

# 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

## 運用報告書(全体版)

第113期(決算日2019年10月15日) 第114期(決算日2019年11月15日) 第115期(決算日2019年12月16日)  
第116期(決算日2020年1月15日) 第117期(決算日2020年2月17日) 第118期(決算日2020年3月16日)

作成対象期間 (2019年9月18日～2020年3月16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。  
新型コロナウイルス感染症対策の渦中ではございますが、今後ともお客様本位の業務運営を継続的に行ってまいりますので、一層のお引き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4月23日から2025年3月17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・ファンドグローバル・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、世界のハイ・イールド債券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信託財産の成長を図ることを目指します。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・ファンドグローバル・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。	
主な投資対象	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	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドグローバル・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドグローバル・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス	世界のハイ・イールド債券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・ハイ・イールド債券投信(円コース)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。
	野村マネー マザーファンド	毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行うことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合や安定分配とならない場合があります。なお、毎年3月および9月の決算時には、安定分配相当額に委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。「原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行う」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものになることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。

## 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104  
(受付時間) 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	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 金	騰 落 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
89期(2017年10月16日)	8,226	30	0.5	0.0	—	98.3	12,174
90期(2017年11月15日)	8,148	30	△ 0.6	0.0	—	99.2	11,913
91期(2017年12月15日)	8,163	20	0.4	0.0	—	99.0	11,722
92期(2018年1月15日)	8,178	20	0.4	0.0	—	98.9	11,619
93期(2018年2月15日)	8,009	20	△ 1.8	0.0	—	99.1	11,019
94期(2018年3月15日)	8,020	20	0.4	0.0	—	99.1	10,833
95期(2018年4月16日)	8,004	20	0.0	0.0	—	99.2	10,641
96期(2018年5月15日)	7,921	20	△ 0.8	0.0	—	98.7	10,423
97期(2018年6月15日)	7,852	20	△ 0.6	0.0	—	99.0	10,117
98期(2018年7月17日)	7,841	20	0.1	0.0	—	99.0	9,878
99期(2018年8月15日)	7,799	20	△ 0.3	0.0	—	99.2	9,635
100期(2018年9月18日)	7,786	20	0.1	0.0	—	98.8	9,528
101期(2018年10月15日)	7,752	20	△ 0.2	0.0	—	98.8	9,390
102期(2018年11月15日)	7,652	20	△ 1.0	0.0	—	99.0	9,120
103期(2018年12月17日)	7,545	20	△ 1.1	0.0	—	99.1	8,837
104期(2019年1月15日)	7,573	20	0.6	0.0	—	99.0	8,690
105期(2019年2月15日)	7,676	20	1.6	0.0	—	99.2	8,719
106期(2019年3月15日)	7,729	20	1.0	0.0	—	99.1	8,657
107期(2019年4月15日)	7,801	20	1.2	0.0	—	99.0	8,613
108期(2019年5月15日)	7,730	20	△ 0.7	0.0	—	99.0	8,473
109期(2019年6月17日)	7,751	20	0.5	0.0	—	99.2	8,409
110期(2019年7月16日)	7,822	20	1.2	0.0	—	98.9	8,397
111期(2019年8月15日)	7,760	20	△ 0.5	0.0	—	99.0	8,281
112期(2019年9月17日)	7,822	20	1.1	0.0	—	99.1	8,280
113期(2019年10月15日)	7,752	20	△ 0.6	0.0	—	98.8	8,109
114期(2019年11月15日)	7,753	20	0.3	0.0	—	99.0	7,914
115期(2019年12月16日)	7,823	20	1.2	0.0	—	99.0	7,963
116期(2020年1月15日)	7,891	20	1.1	0.0	—	99.0	7,908
117期(2020年2月17日)	7,921	20	0.6	0.0	—	99.0	7,904
118期(2020年3月16日)	7,083	20	△10.3	0.0	—	99.2	7,038

\*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 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	信 託 券 率
		円	騰 落 率				
第113期	(期 首) 2019年9月17日	7,822	—	0.0	—	—	99.1
	9月末	7,794	△ 0.4	0.0	—	—	99.2
	(期 末) 2019年10月15日	7,772	△ 0.6	0.0	—	—	98.8
第114期	(期 首) 2019年10月15日	7,752	—	0.0	—	—	98.8
	10月末	7,771	0.2	0.0	—	—	98.9
	(期 末) 2019年11月15日	7,773	0.3	0.0	—	—	99.0
第115期	(期 首) 2019年11月15日	7,753	—	0.0	—	—	99.0
	11月末	7,772	0.2	0.0	—	—	99.0
	(期 末) 2019年12月16日	7,843	1.2	0.0	—	—	99.0
第116期	(期 首) 2019年12月16日	7,823	—	0.0	—	—	99.0
	12月末	7,866	0.5	0.0	—	—	99.1
	(期 末) 2020年1月15日	7,911	1.1	0.0	—	—	99.0
第117期	(期 首) 2020年1月15日	7,891	—	0.0	—	—	99.0
	1月末	7,873	△ 0.2	0.0	—	—	98.9
	(期 末) 2020年2月17日	7,941	0.6	0.0	—	—	99.0
第118期	(期 首) 2020年2月17日	7,921	—	0.0	—	—	99.0
	2月末	7,802	△ 1.5	0.0	—	—	99.2
	(期 末) 2020年3月16日	7,103	△10.3	0.0	—	—	99.2

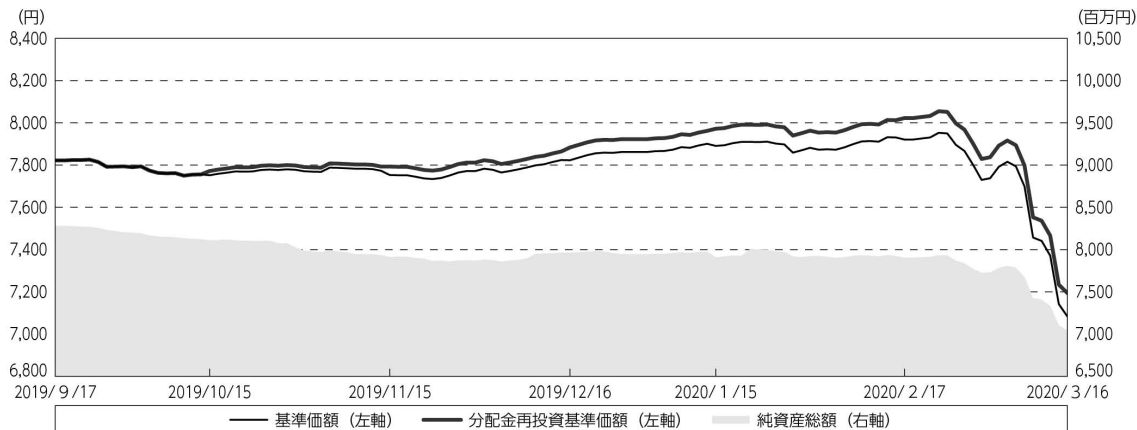
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○作成期間中の基準価額等の推移



第113期首：7,822円

第118期末：7,083円（既払分配金（税込み）：120円）

騰落率：△8.0%（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9月17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

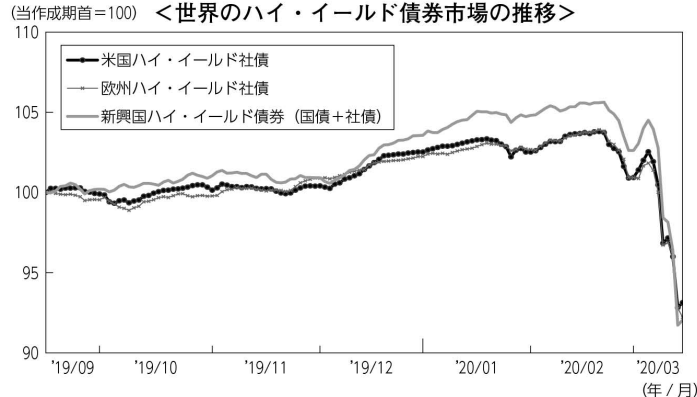
基準価額は、当作成期首7,822円から当作成期末には7,083円となりました。

- ・実質的に投資している世界のハイ・イールド債券からのインカムゲイン（利子収入）
- ・実質的に投資している世界のハイ・イールド債券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

### <世界のハイ・イールド債券市場>

世界のハイ・イールド債券市場の騰落は以下ようになりました。



(注) 各市場指数の騰落は、当ファンドにおける組入資産の評価時点に合わせています。また、各市場指数は、米ドル建て指数を用いています。  
 米国ハイ・イールド社債：ICE BofA US High Yield Constrained Index\*<sup>1</sup>、欧州ハイ・イールド社債：ICE BofA Euro High Yield Constrained Index\*<sup>2</sup>、  
 新興国ハイ・イールド債券：JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル(BB格以下)とJPモルガン・コーポレート・  
 エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・ブロード(BB格以下)を半分ずつ合成し日々リバランスしたと仮定し算出。  
 ※1 名称変更しております (旧名称はICE BofAML US High Yield Constrained Index)。  
 ※2 名称変更しております (旧名称はICE BofAML Euro High Yield Constrained Index)。

### <米国ハイ・イールド債券市場>

12月、FOMC（米連邦公開市場委員会）の結果から、低金利政策が続くとの見方が浮上したことや、米中が貿易協議の「第1段階」の合意に達したこと、2020年1月の米中両政府による合意文書への署名を受け、米景気の不透明感が後退したことなどを背景に堅調に推移しました。2月も、中国の積極的な景気支援策を好感したことなどから中旬にかけて堅調を維持しましたが、その後は、欧米での新型コロナウイルスの感染拡大を受けて、投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから急落し、当作成期間において値下がりとなりました。

### <欧州ハイ・イールド債券市場>

12月、英国の総選挙で与党が勝利したことを受け、EU（欧州連合）離脱を巡る不透明感が後退したことなどから堅調に推移しました。2020年2月も、新型コロナウイルスへの懸念に対し、中国政府が積極的な景気支援策を発表したことや、ECB（欧州中央銀行）が低金利政策を維持するとの見方を示したことなどから、中旬にかけて堅調を維持しましたが、その後は、新型コロナウイルスの感染拡大が世界経済の下押し圧力になるとの懸念などから急落し、当作成期間において値下がりとなりました。

## ＜新興国ハイ・イールド債券市場＞

12月、米中が貿易協議で「第1段階」の合意に達し、対中制裁関税「第4弾」の15日の発動が回避されたことや、2020年1月に米中両政府が合意文書に署名し、景気悪化への懸念が後退したことなどから堅調に推移しました。その後は、新型コロナウイルスの中国以外での感染者数急増を受けて、世界経済に対する深刻な影響が警戒されたことから急落し、当作成期間において値下がりとなりました。

- ICE BofA US High Yield Constrained Indexは、ICE Data Indices, LLCが算出する、米国のハイ・イールド・ボンド市場全体のパフォーマンスを表わす代表的な指数です。  
ICE BofA Euro High Yield Constrained Indexは、ICE Data Indices, LLCが算出する、欧州のハイ・イールド・ボンド市場全体のパフォーマンスを表わす代表的な指数です。
- JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（JP Morgan Emerging Market Bond Index Global）は、J.P.Morgan Securities LLCが公表しているエマージング・マーケット国債を対象としたインデックスです。JPモルガン・コーポレート・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・ブロード（JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad）は、J.P.Morgan Securities LLCが公表しているエマージング・マーケット社債を対象としたインデックスです。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### 〔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〕

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・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・ハイ・イールド・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・ハイ・イールド・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・ハイ・イールド・ボンド〕のポートフォリオにおける信用格付け別比率については、当作成期末現在で、AA格0.5%、A格3.5%、BBB格11.3%、BB格30.3%、B格31.2%、CCC格以下および無格付11.7%となりました。

\* 格付はS&P社あるいはムーディーズ社のいずれかの格付機関の低い方の格付によります。格付がない場合は副投資顧問会社が同等の信用度を有すると判断した格付によります。

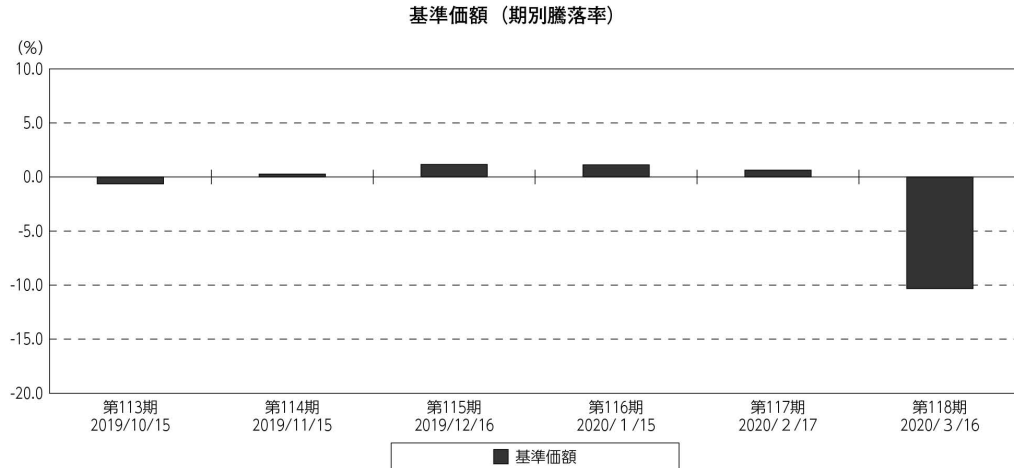
### 〔野村マネー マザーファンド〕

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

## ◎分配金

収益分配については、期毎の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113期	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期
	2019年9月18日～ 2019年10月15日	2019年10月16日～ 2019年11月15日	2019年11月16日～ 2019年12月16日	2019年12月17日～ 2020年1月15日	2020年1月16日～ 2020年2月17日	2020年2月18日～ 2020年3月16日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.257%	20 0.257%	20 0.255%	20 0.253%	20 0.252%	20 0.282%
当期の収益	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	2,799	2,814	2,832	2,851	2,867	2,882

(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・ハイ・イールド債券投信（円コース）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・ハイ・イールド・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・ハイ・イールド・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・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス]

世界のハイ・イールド債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。また、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用し、米ドル建て資産を原則として対円で為替ヘッジを行います。

債券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、地域別配分、信用格付別配分、債券種別配分に考慮したポートフォリオの構築を行っていきます。地域間の市場環境や利回り水準などに鑑み、相対的に利回り水準が高く、中長期的な観点から、潜在的に高いリターンが見込まれる地域への投資を高位とする戦略を継続する方針です。また、ファンダメンタルズ（基礎的条件）が概ね良好と判断する社債への投資比率を、相対的に高位とする戦略を継続する方針です。

なお、当ファンドは証拠金規制に則り、規制対象取引の評価損益について取引の相手方と証拠金の授受を行う場合があります。

### [野村マネー マザーファンド]

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

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

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。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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



## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年9月18日～2020年3月16日)

項 目	第113期～第118期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 33	% 0.424	(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 ）	(12)	(0.150)	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 ）	(20)	(0.261)	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 ）	( 1 )	(0.014)	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	33	0.425	
作成期間の平均基準価額は、7,813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まず。

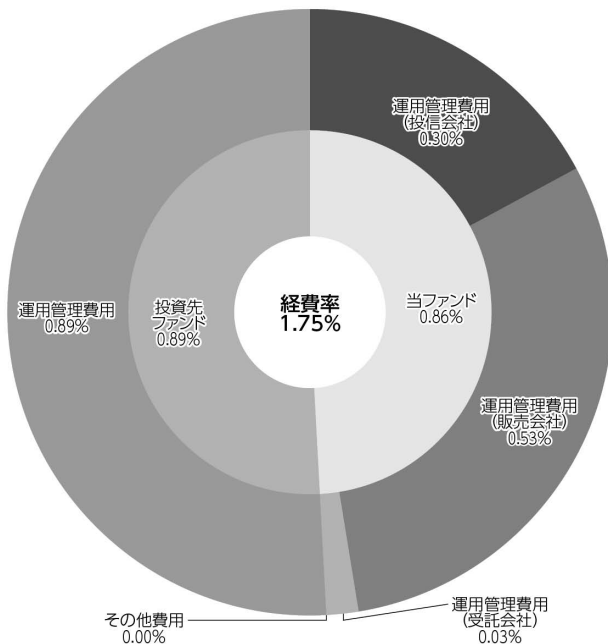
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含まず。

\* 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1.75%です。



(単位：%)

経費率 (①+②)	1.75
①当ファンドの費用の比率	0.86
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.89

(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9月18日～2020年3月16日)

## 投資信託証券

銘柄		第113期～第118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・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス	口 23,692	千円 137,167	口 92,591	千円 533,602

\*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9月18日～2020年3月16日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;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&gt;

該当事項はございません。

&lt;野村マネー マザーファンド&gt;

区分	第113期～第118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 7,648	百万円 30	% 0.4	百万円 1,501	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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

## ○組入資産の明細

(2020年3月16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112期末	第118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・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス	口 1,412,141	口 1,343,242	千円 6,982,171	% 99.2
合計	1,412,141	1,343,242	6,982,171	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112期末	第118期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 984	千口 984	千円 1,004

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2020年3月16日現在)

項 目	第118期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 6,982,171	% 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	94,667	1.4
投資信託財産総額	7,077,842	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113期末	第114期末	第115期末	第116期末	第117期末	第118期末
	2019年10月15日現在	2019年11月15日現在	2019年12月16日現在	2020年1月15日現在	2020年2月17日現在	2020年3月16日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	8,162,456,861	7,943,399,920	8,000,620,290	8,003,740,609	7,962,017,915	7,077,842,887
コール・ローン等	147,670,809	104,177,974	114,406,426	113,850,791	106,088,102	94,666,145
投資信託受益証券(評価額)	8,013,781,128	7,838,217,022	7,885,208,940	7,829,092,084	7,825,662,649	6,982,171,916
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,004,924	1,004,924	1,004,924	1,004,924	1,004,924	1,004,826
未収入金	—	—	—	59,792,810	29,262,240	—
(B) 負債	53,377,521	29,371,335	36,737,410	95,318,855	57,141,747	39,610,941
未払収益分配金	20,922,579	20,416,144	20,358,962	20,045,335	19,959,194	19,874,334
未払解約金	27,103,472	3,099,999	10,623,948	69,659,789	31,026,249	14,662,189
未払信託報酬	5,337,730	5,840,030	5,739,626	5,599,316	6,140,492	5,061,259
未払利息	64	197	167	68	76	191
その他未払費用	13,676	14,965	14,707	14,347	15,736	12,968
(C) 純資産総額(A-B)	8,109,079,340	7,914,028,585	7,963,882,880	7,908,421,754	7,904,876,168	7,038,231,946
元本	10,461,289,658	10,208,072,017	10,179,481,065	10,022,667,574	9,979,597,395	9,937,167,358
次期繰越損益金	△ 2,352,210,318	△ 2,294,043,432	△ 2,215,598,185	△ 2,114,245,820	△ 2,074,721,227	△ 2,898,935,412
(D) 受益権総口数	10,461,289,658口	10,208,072,017口	10,179,481,065口	10,022,667,574口	9,979,597,395口	9,937,167,358口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,752円	7,753円	7,823円	7,891円	7,921円	7,083円

(注) 第113期首元本額は10,585,724,898円、第113～118期中追加設定元本額は362,988,298円、第113～118期中一部解約元本額は1,011,545,838円、1口当たり純資産額は、第113期0.7752円、第114期0.7753円、第115期0.7823円、第116期0.7891円、第117期0.7921円、第118期0.7083円です。

## ○損益の状況

項 目	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期
	2019年9月18日～ 2019年10月15日	2019年10月16日～ 2019年11月15日	2019年11月16日～ 2019年12月16日	2019年12月17日～ 2020年1月15日	2020年1月16日～ 2020年2月17日	2020年2月18日～ 2020年3月16日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	41,859,350	40,991,185	40,563,203	40,332,176	40,308,563	40,187,444
受取配当金	41,861,699	40,994,689	40,565,601	40,335,314	40,310,814	40,190,302
支払利息	△ 2,349	△ 3,504	△ 2,398	△ 3,138	△ 2,251	△ 2,858
(B) 有価証券売買損益	△ 89,610,077	△ 14,284,099	57,014,215	52,038,209	15,664,978	△ 848,077,558
売買益	613,831	93,413	57,270,297	52,666,518	16,100,464	2,060,423
売買損	△ 90,223,908	△ 14,377,512	△ 256,082	△ 628,309	△ 435,486	△ 850,137,981
(C) 信託報酬等	△ 5,351,406	△ 5,854,995	△ 5,754,333	△ 5,613,663	△ 6,156,228	△ 5,074,227
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 53,102,133	20,852,091	91,823,085	86,756,722	49,817,313	△ 812,964,341
(E) 前期繰越損益金	△1,222,421,751	△1,257,942,744	△1,242,385,781	△1,149,263,428	△1,062,444,187	△1,024,471,757
(F) 追加信託差損益金	△1,055,763,855	△1,036,536,635	△1,044,676,527	△1,031,693,779	△1,042,135,159	△1,041,624,980
(配当等相当額)	( 1,664,503,461)	( 1,630,500,798)	( 1,637,334,115)	( 1,615,546,866)	( 1,625,860,015)	( 1,623,199,933)
(売買損益相当額)	(△2,720,267,316)	(△2,667,037,433)	(△2,682,010,642)	(△2,647,240,645)	(△2,667,995,174)	(△2,664,824,913)
(G) 計(D+E+F)	△2,331,287,739	△2,273,627,288	△2,195,239,223	△2,094,200,485	△2,054,762,033	△2,879,061,078
(H) 収益分配金	△ 20,922,579	△ 20,416,144	△ 20,358,962	△ 20,045,335	△ 19,959,194	△ 19,874,334
次期繰越損益金(G+H)	△2,352,210,318	△2,294,043,432	△2,215,598,185	△2,114,245,820	△2,074,721,227	△2,898,935,412
追加信託差損益金	△1,055,763,855	△1,036,536,635	△1,044,676,527	△1,031,693,779	△1,042,135,159	△1,041,624,980
(配当等相当額)	( 1,664,503,463)	( 1,630,500,800)	( 1,637,334,115)	( 1,615,546,868)	( 1,625,860,018)	( 1,623,199,933)
(売買損益相当額)	(△2,720,267,318)	(△2,667,037,435)	(△2,682,010,642)	(△2,647,240,647)	(△2,667,995,177)	(△2,664,824,913)
分配準備積立金	1,264,413,511	1,242,921,956	1,246,332,121	1,241,951,755	1,235,692,184	1,241,595,789
繰越損益金	△2,560,859,974	△2,500,428,753	△2,417,253,779	△2,324,503,796	△2,268,278,252	△3,098,906,221

\* 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9月18日～2020年3月16日)は以下の通りです。

項 目	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期
	2019年9月18日～ 2019年10月15日	2019年10月16日～ 2019年11月15日	2019年11月16日～ 2019年12月16日	2019年12月17日～ 2020年1月15日	2020年1月16日～ 2020年2月17日	2020年2月18日～ 2020年3月16日
a. 配当等収益(経費控除後)	36,508,488円	35,136,645円	38,171,404円	37,881,482円	35,875,688円	35,113,554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	1,664,503,463円	1,630,500,800円	1,637,334,115円	1,615,546,868円	1,625,860,018円	1,623,199,933円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,248,827,602円	1,228,201,455円	1,228,519,679円	1,224,115,608円	1,219,775,690円	1,226,356,569円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,949,839,553円	2,893,838,900円	2,904,025,198円	2,877,543,958円	2,881,511,396円	2,884,670,056円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	2,819円	2,834円	2,852円	2,871円	2,887円	2,902円
g. 分配金	20,922,579円	20,416,144円	20,358,962円	20,045,335円	19,959,194円	19,874,334円
h. 分配金(1万円当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

## ○分配金のお知らせ

	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期
1万円当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20円

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

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

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

## ○お知らせ

該当事項はございません。

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2020年3月16日現在）

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

下記は、野村マネー マザーファンド全体（2,993,170千口）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118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	610,000 ( 610,000)	610,467 ( 610,467)	20.0 (20.0)	— (—)	— (—)	— (—)	20.0 (20.0)
特殊債券 (除く金融債)	1,060,000 (1,060,000)	1,060,168 (1,060,168)	34.7 (34.7)	— (—)	— (—)	— (—)	34.7 (34.7)
金融債券	30,000 ( 30,000)	30,007 ( 30,007)	1.0 ( 1.0)	— (—)	— (—)	— (—)	1.0 ( 1.0)
普通社債券 (含む投資法人債券)	600,000 ( 600,000)	600,436 ( 600,436)	19.7 (19.7)	— (—)	— (—)	— (—)	19.7 (19.7)
合 計	2,300,000 (2,300,000)	2,301,079 (2,301,079)	75.3 (75.3)	— (—)	— (—)	— (—)	75.3 (75.3)

\* ( )内は非上場債で内書きです。

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

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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

\* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B) 国内（邦貨建）公社債 銘柄別開示

銘	柄	第118期末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>		%	千円	千円	
北海道	公募平成21年度第16回	1.44	10,000	10,004	2020/3/25
神奈川県	公募第172回	1.34	100,000	100,020	2020/3/20
大阪府	公募（5年）第117回	0.135	100,000	100,017	2020/4/28
福岡県	公募平成27年度第2回	0.162	200,000	200,114	2020/7/22
共同発行市場地方債	公募第85回	1.44	200,000	200,310	2020/4/24
小	計		610,000	610,467	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>					
日本政策金融公庫債券	政府保証第32回	0.16	120,000	120,124	2020/9/16
日本政策投資銀行社債	財投機関債第73回	0.001	200,000	200,010	2020/3/19
阪神高速道路	第16回	0.01	200,000	200,011	2020/3/19
日本政策金融公庫社債	第68回財投機関債	0.001	200,000	200,002	2020/5/11
東日本高速道路	第29回	0.18	140,000	140,008	2020/3/19
西日本高速道路	第40回	0.005	200,000	200,012	2020/3/19
小	計		1,060,000	1,060,168	
<b>金融債券</b>					
商工債券	利付第779回い号	0.22	30,000	30,007	2020/4/27
小	計		30,000	30,007	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					
関西電力	第482回	1.189	100,000	100,416	2020/7/24
豊田自動織機	第30回社債間限定同順位特約付	0.001	200,000	200,004	2020/3/19
ホンダファイナンス	第37回社債間限定同順位特約付	0.001	200,000	200,004	2020/3/19
三井不動産	第38回社債間限定同順位特約付	1.497	100,000	100,011	2020/3/19
小	計		600,000	600,436	
合	計		2,300,000	2,301,079	

\* 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118期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 199,998	% 6.5

\* 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 High Yield Bond

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンド

2019年6月30日決算

## ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託														
投資目的	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆世界のハイ・イールド債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。</li> <li>◆投資顧問会社が、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、ハイ・イールド債券の運用を行う運用会社を原則として複数選定します。</li> <li>◆「ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンド」には、為替取引手法の異なる3つのクラス(日本円クラス、資源国通貨クラス、アジア通貨クラス)があります。</li> </ul>														
投資態度	<ul style="list-style-type: none"> <li>●ハイ・イールド債券を、発行体の登録国や所在地、発行通貨等から、「米国」、「欧州」、「新興国その他」の各地域に属する債券に分類します。</li> <li>●各地域の債券への投資比率は、原則として、下表の通りとします。</li> </ul> <table border="1" data-bbox="321 491 1067 541"> <thead> <tr> <th>地域名</th> <th>米国</th> <th>欧州</th> <th>新興国その他</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>投資比率</td> <td>25-50%</td> <td>25-50%</td> <td>25-50%</td> </tr> </tbody> </table> <p>※上記の投資比率は、市場構造や投資環境の変化等によって、見直す場合があります。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>●米ドル建て以外の外貨建資産に投資を行った場合は、各副投資顧問会社が、原則として当該資産にかかる通貨を売り、米ドルを買い替取引を行います。</li> <li>●株式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、株式への投資割合はファンドの純資産総額の30%以内とします。</li> <li>●格付をもたない債券(国債・地方債等は除く)への投資割合は、取得時において、原則としてファンドの純資産総額の10%以内とします。</li> <li>●CCC+格(S&amp;P社)以下またはCaa 1格(Moody's社)以下の格付の債券(ディストレス債およびデフォルト債を含みます。)への投資割合は、取得時において、原則としてファンドの純資産総額の30%以内とします。</li> <li>●外貨建資産については、クラスごとに以下のとおり為替取引を行います。</li> </ul> <table border="1" data-bbox="321 783 1254 938"> <tbody> <tr> <td>円クラス</td> <td>外貨建資産を原則として対円で為替ヘッジを行います。</td> </tr> <tr> <td>資源国通貨クラス</td> <td>外貨建資産を原則として、実質的に当該資産に係る通貨を売り、資源国通貨(ブラジル、オーストラリア、南アフリカの3カ国の通貨のバスケット)を買う為替取引を行います。</td> </tr> <tr> <td>アジア通貨クラス</td> <td>外貨建資産を原則として、実質的に当該資産に係る通貨を売り、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。</td> </tr> </tbody> </table> <ul style="list-style-type: none"> <li>●投資顧問会社が、ハイ・イールド債券の運用を行う副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。</li> <li>●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、ハイ・イールド債券の運用において優れていると判断した運用会社を原則として複数選定します。</li> <li>●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社及びファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行います。</li> <li>●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。</li> </ul>	地域名	米国	欧州	新興国その他	投資比率	25-50%	25-50%	25-50%	円クラス	外貨建資産を原則として対円で為替ヘッジを行います。	資源国通貨クラス	外貨建資産を原則として、実質的に当該資産に係る通貨を売り、資源国通貨(ブラジル、オーストラリア、南アフリカの3カ国の通貨のバスケット)を買う為替取引を行います。	アジア通貨クラス	外貨建資産を原則として、実質的に当該資産に係る通貨を売り、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。
地域名	米国	欧州	新興国その他												
投資比率	25-50%	25-50%	25-50%												
円クラス	外貨建資産を原則として対円で為替ヘッジを行います。														
資源国通貨クラス	外貨建資産を原則として、実質的に当該資産に係る通貨を売り、資源国通貨(ブラジル、オーストラリア、南アフリカの3カ国の通貨のバスケット)を買う為替取引を行います。														
アジア通貨クラス	外貨建資産を原則として、実質的に当該資産に係る通貨を売り、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。														
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	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いたしております。

◇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・ハイ・イールド・ボンドの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

「副投資顧問会社は、米国1940年投資顧問法規則第206条(4)項2号(「カस्टディ・ルール」)に基づき、保管銀行から受益者または受益者のために副投資顧問会社が任命した「独立した代理人」に対し、米国法で求められている四半期口座明細書およびその他の必要な通知を送付させることが求められています。

副投資顧問会社はArthur F. Bell, Jr. & Associates, L.L.C. (「アーサー・ベル社」)を、「独立した代理人」に任命しました。アーサー・ベル社はCohen & Company(「コーヘン社」)と合併したため、コーヘン社が当ファンドの独立した代理人として従事します。

投資家が同意する場合または独立の第三者が投資家にとって最善の利益になると判断する場合を除き、コーヘン社の「独立した代理人」としての地位は失われず、また、報酬を含めコーヘン社に不利益な契約変更は行われません。」



純資産計算書  
2019年6月30日現在  
(金額は米ドル表示)

資産		
投資有価証券時価		664,394,331
(取得原価: 681,472,147米ドル)		
現金預金等		84,640,240
外国為替先渡し契約に係る評価差益		11,146,841
デリバティブに係る委託証拠金		324,616
ブローカーからの未収金		1,738,533
未収収益		9,870,332
現金及び現金等価物に係る利息		4,048
		<hr/>
資産合計		772,118,941
		<hr/>
負債		
銀行借越金		19,720,422
先物契約に係る評価差損		105,872
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価差損		36,400
受益証券買戻支払金		322,081
ブローカーへの未払金		4,545,547
未払費用		1,705,294
		<hr/>
負債合計		26,435,616
		<hr/>
純資産総額		745,683,325
		<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)	5,853	1,616,858	9,462,826,413
アジア通貨クラス(円)	3,773	2,734,246	10,316,818,974
資源国通貨クラス(円)	2,313	26,152,292	60,489,472,706

**運用計算書**  
**2019年6月30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	1,394,825
債券利息(源泉徴収税控除後)	40,372,941
受取配当金等(源泉徴収税控除後)	224,575
雑収益	344
	41,992,685
収益合計	41,992,685
費用	
投資顧問報酬	5,904,462
事務管理代行報酬	655,713
保管費用	217,491
取引銀行報酬	67,933
銀行手数料	45,720
受託報酬	154,429
法務報酬	7,307
立替費用	77,126
専門家報酬	50,923
印刷、出版手数料	5,711
雑費用	16,784
	7,203,599
費用合計	7,203,599
純投資損益	34,789,086
投資有価証券売買に係る損益	(18,376,891)
先物契約に係る損益	886,998
オプション契約に係る損益	17,719
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(11,365,128)
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る損益	292,791
	(28,544,511)
当期実現純損益	(28,544,511)
投資有価証券評価損益の増減	27,042,117
先物契約に係る評価損益の増減	9,382
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価損益の増減	(305,536)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	26,753,107
	53,499,070
当期評価差損益	53,499,070
運用の結果による純資産の増減額	59,743,645

