

# 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

## 運用報告書(全体版)

第89期(決算日2017年10月16日) 第90期(決算日2017年11月15日) 第91期(決算日2017年12月15日)  
第92期(決算日2018年1月15日) 第93期(決算日2018年2月15日) 第94期(決算日2018年3月15日)

作成対象期間 (2017年9月16日～2018年3月15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。  
なお、当ファンドは、2017年12月8日に信託期間を延長する約款変更を行い、信託期間終了日は2025年3月17日となりましたので、ご留意下さい。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

#### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/債券	
信託期間	2010年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・ポンドー資源国通貨クラス受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、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・ポンドー資源国通貨クラス受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定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(資源国通貨コース)毎月分配型	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドグローバル・ハイ・イールド・ポンドー資源国通貨クラス受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドグローバル・ハイ・イールド・ポンドー資源国通貨クラス	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(資源国通貨コース)毎月分配型	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への直接投資は行いません。
分配方針	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
	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	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、基準価額水準によっては売買益等が中心となる場合や安定分配とならない場合があります。なお、毎年3月および9月の決算時には、安定分配相当額に委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。「原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行う」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものであることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。

## 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近30期の運用実績

決算期	基準 (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	み 金 騰 落	中 率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
65期(2015年10月15日)	4,687		80	0.5	0.0	—	99.1	130,740
66期(2015年11月16日)	4,696		80	1.9	0.0	—	99.1	128,466
67期(2015年12月15日)	4,365		80	△ 5.3	0.0	—	98.9	116,964
68期(2016年1月15日)	3,919		80	△ 8.4	0.0	—	99.1	101,906
69期(2016年2月15日)	3,732		60	△ 3.2	0.0	—	97.7	95,492
70期(2016年3月15日)	4,185		60	13.7	0.0	—	99.2	105,584
71期(2016年4月15日)	4,167		60	1.0	0.0	—	98.9	103,707
72期(2016年5月16日)	4,057		60	△ 1.2	0.0	—	99.0	99,895
73期(2016年6月15日)	3,924		60	△ 1.8	0.0	—	98.8	95,364
74期(2016年7月15日)	4,187		60	8.2	0.0	—	98.9	100,541
75期(2016年8月15日)	4,244		30	2.1	0.0	—	98.2	101,220
76期(2016年9月15日)	4,080		30	△ 3.2	0.0	—	99.0	94,027
77期(2016年10月17日)	4,234		30	4.5	0.0	—	99.0	95,532
78期(2016年11月15日)	4,159		30	△ 1.1	0.0	—	99.1	92,125
79期(2016年12月15日)	4,622		30	11.9	0.0	—	99.1	99,607
80期(2017年1月16日)	4,727		30	2.9	0.0	—	99.0	100,019
81期(2017年2月15日)	4,833		30	2.9	0.0	—	99.0	100,189
82期(2017年3月15日)	4,816		30	0.3	0.0	—	99.3	98,106
83期(2017年4月17日)	4,599		30	△ 3.9	0.0	—	99.0	92,441
84期(2017年5月15日)	4,793		30	4.9	0.0	—	98.8	95,124
85期(2017年6月15日)	4,705		30	△ 1.2	0.0	—	99.0	91,989
86期(2017年7月18日)	4,842		30	3.5	0.0	—	99.3	93,141
87期(2017年8月15日)	4,722		30	△ 1.9	0.0	—	98.9	89,482
88期(2017年9月15日)	4,862		30	3.6	0.0	—	99.2	90,999
89期(2017年10月16日)	4,856		30	0.5	0.0	—	98.3	89,811
90期(2017年11月15日)	4,689		30	△ 2.8	0.0	—	99.2	85,614
91期(2017年12月15日)	4,757		30	2.1	0.0	—	99.2	85,877
92期(2018年1月15日)	4,923		30	4.1	0.0	—	98.7	87,346
93期(2018年2月15日)	4,703		30	△ 3.9	0.0	—	99.0	82,530
94期(2018年3月15日)	4,700		30	0.6	0.0	—	99.1	81,919

