	34
野村日本ブランド株投資(マネーブルファンド)年2回決算型	557
野村新米国ハイ・イールド債券投資(マネーブルファンド)年2回決算型	13
野村ビクテ・ジェネリック&グノム マネーブル・ファンド	7
野村RCM・グリーン・テクノロジー マネーブル・ファンド	1
野村新興国消費関連株投資 マネーブル・ファンド	10
野村世界業種別投資シリーズ(マネーブル・ファンド)	34
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーブル・ファンド)	304
野村新エマージング債券投資(マネーブルファンド)年2回決算型	6
野村クラウドコンピューティング&スマートグリッド関連株投資 マネーブルファンド	19
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(マネーブルファンド)年2回決算型	9
野村グローバルCB投資(マネーブルファンド)年2回決算型	4
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(マネーブルファンド)年2回決算型	65
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(マネーブルファンド)年2回決算型	1
野村日本スマートシティ株投資 マネーブルファンド	18
野村世界高金利通貨投資	151
野村新世界高金利通貨投資	0
コインの未来(毎月分配型)	3
コインの未来(年2回分配型)	0
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	0
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	0
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(ユーロコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(ユーロコース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資(円コース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)毎月分配型	0
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	0
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	0
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(円コース)年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)年2回決算型	0
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	0
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	0
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	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)年2回決算型	0

ファンド名	当期末
	元本額 百万円
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投資 Aコース	0
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投資 Bコース	0
野村新エマージング債券投資(円コース)毎月分配型	0
野村新エマージング債券投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村新エマージング債券投資(豪ドルコース)毎月分配型	0
野村新エマージング債券投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	0
野村新エマージング債券投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	0
野村新エマージング債券投資(中国元コース)毎月分配型	0
野村新エマージング債券投資(インドネシアルピアコース)毎月分配型	0
野村新エマージング債券投資(円コース)年2回決算型	0
野村新エマージング債券投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村新エマージング債券投資(豪ドルコース)年2回決算型	0
野村新エマージング債券投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	0
野村新エマージング債券投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	0
野村新エマージング債券投資(中国元コース)年2回決算型	0
野村新エマージング債券投資(インドネシアルピアコース)年2回決算型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)毎月分配型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)年2回決算型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)年2回決算型	0
野村高金利国際機関債投資(毎月分配型)	49
野村アジアCB投資(毎月分配型)	0
野村グローバルCB投資(円コース)毎月分配型	0
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)毎月分配型	0
野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)毎月分配型	0
野村グローバルCB投資(円コース)年2回決算型	0
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)年2回決算型	0
野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)年2回決算型	0
ノムラ新興国債券ファンド(野村SMA向け)	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(円コース)毎月分配型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(豪ドルコース)毎月分配型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(円コース)年2回決算型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(豪ドルコース)年2回決算型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	0
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	0
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	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(円コース)毎月分配型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(アジア通貨コース)毎月分配型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(円コース)年2回決算型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(資源国通貨コース)年2回決算型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(アジア通貨コース)年2回決算型	0
野村米国ブランド株投資(円コース)毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型	0
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	0
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	0
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型	0
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	0
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	0

ファンド名	当期末
	元本額
	百万円
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	0
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	0
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	0
野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース	0
野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース	0
野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース	0
野村テンプルトン・トータル・リターン Dコース	0
野村高金利国際機関債投資(年2回決算型)	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
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	0
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	0
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	0
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	0
ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現地通貨建て債券 Aコース)	0
ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現地通貨建て債券 Bコース)	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(アジア通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(アジア通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	0
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	0
野村グローバルREITプレミアム(円コース)毎月分配型	0
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	0
野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型	0
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	0
野村日本高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	0
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	0
野村日本高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
野村カルミニャック・ファンド Aコース	0
野村カルミニャック・ファンド Bコース	0
野村通貨選択日本株投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(ユーロコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(トルコリラコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(中国元コース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(インドネシアルピアコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(インドネシアルピアコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(トルコリラコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(メキシコペソコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(中国元コース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(インドネシアルピアコース)年2回決算型	0

ファンド名	当期末
	元本額
	百万円
野村通貨選択日本株投資(インドルピーコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(ロシアルーブルコース)年2回決算型	0
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	0
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	0
ノムラ THE USA Aコース	0
ノムラ THE USA Bコース	0
ノムラ THE EUROPE Aコース	0
ノムラ THE EUROPE Bコース	0
米国変動好金利ファンド Aコース	8
米国変動好金利ファンド Bコース	0
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	0
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	0
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	0
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	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)年2回決算型	0
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村グローバルボンド投資 Aコース	0
野村グローバルボンド投資 Bコース	0
野村グローバルボンド投資 Cコース	0
野村グローバルボンド投資 Dコース	0
野村グローバルボンド投資 Eコース	0
野村グローバルボンド投資 Fコース	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)年2回決算型	0
第1回 野村短期公社債ファンド	0
第2回 野村短期公社債ファンド	0
第3回 野村短期公社債ファンド	0
第4回 野村短期公社債ファンド	0
第5回 野村短期公社債ファンド	0
第6回 野村短期公社債ファンド	0
第7回 野村短期公社債ファンド	0
第8回 野村短期公社債ファンド	0
第9回 野村短期公社債ファンド	0
第10回 野村短期公社債ファンド	0
第11回 野村短期公社債ファンド	0
第12回 野村短期公社債ファンド	0
野村グローバル債券為替ファンド(適格機関投資家転売制限付)	110
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)	3,806
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家転売制限付)	3,030
グローバル・マルチテーマ・ファンドP ハイブリッド型(適格機関投資家専用)	0
野村DCテンプルトン・トータル・リターン Aコース	0
野村DCテンプルトン・トータル・リターン Bコース	0

*単位未満は切り捨て。

〈「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お願いいたします。

(2015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」
2015年3月	—	—
4月	3、6	1、2、3、6
5月	1、14、25	1、14、25
6月	23	2、23
7月	3	3、16、17
8月	31	17、31
9月	7	7、24
10月	—	1、2、5、6、7、14
11月	11、26	11、12、26
12月	24、25、28	24、25、28

※2015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注意下さい。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。