純資産変動計算書  
2019年6月30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	859,349,409
純投資損益	34,789,086
当期実現純損益	(28,544,511)
当期評価差損益	53,499,070
運用の結果による純資産の増減額	59,743,645
受益証券の発行手取金	18,994,943
受益証券の買戻支払金	(107,459,365)
	(88,464,422)
受益者への支払分配金	(84,945,307)
期末純資産総額	745,683,325

**発行済受益証券数の変動表**  
**2019年6月30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	1,851,415
発行受益証券数	15,027
買戻受益証券数	(249,584)
期末発行済受益証券数	1,616,858
アジア通貨クラス	
期首受益証券数	2,825,826
発行受益証券数	230,480
買戻受益証券数	(322,060)
期末発行済受益証券数	2,734,246
資源国通貨クラス	
期首受益証券数	29,581,296
発行受益証券数	483,092
買戻受益証券数	(3,912,096)
期末発行済受益証券数	26,152,292

**統計情報**  
**2019年6月30日現在**  
*(未監査)*

	2019	2018	2017
期末純資産総額(米ドル)	745,683,325	859,349,409	1,091,880,894
日本円クラス(円)			
期末純資産総額	9,462,826,413	11,025,114,838	14,426,140,775
期末1口当たり純資産価格	5,853	5,955	6,429
アジア通貨クラス(円)			
期末純資産総額	10,316,818,974	11,476,788,493	13,334,342,252
期末1口当たり純資産価格	3,773	4,061	4,624
資源国通貨クラス(円)			
期末純資産総額	60,489,472,706	72,563,657,646	94,601,239,993
期末1口当たり純資産価格	2,313	2,453	2,915

**組入資産明細**  
**2019年6月30日現在**  
(金額は米ドル表示)

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
<b>アンゴラ</b>					
国債					
USD	789,000	ANGOLA REP OF 8.2500% 09/05/28 REGS	764,950	846,226	0.11
USD	200,000	ANGOLA REP OF 9.3750% 08/05/48 REGS	212,866	220,406	0.03
			977,816	1,066,632	0.14
		合計：アンゴラ	977,816	1,066,632	0.14
<b>アルゼンチン</b>					
国債					
USD	1,524,000	REP OF ARGENTINA 7.625% 22/04/46	1,236,678	1,162,049	0.17
USD	1,110,000	REP OF ARGENTINA 7.5% 22/04/26	918,802	914,362	0.12
USD	725,000	ARGENTINA 6.8750% 11/01/48	600,240	520,188	0.07
USD	542,000	ARGENTINA 5.8750% 11/01/28	509,069	401,758	0.05
USD	435,000	ARGENTINA 7.1250% 06/07/36	456,446	326,794	0.04
USD	237,000	REP OF ARGENTINA 6.875% 22/04/21	230,283	206,190	0.03
USD	70,000	REP OF ARGENTINA FRN 31/12/33 dis	111,139	79,005	0.01
			4,062,657	3,610,346	0.49
その他債券					
USD	491,392	REP OF ARGENTINA 2.5% 31/12/38 par	304,062	281,936	0.04
USD	250,000	YPF SOCIEDAD 8.75% 04/04/24 REGS	244,043	253,725	0.03
			548,105	535,661	0.07
普通社債(固定金利債)					
USD	815,000	YPF SOCIEDAD 8.5% 28/07/25 REGS	839,670	814,593	0.11
USD	450,000	GENNEIA SA 8.75% 20/01/22 REGS	470,205	418,500	0.06
USD	335,000	TRANSPORT DE 6.7500% 02/05/25 REGS	334,079	323,278	0.04
USD	300,000	RIO ENERGY SA 6.8750% 01/02/25 REGS	297,951	227,553	0.03
			1,941,905	1,783,924	0.24
		合計：アルゼンチン	6,552,667	5,929,931	0.80
<b>オーストラリア</b>					
その他債券					
USD	2,175,000	MIDWEST VANADIUM 11.5% 15/02/18 144	2,065,898	2,028	0.00
			2,065,898	2,028	0.00
普通社債(固定金利債)					
USD	500,000	CNOOC CURTIS 4.5% 03/10/23 REGS	554,925	534,235	0.07
USD	225,000	MINERAL RESOU 8.1250% 01/05/27 144A	225,000	234,281	0.03
			779,925	768,516	0.10
		合計：オーストラリア	2,845,823	770,544	0.10
<b>オーストリア</b>					
変動金利債					
EUR	500,000	OMV AG FRN 29/12/49	529,495	715,494	0.10
EUR	200,000	ERSTE GROUP FRN 15/10/67 EMTN	226,590	240,269	0.03
			756,085	955,763	0.13
普通社債(固定金利債)					
USD	575,000	SUZANO AUSTRI 5.0000% 15/01/30 REGS	566,564	580,751	0.07
EUR	470,000	SAPPI PAPIER 3.1250% 15/04/26 REGS	528,938	549,214	0.07

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・ハイ・イールド・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	395,000	JBS INVMTMNTS 7.0000% 15/01/26 REGS	400,925	427,785	0.06
USD	400,000	KLABIN AUSTRI 5.7500% 03/04/29 REGS	398,500	425,500	0.06
USD	400,000	JBS INVEST 7.25% 03/04/24 144A	400,000	413,820	0.06
USD	300,000	SUZANO AUSTRI 6.0000% 15/01/29 REGS	314,156	327,000	0.04
USD	200,000	SUZANO AUSTRI 7.0000% 16/03/47 REGS	221,980	226,900	0.03
USD	200,000	SUZANO AUSTRIA 5.75% 14/07/26 REGS	213,200	218,500	0.03
USD	200,000	JBS INVMTMNTS 7.0000% 15/01/26 144A	203,000	216,600	0.03
USD	200,000	JBS INVEST 7.25% 03/04/24 REGS	209,900	206,910	0.03
			<u>3,457,163</u>	<u>3,592,980</u>	<u>0.48</u>
		合計：オーストリア	<u>4,213,248</u>	<u>4,548,743</u>	<u>0.61</u>
		<b>アゼルバイジャン</b>			
普通社債(固定金利債)					
USD	760,000	STATE OIL CO 6.95% 18/03/30	820,988	898,852	0.12
			<u>820,988</u>	<u>898,852</u>	<u>0.12</u>
		合計：アゼルバイジャン	<u>820,988</u>	<u>898,852</u>	<u>0.12</u>
		<b>バハマ</b>			
普通社債(固定金利債)					
USD	50,000	SILVERSEA CRUISE 7.25% 01/02/25 144	50,000	53,735	0.01
			<u>50,000</u>	<u>53,735</u>	<u>0.01</u>
		合計：バハマ	<u>50,000</u>	<u>53,735</u>	<u>0.01</u>
		<b>バーレーン</b>			
国債					
USD	200,000	BAHRAIN 7.0000% 12/10/28 REGS	198,000	215,000	0.03
USD	200,000	BAHRAIN 7.5000% 20/09/47 REGS	209,000	211,256	0.03
			<u>407,000</u>	<u>426,256</u>	<u>0.06</u>
普通社債(固定金利債)					
USD	700,000	OIL & GAS HLD 7.6250% 07/11/24 REGS	727,055	757,505	0.10
USD	620,000	OIL & GAS HLD 8.3750% 07/11/28 REGS	620,000	689,471	0.09
			<u>1,347,055</u>	<u>1,446,976</u>	<u>0.19</u>
		合計：バーレーン	<u>1,754,055</u>	<u>1,873,232</u>	<u>0.25</u>
		<b>ベラルーシ</b>			
国債					
USD	515,000	DEVELOPMENT B 6.7500% 02/05/24 REGS	515,000	538,329	0.07
USD	320,000	REP OF BELARUS 6.8750% 28/02/23	329,864	344,000	0.05
USD	210,000	REP OF BELARUS 7.6250% 29/06/27	210,000	239,138	0.03
USD	210,000	REP OF BELARU 6.2000% 28/02/30 REGS	210,000	224,177	0.03
			<u>1,264,864</u>	<u>1,345,644</u>	<u>0.18</u>
		合計：ベラルーシ	<u>1,264,864</u>	<u>1,345,644</u>	<u>0.18</u>
		<b>ベルギー</b>			
変動金利債					
EUR	300,000	SOLVAY SA FRN 04/03/67	340,200	373,876	0.05
EUR	200,000	KBC GROUP NV FRN 24/10/67	247,690	222,643	0.03
			<u>587,890</u>	<u>596,519</u>	<u>0.08</u>
		合計：ベルギー	<u>587,890</u>	<u>596,519</u>	<u>0.08</u>
		<b>バミューダ諸島</b>			
変動金利債					
USD	200,000	SHENZHEN INTL FRN 29/05/67	184,000	197,092	0.03
			<u>184,000</u>	<u>197,092</u>	<u>0.03</u>

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・ハイ・イールド・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
<b>その他債券</b>					
USD	350,000	TENGIZCHEVROIL 4% 15/08/26 REGS	333,375	355,982	0.05
			333,375	355,982	0.05
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	580,000	QTEL INTL FIN 5.0000% 19/10/25 REGS	608,274	637,999	0.08
USD	670,000	DIGICEL LTD 6% 15/04/21 REGS	654,094	495,800	0.06
USD	800,000	DIGICEL LTD 6.75% 01/03/23 144A	800,000	448,000	0.06
USD	325,000	AIRCASTLE LTD 5.125% 15/03/21	325,000	337,071	0.05
USD	250,000	VIKING CRUISES LTD 6.25% 15/5/25 14	250,375	256,250	0.03
USD	220,000	BANCO BRADESCO 5.9% 16/01/21 REGS	226,816	229,240	0.03
USD	205,000	DIGICEL GROUP 8.2500% 30/12/22 144A	248,307	110,700	0.01
USD	175,000	WEATHERFORD INTL 9.8750% 15/02/24	109,417	91,438	0.01
USD	75,000	VIK CRUISES L 5.8750% 15/09/27 144A	75,083	76,079	0.01
USD	50,000	NCL CORP 4.75% 15/12/21 144A	50,063	50,688	0.01
USD	195,000	DIGICEL GROUP 8.2500% 30/09/22 144A	132,693	46,800	0.01
USD	75,000	WEATHERFORD BERMUDA 8.25% 15/06/23	68,313	39,188	0.01
			3,548,435	2,819,253	0.37
		合計：パミューダ諸島	4,065,810	3,372,327	0.45
<b>ブラジル</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	375,000	BANCO PACTUAL/KY FRN 15/02/29 REGS	375,000	391,125	0.05
			375,000	391,125	0.05
<b>国債</b>					
USD	1,500,000	BRAZIL REP OF 4.5000% 30/05/29	1,467,000	1,533,727	0.21
USD	750,000	REP OF BRAZIL 5% 27/01/45	646,516	740,257	0.10
USD	399,000	FED REP OF BRAZIL 2.625% 05/01/23	369,528	395,509	0.05
USD	200,000	FED REP OF BRAZIL 5.625% 21/02/47	208,244	211,500	0.03
USD	115,000	REP OF BRAZIL 7.125% 20/01/37	124,136	141,594	0.02
USD	93,000	FED REP OF BRAZIL 8.25% 20/01/34	118,225	123,225	0.02
			2,933,649	3,145,812	0.43
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	645,000	BANCO BRASL 4.6250% 15/01/25 REGS	636,321	668,865	0.08
USD	355,000	VOTORANTIM CIMENTOS 7.25% 5/4/41 RE	375,951	422,894	0.06
USD	300,000	CEMIG GER TAN 9.2500% 05/12/24 REGS	296,229	344,700	0.05
			1,308,501	1,436,459	0.19
		合計：ブラジル	4,617,150	4,973,396	0.67
<b>英領ヴァージン諸島</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	200,000	CHALCO HK INVEST FRN 29/12/49	194,500	199,482	0.03
			194,500	199,482	0.03
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,250,000	SINOPEC OVERS 3.5000% 03/05/26 REGS	1,207,549	1,280,569	0.17
USD	1,000,000	STATE GRID 4.125% 07/05/24 REGS	1,069,170	1,064,090	0.14
USD	1,000,000	SINOPEC 2013 4.375% 17/10/23 144A	1,068,900	1,062,248	0.14
USD	1,000,000	SINOCHEM OVS 4.5% 12/11/20	1,066,840	1,025,310	0.14
USD	1,000,000	CNOOC 3% 09/05/23	989,630	1,008,919	0.14
USD	700,000	GOLD FIELDS O 6.1250% 15/05/29 REGS	702,400	768,250	0.10
USD	600,000	HUARONG FINANCE 2017 4.75% 27/04/27	598,254	623,986	0.08
USD	500,000	GOLD FIELDS O 5.1250% 15/05/24 REGS	508,200	521,563	0.07
USD	500,000	CHINA CINDA FIN 4.25% 23/04/25 REG	478,180	520,512	0.07
USD	500,000	SINOPEC 3.125% 24/04/23 REGS	491,656	507,280	0.07

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・ハイ・イールド・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	311,000	GTL TRADE FIN 5.893% 29/04/24 REGS	326,072	339,768	0.05
USD	320,000	SCENERY JOURNEY 11.0000% 06/11/20	331,968	332,743	0.04
USD	300,000	HUARONG FINANCE 5.5% 16/01/25 EMTN	314,284	327,786	0.04
USD	300,000	CNPC GENERAL CAP 3.4% 16/04/23 REGS	304,305	306,639	0.04
USD	300,000	FORTUNE STAR BVI 5.25% 23/03/22	272,100	293,845	0.04
USD	270,000	SINO OCEAN LAND 6.0000% 30/07/24	276,480	289,786	0.04
USD	200,000	GTL TRADE FIN 7.2500% 16/04/44 REGS	208,500	238,980	0.03
USD	200,000	GERDAU TRADE 4.8750% 24/10/27 REGS	202,750	208,502	0.03
			<u>10,417,238</u>	<u>10,720,776</u>	<u>1.43</u>
		合計：英領ヴァージン諸島	<u>10,611,738</u>	<u>10,920,258</u>	<u>1.46</u>
<b>カナダ</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	125,000	BANK NOVA SCOTIA FRN 12/04/66	<u>125,000</u>	<u>119,589</u>	<u>0.02</u>
			125,000	119,589	0.02
<b>ペイ・イン・カインド(PIK)債</b>					
USD	149,365	XPLORNET COMM PIK 9.625% 1/6/22 144	124,765	152,352	0.02
USD	439,762	ALBERTA /ALGOMA PIK 14% 13/02/20 <sup>(2)</sup>	<u>365,544</u>	<u>0</u>	<u>0.00</u>
			490,309	152,352	0.02
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	1,300,000	VRX ESCROW 4.5% 15/05/23 REGS	1,421,596	1,499,341	0.20
USD	1,275,000	VRX ESCROW 6.125% 15/4/25 144A	1,099,758	1,298,905	0.17
USD	1,045,000	VALEANT PHARM 9.0000% 15/12/25 144A	1,063,667	1,165,968	0.16
GBP	720,000	ENTERTAINMENT 4.6250% 15/07/26 REGS	912,635	938,227	0.13
EUR	720,000	COTT FINANCE 5.5% 01/07/24 REGS	811,223	854,138	0.11
USD	800,000	FIRST QUANTUM 6.5000% 01/03/24 144A	791,799	748,000	0.10
USD	625,000	1011778 BC UL 5.0000% 15/10/25 144A	626,397	629,625	0.08
EUR	500,000	PANTHER BF AG 4.3750% 15/05/26 REGS	568,628	587,829	0.08
USD	600,000	FIRST QUANTUM MIN 7.25% 01/04/23 14	595,500	583,500	0.08
USD	520,000	PANTHER BF AG 8.5000% 15/05/27 144A	520,000	534,300	0.07
USD	500,000	BOMBARDIER INC 6.125% 15/01/23 144A	474,469	502,500	0.07
USD	495,000	BOMBARDIER IN 7.8750% 15/04/27 144A	491,268	496,287	0.07
USD	475,000	GW HONOS SEC 8.75% 15/05/25 144A	471,571	469,063	0.06
USD	450,000	BOMBARDIER INC 6% 15/10/22 144A	412,297	451,125	0.06
USD	425,000	CASCADES INC 5.75% 15/07/23 144A	425,000	428,719	0.06
USD	375,000	TECK RESOURCES LTD 6.125% 01/10/35	319,424	427,974	0.06
USD	400,000	KISSNER GR HDG 8.375% 01/12/22 144A	406,316	416,000	0.06
USD	375,000	OPEN TEXT CORP 5.875% 01/06/26 144A	375,000	396,675	0.05
USD	375,000	1011778 BC/NEWRED 4.625% 15/01/22	373,736	375,938	0.05
USD	325,000	AIR CANADA 7.75% 15/04/21 144A	335,000	350,350	0.05
USD	350,000	TASEKO MINES 8.7500% 15/06/22 144A	346,500	336,875	0.05
USD	325,000	PARAMOUNT RES 6.875% 30/06/23 144A	323,482	329,469	0.04
USD	300,000	BROOKFIELD RESID 6.375% 15/5/25 144	300,000	302,250	0.04
USD	275,000	BAUSCH HEALTH 7.2500% 30/05/29 144A	275,463	284,625	0.04
USD	275,000	COOKE/ALPHA 8.5000% 15/12/22 144A	266,910	267,438	0.04
USD	275,000	MEG ENERGY CORP 6.375% 30/1/23 144A	262,803	261,938	0.04
USD	250,000	TECK RESOURCES LTD 4.75% 15/01/22	236,000	258,964	0.03
USD	250,000	HUDBAY MINERALS 7.625% 15/01/25 14	261,978	258,125	0.03
USD	250,000	FAIRSTONE FIN 7.8750% 15/07/24 144A	248,710	254,688	0.03
USD	250,000	TECK RESOURCES LTD 3.75% 01/02/23	243,750	254,376	0.03
USD	245,000	PRECISION DRILL 7.7500% 15/12/23 WI	258,379	249,900	0.03
USD	250,000	GARDA WORLD SEC 7.25% 15/11/21 144A	252,806	249,375	0.03
USD	235,000	BOMBARDIER INC 7.5% 15/03/25 144A	224,480	236,028	0.03
USD	200,000	ST MARYS CEMENT 5.75% 28/01/27 REGS	211,400	219,460	0.03
USD	200,000	BAUSCH HEALTH 7.0000% 15/01/28 144A	199,625	207,196	0.03



ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・ハイ・イールド・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	200,000	IAMGOLD CORP 7% 15/04/25 144A	200,000	207,190	0.03
USD	200,000	ENSIGN DRILLI 9.2500% 15/04/24 144A	200,000	196,750	0.03
USD	200,000	PRECISION DRI 7.1250% 15/01/26 144A	200,000	193,500	0.03
USD	175,000	BAUSCH HLTH A 8.5000% 31/01/27 144A	180,844	192,414	0.03
USD	190,000	GFL ENVIRON I 5.3750% 01/03/23 144A	187,750	188,100	0.03
USD	175,000	KINROSS GOLD CORP 5.125% 01/09/21	181,125	180,250	0.02
USD	170,000	AUTOMATION TOOLING 6.5% 15/6/23 144	174,250	175,525	0.02
USD	150,000	PARKLAND FUEL 5.8750% 15/07/27 144A	150,000	152,438	0.02
USD	145,000	PANTHER BF AG 6.2500% 15/05/26 144A	145,000	150,800	0.02
USD	145,000	HULK FINANCE 7.0000% 01/06/26 144A	145,000	148,444	0.02
USD	125,000	BOMBARDIER IN 7.5000% 01/12/24 144A	125,000	127,500	0.02
USD	125,000	ROCKPOINT GAS 7.0000% 31/03/23 144A	121,710	126,719	0.02
USD	100,000	NOVA CHEMICALS CORP 5.25% 01/06/27	100,000	106,344	0.01
USD	100,000	NORBORD INC 6.25% 15/04/23 144A	100,000	105,471	0.01
USD	100,000	MASONITE INTL 5.7500% 15/09/26 144A	100,000	103,000	0.01
USD	100,000	TECK RESOURCES LTD 4.5% 15/01/21	103,313	101,810	0.01
USD	100,000	MOUNTAIN PROV 8.0000% 15/12/22 144A	97,992	99,500	0.01
USD	105,000	TITAN ACQ/CO- 7.7500% 15/04/26 144A	105,456	94,500	0.01
USD	125,000	NORTHWEST/DOM 7.1250% 01/11/22 144A	123,704	86,250	0.01
USD	75,000	TECH RESOURCES LTD 6.25% 15/07/41	78,750	84,211	0.01
USD	75,000	TECK RESOURCES LTD 6% 15/08/40	52,125	81,602	0.01
USD	75,000	GOEASY LTD 7.8750% 01/11/22 144A	75,000	78,563	0.01
USD	70,000	PRECISION DRILLING 5.25% 15/11/24	70,000	64,750	0.01
USD	50,000	VIDEOTRON 5.375% 15/6/24 144A	52,688	53,500	0.01
USD	50,000	BAUSCH HEALTH 5.7500% 15/08/27 144A	50,000	52,549	0.01
USD	50,000	VALEANT PHARM 5.5000% 01/11/25 144A	50,375	52,063	0.01
USD	50,000	TECK RESOURCES LTD 5.4% 01/02/43	48,344	51,737	0.01
USD	50,000	CLEARWATER SEAFOOD 6.875% 1/5/25 14	50,000	50,000	0.01
USD	50,000	SEVEN GENS EN 5.3750% 30/09/25 144A	50,000	48,000	0.01
USD	40,000	PARKLAND FUEL 6.0000% 01/04/26 144A	40,000	40,900	0.01
USD	28,000	FIRST QUANTUM MIN 7% 15/02/21 144A	28,315	28,560	0.00
USD	25,000	NORBORD INC 5.7500% 15/07/27 144A	25,000	25,250	0.00
USD	25,000	TECK RESOURCES 5.2000% 01/03/42	25,438	25,248	0.00
USD	500,000	SANJEL CORP 7.5% 19/06/19	453,500	625	0.00
USD	18,750	SANJEL CORP 0.0000% 31/12/49 <sup>(2)</sup>	0	0	0.00
USD	18,750	SANJEL CORP 0% 19/06/49 <sup>(2)</sup>	0	0	0.00
USD	18,750	SANJEL CORP 0.0000% 31/12/49 <sup>(2)</sup>	0	0	0.00
USD	18,750	SANJEL CORP 0.0000% 31/12/49 <sup>(2)</sup>	0	0	0.00
USD	18,750	SANJEL CORP 0% 29/12/67 INTR <sup>(2)</sup>	0	0	0.00
USD	1,150,000	LIGHTSTREAM RESOUR 8.625% 1/2/20 14 <sup>(2)</sup>	1,144,250	0	0.00
USD	18,750	SANJEL CORP 0.0000% 31/12/49 <sup>(2)</sup>	0	0	0.00
USD	18,750	SANJEL CORP 0.0000% 31/12/49 <sup>(2)</sup>	0	0	0.00
			21,442,499	20,599,234	2.76
		合計：カナダ	22,057,808	20,871,175	2.80
		ケイマン諸島			
変動金利債					
USD	420,000	BANCO BRADESCO 9.25% 29/10/49 REGS	404,775	464,734	0.06
USD	200,000	QNB FINANCE LTD FRN 31/05/21 EMTN	200,000	201,756	0.03
			604,775	666,490	0.09
その他債券					
EUR	1,220,000	UPCB FINANCE IV 4% 15/01/27 REGS	1,246,135	1,314,956	0.17
USD	250,000	LIMA METRO LINE 2 5.875% 5/7/34 REG	250,000	266,460	0.04
USD	320,000	SPARC EM PANAMA 0% 05/12/22 REGS	245,589	258,302	0.03
USD	230,000	TRANSOCEAN SE 5.3750% 15/05/23 144A	228,975	230,575	0.03
USD	181,000	TRANSOCEAN PO 6.8750% 01/02/27 144A	181,253	191,408	0.03
			2,151,952	2,261,701	0.30

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,500,000	ALIBABA GROUP 3.4000% 06/12/27	1,417,350	1,523,122	0.19
USD	1,000,000	COUNTRY GARDEN 8.0000% 27/01/24	1,041,932	1,083,742	0.14
USD	910,000	PETROBRAS INTL FIN 6.875% 20/01/40	844,141	986,668	0.13
USD	735,000	VALE OVERSEAS 6.875% 21/11/36	781,009	882,000	0.12
USD	715,000	VALE OVERSEAS 6.875% 10/11/39	740,354	861,718	0.12
USD	740,000	MAF SUKUK LTD 4.6380% 14/05/29	740,000	768,675	0.10
USD	700,000	TENCENT HOLDI 3.5950% 19/01/28 REGS	682,164	714,351	0.10
USD	690,000	YUZHOU PROPRTIE 6.3750% 06/03/21	692,475	693,810	0.09
USD	680,000	SUNAC CHINA HLDG 7.9500% 08/08/22	696,380	691,924	0.09
USD	700,000	CHINA EVERGRANDE 9.5000% 29/03/24	629,438	657,977	0.09
USD	630,000	GOL FINANCE 7.0000% 31/01/25 REGS	617,354	615,831	0.08
USD	600,000	LONGFOR PROPRTI 4.5000% 16/01/28	542,880	609,776	0.08
USD	650,000	CHINA EVERGRANDE 8.7500% 28/06/25	586,300	576,298	0.08
USD	550,000	AHB SUKUK CO 4.3750% 19/09/23	547,855	575,332	0.08
USD	640,000	CHINA EVERGRANDE 7.5000% 28/06/23	637,760	573,094	0.08
USD	550,000	ALMARAI SUKUK 4.3110% 05/03/24	550,000	572,594	0.08
USD	550,000	UPCB FINANCE IV 5.375% 15/1/25 144A	549,313	565,125	0.08
USD	500,000	ALIBABA GP HDGS 3.6% 28/11/24	509,235	521,476	0.07
USD	500,000	CHINA OVERSEAS FIN 5.5% 10/11/20 RE	543,661	517,480	0.07
USD	500,000	SHELF DRL HOL 8.2500% 15/02/25 144A	499,484	461,500	0.06
USD	425,000	PARK AEROSPACE HDG 5.25% 15/08/22 1	431,873	448,715	0.06
USD	400,000	SWIRE PACIFIC 4.5% 09/10/23 EMTN	440,796	429,280	0.06
USD	400,000	SAUDI ELEC 4.2220% 27/01/24	400,000	417,842	0.06
USD	400,000	HUTCH WHAMPOA 3.625% 31/10/24 REGS	407,688	417,758	0.06
USD	400,000	YUZHOU PROPRTIE 8.5000% 26/02/24	409,800	408,621	0.05
USD	390,000	RAKFUNDING CA 4.1250% 09/04/24 EMTN	388,799	398,288	0.05
USD	400,000	WYNN MACAU LT 5.5000% 01/10/27 144A	400,000	389,000	0.05
USD	385,000	COUNTRY GARDEN 4.7500% 17/01/23	351,794	376,577	0.05
USD	343,000	AMBER CIRCLE FDING 3.25% 4/12/22 RE	345,819	348,140	0.05
USD	345,000	CHN SCE PROPERTY 5.8750% 10/03/22	339,653	339,887	0.05
USD	335,000	TIMES CN HLDG 6.2500% 17/01/21	336,240	337,099	0.05
USD	350,000	LOGAN PROPERTY 5.25% 23/02/23	334,075	333,941	0.04
USD	300,000	GRUPOSURA FINANCE 5.5% 29/04/26 REG	312,450	327,303	0.04
USD	300,000	SANDS CHINA LTD 5.1250% 08/08/25	299,739	321,576	0.04
USD	300,000	LATAM FINANCE LTD 6.875% 11/04/24 R	300,000	311,700	0.04
USD	300,000	SUNAC CHINA HLDG 8.3500% 19/04/23	284,850	307,133	0.04
USD	300,000	SUNAC CHINA HLDG 7.9500% 11/10/23	296,673	301,593	0.04
USD	200,000	DP WORLD CRES 4.8480% 26/09/28 REGS	200,000	212,896	0.03
USD	200,000	MAF GLOBAL SECS 4.75% 07/05/24 REG	199,670	209,178	0.03
USD	200,000	SHIMAO PROPERTY 6.3750% 15/10/21	208,500	209,022	0.03
USD	200,000	FUFENG GROUP 5.8750% 28/08/21	200,676	208,312	0.03
USD	200,000	CENTRAL CHINA REAL ES 8.75% 23/1/21	205,949	207,300	0.03
USD	200,000	CIFI HOLDINGS 6.8750% 23/04/21	200,000	204,660	0.03
USD	200,000	MGM CHINA HOL 5.3750% 15/05/24 144A	200,000	204,460	0.03
USD	200,000	PARK AEROSPAC 3.6250% 15/03/21 144A	200,000	201,760	0.03
USD	200,000	BOS FUNDING LTD 3.3740% 08/06/20	196,750	200,505	0.03
USD	200,000	MELCO RESORTS 4.8750% 06/06/25 REGS	200,480	198,401	0.03
USD	200,000	WYNN MACAU LT 4.8750% 01/10/24 144A	200,000	196,000	0.03
EUR	140,000	UPCB FINANCE 3.6250% 15/06/29 REGS	158,862	168,976	0.02
USD	125,000	TRANSOCEAN IN 7.5000% 15/01/26 144A	127,670	119,375	0.02
USD	100,000	PARK AEROSPACE 5.5% 15/02/24 144A	103,000	107,750	0.01
USD	100,000	TRANSOCEAN INC 7.5% 15/04/31	90,500	84,500	0.01
USD	125,000	NOBLE HDGS INTL 6.95% 01/04/45	109,313	81,250	0.01
USD	75,000	AVOLON HDGS 5.2500% 15/05/24 144A	75,000	80,129	0.01

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・ハイ・イールド・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	88,000	NOBLE HDGS INTL 7.75% 15/01/24	79,770	67,540	0.01
USD	50,000	NOBLE HDGS INTL 6.2% 01/08/40	36,875	28,000	0.00
USD	25,000	TRANSOCEAN IN 7.2500% 01/11/25 144A	23,906	23,688	0.00
			<u>22,946,255</u>	<u>23,680,594</u>	<u>3.18</u>
		合計：ケイマン諸島	<u>25,702,982</u>	<u>26,608,785</u>	<u>3.57</u>
		<b>チリ</b>			
<b>変動金利債</b>					
USD	300,000	AES GENER SA FRN 26/03/79 REGS	299,844	320,178	0.04
			<u>299,844</u>	<u>320,178</u>	<u>0.04</u>
<b>その他債券</b>					
USD	1,150,000	EMPRESA NACIO 5.2500% 06/11/29 REGS	1,189,961	1,302,213	0.17
			<u>1,189,961</u>	<u>1,302,213</u>	<u>0.17</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	400,000	EMPRESA NACIONAL 3.75% 05/08/26 REG	393,412	410,000	0.06
USD	307,000	CODELCO INC 5.625% 18/10/43 REGS	345,759	380,898	0.05
USD	370,000	COLBUN SA 3.9500% 11/10/27 REGS	368,971	375,091	0.05
USD	310,000	EMBOTELL ANDINA 5% 01/10/23 REGS	335,110	331,290	0.04
USD	300,000	CODELCO INC 4.3750% 05/02/49 REGS	279,162	318,303	0.04
USD	300,000	CELULOSA ARAU 4.2500% 30/04/29 REGS	297,924	314,250	0.04
USD	200,000	CENCOSUD SA 6.625% 12/02/45 REGS	212,750	214,483	0.03
USD	200,000	INVERSIONES CMPC 4.75% 15/09/24 REG	205,376	212,609	0.03
USD	200,000	CELULOSA ARAU 5.5000% 30/04/49 REGS	197,338	210,500	0.03
USD	200,000	CELULOSA ARAUCO 4.5000% 01/08/24	206,750	210,250	0.03
USD	200,000	EMPRESA NACIO 4.5000% 14/09/47 REGS	183,800	202,852	0.03
USD	200,000	EMPRESA ELECTRICA 4.56% 30/4/25 REG	187,100	187,908	0.03
			<u>3,213,452</u>	<u>3,368,434</u>	<u>0.46</u>
		合計：チリ	<u>4,703,257</u>	<u>4,990,825</u>	<u>0.67</u>
		<b>中国</b>			
<b>変動金利債</b>					
USD	1,000,000	CHINA CONSTRUCT BK FRN 13/05/25	1,005,685	1,005,804	0.13
USD	205,000	BANK OF CHINA/HK FRN 08/03/23 EMTN	205,264	205,622	0.03
			<u>1,210,949</u>	<u>1,211,426</u>	<u>0.16</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,400,000	BANK OF CHINA 5% 13/11/24 REGS	1,477,410	1,504,724	0.20
USD	910,000	EXPORT IMPORT BK 3.625% 31/07/24 R	981,754	952,188	0.13
			<u>2,459,164</u>	<u>2,456,912</u>	<u>0.33</u>
		合計：中国	<u>3,670,113</u>	<u>3,668,338</u>	<u>0.49</u>
		<b>コロンビア</b>			
<b>変動金利債</b>					
USD	300,000	BANCOLOMBIA FRN 18/10/27	300,000	307,314	0.04
			<u>300,000</u>	<u>307,314</u>	<u>0.04</u>
<b>国債</b>					
USD	1,041,000	REP OF COLOMBIA 5% 15/06/45	1,026,468	1,141,195	0.15
USD	500,000	REP OF COLOMBIA 6.125% 18/01/41	556,411	617,023	0.08
USD	350,000	REP OF COLOMBIA 5.625% 26/02/44	397,363	411,688	0.06
			<u>1,980,242</u>	<u>2,169,906</u>	<u>0.29</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	577,000	ECOPETROL SA 5.875% 28/05/45	528,033	637,586	0.08