\*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89期	(期 首) 2017年9月15日	4,862	—	0.0	—	—	99.2
	9月末	4,856	△0.1	0.0	—	—	99.2
	(期 末) 2017年10月16日	4,886	0.5	0.0	—	—	98.3
第90期	(期 首) 2017年10月16日	4,856	—	0.0	—	—	98.3
	10月末	4,810	△0.9	0.0	—	—	99.0
	(期 末) 2017年11月15日	4,719	△2.8	0.0	—	—	99.2
第91期	(期 首) 2017年11月15日	4,689	—	0.0	—	—	99.2
	11月末	4,729	0.9	0.0	—	—	99.2
	(期 末) 2017年12月15日	4,787	2.1	0.0	—	—	99.2
第92期	(期 首) 2017年12月15日	4,757	—	0.0	—	—	99.2
	12月末	4,946	4.0	0.0	—	—	99.3
	(期 末) 2018年1月15日	4,953	4.1	0.0	—	—	98.7
第93期	(期 首) 2018年1月15日	4,923	—	0.0	—	—	98.7
	1月末	4,939	0.3	0.0	—	—	99.4
	(期 末) 2018年2月15日	4,733	△3.9	0.0	—	—	99.0
第94期	(期 首) 2018年2月15日	4,703	—	0.0	—	—	99.0
	2月末	4,781	1.7	0.0	—	—	99.3
	(期 末) 2018年3月15日	4,730	0.6	0.0	—	—	99.1

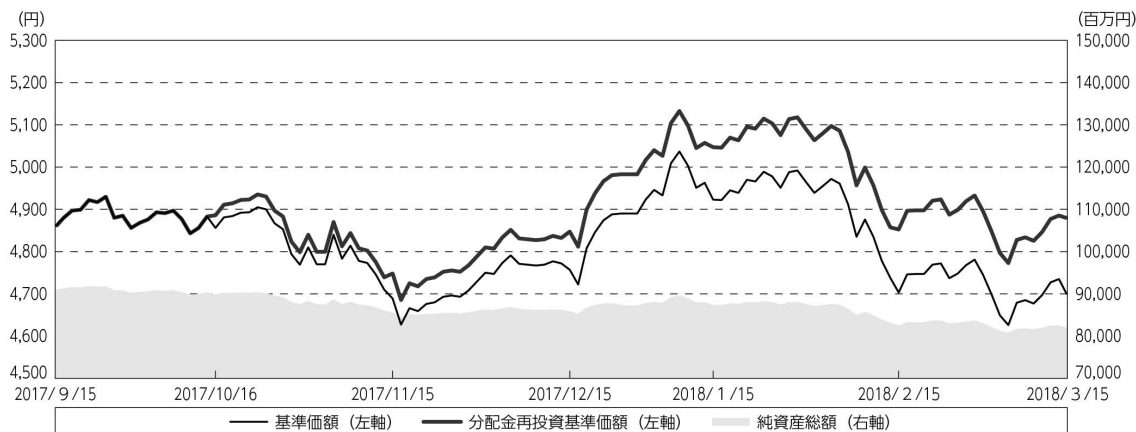
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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89期首：4,862円

第94期末：4,700円（既払分配金（税込み）：180円）

騰落率：0.4%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2017年9月15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

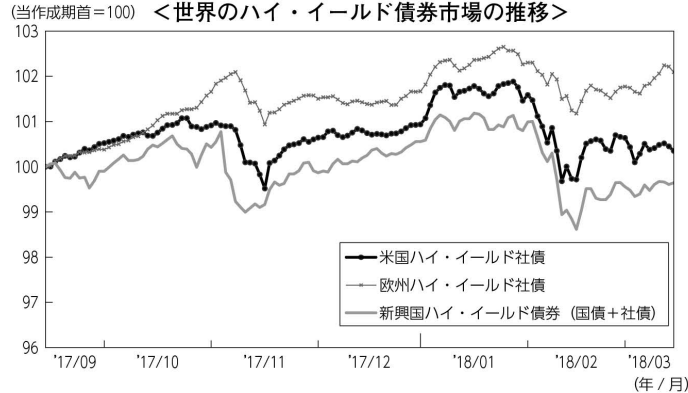
基準価額は、当作成期首4,862円から当作成期末には4,700円となりました。

- ・ 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）
- ・ 円／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）の為替変動