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・ハイ・イールド・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	270,000	BANCO DE BOGOTA 6.25% 12/05/26 REGS	279,697	298,015	0.04
USD	200,000	SURA ASSET MGNT 4.375% 11/04/27 REG	198,148	207,002	0.03
USD	156,000	ECOPEtrol SA 7.375% 18/09/43	172,380	200,717	0.03
			<u>1,178,258</u>	<u>1,343,320</u>	<u>0.18</u>
		合計：コロンビア	<u>3,458,500</u>	<u>3,820,540</u>	<u>0.51</u>
		<b>コスタリカ</b>			
<b>国債</b>					
USD	400,000	REP OF COSTA RICA 7.158% 12/3/45 R	400,000	399,000	0.05
			<u>400,000</u>	<u>399,000</u>	<u>0.05</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	200,000	BANCO NAL COSTA 6.25% 1/11/23 REGS	199,400	209,190	0.03
			<u>199,400</u>	<u>209,190</u>	<u>0.03</u>
		合計：コスタリカ	<u>599,400</u>	<u>608,190</u>	<u>0.08</u>
		<b>キプロス</b>			
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	200,000	GLOBAL PORTS 6.872% 25/01/22 144A	200,000	211,153	0.03
			<u>200,000</u>	<u>211,153</u>	<u>0.03</u>
		合計：キプロス	<u>200,000</u>	<u>211,153</u>	<u>0.03</u>
		<b>チェコ共和国</b>			
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	1,680,000	RESIDOMO SRO 3.3750% 15/10/24 REGS	1,964,000	1,984,669	0.27
			<u>1,964,000</u>	<u>1,984,669</u>	<u>0.27</u>
		合計：チェコ共和国	<u>1,964,000</u>	<u>1,984,669</u>	<u>0.27</u>
		<b>デンマーク</b>			
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	800,000	DKT FINANCE 7.0000% 17/06/23 REGS	990,861	994,831	0.13
			<u>990,861</u>	<u>994,831</u>	<u>0.13</u>
		合計：デンマーク	<u>990,861</u>	<u>994,831</u>	<u>0.13</u>
		<b>ドミニカ共和国</b>			
<b>国債</b>					
USD	650,000	DOMINICAN REP 6.0000% 19/07/28 REGS	639,400	702,370	0.09
USD	375,000	DOMINICAN REP 7.45% 30/04/44 REGS	399,622	435,851	0.06
USD	200,000	DOMINICAN REP 6.5000% 15/02/48 REGS	200,000	211,364	0.03
USD	150,000	DOMINICAN REP 6.85% 27/01/45 REGS	151,341	163,500	0.02
USD	140,000	DOMINICAN REP 6.6% 28/01/24 REGS	151,107	155,581	0.02
			<u>1,541,470</u>	<u>1,668,666</u>	<u>0.22</u>
		合計：ドミニカ共和国	<u>1,541,470</u>	<u>1,668,666</u>	<u>0.22</u>
		<b>エクアドル</b>			
<b>国債</b>					
USD	1,465,000	REPUBLIC OF E 8.8750% 23/10/27 REGS	1,373,261	1,503,456	0.20
USD	530,000	REPUBLIC OF 10.7500% 31/01/29 REGS	571,716	590,950	0.08
USD	390,000	REP OF ECUADOR 10.75% 28/03/22 REGS	416,969	436,313	0.06
USD	376,000	REPUBLIC OF ECUA 8.7500% 02/06/23	373,745	408,430	0.05
USD	351,000	REPUBLIC OF ECUA 9.6250% 02/06/27	351,512	373,815	0.05
USD	230,000	REP OF ECUADOR 9.65% 13/12/26 REGS	231,243	245,525	0.03
USD	234,000	REPUBLIC OF E 7.8750% 23/01/28 REGS	225,353	228,150	0.03
USD	210,000	REP OF ECUADOR 7.95% 20/06/24 REGS	207,680	219,977	0.03
			<u>3,751,479</u>	<u>4,006,616</u>	<u>0.53</u>

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・ハイ・イールド・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
<b>その他債券</b>					
USD	1,910,000	PETROAMAZONAS 4.6250% 06/11/20 REGS	1,757,777	1,887,080	0.26
USD	530,000	EP PETROECUADOR FRN 24/09/19 REGS	27,364	28,034	0.00
		合計：エクアドル	1,785,141	1,915,114	0.26
			5,536,620	5,921,730	0.79
<b>エジプト</b>					
<b>国債</b>					
USD	600,000	ARAB REP EGYPT 7.6003% 01/03/29 REGS	600,000	632,938	0.08
USD	500,000	ARAB REP EGYPT 8.7002% 01/03/49 REGS	500,000	537,055	0.07
USD	200,000	ARAB REPUBLIC EGYPT 8.5% 31/1/47 RE	200,000	211,248	0.03
USD	200,000	ARAB REP EGYPT 7.9030% 21/02/48 REGS	200,000	202,430	0.03
		合計：エジプト	1,500,000	1,583,671	0.21
			1,500,000	1,583,671	0.21
<b>エルサルバドル</b>					
<b>国債</b>					
USD	432,000	REP EL SALVADOR 8.625% 28/2/29 REG	477,013	489,473	0.07
USD	150,000	REP EL SALVADOR 7.625% 1/2/41 REGS	140,350	156,000	0.02
USD	148,000	REP EL SALVADOR 6.375% 18/01/27 REG	142,191	146,890	0.02
USD	91,000	REP EL SALVADOR 8.25% 10/04/32 REGS	98,119	100,101	0.01
USD	52,000	REP EL SALVADOR 7.65% 15/6/35 REGS	55,032	53,950	0.01
USD	30,000	REP EL SALVADOR 5.875% 30/01/25 REG	30,009	29,738	0.00
		合計：エルサルバドル	942,714	976,152	0.13
			942,714	976,152	0.13
<b>フィンランド</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	400,000	OUTOKUMPU OYJ 4.1250% 18/06/24	471,640	457,396	0.06
USD	100,000	NOKIA OYJ 3.3750% 12/06/22	99,499	101,000	0.01
		合計：フィンランド	571,139	558,396	0.07
			571,139	558,396	0.07
<b>フランス</b>					
<b>転換社債</b>					
EUR	30,573	VALLOUREC SA CV 4.1250% 04/10/22 VK	183,907	187,985	0.03
			183,907	187,985	0.03
<b>変動金利債</b>					
EUR	1,500,000	SOCIETE GENERALE FRN 19/12/49	2,170,090	1,734,334	0.23
EUR	1,200,000	SOLVAY FINANCE FRN 29/06/49	1,345,155	1,605,444	0.22
EUR	600,000	ELEC DE FRANCE FRN 29/12/49	840,171	777,437	0.10
EUR	600,000	LA POSTE SA FRN 29/01/67	730,179	695,024	0.09
EUR	500,000	ELEC DE FRANCE FRN 04/10/67	568,130	614,217	0.08
EUR	250,000	PARTS EUROPE SA FRN 01/05/22 REGS	283,843	286,086	0.04
EUR	100,000	EDF FRN 22/01/49 EMTN	125,091	127,529	0.02
			6,062,659	5,840,071	0.78
<b>その他債券</b>					
EUR	800,000	NUMERICABLE-S 5.6250% 15/05/24 REGS	618,646	568,426	0.08
EUR	472,000	NOVASEP HLDG 8% PIK 31/05/19	481,237	520,240	0.07
			1,099,883	1,088,666	0.15
<b>ステップアップ/ダウン債</b>					
EUR	1,200,000	CASINO GUICHARD 3.248% 7/3/24 EMTN	1,179,264	1,173,380	0.16
EUR	400,000	CASINO GUICHARD 2.33% 07/02/25 EMTN	429,423	380,879	0.05
			1,608,687	1,554,259	0.21

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・ハイ・イールド・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	1,700,000	AREVA 4.875% 23/09/24 EMTN	2,129,355	2,205,331	0.29
EUR	1,450,000	PAPREC HOLDIN 4.0000% 31/03/25 REGS	1,753,932	1,587,941	0.21
EUR	1,270,000	SYNLAB BONDCO 6.25% 01/07/22 REGS	1,437,923	1,469,225	0.20
EUR	1,300,000	LOUVRE BIDCO 4.2500% 30/09/24 REGS	1,567,248	1,460,186	0.20
EUR	1,100,000	ORANO SA 3.3750% 23/04/26 EMTN	1,230,064	1,297,557	0.17
EUR	1,000,000	CROWN EURO HOLD 3.375% 15/5/25 REGS	1,097,698	1,263,903	0.17
EUR	1,100,000	CASINO GUICHA 1.8650% 13/06/22 EMTN	1,274,924	1,058,376	0.14
EUR	1,000,000	CMA CGM SA 6.5000% 15/07/22 REGS	1,141,850	990,440	0.13
EUR	800,000	BURGER KING FRANCE 6% 01/05/24 REGS	962,655	974,285	0.13
EUR	1,100,000	CMA CGM SA 5.2500% 15/01/25 REGS	1,179,177	964,237	0.13
EUR	800,000	SPCM SA 2.875% 15/06/23 REGS	912,887	918,892	0.12
EUR	1,000,000	LA FINAC ATALIAN 4% 15/05/24 REGS	1,039,927	850,003	0.11
EUR	700,000	FAURECIA 3.1250% 15/06/26	791,850	838,901	0.11
USD	600,000	ALTICE FRANCE 8.1250% 01/02/27 144A	599,833	630,000	0.08
EUR	550,000	LOXAM SAS 2.8750% 15/04/26 REGS	617,348	626,258	0.08
EUR	500,000	GETLINK SE 3.6250% 01/10/23 REGS	588,325	597,484	0.08
EUR	500,000	SPIE SA 2.6250% 18/06/26	565,675	583,029	0.08
EUR	400,000	ALTICE FRANCE 5.8750% 01/02/27 REGS	460,382	493,150	0.07
EUR	410,000	LOXAM SAS 6% 15/04/25 REGS	443,435	491,053	0.07
EUR	450,000	VALLLOUREC SA 6.3750% 15/10/23 REGS	523,343	452,187	0.06
EUR	400,000	CASINO GUICHA 4.4070% 06/08/19 EMTN	446,593	452,032	0.06
EUR	360,000	THREEAB OPTIQ 4.0000% 01/10/23 REGS	420,840	421,359	0.06
EUR	300,000	AREVA SA 3.5% 22/03/21 EMTN	359,078	359,921	0.05
EUR	300,000	REXEL SA 2.7500% 15/06/26	339,936	356,265	0.05
EUR	300,000	MOBILUX FIN SAS 5.5% 15/11/24 REGS	327,781	352,270	0.05
USD	263,000	ALTICE FRANCE 6.2500% 15/05/24 144A	248,535	270,890	0.04
EUR	300,000	TEREOS FIN GP 4.125% 16/06/23	336,981	270,667	0.04
EUR	210,000	CONSTANTIN IN 5.3750% 15/04/25 REGS	236,139	232,070	0.03
EUR	200,000	VALLLOUREC SA 3.2500% 02/08/19	216,575	227,730	0.03
EUR	200,000	CASINO GUICHARD PER 3.994% 9/3/20 M	230,324	223,460	0.03
EUR	200,000	NOVAFIVES 5.0000% 15/06/25 REGS	247,220	217,063	0.03
USD	200,000	SPCM SA 4.875% 15/09/25 144A	200,000	201,000	0.03
EUR	130,000	LOXAM SAS 4.25% 15/04/24 REGS	140,601	155,378	0.02
EUR	100,000	GROUPAMA SA 6% 23/01/27	140,662	141,655	0.02
EUR	100,000	VALLLOUREC SA 6.6250% 15/10/22 REGS	97,550	103,048	0.01
			24,306,646	23,737,246	3.18
<b>ワラント</b>					
—	150,000	NOVASEP HOLDINGS WTS 31/05/22 <sup>(2)</sup>	7,513	0	0.00
			7,513	0	0.00
		合計：フランス	33,269,295	32,408,227	4.35
<b>その他債券</b>					
		<b>ガボン</b>			
USD	341,000	GABONESE REP 6.375% 12/12/24 REGS	342,728	336,738	0.05
			342,728	336,738	0.05
		合計：ガボン	342,728	336,738	0.05
<b>ジョージア</b>					
<b>国債</b>					
USD	350,000	REP OF GEORGIA 6.875% 12/04/21 REGS	386,000	368,813	0.05
			386,000	368,813	0.05

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・ハイ・イールド・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	200,000	TBC BANK JSC 5.7500% 19/06/24 REGS	201,200	197,250	0.03
			201,200	197,250	0.03
		合計：ジョージア	587,200	566,063	0.08
<b>ドイツ</b>					
<b>変動金利債</b>					
EUR	1,104,000	NOVEM GROUP FRN 15/05/24 REGS	1,230,905	1,282,212	0.18
EUR	500,000	HT1 FUNDING/COMMERZBK FRN 29/07/49 *	409,450	544,196	0.07
EUR	400,000	AAREAL BK AG FRN 29/11/49	434,486	473,679	0.06
EUR	330,000	LANXESS AG FRN 06/12/76	345,063	413,800	0.06
EUR	200,000	MERCK FRN 25/06/79	224,630	235,076	0.03
			2,644,534	2,948,963	0.40
<b>国債</b>					
EUR	1,350,000	DEUTSCHLAND REP 2.0000% 15/08/23	1,764,565	1,712,436	0.23
EUR	200,000	BUNDESOBL-120 0.0000% 14/04/23 177	235,454	234,134	0.03
			2,000,019	1,946,570	0.26
<b>その他債券</b>					
EUR	1,500,000	UNITYMEDIA 6.2500% 15/01/29 REGS	1,677,420	1,708,436	0.23
			1,677,420	1,708,436	0.23
<b>ペイ・イン・カインド(PIK)債</b>					
EUR	375,000	IHO VERWALTUNGS PIK 15/05/27 REGS	414,732	433,399	0.06
EUR	300,000	IHO VERWALTUNGS PIK 15/05/25 REGS	334,785	349,281	0.05
EUR	200,000	IHO VERWALTUNG PIK 3.75% 15/9/26 RE	215,779	230,805	0.03
			965,296	1,013,485	0.14
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	1,483,000	PROGROUP 3.0000% 31/03/26 REGS	1,774,166	1,739,279	0.22
EUR	1,400,000	WITTUR INTL HLDG 8.5% 15/2/23 REGS	1,620,681	1,618,174	0.21
EUR	1,100,000	KME AG 6.7500% 01/02/23 REGS	1,339,243	1,210,557	0.16
EUR	1,000,000	KAEFER ISOLIE 5.5000% 10/01/24 REGS	1,144,226	1,198,430	0.16
EUR	1,000,000	UNITYMEDIA HESSEN 4% 15/01/25 REGS	1,172,277	1,181,396	0.16
EUR	1,020,000	PLATIN 1426 G 5.3750% 15/06/23 REGS	1,168,701	1,168,555	0.16
EUR	800,000	CONSUS REAL E 9.6250% 15/05/24 REGS	880,432	890,425	0.12
EUR	800,000	SAFARI HOLDIN 5.3750% 30/11/22 REGS	953,440	792,911	0.11
EUR	700,000	HP PELZER HLDG 4.125% 01/04/24 REGS	742,462	727,422	0.10
EUR	610,000	THYSSENKRUPP 2.8750% 22/02/24 EMTN	688,232	724,052	0.10
EUR	800,000	RAFFINERIE HE 6.3750% 01/12/22 REGS	948,359	722,796	0.10
EUR	600,000	ADLER REAL EST 3.0000% 27/04/26	729,227	708,734	0.10
EUR	600,000	ADLER REAL EST 2.1250% 06/02/24	695,757	695,804	0.09
EUR	600,000	DEMIRE RL EST 2.8750% 15/07/22 REGS	684,859	691,457	0.09
EUR	600,000	ADLER REAL EST 1.8750% 27/04/23	679,683	690,774	0.09
EUR	500,000	CTC BONDCO GM 5.2500% 15/12/25 REGS	584,809	579,059	0.08
EUR	470,000	SGL CARBON SE 4.6250% 30/09/24	532,603	555,010	0.07
EUR	400,000	BILFNGR BRGR SE 4.5000% 14/06/24	446,782	477,053	0.06
USD	400,000	UNITYMEDIA KABEL 6.125% 15/01/25 14	400,000	417,600	0.06
EUR	340,000	PLATIN 1426 G 6.8750% 15/06/23 REGS	384,306	386,754	0.05
EUR	325,000	CBR FASHION F 5.1250% 01/10/22 REGS	356,257	369,026	0.05
EUR	300,000	NIDDA HEALTHC 3.5000% 30/09/24 REGS	344,681	351,888	0.05
EUR	300,000	ADLER REAL EST 1.5000% 06/12/21	343,113	345,449	0.05
EUR	300,000	ADLER REAL EST 1.5000% 17/04/22	340,236	344,653	0.05
EUR	200,000	BLITZ 6.0000% 30/07/26 REGS	232,960	241,613	0.03
EUR	200,000	WEPA HYGIENEPDKT 3.75% 15/5/24 REGS	215,208	232,319	0.03
EUR	200,000	NORDEX SE 6.5000% 01/02/23 REGS	221,210	229,995	0.03
EUR	200,000	TELE COLUMBUS 3.8750% 02/05/25 REGS	240,376	211,860	0.03
			19,864,286	19,503,045	2.61
		合計：ドイツ	27,151,555	27,120,499	3.64

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・ハイ・イールド・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
<b>ガーナ</b>					
<b>国債</b>					
USD	550,000	GHANA REP OF 8.1250% 26/03/32 REGS	549,923	555,500	0.07
USD	200,000	GHANA REP OF 7.6250% 16/05/29 REGS	200,500	202,000	0.03
USD	200,000	GHANA REP OF 8.6270% 16/06/49 REGS	199,250	201,000	0.03
			949,673	958,500	0.13
<b>その他債券</b>					
USD	350,000	REP OF GHANA 8.125% 18/01/26 REGS	365,883	377,703	0.05
			365,883	377,703	0.05
		合計：ガーナ	1,315,556	1,336,203	0.18
<b>ガーンジー</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	1,110,000	GLOBALWORTH R 3.0000% 29/03/25 EMTN	1,360,668	1,339,434	0.18
EUR	700,000	SUMMIT GERMAN 2.0000% 31/01/25 144A	856,800	764,018	0.10
			2,217,468	2,103,452	0.28
		合計：ガーンジー	2,217,468	2,103,452	0.28
<b>香港</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	480,000	BANK OF CHINA HK FRN 14/03/67 REGS	480,000	511,763	0.07
USD	400,000	ICBC ASIA FRN 29/12/49	390,800	397,004	0.05
USD	300,000	BANK OF EAST ASIA FRN 20/11/24 REGS	299,040	301,080	0.04
			1,169,840	1,209,847	0.16
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	2,400,000	CNAC HK FINBRID 4.8750% 14/03/25	2,384,280	2,580,172	0.35
USD	1,000,000	CNAC HK FINBRID 5.1250% 14/03/28	993,360	1,100,996	0.15
USD	600,000	CITIC PACIFIC 6.8% 17/01/23 REGS	713,893	674,248	0.09
USD	250,000	AIA GROUP 3.6000% 09/04/29 REGS	248,733	260,531	0.03
			4,340,266	4,615,947	0.62
		合計：香港	5,510,106	5,825,794	0.78
<b>ハンガリー</b>					
<b>国債</b>					
USD	328,000	REP OF HUNGARY 7.625% 29/03/41	456,221	526,005	0.08
USD	212,000	REP OF HUNGARY 5.75% 22/11/23	228,166	240,514	0.03
USD	162,000	HUNGARY GVT 5.375% 21/02/23	173,746	178,403	0.02
USD	154,000	REP OF HUNGARY 5.375% 25/03/24	163,116	173,683	0.02
			1,021,249	1,118,605	0.15
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	1,110,000	NITROGENMUVEK 7.0000% 14/05/25 REGS	1,331,112	998,483	0.13
			1,331,112	998,483	0.13
		合計：ハンガリー	2,352,361	2,117,088	0.28
<b>インド</b>					
<b>国債</b>					
USD	200,000	EXPORT-IMP BK IN 3.375% 05/08/26 RE	199,866	199,844	0.03
			199,866	199,844	0.03



通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,020,000	BHARTI AIRTEL LTD 4.375% 10/6/25 RE	948,331	1,034,566	0.14
USD	780,000	PERTAMINA PT 6% 03/05/42 REGS	764,843	894,075	0.12
USD	700,000	NTPC 5.625% 14/07/21 EMTN	784,840	737,471	0.10
USD	550,000	RELIANCE INDU 3.6670% 30/11/27 REGS	550,000	554,310	0.07
USD	507,000	ADANI GREEN/P 6.2500% 10/12/24 REGS	507,000	517,677	0.07
USD	456,000	DELHI INTL AI 6.4500% 04/06/29 REGS	456,000	480,168	0.06
USD	400,000	OIL INDIA LTD 5.1250% 04/02/29	396,608	438,238	0.06
USD	400,000	POWER FIN CORP 4.5000% 18/06/29	400,394	406,933	0.05
USD	400,000	CANARA BANK L 3.8750% 28/03/24 EMTN	397,344	406,077	0.05
USD	350,000	REC LIMITED 5.2500% 13/11/23 REGS	348,030	373,336	0.05
USD	200,000	OIL INDIA LTD 5.375% 17/04/24	213,706	217,416	0.03
USD	200,000	RELIANCE IND 4.125% 28/01/25 REGS	209,400	208,808	0.03
USD	200,000	JSW STEEL LTD 5.9500% 18/04/24	200,000	206,429	0.03
USD	200,000	BHARAT PETRO 4% 08/05/25 MTN	206,478	205,680	0.03
USD	200,000	POWER FIN COR 3.7500% 18/06/24 EMTN	198,900	201,467	0.03
			<u>6,581,874</u>	<u>6,882,651</u>	<u>0.92</u>
		合計：インド	<u>6,781,740</u>	<u>7,082,495</u>	<u>0.95</u>
<b>インドネシア</b>					
<b>国債</b>					
USD	2,450,000	REP OF INDONESIA 4.75% 08/01/26 REG	2,582,457	2,665,570	0.37
USD	1,150,000	SBSN INDO III 4.4000% 01/03/28 REGS	1,152,293	1,223,313	0.16
USD	450,000	REP OF INDONES 6.625% 17/02/37 REGS	576,563	586,395	0.08
USD	357,000	REP OF INDONES 5.25% 17/01/42 REGS	370,840	406,980	0.05
			<u>4,682,153</u>	<u>4,882,258</u>	<u>0.66</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	850,000	PERTAMINA 6.5% 27/05/41	897,519	1,016,618	0.13
USD	730,000	INDONESIA ASA 6.5300% 15/11/28 REGS	711,998	861,622	0.12
USD	550,000	PERUSAHAAN NEGA 5.125% 16/5/24 REG	593,175	592,445	0.08
USD	350,000	INDONESIA ASA 5.7100% 15/11/23 REGS	345,671	384,077	0.05
USD	302,000	INDONESIA ASA 6.7570% 15/11/48 REGS	279,577	371,947	0.05
USD	200,000	PERUSAHAAN LISTRIK 5.25% 15/05/47 R	198,500	211,259	0.03
			<u>3,026,440</u>	<u>3,438,368</u>	<u>0.46</u>
		合計：インドネシア	<u>7,708,593</u>	<u>8,320,626</u>	<u>1.12</u>
<b>イラク</b>					
<b>国債</b>					
USD	775,000	REPUBLIC OF IRAQ 6.7520% 09/03/23	775,000	794,375	0.11
			<u>775,000</u>	<u>794,375</u>	<u>0.11</u>
		合計：イラク	<u>775,000</u>	<u>794,375</u>	<u>0.11</u>
<b>アイルランド</b>					
<b>変動金利債</b>					
EUR	560,000	ALLIED IRISH BK FRN 26/11/25 EMTN	598,736	667,736	0.09
USD	210,000	BANK OF IRELAND FRN 19/09/27 EMTN	208,904	204,446	0.03
			<u>807,640</u>	<u>872,182</u>	<u>0.12</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	1,000,000	GOVERNOR & CO 10% 19/12/22 EMTN	1,425,627	1,448,935	0.18
EUR	1,110,000	JAMES HARDIE 3.6250% 01/10/26 REGS	1,293,963	1,338,663	0.18
EUR	1,075,000	ARDAGH PKG FIN 6.75% 15/05/24 REGS	1,258,885	1,312,794	0.18
EUR	750,000	SMURFIT KAPPA 3.25% 01/06/21 REGS	939,705	900,505	0.12
EUR	610,000	ARDAGH PKG FI 4.1250% 15/05/23 REGS	691,545	717,151	0.10
USD	680,000	MMC NORILSK NICK O 4.1% 11/04/23 RE	680,000	684,828	0.09
EUR	580,000	EIRCOM FINANCE 3.5000% 15/05/26	645,946	681,881	0.09
GBP	510,000	VIRGIN MEDIA REC 5.5% 15/09/24 REGS	692,568	667,241	0.09

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・ハイ・イールド・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	535,000	EUROCHEM FINA 5.5000% 13/03/24 REGS	535,000	561,081	0.08
USD	500,000	C&W SR FINANC 7.5000% 15/10/26 REGS	500,000	521,250	0.07
USD	465,000	ARDAGH PKG FIN 6% 15/02/25 144A	470,225	481,856	0.06
USD	434,000	SCF CAPITAL 5.375% 16/06/23 REGS	436,760	449,065	0.06
USD	400,000	ARDAGH PKG FIN 7.25% 15/05/24 144A	416,812	422,000	0.06
USD	400,000	METALLOINVEST FIN 4.85% 02/05/24 RE	400,000	409,040	0.05
EUR	250,000	SMURFIT KAPPA AQ 2.8750% 15/01/26	288,132	309,622	0.04
EUR	200,000	ROADSTER FIN 2.3750% 08/12/27 EMTN	237,585	228,224	0.03
USD	200,000	ARDAGH PKG FIN 4.625% 15/05/23 144A	200,750	203,250	0.03
USD	200,000	ARDAGH PKG FIN 4.25% 15/09/22 144A	200,000	201,750	0.03
USD	200,000	JAMES HARDIE 5.0000% 15/01/28 144A	200,000	198,500	0.03
			<u>11,513,503</u>	<u>11,737,636</u>	<u>1.57</u>
		合計：アイルランド	<u>12,321,143</u>	<u>12,609,818</u>	<u>1.69</u>
		<b>マン島</b>			
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	420,000	PLAYTECH PLC 3.7500% 12/10/23	483,251	502,548	0.07
EUR	250,000	PLAYTECH PLC 4.2500% 07/03/26	284,313	301,031	0.04
USD	200,000	SASOL FINANCING 4.5000% 14/11/22	204,000	205,500	0.03
			<u>971,564</u>	<u>1,009,079</u>	<u>0.14</u>
		合計：マン島	<u>971,564</u>	<u>1,009,079</u>	<u>0.14</u>
		<b>イスラエル</b>			
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	500,000	ISRAEL ELECTRIC 5% 12/11/24	522,950	540,150	0.07
USD	75,000	ISRAEL CHEMICALS 6.3750% 31/05/38	75,079	84,188	0.01
			<u>598,029</u>	<u>624,338</u>	<u>0.08</u>
		合計：イスラエル	<u>598,029</u>	<u>624,338</u>	<u>0.08</u>
		<b>イタリア</b>			
<b>変動金利債</b>					
EUR	500,000	UNICREDIT SPA FRN 03/06/66	618,657	636,222	0.10
EUR	500,000	GUALA CLOSURES FRN 15/04/24 REGS	582,854	578,150	0.08
USD	500,000	UNICREDIT SPA FRN 31/12/50	500,000	482,625	0.06
EUR	400,000	UNICREDIT SPA FRN 03/06/67	451,285	480,025	0.06
EUR	400,000	INTESA SANPAOLO FRN 29/12/49 EMTN	461,294	479,391	0.06
EUR	350,000	INTL DESIGN GRP FRN 15/11/25 REGS	397,180	397,532	0.05
EUR	300,000	UNICREDIT SPA FRN 10/03/67	393,810	341,761	0.05
EUR	200,000	DIOCLE SPA FRN 30/06/26 REGS	225,910	229,324	0.03
EUR	200,000	UNICREDIT SPA FRN 03/12/66	280,805	226,592	0.03
EUR	120,000	MONTE DEI PASCHI FRN 18/01/28 EMTN	83,830	82,837	0.01
			<u>3,995,625</u>	<u>3,934,459</u>	<u>0.53</u>
<b>その他債券</b>					
EUR	600,000	INTER MEDIA C 4.8750% 31/12/22 REGS	702,510	696,001	0.09
			<u>702,510</u>	<u>696,001</u>	<u>0.09</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	2,632,000	WIND TRE SPA 3.1250% 20/01/25 REGS	3,025,443	2,988,238	0.40
EUR	1,200,000	TELECOM ITALI 5.2500% 17/03/55 EMTN	1,375,157	1,438,428	0.19
EUR	1,150,000	INTL DESIGN G 6.5000% 15/11/25 REGS	1,227,818	1,314,949	0.18
EUR	720,000	ROSSINI SARL 6.7500% 30/10/25 REGS	835,488	890,392	0.12
GBP	500,000	TELECOM ITALIA 5.875% 19/05/23 EMT	859,753	688,420	0.09
EUR	430,000	TELECOM ITALI 2.8750% 28/01/26 EMTN	492,724	496,439	0.07
EUR	400,000	TELECOM ITALIA SPA 3.625% 25/5/26 E	451,560	480,511	0.06
EUR	500,000	REKEEP SPA 9.0000% 15/06/22 REGS	558,869	479,327	0.06
EUR	460,000	PRO-GEST SPA 3.2500% 15/12/24 REGS	542,708	476,011	0.06

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・ハイ・イールド・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
EUR	440,000	ALMAVIVA 7.2500% 15/10/22 REGS	516,274	441,116	0.06
EUR	270,000	TELECOM ITALIA SPA 2.5% 19/07/23 EM	284,068	316,444	0.04
EUR	200,000	INTESA SANPAO 6.6250% 13/09/23 EMTN	276,674	270,652	0.04
EUR	300,000	SALINI IMPREGILO 1.7500% 26/10/24	268,454	269,006	0.04
EUR	225,000	AUTOSTRADE PER 1.6250% 12/06/23 MTN	252,891	259,598	0.03
EUR	670,000	MOBY SPA 7.7500% 15/02/23 REGS	712,169	221,240	0.03
EUR	160,000	TIM S.P.A. 4.0000% 11/04/24 EMTN	182,032	196,515	0.03
USD	200,000	WIND TRE SPA 5.0000% 20/01/26	179,000	192,000	0.03
EUR	150,000	TELECOM ITALI 2.3750% 12/10/27 EMTN	174,895	164,420	0.02
EUR	130,000	PIAGGIO & C 3.6250% 30/04/25 REGS	160,940	153,946	0.02
EUR	100,000	ATLANTIA SPA 1.625% 03/02/25 EMTN	107,599	112,629	0.02
EUR	100,000	SALINI IMPREGILO 3.7500% 24/06/21	105,100	108,998	0.01
			<u>12,589,616</u>	<u>11,959,279</u>	<u>1.60</u>
		合計：イタリア	<u>17,287,751</u>	<u>16,589,739</u>	<u>2.22</u>
		<b>コートジボワール</b>			
国債					
USD	420,000	IVORY COAST-P 6.1250% 15/06/33 REGS	414,737	390,600	0.05
			<u>414,737</u>	<u>390,600</u>	<u>0.05</u>
その他債券					
USD	534,000	IVORY COAST FRN 31/12/32 REGS	462,612	468,168	0.07
			<u>462,612</u>	<u>468,168</u>	<u>0.07</u>
		合計：コートジボワール	<u>877,349</u>	<u>858,768</u>	<u>0.12</u>
		<b>ジャマイカ</b>			
国債					
USD	200,000	JAMAICA GVT 7.875% 28/07/45	231,000	246,750	0.03
			<u>231,000</u>	<u>246,750</u>	<u>0.03</u>
その他債券					
USD	400,000	JAMAICA GVT 6.75% 28/04/28	426,496	453,500	0.06
			<u>426,496</u>	<u>453,500</u>	<u>0.06</u>
		合計：ジャマイカ	<u>657,496</u>	<u>700,250</u>	<u>0.09</u>
		<b>日本</b>			
普通社債(固定金利債)					
EUR	2,273,000	SOFTBANK GRP COR 5.0000% 15/04/28	2,411,875	2,933,197	0.40
EUR	1,127,000	SOFTBANK GRP COR 4.0000% 19/09/29	1,341,539	1,349,263	0.18
EUR	200,000	SOFTBANK GRP COR 4.0000% 20/04/23	241,458	246,973	0.03
			<u>3,994,872</u>	<u>4,529,433</u>	<u>0.61</u>
		合計：日本	<u>3,994,872</u>	<u>4,529,433</u>	<u>0.61</u>
		<b>ジャージー</b>			
ベイ・イン・カインド(PIK)債					
EUR	300,000	LHC THREE PLC PIK 15/08/24 REGS	352,800	349,585	0.05
			<u>352,800</u>	<u>349,585</u>	<u>0.05</u>
普通社債(固定金利債)					
EUR	2,500,000	MAIN CAPITAL FDG 5.5% 29/06/49	2,183,698	2,941,449	0.39
EUR	500,000	ADIANT GLB HDGS 3.5% 15/08/24 REGS	524,563	472,540	0.06
USD	350,000	BK INDIA/JERSEY 3.125% 6/05/20 REGS	349,125	349,963	0.05
USD	225,000	DELPHI JERSEY 5.0000% 01/10/25 144A	224,795	199,125	0.03
			<u>3,282,181</u>	<u>3,963,077</u>	<u>0.53</u>
		合計：ジャージー	<u>3,634,981</u>	<u>4,312,662</u>	<u>0.58</u>

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・ハイ・イールド・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
<b>国債</b>					
<b>ヨルダン</b>					
USD	200,000	KINGDOM OF JORDAN 5.75% 31/01/27 RE	199,256	202,596	0.03
			<u>199,256</u>	<u>202,596</u>	<u>0.03</u>
		合計：ヨルダン	<u>199,256</u>	<u>202,596</u>	<u>0.03</u>
<b>国債</b>					
<b>カザフスタン</b>					
USD	200,000	REP KAZAKHSTAN 6.5% 21/07/45 REGS	227,889	276,665	0.04
			<u>227,889</u>	<u>276,665</u>	<u>0.04</u>
<b>その他債券</b>					
USD	547,000	KAZKOMMERTSBA 5.5000% 21/12/22 REGS	340,714	401,555	0.05
			<u>340,714</u>	<u>401,555</u>	<u>0.05</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	701,000	KAZMUNAYGAS N 5.3750% 24/04/30 REGS	703,692	776,147	0.11
USD	500,000	KAZMUNAYGAS N 6.3750% 24/10/48 REGS	495,025	595,750	0.08
USD	460,000	KAZTRANSYGAS J 4.3750% 26/09/27 REGS	459,075	468,354	0.06
			<u>1,657,792</u>	<u>1,840,251</u>	<u>0.25</u>
		合計：カザフスタン	<u>2,226,395</u>	<u>2,518,471</u>	<u>0.34</u>
<b>国債</b>					
<b>ケニア</b>					
USD	300,000	KENYA REP OF 7.2500% 28/02/28 REGS	300,000	310,866	0.04
USD	200,000	KENYA REP OF 8.0000% 22/05/32 REGS	196,500	211,256	0.03
USD	200,000	KENYA REP OF 8.2500% 28/02/48 REGS	199,500	207,004	0.03
			<u>696,000</u>	<u>729,126</u>	<u>0.10</u>
		合計：ケニア	<u>696,000</u>	<u>729,126</u>	<u>0.10</u>
<b>国債</b>					
<b>レバノン</b>					
USD	928,000	LEBANESE REP 7.25% 23/03/37	678,683	712,239	0.10
USD	313,000	REP OF LEBANON 8.25% 12/04/21 REGS	319,805	293,829	0.04
USD	220,000	REP OF LEBANON 6.1% 04/10/22 EMTN	207,108	187,000	0.03
USD	181,000	LEBANESE REPUBLIC 5.45% 28/11/19 GM	177,919	179,190	0.02
USD	189,000	LEBANESE REP 7.0000% 23/03/32 15YR	152,627	146,948	0.02
USD	110,000	REP OF LEBANON 6.375% 9/03/20 GMTN	114,354	107,525	0.01
USD	125,000	LEBANESE REP 6.85% 23/03/27	99,865	98,125	0.01
USD	14,000	REP OF LEBANON 6.6% 27/11/26 GMTN	14,326	11,078	0.00
			<u>1,764,687</u>	<u>1,735,934</u>	<u>0.23</u>
		合計：レバノン	<u>1,764,687</u>	<u>1,735,934</u>	<u>0.23</u>
<b>転換社債</b>					
<b>ルクセンブルグ</b>					
EUR	300,000	CORESTATE CV 1.3750% 28/11/22 CCAP	305,369	312,543	0.04
			<u>305,369</u>	<u>312,543</u>	<u>0.04</u>
<b>変動金利債</b>					
EUR	450,000	EUROFINS SCIEN FRN 13/11/66	524,759	464,997	0.05
EUR	400,000	GALAPAGOS SA FRN 15/06/21 REGS	399,769	444,074	0.06
EUR	375,000	LINCOLN FIN FRN 01/04/24 REGS	422,156	429,129	0.06
EUR	341,000	CABOT FINANCIAL FRN 14/06/24 REGS	382,977	392,163	0.05
EUR	300,000	TAKKO LUX 2 SCA FRN 15/11/23 REGS	263,678	282,759	0.04
EUR	175,000	HOLCIM FINANCE L FRN 05/07/67	195,422	205,774	0.03
EUR	110,000	CIRSA FINANCE IN FRN 20/12/23 REGS	124,786	127,130	0.02
			<u>2,313,547</u>	<u>2,346,026</u>	<u>0.31</u>

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
<b>その他債券</b>					
EUR	1,000,000	TELENET FIN VI 4.875% 15/7/27 REGS	963,476	1,111,893	0.15
EUR	800,000	LSF9 BALTA ISSUE 7.75% 15/09/22 REG	749,037	733,131	0.10
EUR	1,452,000	ALTICE SA 7.25% 15/05/22 REGS	374,310	364,421	0.05
			2,086,823	2,209,445	0.30
<b>ベイ・イン・カインド(PIK)債</b>					
USD	400,000	ARD FIN SA PIK 7.125% 15/09/23 WI	403,000	409,000	0.06
USD	227,826	ARD SECURITIES PIK 31/01/23 144A	218,654	229,535	0.03
			621,654	638,535	0.09
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	1,900,000	ALTICE LX 8.0000% 15/05/27 REGS	2,145,404	2,199,877	0.31
EUR	1,500,000	MATTERHORN TEL 3.875% 01/05/22 REGS	1,616,172	1,725,056	0.23
EUR	1,150,000	CONTOURGLOB P 4.1250% 01/08/25 REGS	1,339,520	1,386,051	0.19
USD	1,300,000	ALTICE FIN SA 7.5% 15/05/26 REGS	1,352,711	1,306,499	0.18
EUR	1,075,000	LINCOLN FIN 3.6250% 01/04/24 REGS	1,209,279	1,266,401	0.17
USD	1,280,000	PUMA INTERNAT 5.1250% 06/10/24 REGS	1,247,881	1,181,539	0.16
EUR	1,100,000	SCHMOLZ+BICKE 5.6250% 15/07/22 REGS	1,241,343	1,075,912	0.14
EUR	700,000	LHMC FINCO SA 6.2500% 20/12/23 REGS	816,007	865,659	0.12
USD	800,000	GAZPROM 5.1500% 11/02/26 REGS	823,250	852,000	0.11
USD	800,000	JSL EUROPE 7.7500% 26/07/24 REGS	817,180	819,136	0.11
EUR	500,000	TELECOM ITALIA FIN 7.75% 24/1/33 EM	836,090	778,695	0.10
USD	755,000	INTELSAT JACK 9.7500% 15/07/25 144A	758,261	769,949	0.10
EUR	700,000	GARRET SRL / 5.1250% 15/10/26 REGS	783,177	766,369	0.10
USD	700,000	SBERBANK 6.125% 07/02/22 REGS	767,270	743,064	0.10
EUR	620,000	EDREAMS ODIGE 5.5000% 01/09/23 REGS	691,618	736,391	0.10
EUR	700,000	GARFUNKELUX HOLDCO 7.5% 1/8/22 REGS	781,773	731,825	0.10
EUR	600,000	DUFYR FINANCE 4.5% 01/08/23 REGS	702,391	701,979	0.09
EUR	590,000	LSF10 WOLVERI 5.0000% 15/03/24 REGS	732,131	688,188	0.09
USD	600,000	MILLICOM INTL 6.6250% 15/10/26 REGS	600,000	653,940	0.09
USD	600,000	RUMO LUX SARL 5.8750% 18/01/25 REGS	595,764	636,165	0.09
USD	620,000	MILLICOM INTL 5.1250% 15/01/28 REGS	623,738	627,750	0.08
USD	570,000	MILLICOM INTL 6% 15/03/25 REGS	580,786	592,088	0.08
EUR	500,000	FIAT FIN&TRADE 6.75% 14/10/19 GMTN	636,889	580,193	0.08
USD	550,000	MINERVA LUX SA 6.5% 20/09/26 REGS	545,764	572,770	0.08
USD	560,000	MHP LUX SA 6.9500% 03/04/26 REGS	540,200	566,283	0.08
USD	500,000	CSN RESOURCES 7.6250% 17/04/26 REGS	493,370	528,750	0.07
USD	475,000	MILLICOM INTL 6.2500% 25/03/29 REGS	475,000	508,355	0.07
USD	550,000	INTELSAT CONN 9.5000% 15/02/23 144A	533,309	488,125	0.07
USD	450,000	CSN RESOURCES 7.6250% 13/02/23 REGS	445,424	475,425	0.06
USD	435,000	MHP SA 7.75% 10/05/24 REGS	470,680	461,718	0.06
USD	430,000	VH HOLDING SA 5.375% 04/05/27 REGS	436,668	449,892	0.06
EUR	358,000	CRYSTAL ALMOND SARL 10% 01/11/21 RE	382,540	430,469	0.06
USD	400,000	VTB CAPITAL 6.95% 17/10/22 REGS	382,400	422,649	0.06
USD	400,000	ALTICE LX 10.5000% 15/05/27 144A	402,500	410,000	0.05
USD	400,000	ALTICE FINANCE 6.625% 15/02/23 REGS	411,549	409,892	0.05
USD	400,000	ALTICE FINANCING 7.5% 15/05/26 144A	394,250	402,000	0.05
EUR	330,000	SAMSONITE FIN 3.5000% 15/05/26 REGS	408,540	381,579	0.05
EUR	300,000	ALTICE FINANCING 5.25% 15/02/23 REG	340,391	352,492	0.05
USD	342,000	ALTICE SA 7.75% 15/05/22 144A	331,747	348,002	0.05
USD	300,000	TELECOM ITALIA CAP 7.2% 18/07/36	273,388	330,750	0.04
USD	300,000	CAMELOT FINANCE 7.875% 15/10/24 144	300,865	314,625	0.04
USD	290,000	OJSC RUSS AGRIC BK 8.5% 16/10/23 RE	326,613	314,331	0.04
EUR	500,000	ALDESA FIN 7.25% 01/04/21 REGS	689,500	302,813	0.04

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・ハイ・イールド・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	300,000	INTELSAT JACK 8.5000% 15/10/24 144A	299,532	296,250	0.04
EUR	400,000	INTRALOT CAP LUX 6.75% 15/09/21 REG	449,520	296,049	0.04
USD	265,000	RUMO LUXEMBOURG 7.375% 09/02/24 REG	265,000	285,673	0.04
USD	295,000	TR OP / TR FI 5.3750% 01/09/25 144A	294,775	283,938	0.04
USD	250,000	ALROSA FINANCE 7.75% 03/11/20 REGS	262,188	265,093	0.04
EUR	300,000	LECTA SA 6.5% 01/08/23 REGs	317,143	258,690	0.03
EUR	200,000	GALAPAGOS HGD 5.375% 15/06/21 REGS	216,997	224,328	0.03
USD	200,000	KLABIN AUSTRI 7.0000% 03/04/49 REGS	196,920	211,700	0.03
USD	200,000	CPI PROPERTY GRO 4.7500% 08/03/23	198,900	206,660	0.03
USD	200,000	FOUR FINANCE SA 10.75% 01/05/22 144	200,000	182,250	0.02
USD	225,000	INTELSAT LUX 8.125% 01/06/23	174,270	173,813	0.02
EUR	140,000	CIRSA FINANCE 4.7500% 22/05/25 REGS	156,891	167,382	0.02
USD	150,000	NIELSEN CO LU 5.5000% 01/10/21 144A	151,313	150,563	0.02
USD	150,000	CONS ENERGY F 6.5000% 15/05/26 144A	146,625	148,875	0.02
EUR	100,000	TAKKO LUX 2 S 5.3750% 15/11/23 REGS	92,660	95,647	0.01
USD	75,000	INTELSAT JACK 8% 15/02/24 144A	76,313	78,188	0.01
USD	100,000	MALLINCKRODT FIN 5.625% 15/10/23 14	86,625	75,500	0.01
USD	75,000	INTELSAT CONN 9.5000% 15/02/23 REGS	73,688	66,563	0.01
EUR	1,154,000	IIB LUX 9% 06/07/11	1,350,997	2,628	0.00
			35,293,690	33,625,436	4.51
		合計：ルクセンブルグ	40,621,083	39,131,985	5.25
		<b>マレーシア</b>			
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	PETRONAS CAP 7.875% 22/05/22 REGS	246,448	229,082	0.03
			246,448	229,082	0.03
		合計：マレーシア	246,448	229,082	0.03
		<b>マルタ</b>			
普通社債(固定金利債)					
USD	175,000	VISTAJET MAL 10.5000% 01/06/24 144A	171,698	174,563	0.02
			171,698	174,563	0.02
		合計：マルタ	171,698	174,563	0.02
		<b>マーシャル諸島</b>			
普通社債(固定金利債)					
USD	970,000	OCP SA 6.875% 25/04/44 REGS	1,060,837	1,115,461	0.15
USD	250,000	NAVIOS MARITIME 8.125% 15/11/21 144	242,625	198,750	0.03
			1,303,462	1,314,211	0.18
		合計：マーシャル諸島	1,303,462	1,314,211	0.18
		<b>モーリシャス</b>			
普通社債(固定金利債)					
USD	310,000	HTA GROUP LTD 9.1250% 08/03/22 REGS	325,500	325,221	0.05
USD	300,000	MTN MAURITIUS 6.5% 13/10/26 REGS	300,600	323,942	0.04
USD	250,000	MTN MAURITIUS 4.755% 11/11/24 REGS	225,575	250,609	0.03
			851,675	899,772	0.12
		合計：モーリシャス	851,675	899,772	0.12
		<b>メキシコ</b>			
変動金利債					
USD	1,320,000	BBVA BANCOMER SA FRN 18/01/33 REGS	1,291,773	1,270,170	0.16
USD	1,000,000	GRUPO BIMBO SAB FRN 17/07/67 REGS	999,167	1,049,900	0.14
USD	400,000	SANTANDER MEXICO FRN 01/10/28 REGS	400,000	422,504	0.06
USD	200,000	BANCO MERC NORTE FRN 27/09/67 REGS	200,000	202,000	0.03
			2,890,940	2,944,574	0.39

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・ハイ・イールド・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
<b>国債</b>					
USD	2,000,000	UTD MEXICAN STATE 6.05% 11/01/40	2,392,589	2,371,556	0.32
USD	1,500,000	UNITED MEXICAN 4.5000% 22/04/29	1,490,730	1,600,790	0.21
USD	248,000	UTD MEXICAN STATES 5.75% 12/10/2110	258,288	270,471	0.04
USD	108,000	UTD MEXICAN STATE 4.75% 8/3/44 MTN	111,043	112,190	0.02
USD	95,000	UNITED MEXICAN STATE 5.55% 21/01/45	105,856	110,086	0.01
			4,358,506	4,465,093	0.60
<b>その他債券</b>					
USD	200,000	COMETA ENERGI 6.3750% 24/04/35 REGS	191,620	200,606	0.03
			191,620	200,606	0.03
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	2,881,000	PEMEX 6.75% 21/09/47	2,697,301	2,568,412	0.34
EUR	1,000,000	CEMEX SAB 3.1250% 19/03/26 REGS	1,125,400	1,164,920	0.16
USD	980,000	TRUST F/1401 6.3900% 15/01/50 REGS	978,510	1,005,970	0.13
USD	970,000	AXTEL SAB 6.3750% 14/11/24 REGS	985,597	988,197	0.13
USD	755,000	CREDITO REAL 9.5000% 07/02/26 REGS	755,000	829,564	0.11
USD	700,000	CEMEX SAB DE CV 7.75% 16/04/26 REGS	757,846	770,007	0.10
USD	600,000	MEXICHEM SAB 6.7500% 19/09/42 REGS	682,000	688,500	0.09
USD	600,000	METALSA SA 4.9% 24/04/23 REGS	588,750	600,000	0.08
EUR	500,000	CEMEX SAB 2.7500% 05/12/24 REGS	558,265	581,213	0.08
USD	647,000	PEMEX 5.625% 23/01/46	555,112	521,482	0.07
USD	400,000	CEMEX SAB DE CV 7.75% 16/04/26 144A	401,472	440,004	0.06
USD	400,000	CEMEX SAB DE CV 5.7% 11/1/25 REGS	403,000	415,532	0.06
USD	380,000	TRUST F/1401 4.8690% 15/01/30 REGS	379,989	382,850	0.05
USD	350,000	BBVA BANCOMER 6.75% 30/09/22 REGS	386,225	380,625	0.05
USD	390,000	PETROLEOS MEX 6.5% 02/06/41	396,571	345,540	0.05
USD	300,000	TRUST F/1401 5.25% 15/12/24 REGS	298,650	318,357	0.04
USD	300,000	CREDITO REAL SA 7.25% 20/07/23 REGS	297,978	314,700	0.04
USD	255,000	GRUPO TELEVISIA 6.625% 15/01/40	318,253	304,943	0.04
USD	325,000	PETROLEOS MEXICA 6.3500% 12/02/48	275,256	279,630	0.04
USD	235,000	PETROLEOS MEXICA 6.5000% 13/03/27	251,204	231,945	0.03
USD	200,000	TRUST F/1401 6.95% 30/01/44 REGS	189,000	224,000	0.03
USD	200,000	COM FED DE ELEC 4.875% 15/1/24 REGS	205,677	207,560	0.03
USD	202,000	PETROLEOS MEXICAN 6.875% 4/8/26	204,413	204,000	0.03
USD	118,000	PETROLEOS MEX 4.875% 24/01/22	120,319	117,588	0.02
USD	97,000	PETROLEOS MEX 5.5% 27/06/44	95,620	77,915	0.01
USD	87,000	PETROLEOS MEX 6.375% 23/01/45 WI	72,243	74,637	0.01
			13,979,651	14,038,091	1.88
		合計：メキシコ	21,420,717	21,648,364	2.90
<b>モンゴル</b>					
USD	2,000,000	MONGOLIA INTL 5.6250% 01/05/23 REGS	2,002,740	2,030,000	0.27
USD	855,000	DEVT BK OF MO 7.2500% 23/10/23 REGS	846,219	891,338	0.12
			2,848,959	2,921,338	0.39
		合計：モンゴル	2,848,959	2,921,338	0.39
<b>モロッコ</b>					
USD	235,000	KINGDOM OF MOROCCO 4.25% 11/12/22 R	237,591	245,272	0.03
			237,591	245,272	0.03
		合計：モロッコ	237,591	245,272	0.03

## ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・ハイ・イールド・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
<b>オランダ</b>					
<b>変動金利債</b>					
EUR	2,600,000	TELEFONICA EUROPE FRN 31/03/49	3,197,960	3,446,162	0.45
EUR	1,500,000	TELEFONICA EUROPE FRN 22/09/67	1,737,135	1,767,039	0.24
EUR	1,000,000	TELEFONICA EUROPE FRN 29/09/49	1,325,400	1,309,506	0.18
EUR	1,000,000	VOLKSWAGEN INTFN FRN 14/06/66	1,123,438	1,158,578	0.16
EUR	640,000	NN GROUP NV FRN 29/06/49 EMTN	869,608	799,013	0.11
EUR	600,000	VOLKSWAGEN INTFN FRN 27/06/67	688,445	729,306	0.10
EUR	400,000	REPSOL INTL FIN 4.5% 25/03/75	417,621	517,369	0.07
EUR	280,000	IPD 3 BV FRN 15/07/22 REGS	322,182	319,524	0.04
EUR	100,000	TELEFONICA EUROPE FRN 04/12/66 NC5	110,452	116,320	0.02
EUR	100,000	HEMA BONDCO I FRN 15/07/22 REGS	104,413	101,608	0.01
			9,896,654	10,264,425	1.38
<b>その他債券</b>					
EUR	1,000,000	LGE HOLDCO VI 7.125% 15/05/24 REGS	311,442	309,167	0.04
USD	200,000	MINEJESA CAPI 4.6250% 10/08/30 REGS	204,500	202,212	0.03
			515,942	511,379	0.07
<b>ペイ・イン・カインド(PIK)債</b>					
EUR	250,000	SUMMER BIDCO PIK 17/11/25 REGS	280,812	296,932	0.04
USD	200,000	ALPHA 2 BV PIK 01/06/23 144A	198,020	196,500	0.03
			478,832	493,432	0.07
<b>ステップアップ/ダウン債</b>					
EUR	83,600	RABOBANK STICHT STUP 29/12/49	117,709	116,726	0.02
			117,709	116,726	0.02
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	3,400,000	TEVA PHARM FNC NL 1.125% 15/10/24	3,501,429	3,193,918	0.42
USD	1,950,000	PETROBRAS GLOB 5.9990% 27/01/28	1,893,363	2,071,875	0.27
USD	1,800,000	PETROBRAS GLOB 5.7500% 01/02/29	1,771,236	1,877,382	0.24
EUR	1,400,000	OI EUROPEAN GRP 3.125% 15/11/24 REG	1,513,985	1,731,604	0.23
USD	1,500,000	PETROBRAS GBL FIN 6.85% 05/06/2115	1,371,907	1,560,000	0.21
USD	1,195,000	PETROBRAS GBL FIN 8.75% 23/05/26	1,384,506	1,472,539	0.20
EUR	1,100,000	INTERXION HOL 4.7500% 15/06/25 REGS	1,299,841	1,362,738	0.18
EUR	1,050,000	OI EUROPEAN GRP 4.875% 31/3/21 REGS	1,360,380	1,294,817	0.17
EUR	1,100,000	ZIGGO SEC 3.75% 15/1/25 REGS	1,230,078	1,290,092	0.17
USD	1,044,000	VTR FIN 6.875% 15/01/24 REGS	1,078,214	1,080,540	0.14
EUR	950,000	MAXEDA DIY 6.1250% 15/07/22 REGS	1,068,711	1,071,442	0.14
EUR	880,000	ZIGGO 4.6250% 15/01/25 REGS	1,000,838	1,034,887	0.14
EUR	850,000	INTERTRUST G 3.3750% 15/11/25 REGS	975,105	1,025,422	0.14
USD	1,145,000	TEVA PHARMACEUTICALS 3.15% 01/10/26	949,262	887,375	0.12
EUR	760,000	SIGMA HOLDCO 5.7500% 15/05/26 REGS	928,158	815,616	0.11
EUR	610,000	ZIGGO SEC 4.25% 15/01/27 REGS	711,081	736,252	0.10
EUR	670,000	TEVA PHARM FNC 4.5000% 01/03/25 WI	832,040	730,449	0.10
USD	700,000	METINVEST BV 7.7500% 23/04/23 REGS	684,050	722,715	0.10
EUR	600,000	KB ACT SYS BV 5.0000% 15/07/25 REGS	658,377	683,191	0.09
USD	640,000	PETROBRAS GLOB 6.9000% 19/03/49	651,250	682,560	0.09
EUR	500,000	LKQ EURO BV 3.6250% 01/04/26 REGS	566,613	600,348	0.08
EUR	510,000	DIGI COMM NV 5% 15/10/23 REGS	589,551	599,638	0.08
EUR	500,000	ENERGIZER G 4.6250% 15/07/26 REGS	593,526	596,084	0.08
EUR	500,000	TEVA PHARM FNC 0.3750% 25/07/20	558,352	557,969	0.07
USD	515,000	SIGMA FIN NL 4.8750% 27/03/28 REGS	511,580	533,473	0.07
USD	510,000	KONSTELLIUM NV 6.625% 01/03/25 144A	508,786	530,400	0.07
USD	500,000	LUKOIL INTL FIN 6.125% 9/11/20 *	543,134	519,790	0.07
EUR	460,000	TEVA PHARM FNC 3.2500% 15/04/22 WI	571,251	515,358	0.07
EUR	500,000	TEVA PHARM FNC NL II 1.25% 31/03/23	530,452	505,277	0.07



ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・ハイ・イールド・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
EUR	400,000	UNITED GROUP 4.3750% 01/07/22 REGS	455,090	465,649	0.06
USD	400,000	VTR FIN 6.875% 15/01/24 144A	400,000	414,000	0.06
USD	380,000	STARS GROUP H 7.0000% 15/07/26 144A	383,080	401,850	0.05
USD	370,000	EQUATE PETRO 4.25% 03/11/26 REGS	365,338	387,098	0.05
USD	300,000	KAZAKHSTAN TEMIR 6.95% 10/7/42 REGS	337,737	372,290	0.05
EUR	300,000	OI EUROPEAN G 6.7500% 15/09/20 REGS	373,017	370,084	0.05
EUR	300,000	UPC HOLDING B 3.8750% 15/06/29 REGS	337,782	358,675	0.05
EUR	300,000	SELECTA GROUP 5.8750% 01/02/24 REGS	367,710	357,452	0.05
USD	340,000	METINVEST BV 8.5000% 23/04/26 REGS	333,200	352,905	0.05
USD	380,000	SIGMA HOLDCO 7.8750% 15/05/26 144A	380,000	351,500	0.05
EUR	270,000	IPD 3 BV 4.5000% 15/07/22 REGS	316,584	314,538	0.04
USD	200,000	MYRIAD INTL HDGS 5.5% 21/07/25 REGS	214,980	217,960	0.03
USD	200,000	BHARTI AIRTEL ITL 5.35% 20/05/24 RE	209,700	211,804	0.03
USD	200,000	ALCOA NEDER HDG 6.75% 30/9/24 144A	205,250	211,250	0.03
EUR	179,000	UNITED GROUP BV 4. 4.8750% 01/07/24	208,747	211,227	0.03
USD	200,000	NXP BV/NXP FD 4.625% 15/06/22 144A	215,000	209,500	0.03
USD	200,000	ALCOA NEDERLA 6.1250% 15/05/28 144A	204,000	209,000	0.03
USD	200,000	NXP BV/NXP FD 4.125% 01/06/21 144A	210,750	204,620	0.03
USD	200,000	ZIGGO 5.8750% 15/01/25 144A	200,000	202,084	0.03
USD	200,000	ALPHA 3 BV US BID 6.25% 01/02/25 14	200,000	197,000	0.03
EUR	200,000	DIAMOND BC BV 5.6250% 15/08/25 REGS	233,210	189,016	0.03
USD	200,000	TEVA PHARMACEUTI 6.0000% 15/04/24	200,000	188,625	0.03
USD	150,000	ZIGGO SEC 5.5% 15/01/27 144A	146,438	152,625	0.02
USD	125,000	SENSATA TECHNO 4.875% 15/10/23 144A	122,500	130,156	0.02
EUR	110,000	CONSTELLIUM NV 4.625% 15/05/21 REGS	125,037	125,833	0.02
USD	125,000	OI EUROPEAN G 4.0000% 15/03/23 144A	119,375	125,625	0.02
USD	75,000	SENSATA TECHNO 5% 01/10/25 144A	75,188	78,188	0.01
USD	50,000	CLEAR CHANNEL 8.7500% 15/12/20 144A	52,000	51,125	0.01
			<u>36,828,769</u>	<u>37,345,430</u>	<u>5.01</u>
		合計：オランダ	<u>47,837,906</u>	<u>48,731,392</u>	<u>6.55</u>
		<b>ナイジェリア</b>			
国債					
USD	550,000	REP OF NIGERI 7.6250% 21/11/25 REGS	550,000	600,187	0.07
USD	500,000	REP OF NIGERI 6.3750% 12/07/23 REGS	507,450	528,125	0.07
USD	300,000	REP OF NIGERI 9.2480% 21/01/49 REGS	333,570	339,762	0.05
USD	200,000	REP OF NIGERI 7.6250% 28/11/47 REGS	200,000	199,332	0.03
			<u>1,591,020</u>	<u>1,667,406</u>	<u>0.22</u>
普通社債(固定金利債)					
USD	270,000	REP OF NIGERI 6.5000% 28/11/27 REGS	270,000	270,200	0.04
			<u>270,000</u>	<u>270,200</u>	<u>0.04</u>
		合計：ナイジェリア	<u>1,861,020</u>	<u>1,937,606</u>	<u>0.26</u>
		<b>ノルウェー</b>			
普通社債(固定金利債)					
USD	452,000	AKER BP ASA 4.7500% 15/06/24 144A	452,000	466,125	0.06
			<u>452,000</u>	<u>466,125</u>	<u>0.06</u>
		合計：ノルウェー	<u>452,000</u>	<u>466,125</u>	<u>0.06</u>
		<b>オマーン</b>			
国債					
USD	940,000	OMAN INTRNL B 6.7500% 17/01/48 REGS	896,699	824,869	0.11
USD	400,000	OMAN INTRNL B 5.6250% 17/01/28 REGS	389,400	378,168	0.05
			<u>1,286,099</u>	<u>1,203,037</u>	<u>0.16</u>
		合計：オマーン	<u>1,286,099</u>	<u>1,203,037</u>	<u>0.16</u>

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・ハイ・イールド・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
<b>パキスタン</b>					
<b>国債</b>					
USD	320,000	ISLAMIC REP PAKIST 6.75% 3/12/19 RE	321,231	322,396	0.04
USD	309,000	REP OF PAKIST 6.8750% 05/12/27 REGS	305,661	312,078	0.04
USD	224,000	ISLAMIC REP PAKIST 8.25% 15/4/24 R	242,765	245,139	0.03
USD	200,000	ISLAMIC REP PAKIST 8.25% 30/9/25 RE	213,100	218,732	0.03
			1,082,757	1,098,345	0.14
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	200,000	THRD PKSTN SU 5.6250% 05/12/22 REGS	200,000	201,790	0.03
			200,000	201,790	0.03
		合計：パキスタン	1,282,757	1,300,135	0.17
<b>パナマ</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	400,000	GLOBAL BANK CORP FRN 16/04/29 REGS	400,000	417,500	0.06
			400,000	417,500	0.06
<b>国債</b>					
USD	525,000	PANAMA 4.5000% 16/04/50	520,223	586,033	0.08
USD	22,000	REP OF PANAMA 8.875% 30/09/27	32,943	31,073	0.00
			553,166	617,106	0.08
<b>その他債券</b>					
USD	400,000	AEROPUERTO IN 6.0000% 18/11/48 REGS	388,811	472,500	0.06
USD	280,000	REP OF PANAMA 4.3% 29/04/53	266,500	305,560	0.04
USD	200,000	ETESA 5.1250% 02/05/49 REGS	200,000	217,980	0.03
USD	95,000	REP OF PANAMA 6.7% 26/01/36	121,911	128,958	0.02
			977,222	1,124,998	0.15
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	310,000	INTERCORP FIN 4.1250% 19/10/27 REGS	307,542	311,364	0.04
USD	200,000	MULTIBANK INC 4.3750% 09/11/22 REGS	199,912	204,502	0.03
USD	200,000	BANISTMO SA 3.6500% 19/09/22 REGS	188,500	200,500	0.03
			695,954	716,366	0.10
		合計：パナマ	2,626,342	2,875,970	0.39
<b>パラグアイ</b>					
<b>国債</b>					
USD	320,000	REPUBLIC OF P 5.6000% 13/03/48 REGS	320,000	349,200	0.04
USD	200,000	REP OF PARAGUAY 4.625% 25/01/23 REG	205,900	210,000	0.03
			525,900	559,200	0.07
		合計：パラグアイ	525,900	559,200	0.07
<b>ペルー</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	500,000	BANCO INTL PERU FRN 23/04/70 REGS	514,250	521,290	0.07
			514,250	521,290	0.07
<b>国債</b>					
USD	148,000	REP OF PERU 5.625% 18/11/50	181,567	203,441	0.03
USD	100,000	REP OF PERU 8.75% 21/11/33	152,635	161,285	0.02
			334,202	364,726	0.05
<b>その他債券</b>					
USD	515,000	PERU LNG SRL 5.3750% 22/03/30 REGS	515,000	552,853	0.08

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・ハイ・イールド・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	550,000	FENIX POWER P 4.3170% 20/09/27 REGS	532,205	532,876	0.07
			1,047,205	1,085,729	0.15
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	400,000	BANCO CRED PERU 5.375% 16/09/20 REG	387,000	412,256	0.05
USD	305,000	INRETAIL SHOP 5.7500% 03/04/28 REGS	306,348	325,206	0.03
USD	258,000	GAS NATURAL LIMA 4.375% 1/4/23 REGS	265,895	266,710	0.04
USD	200,000	PETROLEOS DEL 5.6250% 19/06/47 REGS	200,000	227,000	0.03
USD	200,000	VOLCAN CIA MINE 5.375% 02/02/22	204,680	207,500	0.03
USD	200,000	CERRO DEL AGU 4.1250% 16/08/27 REGS	190,500	205,002	0.03
			1,554,423	1,643,674	0.21
		合計：ペルー	3,450,080	3,615,419	0.48
<b>フィリピン</b>					
<b>国債</b>					
USD	550,000	REP OF PHILIPPINES 3.95% 20/01/40	568,975	613,706	0.08
USD	370,000	REP OF PHILIPPINES 5.5% 30/03/26	453,250	436,137	0.06
USD	177,000	REP OF PHILIPPINES 7.75% 14/01/31	260,927	260,854	0.03
			1,283,152	1,310,697	0.17
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	350,000	NATIONAL POWER 9.625% 15/05/28	437,636	501,813	0.07
			437,636	501,813	0.07
		合計：フィリピン	1,720,788	1,812,510	0.24
<b>ポルトガル</b>					
<b>変動金利債</b>					
EUR	600,000	CAIXA GERAL DE DEPO 10.75% 31/12/49	699,529	793,355	0.11
EUR	500,000	EDP SA FRN 30/04/79	568,275	622,070	0.08
EUR	400,000	BANCO COM PORTUG FRN 30/04/67	455,380	496,892	0.07
			1,723,184	1,912,317	0.26
		合計：ポルトガル	1,723,184	1,912,317	0.26
<b>カタール</b>					
<b>国債</b>					
USD	700,000	QATAR STATE O 4.8170% 14/03/49 REGS	700,000	803,110	0.12
USD	650,000	QATAR STATE O 4.0000% 14/03/29 REGS	647,719	700,525	0.09
USD	200,000	QATAR STATE O 5.1030% 23/04/48 REGS	205,429	237,978	0.03
			1,553,148	1,741,613	0.24
<b>その他債券</b>					
USD	17,000	RAS LAFFAN LNG 6.332% 30/09/27 REGS	18,060	19,550	0.00
			18,060	19,550	0.00
		合計：カタール	1,571,208	1,761,163	0.24
<b>韓国</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	980,000	WOORI BANK FRN 29/12/49 REGS	980,000	985,586	0.13
			980,000	985,586	0.13
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	250,000	KOREA GAS CORP 3.5% 21/07/25 REGS	268,375	261,565	0.04
USD	250,000	HYUNDAI CAPIT 3.0000% 06/03/22 REGS	241,418	250,865	0.03
USD	200,000	POSCO 4.0000% 01/08/23 REGS	198,962	209,122	0.03
			708,755	721,552	0.10
		合計：韓国	1,688,755	1,707,138	0.23

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・ハイ・イールド・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
<b>ロシア</b>					
<b>国債</b>					
USD	2,200,000	RUSSIA-EUROBO 4.3750% 21/03/29 REGS	2,140,317	2,277,000	0.30
			2,140,317	2,277,000	0.30
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	300,000	GAZPROM 4.375% 19/09/22 REGS	252,900	305,250	0.04
USD	200,000	SEVERSTAL OAO 5.9% 17/10/22 REGS	200,800	214,000	0.03
USD	200,000	STEEL FUNDING 4.5% 15/06/23 REGS	200,000	205,178	0.03
			653,700	724,428	0.10
		合計：ロシア	2,794,017	3,001,428	0.40
<b>サウジアラビア</b>					
<b>国債</b>					
USD	1,200,000	SAUDI INT BON 4.3750% 16/04/29 REGS	1,200,278	1,295,952	0.17
USD	700,000	SAUDI INT BON 5.2500% 16/01/50 REGS	750,429	796,208	0.11
			1,950,707	2,092,160	0.28
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	750,000	SAUDI TELECOM 3.8900% 13/05/29 REGS	750,000	774,075	0.10
USD	350,000	SAUDI INT BON 5.0000% 17/04/49 REGS	375,228	383,271	0.05
USD	370,000	SAUDI ARAB OI 4.3750% 16/04/49 REGS	364,646	375,208	0.05
USD	200,000	SAUDI ARAB OI 4.2500% 16/04/39 REGS	195,860	202,465	0.03
			1,685,734	1,735,019	0.23
		合計：サウジアラビア	3,636,441	3,827,179	0.51
<b>セネガル</b>					
<b>国債</b>					
USD	200,000	SENEGAL REP O 6.7500% 13/03/48 REGS	200,000	187,750	0.03
			200,000	187,750	0.03
<b>その他債券</b>					
USD	200,000	REP OF SENEGAL 6.25% 23/05/33 REGS	200,000	193,500	0.02
			200,000	193,500	0.02
		合計：セネガル	400,000	381,250	0.05
<b>シンガポール</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	400,000	UNITED OVERSEAS FRN 15/04/29 REGS	398,628	412,402	0.06
USD	300,000	DBS GROUP HOLDINGS FRN 29/12/49 GMT	300,870	298,800	0.04
			699,498	711,202	0.10
<b>その他債券</b>					
USD	300,000	LLPL CAPITAL 6.8750% 04/02/39 REGS	300,000	342,466	0.05
			300,000	342,466	0.05
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	500,000	ABJA INVESTMENT 5.4500% 24/01/28	500,000	478,587	0.06
USD	450,000	MEDCO OAK TRE 7.3750% 14/05/26 REGS	442,197	451,408	0.06
			942,197	929,995	0.12
		合計：シンガポール	1,941,695	1,983,663	0.27
<b>南アフリカ</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	500,000	ABSA GROUP LTD FRN 25/04/28	497,100	518,535	0.07
			497,100	518,535	0.07

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・ハイ・イールド・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
<b>国債</b>					
USD	700,000	SOUTH AFRICA 6.2500% 08/03/41	763,458	777,520	0.11
USD	326,000	REP OF STH AFRICA 5% 12/10/46	313,615	313,769	0.04
USD	295,000	REP OF SOUTH AFRICA 4.3% 12/10/28	288,593	289,101	0.04
			1,365,666	1,380,390	0.19
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	445,000	ESKOM HLDG 7.125% 11/02/25 REGS	449,666	466,316	0.06
USD	300,000	ESKOM HLDG 6.75% 06/08/23 REGS	282,940	315,006	0.04
USD	200,000	GROWTHPOINT 5.8720% 02/05/23 REGS	200,000	210,459	0.03
			932,606	991,781	0.13
		合計：南アフリカ	2,795,372	2,890,706	0.39
<b>変動金利債</b>					
<b>スペイン</b>					
EUR	800,000	BANCO SANTANDER FRN 29/12/65	873,318	925,723	0.12
EUR	1,020,000	NAVIERA ARMAS SA FRN 31/07/23 REGS	1,117,208	888,490	0.12
EUR	700,000	BANKIA SA FRN 15/03/27	808,841	837,687	0.11
EUR	600,000	BANKINTER SA 2.5% 06/04/27	642,635	709,558	0.10
EUR	500,000	CAIXABANK FRN 14/07/28 EMTN	591,195	596,563	0.08
EUR	300,000	BANKIA FRN 15/02/29 EMTN	340,830	361,780	0.05
EUR	300,000	NAVIERA ARMAS SA FRN 15/11/24 REGS	349,260	239,117	0.03
EUR	200,000	BANCO BILBAO VIZ FRN 29/06/67	226,870	239,091	0.03
			4,950,157	4,798,009	0.64
<b>その他債券</b>					
USD	540,000	AI CANDELARIA 7.5000% 15/12/28 REGS	540,000	594,000	0.08
EUR	460,000	NH HOTEL GROUP SA 3.75% 1/10/23 REG	460,262	483,349	0.06
			1,000,262	1,077,349	0.14
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	1,000,000	TASTY BONDCO 6.2500% 15/05/26 REGS	1,124,699	1,201,277	0.17
EUR	810,000	GESTAMP AUTOM 3.2500% 30/04/26 REGS	975,971	903,861	0.12
EUR	700,000	GRUPO-ANTOLIN 3.2500% 30/04/24 REGS	674,407	741,230	0.10
EUR	500,000	CELLNEX TELECOM 2.375% 16/01/24 EMT	563,004	599,444	0.08
EUR	400,000	EL CORTE INGL 3.0000% 15/03/24 REGS	465,860	477,323	0.06
EUR	300,000	MASARIA INVES 5.0000% 15/09/24 REGS	315,807	348,970	0.05
EUR	200,000	CELLNEX TELEC 2.8750% 18/04/25 EMTN	209,838	246,220	0.03
EUR	200,000	GRIFOLS SA 3.2% 01/05/25 REGS	238,516	234,562	0.03
EUR	200,000	OBRASCON HUAR 7.6250% 15/03/20 EMTN	201,064	210,656	0.03
			4,769,166	4,963,543	0.67
		合計：スペイン	10,719,585	10,838,901	1.45
<b>国債</b>					
<b>スリランカ</b>					
USD	1,400,000	REP OF SRI LA 7.5500% 28/03/30 REGS	1,399,300	1,403,025	0.18
USD	300,000	REP OF SRI LA 6.7500% 18/04/28 REGS	292,426	290,628	0.04
USD	200,000	REP OF SRI LA 7.8500% 14/03/29 REGS	200,000	206,746	0.03
			1,891,726	1,900,399	0.25
		合計：スリランカ	1,891,726	1,900,399	0.25
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
<b>国際機関</b>					
USD	715,000	BLACK SEA TRA 3.5000% 25/06/24 REGS	711,725	720,048	0.10
			711,725	720,048	0.10
		合計：国際機関	711,725	720,048	0.10

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
<b>スリナム</b>					
<b>国債</b>					
USD	230,000	REP OF SURINAME 9.25% 26/10/26 REGS	228,850	213,918	0.03
			<u>228,850</u>	<u>213,918</u>	<u>0.03</u>
		合計：スリナム	<u>228,850</u>	<u>213,918</u>	<u>0.03</u>
<b>スウェーデン</b>					
<b>変動金利債</b>					
EUR	700,000	SAMHALLSBYGG FRN 26/07/67	791,820	811,005	0.11
USD	700,000	SVENSKA HANDEL FRN 29/12/49	700,130	705,250	0.09
EUR	570,000	AKELIUS RESIDENT FRN 05/10/78	707,365	678,758	0.09
			<u>2,199,315</u>	<u>2,195,013</u>	<u>0.29</u>
<b>ベイ・イン・カインド(PIK)債</b>					
EUR	1,500,000	CORRAL PETROL PIK 11.75% 15/5/21 RE	1,691,634	1,804,614	0.24
			<u>1,691,634</u>	<u>1,804,614</u>	<u>0.24</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	1,690,000	VERISURE MIDH 5.7500% 01/12/23 REGS	1,978,224	1,989,308	0.26
EUR	1,200,000	INTRUM AB 2.7500% 15/07/22 REGS	1,349,931	1,380,045	0.19
EUR	800,000	TRANSCOM HOLDING 6.5000% 22/03/23	990,519	863,098	0.12
EUR	500,000	VOLVO CAR AB 3.2500% 18/05/21	592,386	602,062	0.08
EUR	482,000	VOLVO CAR AB 2.1250% 02/04/24 EMTN	543,050	562,489	0.08
EUR	430,000	RADISSON HLD 6.8750% 15/07/23 REGS	498,652	533,504	0.07
EUR	400,000	DOMETIC GROUP 3.0000% 08/05/26 EMTN	444,663	457,465	0.06
EUR	240,000	UNILABS SUB 5.75% 15/05/25 REGS	286,171	278,059	0.04
			<u>6,683,596</u>	<u>6,666,030</u>	<u>0.90</u>
		合計：スウェーデン	<u>10,574,545</u>	<u>10,665,657</u>	<u>1.43</u>
<b>スイス</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	400,000	CREDIT SUISSE GR FRN 29/12/49 144A	383,000	417,804	0.05
USD	300,000	CREDIT SUISSE GR FRN 29/12/49	300,000	318,375	0.04
USD	250,000	CREDIT SUISSE FRN 17/01/67 REGS	250,000	267,500	0.04
			<u>933,000</u>	<u>1,003,679</u>	<u>0.13</u>
		合計：スイス	<u>933,000</u>	<u>1,003,679</u>	<u>0.13</u>
<b>タイ</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	800,000	PTTEP TREASURY FRN 17/01/66 REGS	800,000	808,123	0.11
			<u>800,000</u>	<u>808,123</u>	<u>0.11</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	100,000	BANGKOK BANK 9.0250% 15/03/29 REGS	128,990	140,805	0.02
			<u>128,990</u>	<u>140,805</u>	<u>0.02</u>
		合計：タイ	<u>928,990</u>	<u>948,928</u>	<u>0.13</u>
<b>トリニダード・トバゴ</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	600,000	PETRO CO TRIN/TOBA 9.75% 14/08/19 R	639,875	596,250	0.08
			<u>639,875</u>	<u>596,250</u>	<u>0.08</u>
		合計：トリニダード・トバゴ	<u>639,875</u>	<u>596,250</u>	<u>0.08</u>

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
<b>トルコ</b>					
国債					
USD	1,000,000	TURKEY REP OF 7.2500% 23/12/23	989,169	1,029,982	0.13
USD	445,000	TURKEY REP OF 7.6250% 26/04/29	452,005	454,793	0.06
USD	400,000	TURK EXIMBANK 8.2500% 24/01/24 REGS	403,000	416,000	0.06
USD	350,000	REP OF TURKEY 4.875% 16/04/43	322,585	272,132	0.04
USD	200,000	REP OF TURKEY 6.25% 26/09/22	222,302	201,246	0.03
USD	200,000	TURKEY REP OF 6.1250% 24/10/28	198,854	188,253	0.03
USD	200,000	TURKEY REP OF 5.7500% 11/05/47	156,000	167,754	0.02
USD	151,000	REP OF TURKEY 7.375% 05/02/25	168,890	155,909	0.02
USD	152,000	REP OF TURKEY 7% 05/06/20	164,740	155,219	0.02
USD	144,000	REP OF TURKEY 5.625% 30/03/21	159,813	145,617	0.02
USD	110,000	REP OF TURKEY 6.75% 30/05/40	126,824	102,442	0.01
USD	41,000	REP OF TURKEY 6.875% 17/03/36	50,082	39,361	0.01
			3,414,264	3,328,708	0.45
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	500,000	TURK TELEKOM 4.8750% 19/06/24 REGS	463,810	472,499	0.06
USD	500,000	IS BANKASI 6.1250% 25/04/24 REGS	510,085	457,500	0.06
USD	410,000	YAPI KREDI BA 8.2500% 15/10/24 REGS	409,934	415,125	0.06
USD	400,000	QNB FINANSBAN 6.8750% 07/09/24 REGS	398,648	408,832	0.05
USD	345,000	TURKIYE IS BANK 5.375% 6/10/21 REGS	332,856	333,258	0.04
USD	250,000	VAKIFBANK 8.1250% 28/03/24 REGS	249,243	243,748	0.03
USD	250,000	TURKCELL ILET 5.7500% 15/10/25 REGS	216,220	240,600	0.03
USD	240,000	PETKIM PETROK 5.8750% 26/01/23 REGS	238,721	231,600	0.03
USD	200,000	SISECAM 6.9500% 14/03/26 REGS	196,752	200,656	0.03
USD	200,000	FINANSBANK AS 4.875% 19/05/22 REGS	184,500	195,400	0.03
USD	200,000	AKBANK 5.0000% 24/10/22 REGS	177,750	192,418	0.03
			3,378,519	3,391,636	0.45
		合計：トルコ	6,792,783	6,720,344	0.90
<b>ウクライナ</b>					
国債					
EUR	1,100,000	UKRAINE GOVT 6.7500% 20/06/26 REGS	1,242,506	1,326,636	0.18
USD	670,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/24 REGS	639,300	698,475	0.09
USD	500,000	UKRAINE GOVT 8.9940% 01/02/24 REGS	500,000	544,370	0.07
USD	395,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/21 REGS	358,177	412,281	0.06
USD	230,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/25 REGS	208,280	238,050	0.03
USD	200,000	UKRAINE GOVT 9.7500% 01/11/28 REGS	225,960	225,204	0.03
USD	200,000	UKRAINE GOVT 7.3750% 25/09/32 REGS	176,213	196,506	0.03
USD	111,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/27 REGS	103,230	114,055	0.02
USD	100,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/22 REGS	96,660	105,673	0.01
USD	100,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/26 REGS	93,250	102,963	0.01
			3,643,576	3,964,213	0.53
		合計：ウクライナ	3,643,576	3,964,213	0.53
<b>アラブ首長国連邦</b>					
変動金利債					
USD	550,000	FIRST ABU DHABI FRN 29/12/49 REGS	552,805	554,125	0.07
USD	400,000	NBK TIER 1 FNC LTD FRN 29/12/49	411,806	410,735	0.06
			964,611	964,860	0.13
国債					
USD	250,000	OMAN GVT INTL 5.375% 08/03/27 REGS	241,875	234,078	0.03
USD	200,000	OMAN GVT INTL 6.5% 08/03/47 REGS	200,985	172,488	0.02
			442,860	406,566	0.05

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
<b>その他債券</b>					
USD	610,000	ACWA POW MGMT INV 5.95% 15/12/39 RE	621,360	631,350	0.08
			621,360	631,350	0.08
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	550,000	TAQA ABU DHAB 4.8750% 23/04/30 REGS	549,754	604,312	0.09
USD	500,000	OZTEL HLDG SP 5.6250% 24/10/23 REGS	495,397	509,372	0.08
USD	420,000	ABU DHABI NTL NRG 4.375% 22/6/26 RE	415,808	445,200	0.06
USD	265,000	OZTEL HLDG SP 6.6250% 24/04/28 REGS	257,415	259,765	0.03
USD	200,000	DP WORLD 6.85% 02/07/37 REGS	224,000	250,894	0.03
USD	200,000	DP WORLD PLC 5.6250% 25/09/48 REGS	197,856	221,340	0.03
			2,140,230	2,290,883	0.32
		合計：アラブ首長国連邦	4,169,061	4,293,659	0.58
<b>イギリス</b>					
<b>変動金利債</b>					
EUR	700,000	HSBC HOLDINGS FRN 29/12/49	755,694	861,545	0.11
EUR	600,000	BARCLAYS BK PLC FRN 15/06/49	583,871	690,023	0.08
USD	400,000	RBS FRN 29/12/49	400,000	432,500	0.06
USD	400,000	ROYAL BK SCOTLAND FRN 29/12/49	403,000	431,100	0.06
GBP	200,000	BARCLAYS PLC FRN 15/09/67	253,760	264,612	0.04
USD	125,000	RBS FRN 29/03/49 U	97,734	118,941	0.02
EUR	100,000	ALGECO SCOTSMAN FRN 15/02/23 REGS	121,255	115,004	0.02
			2,615,314	2,913,725	0.39
<b>その他債券</b>					
EUR	650,000	CHANNEL LINK FRN 30/06/50 A8	722,305	767,304	0.10
USD	480,000	BIZ FINANCE 9.75% 22/01/25 REGS	473,650	501,254	0.07
USD	486,300	DTEK FINANCE PIK 31/12/24	515,640	493,178	0.07
USD	300,000	BIZ FINANCE 9.625% 27/04/22 REGS	155,265	155,832	0.02
GBP	1,180,000	JOHNSTON PRES 8.6250% 01/06/19 REGS	417,444	147,943	0.02
			2,284,304	2,065,511	0.28
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	900,000	ALGECO SCOTSM 6.5000% 15/02/23 REGS	1,050,512	1,069,312	0.13
GBP	729,000	EI GROUP PLC 6.375% 26/09/31 *	866,436	997,922	0.12
EUR	765,000	INTL GAME TECH 3.5000% 15/06/26	865,904	903,733	0.11
EUR	750,000	INTL PERSONAL FIN 5.75% 07/04/21 EM	789,854	819,829	0.10
USD	740,000	LIQUID TELECO 8.5000% 13/07/22 REGS	780,325	738,076	0.10
EUR	450,000	TESCO PLC 5.125% 10/04/47 EMTN	622,948	730,639	0.10
GBP	600,000	ANGLIAN WATER 4.0000% 08/03/26 EMTN	734,166	695,229	0.09
EUR	590,000	NOMAD FOODS BDCO 3.25% 15/05/24 REG	632,303	695,183	0.09
EUR	515,000	TITAN GLOBAL FIN 2.3750% 16/11/24	627,402	592,094	0.08
EUR	500,000	EC FINANCE 2.3750% 15/11/22 REGS	558,354	580,013	0.08
GBP	350,000	VIRGIN MEDIA SEC 6.25% 28/3/29 REGS	594,900	468,538	0.06
GBP	400,000	RAC BOND CO 5.0000% 06/11/22 REGS	518,920	454,436	0.06
USD	400,000	FRESNILLO PLC 5.5% 13/11/23 REGS	408,078	435,264	0.06
USD	400,000	ANGLO AMERICAN 4.125% 27/09/22 144A	337,500	415,480	0.06
USD	405,000	EG GLOBAL 6.7500% 07/02/25 144A	401,925	402,975	0.05
USD	400,000	VEDANTA RESOU 6.1250% 09/08/24 REGS	366,000	368,291	0.05
USD	310,000	SOUTHERN GAS CO 6.875% 24/03/26 RE	322,994	359,669	0.05
GBP	300,000	SHOP DIRECT 7.7500% 15/11/22 REGS	394,035	350,809	0.05
EUR	300,000	INEOS FINANCE 2.8750% 01/05/26 REGS	336,870	345,541	0.05
GBP	250,000	ARQIVA BROAD FIN 6.7500% 30/09/23	327,825	340,474	0.05
EUR	300,000	JAGUAR LAND R 4.5000% 15/01/26 REGS	310,346	303,309	0.04
USD	300,000	TRONOX FINANC 5.7500% 01/10/25 144A	302,469	291,750	0.04
GBP	200,000	MATALAN FINAN 6.7500% 31/01/23 REGS	276,510	240,337	0.03



ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・ハイ・イールド・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
GBP	200,000	JAGUAR LAND ROV 3.875% 01/3/23 REGS	267,822	226,356	0.03
USD	200,000	INTL GAME TEC 6.2500% 15/01/27 144A	201,000	218,000	0.03
USD	200,000	INTL GAME 6.5% 15/02/25 144A	208,500	217,750	0.03
USD	200,000	TULLOW OIL PL 7.0000% 01/03/25 144A	200,000	203,250	0.03
USD	200,000	ALGECO FIN 2 10.0000% 15/08/23 144A	188,016	202,500	0.03
USD	200,000	TRANSDIGM UK HLD 6.8750% 15/05/26	195,250	202,375	0.03
USD	200,000	ALGECO GLOBAL 8.0000% 15/02/23 144A	195,994	202,250	0.03
USD	275,000	KCA DEUTAG UK 9.6250% 01/04/23 144A	275,000	200,063	0.03
USD	200,000	PETRA DIAMONDS 7.25% 01/05/22 144A	199,986	198,000	0.03
USD	200,000	NMG FINCO PLC 5.7500% 01/08/22 144A	200,000	192,132	0.03
EUR	440,000	THOMAS COOK GP 6.25% 15/06/22 REGS	220,332	188,108	0.03
USD	200,000	KIRS MIDCO 3 8.6250% 15/07/23 144A	200,000	188,000	0.03
USD	200,000	KCA DEUTAG UK 7.25% 15/05/21 144A	199,000	150,500	0.02
GBP	100,000	JERROLD FINCO 6.25% 15/09/21 REGS	134,961	129,137	0.02
EUR	208,000	THOMAS COOK F 3.8750% 15/07/23 REGS	159,858	85,262	0.01
USD	75,000	AVON INTERNAT 6.5000% 15/08/22 144A	75,000	75,469	0.01
			15,547,295	15,478,055	2.07
		合計：イギリス	20,446,913	20,457,291	2.74
		<b>アメリカ</b>			
<b>バンクローン</b>					
USD	20,571	PARKER DRILLING FRN 26/03/24 TL	0	21,137	0.00
USD	102,642	GLOBAL AVIATION FRN 13/01/18 2ND TL <sup>(2)</sup>	585,198	0	0.00
			585,198	21,137	0.00
<b>転換社債</b>					
USD	50,000	CHESAPEAKE CV 5.5000% 15/09/26 144A	50,000	40,003	0.01
			50,000	40,003	0.01
<b>変動金利債</b>					
USD	1,300,000	ILFC E CAP TRUST I FRN 21/12/65 144	936,000	905,267	0.12
USD	475,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/01/49	475,000	524,789	0.07
USD	350,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/10/49	378,200	374,384	0.05
USD	700,000	AGFC CAP TRUST FRN 15/01/67 144A	414,750	349,999	0.05
USD	350,000	SUMMIT MIDSTREAM FRN 15/06/66 A	350,000	315,000	0.04
USD	300,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/12/49 Q	300,000	305,538	0.04
USD	275,000	GOLDMAN SACHS FRN 31/12/49 M	275,875	275,344	0.04
USD	225,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49 Q	225,000	229,502	0.03
USD	175,000	BANK OF AMERICA FRN 29/12/49 DD	175,000	195,353	0.03
USD	175,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 29/09/49 X	175,000	189,555	0.03
USD	175,000	CHARLES SCHWAB FRN 01/06/66	175,000	174,563	0.02
USD	150,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49 T	150,000	164,063	0.02
USD	100,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49 HYBRID	105,375	103,732	0.01
USD	75,000	BANK OF AMER CRP FRN 20/12/67 JJ	75,000	75,375	0.01
USD	75,000	GEN MOTORS FIN FRN 30/03/67 B	75,000	71,960	0.01
USD	50,000	GOLDMAN SACHS FRN 29/12/49 L	49,531	49,940	0.01
USD	38,418	GENON ENERGY/NRG FRN 01/12/23	174,813	38,082	0.01
			4,509,544	4,342,446	0.59
<b>普通株式</b>					
—	1,272	HOLDCO MEMBERSHIP INTERESTS <sup>(2)</sup>	0	1,017,960	0.15
—	12,050	UCI HOLDINGS INC COMMON STOCK <sup>(2)</sup>	191,389	301,251	0.04
—	7,435	BONANZA CREEK ENERGY INC	217,273	151,377	0.02
—	480	GENON ENERGY INC A <sup>(2)</sup>	69,600	80,400	0.01
—	6,596	AVAYA HOLDINGS C	0	77,899	0.01
—	31,430	HERCULES OFFSHORE INC ESC <sup>(2)</sup>	1,825,802	40,859	0.01
—	10,289	NINE POINT ENERGY HDG DUMMY <sup>(2)</sup>	475,000	20,578	0.00

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・ハイ・イールド・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
—	15,777	BEECHCRAFT BEECH HOLDING/BONY <sup>(2)</sup>	0	19,721	0.00
—	968	PARKER DRILLING	50,870	19,583	0.00
—	7,489	WARREN RESOURCES INC <sup>(2)</sup>	0	7,489	0.00
—	358	JONES ENERGY II	307,536	5,818	0.00
—	9,727	BLUESTEM GROUP INC	178,196	4,669	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK C <sup>(2)</sup>	0	4,495	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK A <sup>(2)</sup>	0	4,495	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK F <sup>(2)</sup>	0	4,495	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK J <sup>(2)</sup>	0	4,495	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK H <sup>(2)</sup>	0	4,495	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK E <sup>(2)</sup>	0	4,495	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK I <sup>(2)</sup>	0	4,495	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK D <sup>(2)</sup>	0	4,495	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK G <sup>(2)</sup>	0	4,495	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK B <sup>(2)</sup>	0	4,495	0.00
—	539	MIDSTATES PETROLEUM CO INC	645,600	3,121	0.00
—	545	RUE21 CLASS A DUMMY	0	736	0.00
—	2,846	AFFINION GROUP HLDGS INC - CL D COM <sup>(2)</sup>	766,375	28	0.00
—	2,704	AFFINION GROUP HLDGS INC - CL C COM <sup>(2)</sup>	1,059,108	27	0.00
—	1,513	AQUILEX UNIT A DUMMY <sup>(2)</sup>	997,500	0	0.00
—	2,374	AQUILEX UNIT B DUMMY <sup>(2)</sup>	355,555	0	0.00
—	22,715	DIRECTBUY HDGS INC RESTR CO (BONY) <sup>(2)</sup>	386,155	0	0.00
			7,525,959	1,796,466	0.24
<b>その他債券</b>					
USD	685,000	RIO OIL FINAN 9.2500% 06/07/24 REGS	456,404	469,579	0.06
EUR	410,000	WMG ACQUISITI 4.1250% 01/11/24 REGS	406,527	438,444	0.06
USD	250,000	RIO OIL FINAN 8.2000% 06/04/28 REGS	250,000	280,628	0.04
USD	350,000	US AIRWAYS 6.75% 2012-2B 03/12/22	244,421	258,302	0.03
USD	75,625	NORTHERN OIL PIK 15/05/23	78,259	78,083	0.01
USD	50,000	REYNOLDS GROUP 5.7500% 15/10/20	49,956	48,577	0.01
			1,485,567	1,573,613	0.21
<b>バイ・イン・カインド(PIK)債</b>					
USD	1,257,254	LIBERTY TIRE REC PIK 11% 31/3/21 14 <sup>(2)</sup>	1,046,746	729,207	0.09
USD	685,000	POLARIS INT PIK 01/12/22 144A	680,891	616,500	0.08
USD	625,000	VERTIV INT HOLD PIK 12% 15/02/22 14	612,688	600,000	0.08
USD	343,860	SORENSEN COMM PIK 31/10/21 144A	242,865	345,579	0.05
USD	190,000	EAGLE HOLDING II PIK 15/05/22 144A	189,700	191,425	0.03
			2,772,890	2,482,711	0.33
<b>ライツ</b>					
—	5,913	HEXION RIGHTS 2019	10,331	10,331	0.00
			10,331	10,331	0.00
<b>ステップアップ/ダウン債</b>					
USD	375,000	CRESTWOOD MID 6.25% 01/04/23 WI	376,875	383,438	0.05
USD	100,000	RITE AID CORP 6.875% 15/12/28	95,625	57,000	0.01
			472,500	440,438	0.06
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	1,500,000	NETFLIX INC 4.6250% 15/05/29 REGS	1,772,025	1,940,346	0.27
EUR	1,500,000	INFOR US INC 5.75% 15/05/22 WI	1,605,626	1,723,204	0.24
EUR	1,400,000	CHEMOURS CO 4.0000% 15/05/26	1,625,654	1,594,111	0.22
EUR	1,200,000	BALL CORP 4.375% 15/12/23	1,547,324	1,581,367	0.21
USD	1,290,000	NBM US HOLDIN 7.0000% 14/05/26 REGS	1,276,540	1,351,274	0.18
USD	1,165,000	SPRINT CAPITAL 8.75% 15/03/32	1,385,065	1,348,487	0.18

## ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・ハイ・イールド・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	1,210,000	CCO HDGS LLC 5.75% 15/02/26 144A	1,263,391	1,268,987	0.17
EUR	950,000	NETFLIX INC 3.6250% 15/05/27 REGS	1,054,836	1,181,106	0.16
EUR	980,000	REFINITIV US 6.8750% 15/11/26 REGS	1,098,991	1,133,419	0.15
EUR	1,000,000	FEDERAL MOGUL 4.875% 15/04/22 REGS	1,091,651	1,121,343	0.15
EUR	960,000	KRONOS INTL I 3.7500% 15/09/25 REGS	1,113,140	1,087,092	0.15
USD	1,010,000	GRIFFON CORP 5.25% 01/03/22	1,015,834	1,004,949	0.13
USD	975,000	ARTESYN ESC INC 9.75% 15/10/20 144A	974,999	987,187	0.13
USD	962,000	LTF MERGER 8.5% 15/06/23 144A	963,557	982,442	0.13
USD	950,000	CNOOC FIN 2015 US 3.5% 05/05/25	941,017	978,590	0.13
USD	1,230,000	CALIFORNIA RES 8% 15/12/22 144A	998,018	925,574	0.12
USD	895,000	LEVEL 3 FINANCING 5.375% 15/01/24	897,132	914,018	0.12
USD	825,000	SPRINT CORP 7.875% 15/09/23	900,238	895,124	0.12
USD	875,000	INFOR US INC 6.5% 15/05/22 WI	882,468	890,399	0.12
USD	1,300,000	FRONTIER COMM 10.5% 15/09/22	1,156,472	877,499	0.12
USD	900,000	PRISO ACQ CORP 9% 15/05/23 144A	899,999	841,499	0.11
USD	800,000	PBF LOGIST LP/FIN 6.875% 15/5/23 WI	807,499	824,999	0.11
EUR	700,000	REFINITIV US 4.5000% 15/05/26 REGS	787,103	814,899	0.11
USD	750,000	CENTURYLINK INC 6.75% 01/12/23 W	754,394	808,124	0.11
USD	775,000	GOLDEN NUGGET 6.7500% 15/10/24 144A	771,720	792,437	0.11
USD	795,000	ROSE ROCK MID 5.625% 15/07/22	776,046	783,678	0.11
USD	745,000	CCO HDGS LLC/CAP 5.5% 01/05/26 144	759,414	779,455	0.10
EUR	610,000	MPT OPER PARTNERS 4% 19/08/22	674,659	762,864	0.10
USD	700,000	BOYD GAMING CORP 6.375% 1/4/26 WI	722,650	740,515	0.10
EUR	600,000	BELDEN INC 3.8750% 15/03/28 REGS	740,669	721,908	0.10
EUR	600,000	BWAY HOLDING 4.7500% 15/04/24 REGS	682,542	702,524	0.09
USD	645,000	CSC HOLDINGS 6.5000% 01/02/29 144A	658,187	701,033	0.09
EUR	600,000	IMS HEALTH INC 3.5% 15/10/24 REGS	673,499	700,270	0.09
USD	625,000	HCA INC 7.5% 15/02/22	714,385	689,843	0.09
EUR	580,000	AXALTA COATING S 4.25% 15/8/24 REGS	648,091	686,781	0.09
USD	655,000	REYNOLDS GRP ISS 7% 15/07/24 144A	667,376	677,515	0.09
USD	620,000	HCA INC 5.3750% 01/09/26	624,137	668,235	0.09
EUR	560,000	EQUINIX INC 2.8750% 01/10/25	666,875	664,776	0.09
USD	638,000	ADVANCED MICRO 7% 01/07/24	645,438	661,988	0.09
USD	625,000	FELCOR LODGING LP 6% 01/06/25	636,812	658,593	0.09
USD	600,000	CSC HOLDINGS 7.7500% 15/07/25 144A	594,824	649,139	0.09
USD	615,000	EVERI PAYMENT 7.5000% 15/12/25 144A	619,530	642,674	0.09
USD	625,000	ZAYO GROUP LLC/CAP 6% 01/04/23	636,904	639,062	0.09
USD	675,000	COMMSCOPE TECH FIN 6% 15/06/25 144A	673,624	632,616	0.08
USD	605,000	JDA ECW/FNCE 7.3750% 15/10/24 144A	616,674	630,712	0.08
USD	640,000	BWAY HDGS CO 7.25% 15/04/25 144a	640,787	620,613	0.08
EUR	500,000	AVANTOR INC 4.7500% 01/10/24 REGS	597,874	609,177	0.08
USD	575,000	ELDORADO RESORTS 6.0000% 01/04/25	594,746	605,883	0.08
USD	625,000	HARLAND CLARKE 9.25% 01/03/21 144A	629,270	603,124	0.08
USD	600,000	EAGLE HDG CO LLC 7.625% 15/05/22 14	605,252	602,999	0.08
USD	600,000	SELECT MEDICAL 6.375% 01/06/21	606,188	600,809	0.08
USD	650,000	FREEMPORT-MCMORAN 5.45% 15/03/43	573,440	596,374	0.08
EUR	600,000	SUPERIOR IND 6.0000% 15/06/25 REGS	716,325	587,543	0.08
USD	550,000	ALCOA INC 5.95% 01/02/37	561,563	568,870	0.08
USD	555,000	H&E EQUIPMENT 5.6250% 01/09/25	565,000	567,487	0.08
USD	550,000	BUILD MAT CORP 5.375% 15/11/24 144A	550,000	566,406	0.08
USD	575,000	TOWNSQUARE MEDIA 6.5% 01/04/23 144A	562,332	566,374	0.08
USD	555,000	BWAY HDGS CO 5.5% 15/04/24 144A	555,588	554,838	0.07
USD	550,000	SUBURBAN PROPANE 5.5% 01/06/24	550,000	552,749	0.07
USD	555,000	USIS MERGER SUB 6.875% 01/05/25 144	555,000	546,674	0.07
USD	500,000	SPRINGLEAF FIN 7.1250% 15/03/26	491,563	545,559	0.07
USD	550,000	CALPINE CORP 5.5% 01/02/24	550,000	544,499	0.07
USD	525,000	CITGO HOLDING 10.75% 15/02/20 144A	530,397	543,374	0.07

## ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・ハイ・イールド・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	532,000	HEALTHSOUTH CORP 5.75% 01/11/24	536,539	541,735	0.07
USD	555,000	RADIATE HOLDCO/FIN 6.625% 15/02/25	553,547	536,962	0.07
USD	500,000	KB HOME 7% 15/12/21	500,000	536,249	0.07
EUR	450,000	EQUINIX INC 2.8750% 15/03/24	549,990	535,450	0.07
USD	514,000	US CONCRETE INC 6.375% 01/06/24	548,090	535,073	0.07
USD	520,000	TRANSDIGM INC 6.5% 15/05/25	528,131	525,979	0.07
USD	520,000	KOSMOS ENERGY 7.1250% 04/04/26 REGS	520,000	525,043	0.07
USD	505,000	TRI POINTE GROUP 5.8750% 15/06/24	490,360	520,149	0.07
USD	495,000	TRANSDIGM INC 6.2500% 15/03/26 144A	499,635	519,130	0.07
USD	555,000	WEST STREET M 6.3750% 01/09/25 144A	553,938	513,374	0.07
USD	495,000	NEXSTAR ESCROW 5.625% 01/08/24 144A	495,788	512,799	0.07
USD	500,000	ITALICS MERGER 7.125% 15/07/23 144A	500,000	509,374	0.07
USD	500,000	CALPINE CORP 5.375% 15/01/23	494,008	505,804	0.07
USD	495,000	KRATON POLYMERS 7% 15/04/25 144A	495,000	501,187	0.07
USD	485,000	CHENIERE ENERGY 5.2500% 01/10/25 WI	487,238	500,762	0.07
USD	465,000	PRESTIGE BRANDS 6.375% 01/03/24 144	468,273	486,505	0.07
USD	475,000	CLEAR CHAN WLD 6.5% 15/11/22 wi	489,663	483,905	0.06
USD	455,000	STAR MERGER 10.2500% 15/02/27 144A	455,150	482,868	0.06
USD	475,000	DAE FUNDING 4.5000% 01/08/22 144A	475,100	482,124	0.06
USD	475,000	NAVIENT CORP 5.875% 25/10/24	470,606	481,982	0.06
USD	425,000	NETFLIX INC 6.3750% 15/05/29 144A	426,106	481,312	0.06
USD	535,000	AHERN RENTALS 7.375% 15/5/23 144A	487,301	474,812	0.06
USD	450,000	CENTENE CORP 5.3750% 01/06/26 144A	466,088	473,849	0.06
USD	525,000	COMPRESSCO PART 7.25% 15/08/22	520,524	472,499	0.06
USD	450,000	HUGHES SATELLITE 6.625% 01/08/26	450,000	470,249	0.06
USD	400,000	HCA INC 7.69% 15/06/25	451,000	465,999	0.06
USD	450,000	COGENT COM 5.375% 01/03/22 144A	450,469	465,749	0.06
USD	445,000	LIONS GATE CA 6.3750% 01/02/24 144A	446,375	465,024	0.06
USD	450,000	LENNAR CORP 4.125% 15/01/22	450,000	462,374	0.06
USD	455,000	SBA COMMUNICATI 4.0000% 01/10/22 WI	452,725	459,549	0.06
USD	485,000	WILDHORSE RESO 6.8750% 01/02/25	484,608	459,537	0.06
USD	450,000	KENNEDY WILSON 5.875% 01/04/24	449,345	459,000	0.06
USD	525,000	TESLA INC 5.3000% 15/08/25 144A	457,381	458,063	0.06
USD	400,000	BLUE CUBE SPINCO 10% 15/10/25	496,000	455,000	0.06
USD	450,000	TRANSDIGM INC 6% 15/07/22	453,000	454,500	0.06
USD	490,000	CHESAPEAKE ENRG 8.0000% 15/01/25 WI	470,444	453,250	0.06
USD	480,000	MPH ACQUISITION 7.125% 01/06/24 144	487,541	450,600	0.06
USD	440,000	BERRY GLOBAL 4.8750% 15/07/26 144A	439,463	449,900	0.06
EUR	400,000	COTY INC 4.0000% 15/04/23 REGS	489,301	448,742	0.06
USD	449,000	SM ENERGY CO 6.125% 15/11/22	427,247	445,633	0.06
USD	430,000	VFH PARENT LL 6.7500% 15/06/22 144A	432,916	445,553	0.06
USD	410,000	GENESYS/GREENDEN 10% 30/11/24 144A	443,363	444,850	0.06
USD	430,000	CCO HDGS LLC/CAP 5.375% 01/05/25 14	441,350	444,513	0.06
USD	450,000	TRIUMPH GROUP INC 4.875% 01/04/21	450,000	443,250	0.06
USD	430,000	TEMPO ACQUISITION 6.75% 01/06/25 14	433,082	441,825	0.06
USD	425,000	SS&C TECH INC 5.5000% 30/09/27 144A	425,000	439,875	0.06
USD	450,000	MOHEGAN TRIBAL 7.875% 15/10/24 144A	453,449	438,741	0.06
USD	415,000	BOYD GAMING COR 6.0000% 15/08/26 WI	414,764	434,713	0.06
USD	425,000	CHESAPEAKE ENERGY 6.875% 15/11/20	395,828	429,250	0.06
USD	425,000	SPEEDWAY MOTORSP 5.125% 01/02/23	425,000	427,125	0.06
USD	410,000	WILLIAMS SCOT 6.8750% 15/08/23 144A	408,400	425,375	0.06
USD	425,000	CITGO PETROLEUM 6.25% 15/08/22 144A	433,555	425,000	0.06
USD	450,000	DISH DBS CORP 5.875% 15/11/24	409,250	424,125	0.06
USD	400,000	DIAMOND 1/2 FIN 7.125% 15/06/24 144	419,525	422,291	0.06
USD	425,000	RANGE RESOURCES 5.8750% 01/07/22 WI	425,000	420,750	0.06
USD	400,000	DCP MIDSTREAM OP 5.3750% 15/07/25	402,696	420,500	0.06
USD	400,000	CCO HLDGS LLC/CAP 5.875% 1/4/24 144	428,538	418,000	0.06

## ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	405,000	BROOKFIELD PP 5.7500% 15/05/26 144A	409,500	417,150	0.06
USD	400,000	ANIXTER INC 5.125% 01/10/21	400,000	414,000	0.06
USD	400,000	ARAMARK SERV INC 5.125% 15/01/24	415,000	411,000	0.06
USD	385,000	AVANTOR INC 6.0000% 01/10/24 144A	386,741	410,899	0.06
USD	395,000	MIDCONTINENT COM 6.875% 15/08/23 14	400,625	409,813	0.05
USD	410,000	ASSUREDPARTNE 7.0000% 15/08/25 144A	410,215	408,463	0.05
USD	420,000	EMBARQ CORP 7.995% 01/06/36	420,488	406,484	0.05
USD	400,000	DRIVETIME AUTO GP 8% 01/06/21 144A	400,000	405,000	0.05
USD	400,000	ICAHN ENTER/F 6.2500% 15/05/26 144A	404,149	404,500	0.05
USD	400,000	ENLINK MIDSTREAM PRT 4.85% 15/07/26	375,650	403,000	0.05
USD	370,000	GRAY ESCROW I 7.0000% 15/05/27 144A	378,963	401,450	0.05
USD	400,000	SIRIUS XM RAD 3.8750% 01/08/22 144A	397,875	401,000	0.05
USD	400,000	ICAHN ENTER 6% 01/08/20	401,024	400,600	0.05
USD	375,000	JACOBS ENTERT 7.875% 01/02/24 144A	379,406	397,500	0.05
USD	395,000	LADDER CAP FI 5.2500% 01/10/25 144A	388,350	395,988	0.05
USD	300,000	SOUTHERN COPPER 7.5% 27/07/35 *	353,525	393,000	0.05
USD	400,000	TTM TECHNOLOG 5.6250% 01/10/25 144A	401,225	391,104	0.05
USD	375,000	SCOTTS MIRACLE 6% 15/10/23	375,000	390,143	0.05
USD	375,000	BEAZER HOMES USA 8.75% 15/03/22 WI	383,875	390,000	0.05
USD	370,000	NOVELIS CORP 6.25% 15/08/24 144A	388,427	387,930	0.05
USD	375,000	GANNETT CO 6.375% 15/10/23	371,573	386,250	0.05
USD	425,000	BRAND ENERGY 8.5000% 15/07/25 144A	436,436	385,156	0.05
USD	390,000	DENBURY RESOURCES 9% 15/05/21 144A	233,013	384,150	0.05
USD	375,000	SLM CORP 6.125% 25/03/24 MTN	371,558	382,500	0.05
USD	375,000	CLEARWAY ENER 5.7500% 15/10/25 144A	376,294	380,625	0.05
USD	450,000	WINDSTREAM HDGS 6.75% 01/04/28	432,000	380,250	0.05
USD	350,000	ALLY FINANCIAL INC 5.125% 30/09/24	343,298	376,688	0.05
USD	400,000	CF INDUSTRIES INC 5.375% 15/03/44	367,138	375,120	0.05
USD	350,000	MERITAGE HOMES CORP 6% 01/06/25	352,625	374,500	0.05
USD	355,000	ALLY FINANCIAL INC 4.625% 30/03/25	347,995	374,081	0.05
USD	325,000	HCA INC 7.58% 15/09/25 MTN	359,938	373,750	0.05
USD	425,000	FERRELLGAS LP 6.75% 15/06/23	425,000	372,938	0.05
USD	350,000	SPRINT CORP 7.125% 15/06/24 WI	354,375	370,167	0.05
USD	350,000	ALCOA INC 5.125% 01/10/24	365,750	369,856	0.05
USD	360,000	NEXSTAR ESCRO 5.6250% 15/07/27 144A	360,225	369,000	0.05
USD	350,000	GATEWAY CASINO 8.25% 01/03/24 144A	353,188	368,375	0.05
USD	375,000	TRIUMPH GROUP 5.25% 01/06/22	375,000	367,500	0.05
USD	350,000	J2 CLOUD LLC/ 6.0000% 15/07/25 144A	350,938	367,063	0.05
USD	275,000	ALLY FINANCIAL 8% 01/11/31	334,300	363,470	0.05
EUR	300,000	UGI INTL LLC 3.2500% 01/11/25 REGS	344,880	362,945	0.05
USD	350,000	VISTRA OPERAT 5.0000% 31/07/27 144A	350,563	362,653	0.05
USD	355,000	TENET HEALTHC 4.6250% 15/07/24 144A	349,744	361,021	0.05
EUR	300,000	CEMEX FINANCE 4.625% 15/06/24 REGS	341,010	358,614	0.05
USD	355,000	NOVELIS CORP 5.875% 30/09/26 144A	353,013	358,550	0.05
USD	350,000	NEW ENTERPRISE 10.125% 01/04/22 144	350,000	357,875	0.05
USD	350,000	GRAY TELE INC 5.125% 15/10/24 144A	349,578	356,563	0.05
USD	491,000	ENDO FIN LLC/FINCO 6% 15/07/23 144A	422,465	355,822	0.05
USD	350,000	LADDER CAP FIN 5.25% 15/03/22 144A	350,000	355,688	0.05
USD	341,000	T-MOBILE USA INC 6% 15/04/24	359,308	355,493	0.05
USD	400,000	FERRELLGAS PART 6.75% 15/01/22	404,211	354,000	0.05
USD	340,000	ENVIVA PRTRNS 8.5000% 01/11/21 WI	359,056	352,410	0.05
USD	325,000	CLOUD CRANE LLC 10.125% 01/08/24 14	330,978	349,375	0.05
USD	350,000	TPC GROUP INC 8.75% 15/12/20 144A	276,931	348,688	0.05
USD	350,000	ANTERO MIDSTREA 5.3750% 15/09/24 WI	350,625	347,813	0.05
USD	335,000	TENET HEALTHCARE 6% 01/10/20	356,244	344,861	0.05
USD	335,000	ENPRO INDUSTRIES 5.7500% 15/10/26	335,000	342,538	0.05
USD	335,000	OUTFRONT MEDI 5.0000% 15/08/27 144A	335,944	342,119	0.05

## ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・ハイ・イールド・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	325,000	MATCH GRP 6.375% 01/06/24	325,000	341,250	0.05
USD	490,000	ENTERPRISE ME 8.7500% 15/10/26 144A	482,409	340,550	0.05
USD	300,000	WPX ENERGY INC 8.25% 01/08/23	343,406	340,500	0.05
USD	325,000	MPT OPER PARTNER 6.375% 01/03/24	325,000	340,438	0.05
USD	325,000	GOLDEN NUGGET 8.7500% 01/10/25 144A	331,363	340,438	0.05
USD	325,000	MGM RESORTS INTL 6.75% 01/10/20	346,532	339,625	0.05
USD	400,000	WERNER LP/INC 8.7500% 15/07/25 144A	400,000	339,000	0.05
USD	400,000	VERITAS US 10.5% 01/02/24 144A	432,500	338,000	0.05
USD	325,000	DAE FUNDING 5.2500% 15/11/21 144A	324,938	337,594	0.05
USD	325,000	WR GRACE & CO 5.125% 01/10/21 144A	325,000	337,188	0.05
USD	325,000	GRAY TELE INC 5.875% 15/07/26 144A	327,438	336,375	0.05
USD	330,000	ASCEND LEARNING LLC 6.875% 01/08/25	332,100	335,775	0.05
USD	335,000	CROWNROCK LP/ 5.6250% 15/10/25 144A	325,974	335,000	0.04
USD	325,000	HESS INF / FI 5.6250% 15/02/26 144A	325,000	334,344	0.04
USD	330,000	FIRST QUAL FI 5.0000% 01/07/25 144A	326,319	334,125	0.04
USD	325,000	SIRIUS XM RAD 5.5000% 01/07/29 144A	326,094	333,125	0.04
USD	315,000	TENET HEALTHCARE 8.125% 1/4/22	331,511	331,538	0.04
USD	325,000	RHP HOTEL /RHP FIN 5% 15/04/23	325,000	330,688	0.04
USD	325,000	EXTERRAN SOL/FI 8.1250% 01/05/25 WI	325,000	330,281	0.04
USD	325,000	DIAMOND 1 FIN/2 5.875% 15/06/21 144	338,757	329,909	0.04
USD	325,000	CHANGE HEALTH/FIN 5.75% 01/03/25 14	329,968	329,875	0.04
USD	325,000	ALBERTSONS COS 5.7500% 15/03/25 WI	325,000	326,625	0.04
USD	325,000	TARGA RESOURCES 4.25% 15/11/23	314,750	325,000	0.04
USD	325,000	FREEMPORT-MCMORAN 3.875% 15/03/23	312,063	325,000	0.04
USD	310,000	VERSCEND ESCR 9.7500% 15/08/26 144A	314,881	322,013	0.04
USD	300,000	TRANSOCEAN INC 9% 15/07/23 144A	310,827	318,750	0.04
USD	325,000	SINCLAIR TELE 5.125% 15/02/27 144A	325,000	318,500	0.04
USD	325,000	CHESAPEAKE EN 5.375% 15/06/21	325,000	316,063	0.04
USD	320,000	WILLIAM LYON INC 5.8750% 31/01/25	319,270	316,000	0.04
USD	350,000	ACRISURE LLC 7.0000% 15/11/25 144A	350,000	315,875	0.04
USD	300,000	ELDORADO RES INC 7% 01/08/23 WI	314,115	313,125	0.04
USD	290,000	HCA INC 5.375% 01/02/25	296,163	312,113	0.04
USD	300,000	BEACON ROOF 6.375% 01/10/23	300,000	311,625	0.04
USD	325,000	MIDAS INT HOLD 7.875% 01/10/22 144A	321,414	311,188	0.04
USD	340,000	SRC ENERGY 6.2500% 01/12/25 WI	341,460	308,550	0.04
USD	300,000	CCO HLDGS LLC 5.125% 01/05/23 144A	303,750	306,750	0.04
USD	300,000	CALPINE CORP 5.875% 15/01/24 144A	300,000	306,750	0.04
USD	300,000	CINEMARK USA 5.125% 15/12/22	300,000	304,500	0.04
USD	300,000	ADT CORP 5.2500% 15/03/20	316,875	304,500	0.04
USD	350,000	GEO GROUP INC 6% 15/04/26	340,625	304,395	0.04
USD	300,000	LIVE NATION ENT 5.375% 15/06/22 144	307,277	303,690	0.04
USD	350,000	TITAN INTL INC 6.5000% 30/11/23 WI	350,000	303,625	0.04
USD	300,000	ARUBA INV 8.75% 15/02/23 144A	300,000	300,000	0.04
USD	290,000	POST HLDGS 5.5% 01/03/25 144A	293,692	299,425	0.04
USD	275,000	MGIC INVESTMENT CORP 5.75% 15/08/23	275,000	298,375	0.04
USD	300,000	NFP CORP 6.8750% 15/07/25 144A	300,000	295,500	0.04
USD	284,000	HERC RENTALS INC 7.5% 01/06/22 144A	292,653	294,792	0.04
USD	285,000	COMMSCOPE FIN 6.0000% 01/03/26 144A	286,307	292,125	0.04
USD	275,000	NAVIENT CORP 6.5% 15/06/22	279,497	291,844	0.04
USD	280,000	AMWINS GROUP 7.7500% 01/07/26 144A	285,750	289,800	0.04
USD	280,000	COVANTA HDGS CORP 5.875% 01/03/24	279,153	288,400	0.04
USD	270,000	CIT GROUP INC 5% 01/08/23	274,775	288,225	0.04
USD	275,000	XPO LOGISTICS 6.125% 01/09/23 144A	278,750	284,969	0.04
USD	275,000	MERCER INTL INC 6.5000% 01/02/24	277,188	284,625	0.04
USD	325,000	SUMMIT MID HDGS 5.75% 15/04/25	327,057	284,375	0.04
USD	275,000	AV HOMES INC 6.6250% 15/05/22 WI	275,000	284,281	0.04
USD	275,000	NGPL PIPECO L 4.3750% 15/08/22 144A	275,531	283,938	0.04

## ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・ハイ・イールド・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	275,000	KFC HOLD PIZZA 5% 01/06/24 144A	275,250	283,250	0.04
USD	275,000	CCO HDGS LLC/CAP 5.75% 01/09/23	288,000	281,100	0.04
USD	250,000	SASOL FIN USA 6.5000% 27/09/28	249,673	280,486	0.04
USD	275,000	ZAYO GRP LLC/CAP 5.75% 15/01/27	285,709	279,730	0.04
USD	270,000	SLM CORP 8% 25/03/20 MTN	279,402	279,450	0.04
USD	275,000	CPG MERGER SUB 8% 01/10/21 144A	290,125	278,781	0.04
USD	270,000	CCO HOLDINGS 5.3750% 01/06/29 144A	273,538	278,775	0.04
USD	275,000	CENTURY COMMUNIT 5.8750% 15/07/25	275,000	276,375	0.04
USD	275,000	DAE FUNDING 4.0000% 01/08/20 144A	275,000	275,000	0.04
USD	285,000	ORTHO-CLINICAL 6.625% 15/05/22 144A	282,578	274,313	0.04
USD	325,000	BRUIN E&P PAR 8.8750% 01/08/23 144A	325,000	273,000	0.04
USD	305,000	AMC ENTMNT HOLDI 5.8750% 15/11/26	308,269	272,975	0.04
USD	280,000	PARTY CITY HL 6.6250% 01/08/26 144A	276,188	268,800	0.04
USD	275,000	OASIS PETROLE 6.2500% 01/05/26 144A	255,836	266,778	0.04
USD	258,000	CF INDUSTRIES INC 7.125% 01/05/20	283,800	266,385	0.04
USD	250,000	VISTRA OPERAT 5.6250% 15/02/27 144A	250,000	264,943	0.04
USD	275,000	SUMMIT MID HDGS 5.5% 15/08/22	275,843	264,000	0.04
USD	260,000	HUB INTL LTD 7.0000% 01/05/26 144A	260,000	263,250	0.04
USD	255,000	AMC NETWORKS INC 5% 01/04/24	257,997	262,331	0.04
USD	250,000	FORESTAR GROU 8.0000% 15/04/24 144A	250,000	262,188	0.04
USD	250,000	AMERIGAS PART/FIN 5.5% 20/05/25	250,000	261,250	0.04
USD	255,000	ICAHN ENTER/FIN 6.2500% 01/02/22 WI	260,949	261,056	0.04
USD	250,000	HOLLY ENERGY PART 6% 01/08/24 144A	251,625	260,000	0.03
USD	250,000	CENTRAL GARDEN PET 6.125% 15/11/23	250,000	259,375	0.03
USD	270,000	CARRIZO OIL&GAS INC 6.25% 15/04/23	261,325	259,200	0.03
USD	250,000	DONNELLEY FIN 8.25% 15/10/24 WI	250,000	258,750	0.03
USD	250,000	GO DADDY OP/F 5.2500% 01/12/27 144A	251,063	258,483	0.03
USD	250,000	WILLIAMS CIE 3.7% 15/01/23	201,708	258,354	0.03
USD	250,000	SHEA HOMES LP 5.875% 01/04/23 144A	250,000	257,500	0.03
USD	275,000	FIS INTL INC 6.2500% 01/05/22	255,428	256,438	0.03
USD	250,000	SUNOCO LP/FIN 4.8750% 15/01/23 WI	250,000	255,313	0.03
USD	250,000	CENTURY COMMU 6.7500% 01/06/27 144A	250,000	253,438	0.03
USD	250,000	CBS OUT AMER 5.25% 15/02/22 WI	250,000	253,350	0.03
USD	245,000	NAVIENT CORP 5.5% 25/01/23	243,617	251,738	0.03
USD	245,000	GREYSTAR REAL 5.7500% 01/12/25 144A	245,956	249,900	0.03
USD	235,000	NETFLIX INC 5.3750% 15/11/29 144A	235,000	249,688	0.03
USD	245,000	WILLIAM LYON IN 6.0000% 01/09/23 WI	243,316	249,288	0.03
USD	225,000	CENTURYLINK INC 7.5% 01/04/24 Y	234,204	248,906	0.03
USD	245,000	PEABODY SEC FIN 6.375% 31/03/25 144	236,700	248,063	0.03
USD	325,000	CSVC ACQUISIT 7.7500% 15/06/25 144A	325,000	247,813	0.03
USD	250,000	WEEKLEY HM LL 6.6250% 15/08/25 144A	243,082	246,875	0.03
USD	230,000	SPRINT CORP 7.625% 15/02/25	248,962	244,950	0.03
USD	250,000	WESTERN DIGITAL 4.7500% 15/02/26	245,378	244,688	0.03
USD	225,000	NRG ENERGY 6.625% 15/01/27 WI	238,188	244,352	0.03
USD	225,000	CLEAR CHNL WO 9.2500% 15/02/24 144A	225,000	244,125	0.03
USD	275,000	COOPER STANDARD 5.625% 15/11/26	275,000	244,063	0.03
USD	235,000	TARGA RESOURC 5.1250% 01/02/25 144A	238,006	242,638	0.03
USD	230,000	CSC HOLDINGS 5.5000% 15/05/26 144A	224,250	240,350	0.03
USD	250,000	EW SCRIPPS CO 5.125% 15/05/25 144A	251,938	238,125	0.03
USD	225,000	AMERIGAS PART/FIN 5.75% 20/05/27	224,625	236,250	0.03
USD	250,000	HUNT COS INC 6.2500% 15/02/26 144A	249,922	236,250	0.03
USD	255,000	AMC ENTERTAINMT 5.75% 15/06/25	254,012	236,207	0.03
USD	225,000	SUNOCO LP/FIN 6.0000% 15/04/27 144A	225,000	235,946	0.03
USD	225,000	NVA HOLDINGS 6.8750% 01/04/26 144A	223,696	235,125	0.03
USD	400,000	ASP AMC MERGER SUB 8% 15/05/25 144A	400,000	234,000	0.03
USD	230,000	CATALENT PHAR 5.0000% 15/07/27 144A	230,600	233,979	0.03
USD	250,000	CHOBANI LLC/FIN 7.5% 15/04/25 144A	250,000	233,750	0.03

## ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・ハイ・イールド・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	225,000	MUELLER WATER 5.5000% 15/06/26 144A	226,094	232,594	0.03
USD	225,000	TALLGRASS NRG PRT 5.5% 15/9/24 144A	225,000	232,313	0.03
USD	225,000	REFINITIV US 6.2500% 15/05/26 144A	225,675	232,223	0.03
USD	225,000	AMERICAN AIR 5.0000% 01/06/22 144A	225,000	231,818	0.03
USD	225,000	KFC HLD/PIZZA 4.7500% 01/06/27 144A	221,484	230,625	0.03
USD	200,000	CHENIERE CORP CHRIS 7% 30/6/24 WI	224,500	230,124	0.03
USD	230,000	COMMERCIAL METAL 5.7500% 15/04/26	230,250	229,598	0.03
USD	220,000	AECOM TECHNOLOG 5.1250% 15/03/27 WI	210,217	229,130	0.03
USD	225,000	PATTERN ENERGY GP 5.875% 01/02/24 1	225,000	228,375	0.03
USD	225,000	NEXSTAR BROAD 6.125% 15/02/22 144A	225,000	227,813	0.03
USD	225,000	GROUP 1 AUTO 5% 01/06/22	223,650	227,813	0.03
USD	225,000	BMC EAST LLC 5.5% 01/10/24 144A	225,000	226,688	0.03
USD	209,000	ENERGIZER HLD 7.7500% 15/01/27 144A	210,313	226,207	0.03
USD	215,000	MULTI-COLOR C 4.8750% 01/11/25 144A	209,369	226,019	0.03
USD	220,000	WASTE PRO USA 5.5000% 15/02/26 144A	218,813	224,950	0.03
USD	225,000	TERRAFORM POW 4.2500% 31/01/23 144A	225,000	224,719	0.03
USD	225,000	CARDTRONICS INC 5.5% 01/05/25 144A	225,000	223,875	0.03
USD	220,000	PRIME SEC/FIN 5.2500% 15/04/24 144A	220,275	223,300	0.03
USD	200,000	ROCKIES EXPRESS 6.875% 15/04/40 144	234,917	223,082	0.03
USD	225,000	STAPLES INC 10.7500% 15/04/27 144A	222,688	222,750	0.03
USD	225,000	NATIONSTAR MORT 6.5% 01/06/22	225,844	222,750	0.03
USD	210,000	AES CORP 6% 15/05/26	215,333	222,600	0.03
USD	205,000	MGM RESORTS INTL 6% 15/03/23	208,075	222,169	0.03
USD	215,000	QUICKEN LOANS INC 5.75% 1/5/25 144A	211,196	221,988	0.03
USD	215,000	ALBERTSONS COS 6.6250% 15/06/24 WI	219,167	221,988	0.03
USD	250,000	HILLMAN GROUP INC 6.375% 15/7/22 14	250,000	221,875	0.03
USD	225,000	NATHAN'S FAMO 6.6250% 01/11/25 144A	230,000	221,625	0.03
USD	225,000	SONIC AUTOMOTIVE 6.1250% 15/03/27	225,000	221,063	0.03
USD	240,000	WEIGHT WATCHE 8.6250% 01/12/25 144A	245,348	219,600	0.03
USD	225,000	NRG YIELD OPERAT 5.0000% 15/09/26	225,000	219,375	0.03
USD	200,000	JBS USA/FOOD/ 6.5000% 15/04/29 144A	203,636	217,620	0.03
USD	225,000	TRI POINTE GROUP 5.2500% 01/06/27	225,000	216,563	0.03
USD	210,000	MULTI-COLOR 6.125% 01/12/22 144A	211,105	216,300	0.03
USD	200,000	MGM RESORTS INTL 6.625% 15/12/21	204,500	216,000	0.03
USD	205,000	STAR MERGER S 6.8750% 15/08/26 144A	205,000	215,763	0.03
USD	205,000	STEVENS HOLDI 6.1250% 01/10/26 144A	206,406	215,250	0.03
USD	200,000	PACIFIC GAS&ELEC 5.4000% 15/01/40	165,611	215,000	0.03
USD	1,060,828	MURRAY ENERGY DWA PIK 15/04/24 144A	1,065,469	214,818	0.03
USD	200,000	JACK OHIO FIN 10.25% 15/11/22 144	200,000	214,500	0.03
USD	250,000	MOSS CREEK RE 7.5000% 15/01/26 144A	250,000	213,125	0.03
USD	200,000	UBER TECHNOLO 7.5000% 01/11/23 144A	200,000	212,000	0.03
USD	200,000	CDK GLOBAL INC 5.8750% 15/06/26	201,000	211,500	0.03
USD	200,000	BCD ACQUISIT INC 9.625% 15/09/23 14	200,000	211,000	0.03
USD	190,000	AVANTOR INC 9.0000% 01/10/25 144A	198,215	210,900	0.03
USD	225,000	MCDERMOT AMR 10.6250% 01/05/24 144A	203,722	210,375	0.03
USD	200,000	SPX FLOW INC 5.875% 15/08/26 144A	200,000	210,000	0.03
USD	200,000	HCA HLDG 6.25% 15/02/21	208,875	209,500	0.03
USD	200,000	SPX FLOW INC 5.625% 15/08/24 144A	200,000	208,500	0.03
USD	350,000	NWH ESCROW CORP 7.5% 01/08/21 144a	329,000	208,250	0.03
USD	200,000	NAVIENT CORP 6.7500% 15/06/26	200,000	207,500	0.03
USD	200,000	MSCI INC 4.75% 01/08/26 144A	200,000	207,500	0.03
USD	200,000	ALLY FINANCIAL 8.0000% 15/03/20	207,140	207,158	0.03
USD	200,000	T-MOBILE USA INC 6.375% 01/03/25	215,220	207,000	0.03
USD	200,000	CEMEX FINANCE 6% 01/04/24 144A	200,000	206,000	0.03
USD	200,000	POST HOLDINGS 5.6250% 15/01/28 144A	199,094	205,250	0.03
USD	200,000	CCM MERGER INC 6% 15/03/22 144A	200,000	205,250	0.03
USD	200,000	PACIFIC GAS & ELECT 5.125% 15/11/43	165,250	205,000	0.03



## ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	200,000	CSC HOLDINGS 5.3750% 15/07/23 144A	205,000	205,000	0.03
USD	200,000	FIRST DATA CORP 5% 15/01/24 144A	204,500	204,900	0.03
USD	200,000	GROUP 1 AUTO 5.25% 15/12/23 144A	200,000	204,750	0.03
USD	200,000	T-MOBILE USA INC 6% 01/03/23	203,985	204,500	0.03
USD	200,000	COMMSCOPE FIN 8.2500% 01/03/27 144A	201,656	203,676	0.03
USD	200,000	CALPINE CORP 5.25% 01/06/26 144A	200,000	203,500	0.03
USD	200,000	SABRA HEALTH 5.5% 01/02/21	200,000	202,750	0.03
USD	200,000	BLUE RACER MID 6.125% 15/11/22 144A	204,500	202,750	0.03
USD	225,000	REALOGY GROUP 4.875% 01/06/23 144A	215,576	202,500	0.03
USD	200,000	ASHTHEAD CAPIT 4.1250% 15/08/25 144A	196,500	202,500	0.03
USD	195,000	SIRIUS XM RADIO 5.375% 15/07/26 144	188,550	202,313	0.03
USD	200,000	JEFFERIES FIN LL 6.2500% 03/06/26	200,000	201,750	0.03
USD	200,000	VISTRA OPERAT 3.5500% 15/07/24 144A	199,614	201,624	0.03
USD	200,000	ENTEGRIS INC 4.6250% 10/02/26 144A	200,000	201,500	0.03
USD	200,000	NEXTERA ENERG 4.2500% 15/07/24 144A	200,000	200,875	0.03
USD	275,000	COVEY PARK ENERG 7.5% 15/05/25 144A	279,102	200,514	0.03
USD	200,000	WYNN LAS VEGAS 5.25% 15/05/27 144A	200,938	200,250	0.03
USD	205,000	PLY GEM MIDCO 8.0000% 15/04/26 144A	205,000	199,619	0.03
USD	200,000	MRT MID PART/FIN 7.25% 15/02/21	202,359	199,000	0.03
USD	200,000	DELEK LOG PT/FI 6.7500% 15/05/25 WI	198,490	198,000	0.03
USD	185,000	EQUINIX INC 5.875% 15/01/26	187,113	195,869	0.03
USD	200,000	DISH DBS CORP 7.75% 01/07/26	188,569	195,250	0.03
USD	180,000	NETFLIX INC 5.75% 01/03/24	190,481	194,850	0.03
USD	175,000	CHENIERE CORP 5.875% 31/03/25 WI	184,180	194,222	0.03
USD	190,000	FREEMPORT-MCMORAN 4.55% 14/11/24	180,475	194,047	0.03
USD	200,000	CHS/COMMUNITY 8.0000% 15/03/26 144A	197,366	192,440	0.03
USD	195,000	MEDNAX INC 6.2500% 15/01/27 144A	195,425	191,831	0.03
USD	185,000	TEMPUR SEALY INTL 5.5% 15/6/26	172,294	191,475	0.03
USD	256,000	CHS/COMMUNITY 8.1250% 30/06/24 144A	239,184	191,360	0.03
USD	200,000	HECLA MINING CO 6.875% 01/05/21	191,385	190,750	0.03
USD	250,000	HEXION INC 10.375% 01/02/22 144A	250,027	190,625	0.03
USD	175,000	ENTERPRISE D 12.0000% 15/07/24 144A	169,750	189,875	0.03
USD	175,000	UNITED RENTAL NA 6.5000% 15/12/26	175,000	189,000	0.03
USD	175,000	NRG ENERGY INC 5.7500% 15/01/28 WI	175,000	188,125	0.03
USD	175,000	MGM GROWTH/MG 5.7500% 01/02/27 144A	177,138	188,060	0.03
USD	185,000	FS ENERGY & P 7.5000% 15/08/23 REGS	181,250	187,775	0.03
USD	175,000	GRAHAM HOLDIN 5.7500% 01/06/26 144A	175,000	185,063	0.02
USD	175,000	BUILDERS FIRS 6.7500% 01/06/27 144A	175,313	184,625	0.02
USD	175,000	MATCH GROUP I 5.6250% 15/02/29 144A	177,625	184,625	0.02
USD	175,000	HD SUPPLY INC 5.3750% 15/10/26 144A	175,656	184,406	0.02
USD	175,000	BIG RVR STL/F 7.2500% 01/09/25 144A	175,000	183,846	0.02
USD	175,000	WILLIAMS SCOT 7.8750% 15/12/22 144A	175,000	183,750	0.02
USD	180,000	PARSLEY ENERGY 5.375% 15/01/25 144A	180,550	183,600	0.02
USD	200,000	INCEPTION MRGR 8.625% 15/11/24 144A	202,447	183,500	0.02
USD	175,000	TRANSDIGM INC 7.5000% 15/03/27 144A	175,000	182,656	0.02
USD	175,000	ENERGY TRANSFER 4.2500% 15/03/23	172,500	182,649	0.02
USD	175,000	MURPHY OIL CORP 5.7500% 15/08/25	175,000	181,370	0.02
USD	175,000	NETFLIX INC 5.375% 01/02/21	180,810	180,906	0.02
USD	175,000	GARTNER INC 5.125% 01/04/25 144A	175,000	180,756	0.02
USD	170,000	MERCER INTL I 7.3750% 15/01/25 144A	170,000	180,625	0.02
USD	175,000	HILTON DOMEST 4.8750% 15/01/30 144A	175,000	180,469	0.02
USD	200,000	COMM SALES&LEAS 7.125% 15/12/24 144	201,450	179,500	0.02
USD	175,000	SABRE INC 5.375% 15/04/23 144A	177,625	179,375	0.02
USD	175,000	LIONS GATE CA 5.8750% 01/11/24 144A	175,000	179,375	0.02
USD	175,000	GOLDEN ENTERT 7.6250% 15/04/26 144A	175,000	178,938	0.02
USD	165,000	MGM GROWTH/FIN 5.625% 1/05/24	170,771	177,788	0.02
USD	175,000	ENERGIZER SPINCO 5.5% 15/06/25 144A	174,344	177,188	0.02

## ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・ハイ・イールド・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	175,000	SHEA HOMES LP 6.125% 01/04/25 144A	175,000	176,661	0.02
USD	175,000	ISTAR INC 4.6250% 15/09/20	175,000	176,531	0.02
EUR	150,000	KRATON POLYME 5.2500% 15/05/26 REGS	158,726	176,349	0.02
USD	175,000	COMMERCIAL METALS 4.875% 15/05/23	175,000	176,313	0.02
USD	175,000	HEXION INC 7.8750% 15/07/27 144A	175,938	176,094	0.02
USD	175,000	HILCORP ENER 6.2500% 01/11/28 144A	175,000	175,875	0.02
USD	175,000	TALEN ENERGY 10.5000% 15/01/26 144A	172,740	174,563	0.02
USD	175,000	IRB HOLDING C 6.7500% 15/02/26 144A	175,517	174,125	0.02
USD	175,000	MERCER INTL INC 5.5000% 15/01/26 WI	173,414	174,125	0.02
USD	175,000	WEEKLEY HOMES LLC 6% 01/02/23	156,188	172,813	0.02
USD	175,000	MATTHEWS INTE 5.2500% 01/12/25 144A	175,000	172,156	0.02
USD	175,000	CLEVELAND-CLI 5.8750% 01/06/27 144A	168,219	169,750	0.02
USD	175,000	ASHTON WOODS 6.7500% 01/08/25 144A	175,000	168,875	0.02
USD	155,000	W/S PACKAGING 9.0000% 15/04/23 144A	156,306	168,408	0.02
USD	160,000	TAYLOR MORRISON 5.875% 15/4/23 144A	168,400	168,000	0.02
USD	175,000	CORTES NP ACQ 9.25% 15/10/24 144A	175,000	167,563	0.02
USD	175,000	NATIONAL CINEMED 5.75% 15/08/26 WI	175,000	166,688	0.02
USD	170,000	JAGGED PEAK ENE 5.8750% 01/05/26 WI	169,175	166,600	0.02
USD	175,000	CENTENNIAL RE 5.3750% 15/01/26 144A	175,000	166,250	0.02
USD	175,000	DIAMOND OFFSHORE 7.8750% 15/08/25	177,089	166,250	0.02
USD	165,000	BLUE RACER MI 6.6250% 15/07/26 144A	165,563	166,238	0.02
USD	180,000	FLEX ACQUIS 7.8750% 15/07/26 144A	173,973	166,050	0.02
USD	160,000	COVANTA HDGS CORP 5.875% 01/07/25	151,140	165,600	0.02
USD	175,000	VECTOR GROUP 10.5000% 01/11/26 144A	175,000	165,375	0.02
USD	173,000	K HOVNANIAN 13.5000% 01/02/26 144A	212,243	164,350	0.02
USD	157,000	WARRIOR MET C 8.0000% 01/11/24 144A	159,383	163,673	0.02
USD	160,000	WPX ENERGY INC 5.25% 15/09/24	155,481	163,600	0.02
USD	150,000	HCA INC 5.6250% 01/09/28	148,875	162,098	0.02
USD	250,000	VINE OIL & GA 9.7500% 15/04/23 144A	250,000	160,000	0.02
USD	150,000	UNITED RENTALS 5.875% 15/09/26	153,152	159,375	0.02
USD	150,000	WELLCARE HEAL 5.3750% 15/08/26 144A	150,000	159,000	0.02
USD	150,000	GREAT LAKES DRED 8.0000% 15/05/22	150,563	158,813	0.02
USD	150,000	PGT ESCROW IS 6.7500% 01/08/26 144A	150,000	158,438	0.02
USD	150,000	SPRINGLEAF FIN 6.6250% 15/01/28	150,000	157,688	0.02
USD	150,000	ARCHROCK LP/F 6.8750% 01/04/27 144A	150,000	156,765	0.02
USD	150,000	ACI WORLDWIDE 5.7500% 15/08/26 144A	150,000	156,750	0.02
USD	250,000	SESI LLC 7.7500% 15/09/24 WI	251,250	156,250	0.02
USD	150,000	GCI LLC 6.6250% 15/06/24 144A	150,625	156,000	0.02
USD	175,000	AMC ENTMNT HOLDI 6.1250% 15/05/27	157,906	155,750	0.02
USD	150,000	PILGRIM'S PRI 5.8750% 30/09/27 144A	150,875	155,250	0.02
USD	150,000	ACRISURE LLC 8.1250% 15/02/24 144A	150,844	155,205	0.02
USD	150,000	CABLEVISION SYSTEMS 8% 15/04/20	155,175	154,925	0.02
USD	150,000	TENNANT CO 5.6250% 01/05/25	150,000	154,875	0.02
USD	150,000	GREIF INC 6.5000% 01/03/27 144A	150,000	154,875	0.02
USD	150,000	NETFLIX INC 4.8750% 15/04/28 144A	150,525	154,688	0.02
USD	200,000	GULFPORT ENERGY 6.0000% 15/10/24	201,010	154,500	0.02
USD	150,000	AXALTA COATIN 4.8750% 15/08/24 144A	146,438	154,500	0.02
USD	150,000	FORTRESS TRAN 6.5000% 01/10/25 144A	147,750	154,500	0.02
USD	150,000	FIRST CASH FIN 5.375% 01/06/24 144A	150,000	154,125	0.02
USD	150,000	COMMSCOPE FIN 5.5000% 01/03/24 144A	150,000	153,938	0.02
USD	150,000	RADIAN GROUP INC 4.5000% 01/10/24	150,000	153,644	0.02
USD	150,000	T-MOBILE USA INC 4.5000% 01/02/26	150,000	153,563	0.02
USD	175,000	OLYMPUS MERGE 8.5000% 15/10/25 144A	171,925	153,517	0.02
USD	300,000	WEATHFORD BERMUDA 7% 15/03/38	284,438	153,000	0.02
USD	150,000	UNITED RENTAL NA 4.6250% 15/10/25	147,517	152,250	0.02
USD	150,000	TALLGRASS NRG 4.7500% 01/10/23 144A	150,000	152,066	0.02
USD	145,000	SCIENTIFIC GA 8.2500% 15/03/26 144A	145,000	152,060	0.02

## ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・ハイ・イールド・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	155,000	ENLINK MIDSTREAM 4.1500% 01/06/25	142,375	151,900	0.02
USD	150,000	CARVANA CO 8.8750% 01/10/23 144A	150,429	151,538	0.02
USD	155,000	VIASAT INC 5.6250% 15/09/25 144A	155,087	151,513	0.02
USD	150,000	CALLON PETROLEU 6.3750% 01/07/26 WI	150,000	150,563	0.02
USD	150,000	DAVITA HEALTHCARE 5.125% 15/07/24	143,625	150,045	0.02
USD	140,000	SPRINT CORP 7.25% 15/09/21	143,242	148,750	0.02
USD	150,000	OLIN CORP 5.0000% 01/02/30	148,375	148,680	0.02
USD	150,000	TMS INTL CORP 7.2500% 15/08/25 144A	150,000	146,250	0.02
USD	150,000	SEMGROUP CORP 7.2500% 15/03/26	147,680	146,250	0.02
USD	150,000	COEUR MINING INC 5.8750% 01/06/24	150,000	146,063	0.02
USD	140,000	SPRINT NEXTEL CORP 6% 15/11/22	142,469	145,775	0.02
USD	150,000	BEAZER HOMES USA 6.7500% 15/03/25	150,000	143,625	0.02
USD	150,000	GRINDING MED 7.375% 15/12/23 144A	154,727	143,625	0.02
USD	141,000	CLEVELAND-CLI 4.8750% 15/01/24 144A	140,079	142,763	0.02
USD	136,000	SCIENTIFIC GAMES INTL 10% 01/12/22	135,701	142,630	0.02
USD	175,000	EXELA INTER 10.0000% 15/07/23 144A	175,170	142,100	0.02
USD	136,000	INVENTIV HEALTH 7.5% 01/10/24 144A	136,000	141,440	0.02
USD	150,000	CORNERSTONE C 6.7500% 15/08/24 144A	150,000	140,625	0.02
USD	208,000	CHS/COMM HEALTH 6.875% 01/02/22 WI	147,920	140,400	0.02
USD	139,000	MATADOR RESOURC 5.8750% 15/09/26 WI	139,000	140,390	0.02
USD	125,000	MGM RESORTS INTL 7.75% 15/03/22	137,031	139,375	0.02
USD	150,000	VECTOR GROUP LTD 6.125% 01/02/25 14	150,000	139,017	0.02
USD	125,000	WILLIAMS COS 7.875% 01/09/21	104,026	138,670	0.02
USD	140,000	STAPLES INC 7.5000% 15/04/26 144A	140,000	138,250	0.02
USD	125,000	NETFLIX INC 5.8750% 15/11/28	124,557	137,813	0.02
USD	125,000	TARGA RES PRT 6.8750% 15/01/29 144A	125,357	137,656	0.02
USD	150,000	ENLINK MIDSTREAM 5.6000% 01/04/44	126,375	137,625	0.02
USD	129,466	IHEARTCOMMUNICAT 6.3750% 01/05/26	140,329	137,396	0.02
USD	125,000	NRG ENERGY INC 7.25% 15/05/26	134,194	137,031	0.02
USD	130,000	LAMAR MEDIA CORP 5.7500% 01/02/26	133,731	136,663	0.02
USD	150,000	UNIT CORP 6.625% 15/05/21	150,955	136,500	0.02
USD	125,000	HCA INC 5.875% 01/05/23 1	132,906	136,084	0.02
USD	140,000	ANTERO RESOURCE 5.625% 1/6/23	139,300	135,128	0.02
USD	135,000	CRESTWOOD MID 5.6250% 01/05/27 144A	135,000	133,988	0.02
USD	125,000	VERSUM MATERIALS 5.5% 30/09/24 144A	125,000	133,906	0.02
USD	135,000	BEACON ROOFIN 4.8750% 01/11/25 144A	132,546	133,650	0.02
USD	125,000	NAVIENT CORP 7.25% 25/09/23	124,996	133,438	0.02
USD	125,000	LENNAR CORP 5.2500% 01/06/26	124,688	133,125	0.02
USD	145,000	VENATOR FIN S 5.7500% 15/07/25 144A	145,817	133,038	0.02
USD	125,000	NEWMARK GROUP 6.1250% 15/11/23 WI	123,671	132,248	0.02
USD	125,000	AMERIGAS FIN 5.625% 20/05/24	125,000	132,188	0.02
USD	125,000	DOWNSTREAM D 10.5000% 15/02/23 144A	125,067	132,188	0.02
USD	130,000	POST HLDGS 5% 15/08/26 144A	126,213	131,463	0.02
USD	125,000	CREDIT ACCEPTANC 6.6250% 15/03/26	125,000	131,406	0.02
USD	125,000	CHURCHILL DOW 5.5000% 01/04/27 144A	125,000	130,859	0.02
USD	125,000	MGM RESORTS 5.5000% 15/04/27	126,625	130,781	0.02
USD	125,000	COVANTA HOLDING 6.0000% 01/01/27	128,750	130,625	0.02
USD	125,000	HARSCO CORP 5.7500% 31/07/27 144A	126,231	130,319	0.02
USD	125,000	PARSLEY ENERGY 6.25% 01/06/24 144A	126,389	130,000	0.02
USD	125,000	CSC HOLDINGS 5.25% 01/06/24	118,750	129,844	0.02
USD	125,000	IAA SPINCO IN 5.5000% 15/06/27 144A	125,844	129,688	0.02
USD	125,000	DAE FUNDING 5.0000% 01/08/24 144A	125,000	129,375	0.02
USD	125,000	NUSTAR LOGISTICS 6.0000% 01/06/26	125,000	129,063	0.02
USD	125,000	WMG ACQUISITI 5.5000% 15/04/26 144A	125,000	129,050	0.02
USD	125,000	MOBILE MINI 5.8750% 01/07/24	126,875	128,750	0.02
USD	125,000	LITHIA MOTORS 5.2500% 01/08/25 144A	125,000	128,750	0.02
USD	125,000	ARAMARK SERV 5.0000% 01/02/28 144A	125,373	128,594	0.02

## ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・ハイ・イールド・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	125,000	CEDAR FAIR/CANA 5.375% 01/06/24 WI	128,125	128,594	0.02
USD	125,000	DCP MIDSTREAM OP 5.1250% 15/05/29	125,000	128,438	0.02
USD	125,000	OXFORD FIN/COS 6.3750% 15/12/22	125,000	128,438	0.02
USD	135,000	UNIVISION COMM 5.125% 15/02/25 144A	119,138	128,419	0.02
USD	125,000	SCHWEITZER-MA 6.8750% 01/10/26 144A	124,051	128,125	0.02
USD	125,000	SIRIUS XM RAD 4.6250% 15/07/24 144A	125,000	127,969	0.02
USD	125,000	WMG ACQUISITION 5% 01/08/23 144A	125,000	127,500	0.02
USD	125,000	ICAHN ENTER/FIN 6.3750% 15/12/25 WI	125,000	127,438	0.02
USD	125,000	HAT HOLDINGS 5.2500% 15/07/24 144A	125,000	127,344	0.02
USD	125,000	WAND MERGER C 8.1250% 15/07/23 144A	127,063	127,188	0.02
USD	150,000	HARLAND CLARKE 8.375% 15/08/22 144A	150,000	126,750	0.02
USD	125,000	VISTRA OPERAT 4.3000% 15/07/29 144A	124,730	126,647	0.02
USD	125,000	RBS GLOBAL/RE 4.8750% 15/12/25 144A	125,000	126,563	0.02
USD	125,000	IRON MOUNTAIN INC 5.75% 15/08/24	126,250	126,268	0.02
USD	125,000	CALLON PETROLEUM 6.1250% 01/10/24	127,578	126,250	0.02
USD	125,000	LABL ESCROW I 6.7500% 15/07/26 144A	125,306	126,225	0.02
USD	125,000	WHITING PETROLEUM 5.75% 15/03/21	116,221	125,938	0.02
USD	119,000	ASCENT RESOURCE 10% 01/04/22 144A	119,491	125,825	0.02
USD	125,000	FIVE PT OP CO 7.8750% 15/11/25 144A	125,000	125,469	0.02
USD	125,000	NATIONSTAR MORT 6.5% 01/07/21	125,156	125,190	0.02
USD	125,000	CAESARS RESOR 5.2500% 15/10/25 144A	124,126	125,156	0.02
USD	125,000	IRON MOUNTAIN 5.2500% 15/03/28 144A	120,388	125,000	0.02
USD	125,000	PENSKE AUTO GRP 3.7500% 15/08/20	125,000	125,000	0.02
USD	126,000	HARLAND CLARKE 6.875% 01/03/20 144A	126,000	124,425	0.02
USD	122,000	XPO LOGISTICS 6.5% 15/06/22 144A	121,854	124,288	0.02
USD	125,000	QTS LP/FINANC 4.7500% 15/11/25 144A	125,000	123,750	0.02
USD	125,000	AMKOR TECH IN 6.6250% 15/09/27 144A	125,438	123,594	0.02
USD	150,000	CHS/COMMUNITY STUP 30/06/23 144A	139,313	122,007	0.02
USD	120,000	DISH DBS CORP 5.875% 15/07/22	118,550	121,350	0.02
USD	150,000	EXTRACTION OI 5.6250% 01/02/26 144A	145,375	121,125	0.02
USD	125,000	REALOGY GROUP 5.25% 01/12/21 144A	125,142	120,938	0.02
USD	120,000	CENTENNIAL RE 6.8750% 01/04/27 144A	119,840	120,900	0.02
USD	120,000	PDC ENERGY INC 6.1250% 15/09/24	123,357	120,000	0.02
USD	120,000	CORRECTIONS CORP 5% 15/10/22	119,400	119,400	0.02
USD	125,000	COMMSCOPE 5.5% 15/06/24 144A	125,625	118,906	0.02
USD	125,000	SOUTHWESTERN ENE 7.5000% 01/04/26	129,381	118,438	0.02
USD	116,000	CD&R WATERWOR 6.1250% 15/08/25 144A	115,710	117,160	0.02
USD	110,000	DISH DBS CORP 6.75% 01/06/21	112,496	115,500	0.02
USD	110,000	CHEMOURS CO 7% 15/05/25 WI	111,925	114,538	0.02
USD	112,000	DANA HOLDING CO 6% 15/09/23	117,248	114,520	0.02
USD	111,000	ENERGIZER HLD 6.3750% 15/07/26 144A	108,823	114,053	0.02
USD	110,000	SPECTRUM BRANDS 5.75% 15/07/25	110,633	113,988	0.02
USD	105,000	TARGA RES PRT 6.5000% 15/07/27 144A	105,656	113,663	0.02
USD	115,000	WHITING PETRO 6.6250% 15/01/26	115,466	110,975	0.01
USD	125,000	CINCINNATI BELL 7% 15/07/24 144A	118,035	110,313	0.01
USD	105,000	UNITED RENTALS 5.5% 15/05/27	105,263	109,988	0.01
USD	100,000	PACIFIC GAS&ELEC 5.8000% 01/03/37	85,531	109,250	0.01
USD	100,000	ANIXTER INC 6.0000% 01/12/25 144A	100,000	108,500	0.01
USD	105,000	T-MOBILE USA INC 4.7500% 01/02/28	105,000	108,029	0.01
USD	110,000	NEW ALBERTSONS INC 8% 01/05/31	108,028	107,800	0.01
USD	100,000	TOLL BROS FINANCE 5.625% 15/01/24	99,985	107,375	0.01
USD	100,000	KB HOME 6.8750% 15/06/27	99,813	106,750	0.01
USD	110,000	GENESIS ENERGY LP 5.625% 15/06/24	96,525	105,875	0.01
USD	100,000	VISTRA OPERAT 5.5000% 01/09/26 REGS	100,000	105,500	0.01
USD	100,000	VISTRA OPERAT 5.5000% 01/09/26 144A	101,750	105,500	0.01
USD	100,000	CFX ESCROW CO 6.0000% 15/02/24 144A	100,406	105,250	0.01
USD	100,000	TERRAFORM POWER 6.125% 15/06/25 144	77,750	105,000	0.01

## ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	100,000	LIVE NATION E 5.6250% 15/03/26 144A	100,000	104,875	0.01
USD	100,000	MATCH GROUP 1 5.0000% 15/12/27 144A	100,438	104,750	0.01
USD	100,000	SERVICE CORP 5.1250% 01/06/29	100,000	104,625	0.01
USD	100,000	FRONTIER COMM 8.0000% 01/04/27 144A	104,125	104,095	0.01
USD	102,000	WINDSTREAM SR 8.6250% 31/10/25 144A	99,252	104,040	0.01
USD	100,000	BLOCK COMM INC 6.875% 15/02/25 144A	100,000	104,000	0.01
USD	100,000	VIASAT INC 5.6250% 15/04/27 144A	100,000	104,000	0.01
USD	100,000	ICAHN ENTER/FIN 6.7500% 01/02/24 WI	102,813	103,875	0.01
USD	100,000	ABC SUPPLY 5.75% 15/12/23 144A	100,000	103,625	0.01
USD	150,000	REVLON CONS PROD 6.25% 01/08/24	151,083	102,750	0.01
USD	100,000	UNITED RENTAL NA 5.2500% 15/01/30	100,000	102,750	0.01
USD	100,000	JACK OHIO FIN 6.75% 15/11/21 144A	102,750	102,720	0.01
USD	100,000	MPT OP PTNR/FINL 5.5000% 01/05/24	102,750	102,500	0.01
USD	100,000	ALLY FINANCIAL 3.8750% 21/05/24	98,992	102,500	0.01
USD	100,000	ESH HOSPITALITY 5.25% 01/05/25 144A	100,875	102,260	0.01
USD	100,000	EQUINIX INC 5.375% 01/04/23	101,844	102,173	0.01
USD	100,000	NEW ENTERPRIS 6.2500% 15/03/26 144A	100,000	101,500	0.01
USD	96,000	USA PART/USA FI 6.8750% 01/04/26 WI	96,759	101,400	0.01
USD	100,000	CINEMARK USA 4.875% 01/06/23	97,500	101,250	0.01
USD	100,000	TERRAFORM POW 5.0000% 31/01/28 144A	100,000	100,375	0.01
USD	100,000	STATION CASIN 5.0000% 01/10/25 144A	100,000	100,250	0.01
USD	100,000	WILLIAM LYON 6.6250% 15/07/27 144A	100,000	99,500	0.01
USD	100,000	AMER AXLE & MFG 6.2500% 01/04/25	97,105	99,450	0.01
USD	100,000	TALEN ENERGY 6.6250% 15/01/28 144A	100,000	99,375	0.01
USD	100,000	GENESIS ENERGY LP/GENESI 6% 15/5/23	101,500	99,250	0.01
USD	95,000	UNITED RENTALS 5.5% 15/07/25	94,525	98,800	0.01
USD	100,000	GENWORTH FINANCIAL 7.625% 24/09/21	101,531	98,000	0.01
USD	100,000	TRIUMPH GROUP 7.7500% 15/08/25	100,000	97,530	0.01
USD	150,000	VINE OIL & GA 8.7500% 15/04/23 144A	140,688	97,500	0.01
USD	125,000	GULFPORT ENERGY 6.3750% 15/05/25	114,063	96,719	0.01
USD	100,000	BILL BARRETT CORP 7% 15/10/22	79,000	96,500	0.01
USD	100,000	UNITI / CSL 6% 15/04/23 144	99,250	95,500	0.01
USD	100,000	COMPASS MINERALS 4.875% 15/7/24 144	100,000	95,375	0.01
USD	95,000	RADIATE HOLDC 6.8750% 15/02/23 144A	94,050	95,000	0.01
USD	100,000	RANGE RESOURCES 5.0000% 15/03/23 WI	98,938	94,500	0.01
USD	100,000	PLASTIPAK HOL 6.2500% 15/10/25 144A	100,000	90,500	0.01
USD	100,000	SM ENERGY CO 5.625% 01/03/25	94,753	90,500	0.01
USD	110,000	ONEX YORK ACQ 8.5% 01/10/22 144A	106,288	90,475	0.01
USD	100,000	US STEEL CORP 6.2500% 15/03/26	100,000	88,969	0.01
USD	100,000	DIEBOLD INC 8.5% 15/04/24 WI	100,000	88,000	0.01
USD	100,000	CHESAPEAKE ENRG 8.0000% 15/06/27 WI	89,375	87,750	0.01
USD	85,000	CLIFFS NATURAL R 5.7500% 01/03/25	82,218	84,469	0.01
USD	80,000	SBA COMMUNICATIO 4.8750% 01/09/24	77,400	82,292	0.01
USD	75,000	WILLIAMS CO INC 4.55% 24/06/24	51,871	80,770	0.01
USD	75,000	FRONTDOOR INC 6.7500% 15/08/26 144A	74,531	79,875	0.01
USD	75,000	SPRINT CORP 7.6250% 01/03/26	75,000	79,688	0.01
USD	75,000	NAVIENT CORP 6.625% 26/07/21	75,000	79,406	0.01
USD	75,000	QORVO INC 5.5000% 15/07/26 WI	76,125	78,938	0.01
USD	75,000	CENTENE ESC CORP 6.125% 15/2/24 WI	77,981	78,563	0.01
USD	75,000	CENTURLINK INC 5.8% 15/03/22	74,125	78,281	0.01
USD	75,000	SUMMIT MATERI 6.5000% 15/03/27 144A	75,000	78,000	0.01
USD	75,000	LENNAR CORP 5.0000% 15/06/27	75,000	78,000	0.01
USD	75,000	RESIDEO FUNDI 6.1250% 01/11/26 144A	75,000	78,000	0.01
USD	75,000	BERRY GLOBAL 5.6250% 15/07/27 144A	75,000	77,835	0.01
USD	75,000	DARLING INGRE 5.2500% 15/04/27 144A	75,000	77,813	0.01
USD	75,000	AMSTED INDS 5.6250% 01/07/27 144A	75,000	77,813	0.01
USD	75,000	ASBURY AUTO 6% 15/12/24	78,188	77,625	0.01

## ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・ハイ・イールド・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	75,000	HILL-ROM HDG INC 5.75% 01/09/23 144	75,000	77,516	0.01
USD	75,000	JBS USA LLC 5.75% 15/06/25 144A	76,313	77,438	0.01
USD	75,000	REFINITIV US 8.2500% 15/11/26 144A	72,680	77,292	0.01
USD	75,000	VALVOLINE FINCO 5.5000% 15/07/24 WI	75,000	77,250	0.01
USD	70,000	NETFLIX INC 5.875% 15/02/25	71,050	77,175	0.01
USD	75,000	GRUBHUB HOLDI 5.5000% 01/07/27 144A	75,000	77,025	0.01
USD	75,000	GRAPHIC PACKA 4.7500% 15/07/27 144A	75,000	76,969	0.01
USD	75,000	UNITED CONT HLDG 4.2500% 01/10/22	75,000	76,969	0.01
USD	150,000	WEATHERFORD LLC 9.8750% 01/03/25	142,937	76,875	0.01
USD	75,000	CEDAR FAIR LP 5.2500% 15/07/29 144A	75,000	76,493	0.01
USD	75,000	NAVIENT CORP 5% 26/10/20	75,281	76,406	0.01
USD	75,000	REYNOLDS GRP ISS 5.125% 15/7/23 144	75,563	76,406	0.01
USD	75,000	CIT GROUP INC 4.1250% 09/03/21	75,000	76,313	0.01
USD	75,000	LAMAR MEDIA CORP 5% 01/05/23	76,425	76,313	0.01
USD	75,000	GLP CAP LP 4.875% 01/11/20	75,638	76,307	0.01
USD	75,000	SIRIUS XM RAD 5.0000% 01/08/27 144A	75,938	76,211	0.01
USD	75,000	FIRST DATA CORP 5.375% 15/8/23 144A	76,200	76,148	0.01
USD	75,000	CLEAN HARBORS 4.8750% 15/07/27 144A	75,000	76,125	0.01
USD	75,000	LEVEL 3 FIN INC 5.625% 01/02/23	75,375	75,935	0.01
USD	75,000	PQ CORP 5.7500% 15/12/25 144A	75,000	75,844	0.01
USD	75,000	SIRIUS XM 4.625% 15/05/23 144A	73,375	75,750	0.01
USD	75,000	ICAHN ENTS FIN 5.875% 01/02/22	67,305	75,750	0.01
USD	75,000	STARWOOD PROP T 4.7500% 15/03/25 WI	74,437	75,750	0.01
USD	75,000	AVIS BUDGET C 5.7500% 15/07/27 144A	75,000	75,563	0.01
USD	75,000	RADIAN GROUP INC 4.8750% 15/03/27	75,000	75,469	0.01
USD	75,000	NIELSEN FIN LLC 5% 15/04/22 144A	74,344	75,031	0.01
USD	75,000	MANITOWOC CO 9.0000% 01/04/26 144A	75,000	74,978	0.01
USD	75,000	SURGERY CENT 10.0000% 15/04/27 144A	75,000	74,813	0.01
USD	75,000	MICHAELS STOR 8.0000% 15/07/27 144A	75,000	74,625	0.01
USD	75,000	LUCENT TECH 6.4500% 15/03/29	78,094	74,625	0.01
USD	75,000	STANDARD INDS 4.7500% 15/01/28 144A	71,000	74,250	0.01
USD	75,000	AMER WOODMARK 4.8750% 15/03/26 144A	75,000	73,875	0.01
USD	75,000	MEDNAX INC 5.25% 01/12/23 144A	74,250	73,688	0.01
USD	100,000	FERRELLGAS 8.6250% 15/06/20	96,000	73,500	0.01
USD	75,000	NINE ENERGY S 8.7500% 01/11/23 144A	75,000	73,125	0.01
USD	70,000	NAVIENT CORP 5.8750% 25/03/21	71,715	72,713	0.01
USD	70,000	TENET HEALTHC 6.2500% 01/02/27 144A	70,000	72,335	0.01
USD	75,000	LONESTAR RES 11.2500% 01/01/23 144A	70,969	71,250	0.01
USD	70,000	TAYLOR MORRIS 5.8750% 15/06/27 144A	70,000	71,225	0.01
USD	172,000	K HOVNANIAN E 5.0000% 01/02/40 144A	112,757	70,520	0.01
USD	75,000	CONSTELLATION 8.5000% 15/09/25 144A	75,000	69,375	0.01
USD	75,000	NABORS INDS INC 5.7500% 01/02/25 WI	62,500	66,469	0.01
USD	65,000	UNIVAR INC 6.75% 15/07/23 144A	66,138	66,219	0.01
USD	75,000	SALEM MEDIA 6.75% 01/06/24 144A	64,688	65,625	0.01
USD	375,000	HEXION US FINANCE 9% 15/11/20	295,141	64,688	0.01
USD	75,000	ENLINK MIDSTREAM 5.05% 01/04/45	62,438	62,813	0.01
USD	75,000	GULFPORT ENERGY 6.3750% 15/01/26 WI	75,000	56,625	0.01
USD	325,000	HEXION 2 US FIN 13.75% 1/2/22 144A	320,620	56,063	0.01
USD	50,000	KB HOME 7.625% 15/05/23	52,625	55,875	0.01
USD	50,000	HCA INC 5.875% 15/02/26	51,281	55,250	0.01
USD	57,000	CONSOL ENERGY 5.875% 15/04/22	58,781	55,148	0.01
USD	55,000	CENTURY TEL ENTP 6.8750% 15/01/28 G	52,938	55,000	0.01
USD	55,000	MEDIACOM LLC/CORP 5.5% 15/04/21	55,000	54,725	0.01
USD	50,000	SPRINGLEAF FINANCE 7.75% 1/10/21 WI	54,125	54,688	0.01
USD	50,000	SOLERA LLC/FIN 10.5% 01/03/24 144A	53,813	54,275	0.01
USD	50,000	SPRINGLEAF FIN 6.1250% 15/05/22	52,313	53,625	0.01
USD	50,000	CFX ESCROW CO 6.3750% 15/02/26 144A	50,000	53,563	0.01

## ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・ハイ・イールド・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	50,000	ALBERTSONS CO 7.5000% 15/03/26 144A	50,000	53,375	0.01
USD	50,000	ENERGY TRANSFER 7.5000% 15/10/20	52,875	53,036	0.01
USD	50,000	TARGA RES PRTRNS 5.8750% 15/04/26	50,125	53,000	0.01
USD	50,000	ENDEAVOR ENER 5.7500% 30/01/28 144A	53,250	52,625	0.01
USD	50,000	NETFLIX INC 5.5% 15/02/22	51,375	52,563	0.01
USD	50,000	MICRON TECH 4.9750% 06/02/26	50,000	52,524	0.01
USD	52,000	BAUSCH HEALTH COS 5.5% 01/3/23 144A	48,295	52,416	0.01
USD	50,000	TWIN RIVER WO 6.7500% 01/06/27 144A	50,000	52,125	0.01
USD	50,000	WELLCARE HEALTH 5.25% 01/04/25	49,875	52,125	0.01
USD	50,000	CDW LLC/FIN 5% 01/09/25	50,000	52,063	0.01
USD	50,000	SUNOCO LP/FIN 5.5000% 15/02/26 WI	50,000	52,000	0.01
USD	50,000	FORTRESS TRAN 6.7500% 15/03/22 144A	49,250	51,938	0.01
USD	75,000	SESI LLC 7.125% 15/12/21 WI	76,969	51,750	0.01
USD	50,000	LEVEL 3 FIN INC 5.3750% 01/05/25	49,500	51,563	0.01
USD	50,000	CYRUSONE LP/CYR 5.0000% 15/03/24 WI	50,063	51,480	0.01
USD	50,000	HCA INC 4.1250% 15/06/29	49,749	51,445	0.01
USD	50,000	MICRON TECHNO 5.5% 01/02/25	49,125	51,438	0.01
USD	50,000	JBS USA LLC 5.875% 15/07/24 144A	50,875	51,438	0.01
USD	50,000	FIRST DATA CORP 5.75% 15/01/24 144A	50,500	51,406	0.01
USD	50,000	ENLINK MIDSTREA 5.3750% 01/06/29	50,000	51,375	0.01
USD	50,000	EQUINIX INC 5.375% 01/01/22	50,813	51,313	0.01
USD	50,000	US FOODS INC 5.875% 15/06/24 144A	50,125	51,250	0.01
USD	50,000	DCP MIDSTREAM 4.7500% 30/09/21 144A	50,813	51,250	0.01
USD	50,000	TOPBUILD CORP 5.6250% 01/05/26 144A	49,375	51,125	0.01
USD	50,000	ISTAR INC 5.2500% 15/09/22	50,000	51,063	0.01
USD	50,000	CENTURYLINK INC 5.6250% 01/04/25	48,625	51,000	0.01
USD	50,000	CENTENE CORP 5.625% 15/2/21 WI	50,563	50,938	0.01
USD	50,000	ASCEND LEARNI 6.8750% 01/08/25 144A	47,500	50,875	0.01
USD	50,000	INGLES MKTS 5.75% 15/06/23	50,875	50,875	0.01
USD	50,000	MGM RESORTS INTL 5.25% 31/03/20	50,725	50,813	0.01
USD	50,000	CRESTWOOD MID PA 5.7500% 01/04/25	49,952	50,625	0.01
USD	50,000	HLF FIN SARL 7.2500% 15/08/26 144A	50,000	50,438	0.01
USD	50,000	GTCR AP FINAN 8.0000% 15/05/27 144A	50,000	50,250	0.01
USD	50,000	COO HDGS LLC/CAP 5.25% 15/03/21	50,750	50,219	0.01
USD	50,000	POST HOLDINGS 5.5000% 15/12/29 144A	50,000	50,188	0.01
USD	50,000	SUMMIT MAT 5.125% 01/06/25 144A	50,000	50,125	0.01
USD	50,000	CLEAN HARBOR 5.0000% 30/06/27 DUMMY	50,000	50,000	0.01
USD	50,000	FREEPORT MCMORAN 3.55% 01/03/22	49,188	49,875	0.01
USD	50,000	CUMULUS MED N 6.7500% 01/07/26 144A	50,000	49,875	0.01
USD	100,000	JC PENNEY COR 8.6250% 15/03/25 144A	100,000	49,000	0.01
USD	362,672	CLEAR CHANNEL ESC 0.0000% 08/01/21	101,805	48,961	0.01
USD	50,000	PACIFIC GAS&ELEC 3.5000% 01/10/20	44,422	48,625	0.01
USD	50,000	GENESIS ENERGY 6.2500% 15/05/26	50,000	47,750	0.01
USD	50,000	KOPPERS INC 6% 15/02/25 144A	50,000	46,875	0.01
USD	46,000	COTT HDGS INC 5.5% 01/04/25 144a	43,930	46,805	0.01
USD	50,000	NABORS INDS INC 5.5000% 15/01/23 WI	44,500	46,750	0.01
USD	175,000	JC PENNEY CORP INC 6.375% 15/10/36	119,625	45,500	0.01
USD	75,000	RITE AID CORP 7.7% 15/02/27	75,041	44,438	0.01
USD	52,000	DENBURY RESOU 7.7500% 15/02/24 144A	40,397	43,160	0.01
USD	50,000	EXTRACTION OI 7.3750% 15/05/24 144A	46,750	42,875	0.01
USD	40,000	CBS RADIO INC 7.25% 01/11/24 144A	40,200	42,150	0.01
USD	400,000	EP ENERGY/EVER 9.375% 01/05/20	382,930	42,000	0.01
USD	41,000	NABORS INDUS 5% 15/09/20	40,872	41,344	0.01
USD	40,000	PRIME SEC/FIN 5.7500% 15/04/26 144A	40,000	41,200	0.01
USD	165,000	EP ENER/EVERE 9.3750% 01/05/24 144A	154,624	37,848	0.01
USD	35,000	AMERIGAS FIN 5.875% 20/08/26	32,900	37,102	0.00
USD	779,000	SANCHEZ ENERY CORP 6.125% 15/1/23	643,742	31,160	0.00

## ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・ハイ・イールド・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	27,000	PRIME SECSRVC 9.25% 15/05/23 144A	28,665	28,355	0.00
USD	25,000	BOYNE USA 7.2500% 01/05/25 144A	27,063	27,063	0.00
USD	25,000	EDISON INTL 5.7500% 15/06/27	25,000	26,822	0.00
USD	25,000	CSC HOLDINGS INC 6.75% 15/11/21	26,125	26,750	0.00
USD	25,000	NRG ENERGY IN 5.2500% 15/06/29 144A	25,000	26,688	0.00
USD	25,000	MARRIOTT OWN/IL 6.5000% 15/09/26 WI	25,000	26,688	0.00
USD	25,000	CCO HLDGS LLC/CAP 5.875% 01/5/27 14	24,656	26,375	0.00
USD	25,000	CHARLES RIVER 5.5000% 01/04/26 144A	25,094	26,308	0.00
USD	25,000	MICRON TECH 4.6400% 06/02/24	25,000	26,066	0.00
USD	25,000	PLATFORM SPEC 5.8750% 01/12/25 144A	24,250	26,031	0.00
USD	25,000	CDK GLOBAL IN 5.2500% 15/05/29 144A	25,000	25,906	0.00
USD	25,000	STANDARD IND 5.5% 15/02/23 144A	25,000	25,688	0.00
USD	25,000	TALEN ENERGY 7.2500% 15/05/27 144A	25,000	25,610	0.00
USD	25,000	CCO HDGS LLC/CAP 5.75% 15/01/24	25,188	25,559	0.00
USD	25,000	ZAYO GRP LLC/CAP 6.375% 15/5/25	24,906	25,539	0.00
USD	25,000	ITRON INC 5.0000% 15/01/26 144A	25,000	25,500	0.00
USD	25,000	CLEAN HARBORS 5.1250% 15/07/29 144A	25,000	25,500	0.00
USD	25,000	VOC ESCROW LT 5.0000% 15/02/28 144A	25,000	25,344	0.00
USD	25,000	CHESAPEAKE ENERGY 6.625% 15/08/20	26,500	25,188	0.00
USD	25,000	TENET HEALTHCARE 6.75% 15/06/23	24,439	25,125	0.00
USD	25,000	GENWORTH FINANCIAL 7.7% 15/06/20	25,313	25,063	0.00
USD	25,000	WHITING PETR 6.25% 01/04/23	24,625	24,938	0.00
USD	37,000	DENBURY RE CV 6.3750% 31/12/24 144A	25,478	24,871	0.00
USD	25,000	OASIS PETROLEUM 6.5% 01/11/21	25,563	24,625	0.00
USD	25,000	NABORS INDUS 4.625% 15/09/21	23,813	24,375	0.00
USD	25,000	FREEPOR-T-MCMORAN 5.4% 14/11/34	23,547	23,938	0.00
USD	25,000	WABASH NATION 5.5000% 01/10/25 144A	25,000	23,688	0.00
USD	25,000	QEP RESOURCES 5.6250% 01/03/26	25,000	23,438	0.00
USD	175,000	CLOUD PEAK ENERGY 12% 01/11/21	177,188	22,750	0.00
USD	25,000	INDIGO NAT RE 6.8750% 15/02/26 144A	25,000	22,438	0.00
USD	25,000	REALOGY GRP / 9.3750% 01/04/27 144A	25,000	22,125	0.00
USD	25,000	CLIFFS NATURAL R 6.2500% 01/10/40	19,625	22,125	0.00
USD	20,000	HCA INC 5.8750% 01/02/29	20,000	21,850	0.00
USD	25,000	BANFF MERGER 9.7500% 01/09/26 144A	23,375	21,688	0.00
USD	25,000	ENLINK MIDSTREAM 5.4500% 01/06/47	21,625	21,375	0.00
USD	20,000	ENTERCOM MEDI 6.5000% 01/05/27 144A	20,000	20,800	0.00
USD	25,000	BASIC ENERGY 10.7500% 15/10/23 144A	24,761	19,500	0.00
USD	20,000	FLEX ACQUISITION 6.875% 15/01/25 14	18,200	18,100	0.00
USD	425,000	EP ENERGY/EVER 6.375% 15/06/23	328,158	17,000	0.00
USD	300,000	SANCHEZ ENERY CORP 7.75% 15/6/21	277,996	15,000	0.00
USD	50,000	WINDSTREAM CORP 7.75% 15/10/20	40,000	14,000	0.00
USD	8,372	IHEART COMM INC 8.3750% 01/05/27	18,366	8,764	0.00
USD	8,925,000	NEWPAGE CORP 10% 01/05/12 ESCROW <sup>(2)</sup>	5,161,232	5,578	0.00
USD	25,000	EP ENER/EVER 8% 15/02/25 144A	25,000	5,500	0.00
USD	475,000	CLOUD PEAK ENERGY 6.375% 15/03/24	366,563	4,750	0.00
USD	425,000	APPVION INC ESC 0.0000% 01/06/20 <sup>(2)</sup>	268,188	4,250	0.00
USD	1,000,000	HAWKER BEECHCRAFT 9.75% 01/4/17 ESC <sup>(2)</sup>	597,500	0	0.00
USD	75,000	GENON ENERGY INC E 0.0000% 15/10/18 <sup>(2)</sup>	0	0	0.00
USD	275,000	AVETA INC ESCROW I 7.0000% 01/04/19 <sup>(2)</sup>	222,938	0	0.00
USD	675,000	SANDRIDGE ENERGY ESC 7.5% 15/03/21 <sup>(2)</sup>	0	0	0.00
USD	425,000	T-MOBILE USA ESC 0.0000% 01/03/23 <sup>(2)</sup>	0	0	0.00
USD	300,000	T-MOBILE USA ESC 0.0000% 01/02/28 <sup>(2)</sup>	0	0	0.00
USD	175,000	T-MOBILE 0.0000% 15/04/24 CONTRACT <sup>(2)</sup>	0	0	0.00
USD	1,400,000	MIDWAY GAMES CV 9.25% ESC 01/06/21 <sup>(2)</sup>	0	0	0.00
USD	175,000	QUEBECO 9.125% 15/08/19 ESCROW <sup>(2)</sup>	179,135	0	0.00
USD	250,000	SEVENTY SEVEN ENER ESC 6.5% 15/7/22 <sup>(2)</sup>	0	0	0.00
USD	300,000	T-MOBILE USA ESC 0.0000% 01/02/26 <sup>(2)</sup>	0	0	0.00



ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド・グローバル・ハイ・イールド・ボンド

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	175,000	MIDWAY GAMES CV 10.75% 01/10/20 DFT <sup>(2)</sup>	0	0	0.00
USD	277	ENERGY FUTURE 11.2500% 01/11/17 <sup>(2)</sup>	112	0	0.00
USD	250,000	AVETA INC ESCW 144 9.0000% 01/04/19 <sup>(2)</sup>	202,500	0	0.00
USD	100,000	RRI ENERGY ESCROW 0.0000% 15/06/17 <sup>(2)</sup>	0	0	0.00
USD	200,000	T-MOBILE 0.0000% 01/03/25 CONTRACT <sup>(2)</sup>	0	0	0.00
			202,979,182	193,424,090	25.95
<b>優先証券</b>					
—	19,500	GMAC CAP TST I PFD FRN 15/02/40	478,009	511,290	0.07
—	8,450	GENERAL FIN PFD 8.125% 31/07/21	211,250	218,433	0.03
—	177	NINE POINT ENERGY HOLDINGS PFD DUMM <sup>(2)</sup>	177,000	35,400	0.00
			866,259	765,123	0.10
<b>ワラント</b>					
—	1,584	JONES ENERGY II INC WTS	0	3,658	0.00
—	415	APPVION HLD TRANCHE A 13/06/23 WTS <sup>(2)</sup>	0	374	0.00
—	415	APPVION HLD TRANCHE B 13/06/23 WTS <sup>(2)</sup>	0	274	0.00
—	1,319	SANDRIDGE ENERGY INC WTS 2022	0	40	0.00
—	3,209	HALCON RESOURCES WTS 2020	14,202	13	0.00
—	555	SANDRIDGE ENERGY INC WTS 2022	0	1	0.00
—	5,215	MIDSTATES PETROLEUM CO INC WTS 2020 <sup>(2)</sup>	405,903	0	0.00
			420,105	4,360	0.00
		合計：アメリカ	221,677,535	204,900,718	27.49
<b>ウルグアイ</b>					
<b>国債</b>					
USD	233,326	URUGUAY 4.9750% 20/04/55	229,746	255,784	0.04
USD	63,000	REP OF URUGUAY 7.875% PIK 15/01/33	88,251	89,696	0.01
			317,997	345,480	0.05
<b>その他債券</b>					
USD	800,000	REP ORIENT URUGUAY 5.1% 18/06/50	840,385	894,999	0.11
USD	86,000	REP ORIENT URUGUAY 7.625% 21/03/36	118,625	121,798	0.02
			959,010	1,016,797	0.13
		合計：ウルグアイ	1,277,007	1,362,277	0.18
<b>ベネズエラ</b>					
<b>国債</b>					
USD	1,133,000	REP OF VENEZUELA 9.25% 7/5/28	792,603	303,078	0.05
USD	876,000	REP OF VENEZUELA 7.75% 13/10/19 REG	491,782	225,570	0.03
USD	700,000	REP OF VENEZUELA 9.25% 15/09/27	423,591	201,250	0.03
USD	538,000	REP OF VENEZUELA 11.75% 21/10/26	264,983	153,330	0.02
USD	414,000	BOL REP OF VZLA 8.25% 13/10/24 REGS	185,364	110,745	0.01
USD	412,000	REP OF VENEZUELA 9% 07/05/23	266,399	110,725	0.01
			2,424,722	1,104,698	0.15
<b>その他債券</b>					
USD	3,730,000	PETROLEOS VENEZ 6% 16/05/24 REGS	757,938	671,399	0.09
USD	1,625,300	REP OF VENEZUELA 11.95% 5/8/31	676,937	446,958	0.06
USD	1,780,000	PETROLEOS VENEZU 6% 15/11/26 REGS	539,825	320,400	0.04
USD	638,000	PETROLEOS DE VENEZ 8.5% 27/10/20 RE	194,293	277,530	0.04
USD	374,000	BOL REP OF VZLA 12.75% 23/08/22	299,625	105,655	0.01
USD	199,207	PETROLEOS VENEZ 9.75% 17/05/35 REGS	109,688	47,810	0.01
USD	192,678	PETROLEOS VENEZU 9% 17/11/21 REGS	76,010	44,316	0.01
USD	155,000	PETROLEOS VENEZU 12.75% 17/02/22 RE	163,243	37,200	0.00
			2,817,559	1,951,268	0.26

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	705,000	PETROLEOS DE VEN 5.5% 12/04/37	214,254	130,425	0.02
			214,254	130,425	0.02
		合計：ベネズエラ	5,456,535	3,186,391	0.43
<b>ベトナム</b>					
<b>国債</b>					
USD	319,000	REP OF VIETNAM 4.8% 19/11/24 REGS	319,000	339,792	0.05
USD	165,000	REP SOCIAL VIETNAM 6.75% 29/1/20	189,258	168,503	0.02
			508,258	508,295	0.07
		合計：ベトナム	508,258	508,295	0.07
<b>ザンビア</b>					
<b>その他債券</b>					
USD	502,000	REP OF ZAMBIA 8.97% 30/07/27 REGS	534,948	333,830	0.04
			534,948	333,830	0.04
		合計：ザンビア	534,948	333,830	0.04
		<b>組入資産合計</b>	<b>681,472,147</b>	<b>664,394,331</b>	<b>89.10</b>

\*部分的にデリバティブのために担保として差し入れられている有価証券

(1) 額面価格は発行通貨建て表示

(2) 債務不履行証券

## 財務書類に関する注記

2019年6月30日現在

(購入金額、売却金額、契約数、額面は通貨を欄左側に表示)

## 注記1－外国為替先渡し契約

2019年6月30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日本円クラス、資源国通貨クラス、及びアジア通貨クラスの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	174,624,262	USD	44,954,000	2019年8月2日	615,485
BRL	241,791,607	USD	62,697,000	2019年8月2日	400,297
BRL	69,879,674	USD	17,987,000	2019年8月2日	248,615
BRL	69,843,700	USD	17,987,000	2019年8月2日	239,227
BRL	69,024,612	USD	17,914,000	2019年8月2日	98,480
ZAR	2,679,547	USD	180,839	2019年7月16日	8,360
AUD	259,709	USD	180,839	2019年7月16日	1,475
ZAR	243,388	USD	16,425	2019年7月16日	759
AUD	23,589	USD	16,425	2019年7月16日	134
USD	206,101	JPY	22,180,000	2019年7月16日	(242)
USD	249,393	JPY	26,940,000	2019年7月16日	(1,232)
BRL	109,599,065	USD	28,653,275	2019年8月2日	(52,594)
ZAR	1,182,202,962	USD	78,100,038	2019年7月16日	5,373,692
ZAR	1,415,508,424	USD	97,857,962	2019年7月31日	1,896,846
AUD	142,541,438	USD	98,745,196	2019年7月31日	1,369,011
AUD	114,330,441	USD	79,765,353	2019年7月16日	493,863
JPY	4,089,424,949	USD	37,802,398	2019年7月16日	241,953
JPY	2,330,000	USD	21,500	2019年7月16日	176
JPY	430,000	USD	3,975	2019年7月16日	25
USD	767,693	BRL	2,957,747	2019年8月2日	(4,152)
USD	383,846	AUD	554,905	2019年7月16日	(5,693)
USD	383,846	AUD	554,623	2019年7月31日	(5,694)
USD	383,846	ZAR	5,558,065	2019年7月31日	(7,845)
USD	383,846	ZAR	5,547,873	2019年7月16日	(7,881)
JPY	4,947,791,530	USD	46,190,410	2019年7月31日	(106,576)
IDR	446,897,037,862	USD	31,177,412	2019年7月25日	372,977
INR	2,181,226,316	USD	31,279,909	2019年7月25日	265,286
CNY	206,411,935	USD	29,799,806	2019年9月26日	259,414
USD	144,434,481	EUR	126,408,945	2019年7月31日	96,607
USD	6,578,927	GBP	5,162,324	2019年7月31日	24,291
EUR	1,912,000	USD	2,167,160	2019年7月12日	12,532
USD	2,952,267	GBP	2,318,000	2019年7月12日	11,871
EUR	617,000	USD	697,192	2019年7月12日	6,191
EUR	628,000	USD	712,095	2019年7月12日	3,829
EUR	163,000	USD	185,566	2019年7月12日	255
USD	63,603	GBP	50,000	2019年7月31日	118
EUR	21,000	USD	23,865	2019年7月3日	56
USD	38,041	GBP	29,966	2019年7月31日	(7)
EUR	43,000	USD	49,041	2019年7月3日	(59)
USD	56,803	EUR	50,000	2019年7月18日	(226)
EUR	665,000	USD	758,902	2019年7月18日	(412)

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・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	209,259	EUR	184,000	2019年7月12日	(502)
USD	210,911	EUR	186,000	2019年7月12日	(1,130)
USD	186,928	EUR	165,000	2019年7月12日	(1,172)
USD	246,320	EUR	218,000	2019年7月12日	(2,201)
USD	337,281	GBP	269,000	2019年7月12日	(3,946)
USD	338,961	EUR	301,000	2019年7月12日	(4,180)
USD	792,217	EUR	700,000	2019年7月18日	(6,193)
USD	1,212,364	EUR	1,080,000	2019年7月12日	(18,842)
USD	1,252,050	EUR	1,115,000	2019年7月18日	(19,705)
USD	67,916,629	EUR	60,141,000	2019年7月12日	(644,500)
					11,146,841

## 注記2－先物契約

2019年6月30日現在、ファンドは以下の未決済先物契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	評価金額 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)
<b>買い持ちポジション</b>					
USD	11	FUT US LONG BOND(CBT)	2019年9月	1,711,531	43,430
USD	18	FUT US ULTRA BOND CBT	2019年9月	3,196,688	101,548
USD	39	FUT US 2YR NOTE (CBT)	2019年9月	8,392,008	54,238
USD	16	FUT US 5YR NOTE (CBT)	2019年9月	1,890,250	34,247
				15,190,477	233,463
<b>売り持ちポジション</b>					
EUR	(6)	FUT EURO BUND 10YR 6%	2019年9月	(1,180,417)	(5,353)
USD	(78)	FUT US 10YR NOTE (CBT)	2019年9月	(9,977,907)	(168,200)
USD	(49)	FUT US 10YR ULTRA	2019年9月	(6,764,297)	(165,782)
				(17,922,621)	(339,335)
					(105,872)

## 注記3－クレジット・デフォルト・スワップ契約

2019年6月30日現在、ファンドは以下の未決済クレジット・デフォルト・スワップ契約を有していた。

通貨	額面	銘柄名	満期日	未実現損益(米ドル)
<b>プロテクション買いポジション</b>				
EUR	1,000,000	CDX ITRAXX XCOVER S29 5Y 5% 20/06/23	2023年6月20日	(96,352)
				(96,352)
<b>プロテクション売りポジション</b>				
EUR	500,000	CDS WIND ACQUISITION 500BP 20/12/21	2021年12月20日	59,952
				59,952
				(36,400)

# 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	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期騰	中率			
13期(2015年8月19日)	円 10,206		% 0.1	% 44.7	% —	百万円 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

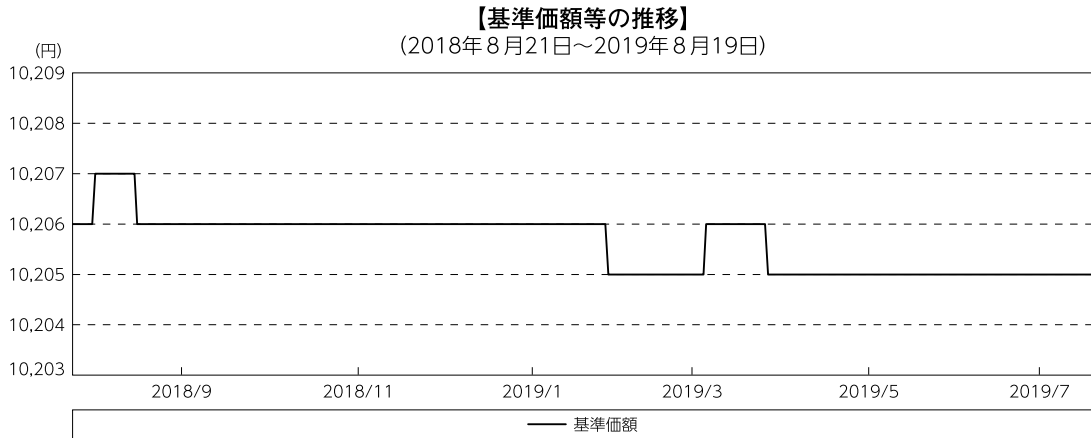
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2018年8月20日	円 10,206		% —	% 38.7	% —
8月末	10,207		0.0	40.6	—
9月末	10,206		0.0	52.5	—
10月末	10,206		0.0	53.1	—
11月末	10,206		0.0	41.5	—
12月末	10,206		0.0	51.0	—
2019年1月末	10,206		0.0	51.1	—
2月末	10,205		△0.0	55.7	—
3月末	10,205		△0.0	64.2	—
4月末	10,205		△0.0	54.0	—
5月末	10,205		△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により買込まれ-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。

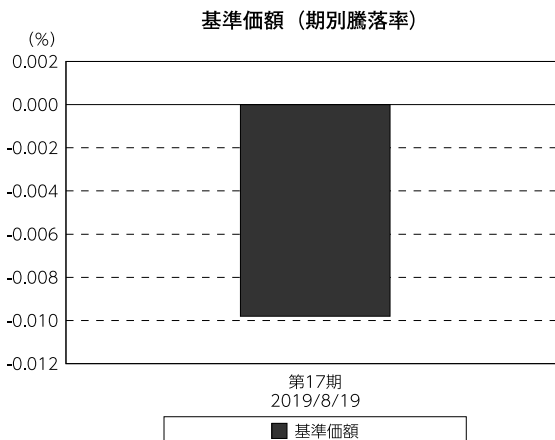
## ○当ファンドのポートフォリオ

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	国債証券	6,812,723	6,812,701
	地方債証券	2,994,475	— (2,452,000)
内	特殊債券	5,906,659	— (7,940,000)
	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
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
公社債	百万円 20,396	百万円 1,141	% 5.6	百万円 —	百万円 —	% —

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 (1,156,000)	1,157,903 (1,157,903)	13.7 (13.7)	— (—)	— (—)	— (—)	13.7 (13.7)
特殊債券 (除く金融債)	700,000 (700,000)	700,671 (700,671)	8.3 (8.3)	— (—)	— (—)	— (—)	8.3 (8.3)
金融債券	350,000 (350,000)	350,021 (350,021)	4.1 (4.1)	— (—)	— (—)	— (—)	4.1 (4.1)
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,800,000 (2,800,000)	2,804,925 (2,804,925)	33.2 (33.2)	— (—)	— (—)	— (—)	33.2 (33.2)
合 計	5,006,000 (5,006,000)	5,013,521 (5,013,521)	59.3 (59.3)	— (—)	— (—)	— (—)	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	利 率	当 期 末		
		額 面 金 額	評 価 額	
		千円	千円	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>	%			
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	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
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	
<b>金融債券</b>				
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	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
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
コマーシャル・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(適格機関投資家転売制限付)	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(マネープールファンド)年2回決算型	104,556,769
ノムラ・アジア・シリーズ(マネープール・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(マネープール・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(マネープールファンド)年2回決算型	2,551,759
野村新エマージング債券投信(マネープールファンド)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(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(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PMCO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PMCO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PMCO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(A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ィング ブラジルレアル毎月分配型	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり) 毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり) 年2回決算型	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 年2回決算型	4,908
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 毎月分配型	1,813

## 〇お知らせ

該当事項はございません。

## 「野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（バスケット通貨選択型）」の お申し込み時の留意点

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

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

(2020年3月16日現在)

年 月	ファンド名 「円コース」 「資源国通貨コース」	「アジア通貨コース」
2020年3月	—	25
4月	10、13	1、2、10、13
5月	1、8、21、25	1、7、8、21、22、25、26、27
6月	1、23	1、23、25、26
7月	3	3、31
8月	31	17、20、31
9月	7	7
10月	12	1、2、5、6、7、8、12、29
11月	11、26	11、26
12月	24、25、28	24、25、28

※2020年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

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

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