## ○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 BofAML US High Yield Constrained Index<sup>※1</sup>、欧州ハイ・イールド社債：ICE BofAML 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BofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス)。  
 ※2 名称変更しております (旧名称はBofA・メリルリンチ・ユーロ・ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス)。

### <米国ハイ・イールド債券市場>

米国議会において税制改革法案を巡る不透明感が強まったことなどから、軟調に推移する場面もありましたが、2017年12月に米税制改革法案が成立したことで企業業績への期待が高まったことや、原油価格が上昇したことなどから、2018年1月にかけて堅調に推移しました。その後、1月の米雇用統計で賃金上昇率が市場予想を上回ったことを受け、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げが加速するとの観測が高まったことなどから軟調な展開となりましたが、当作成期間において値上がりとなりました。

### <欧州ハイ・イールド債券市場>

ECB（欧州中央銀行）による金融緩和政策の正常化が緩やかなものになるとの見方が広がったこと、米税制改革法案が成立し世界経済への楽観的な見方が強まったことなどから、2018年1月にかけて概ね堅調に推移しました。その後、1月の米雇用統計を受け、欧米の金利が上昇したことなどから下落する場面もありましたが、株式市場が徐々に落ち着きを取り戻す中、好調な企業決算が発表されたことなどから上昇し、当作成期間において値上がりとなりました。

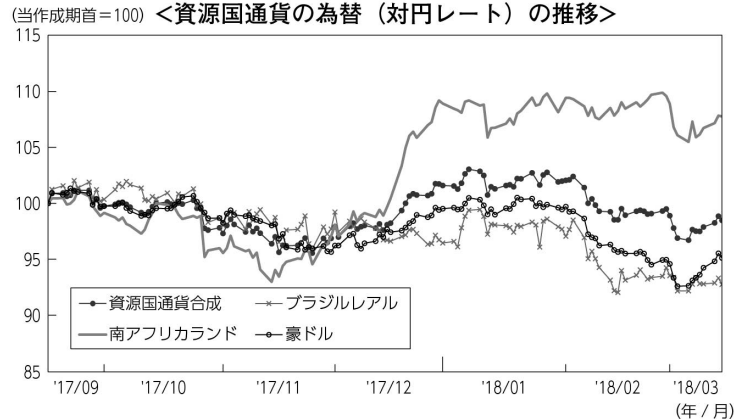
## <新興国ハイ・イールド債券市場>

OPEC（石油輸出国機構）による協調減産延長への期待から原油価格が上昇したことや、米税制改革法案が成立したことなどを背景に、2018年1月にかけて堅調に推移しました。その後、米国の長期金利が上昇したことや、メキシコ中央銀行が政策金利の引き上げを発表したことなどを受け下落し、当作成期間において値下がりとなりました。

- ICE BofAML US High Yield Constrained Index\*<sup>1</sup>は、ICE Data Indices, LLCが算出する、米国のハイ・イールド・債券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 BofAML Euro High Yield Constrained Index\*<sup>2</sup>は、ICE Data Indices, LLCが算出する、欧州のハイ・イールド・債券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・エマーシング・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シング・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・エマーシング・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シング・マーケット社債を対象としたインデックスです。
- ※1 名称変更しております（旧名称はBofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス（BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index））。
- ※2 名称変更しております（旧名称はBofA・メリルリンチ・ユーロ・ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス（BofA Merrill Lynch EURO High Yield Constrained Index））。

## <為替レート>

資源国通貨（ブラジル、オーストラリア、南アフリカの3カ国の通貨を等分投資し、日々リバランスを行ったと仮定したもの）の円に対する為替レートは以下のように推移いたしました。



(注) 為替レートは、当ファンドにおける組入資産の評価時点に合わせています。  
また、為替市場の推移はBloombergのデータを用いて計算しています。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### **[野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（資源国通貨コース）毎月分配型]**

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンドー資源国通貨クラス] 受益証券および [野村マネー マザーファンド] 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする [ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンドー資源国通貨クラス] 受益証券への投資比率は、概ね高位を維持しました。

### **[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンドー資源国通貨クラス]**

主要投資対象である [ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・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0.0%、A格2.2%、BBB格12.1%、BB格30.6%、B格33.6%、CCC格以下および無格付13.1%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。

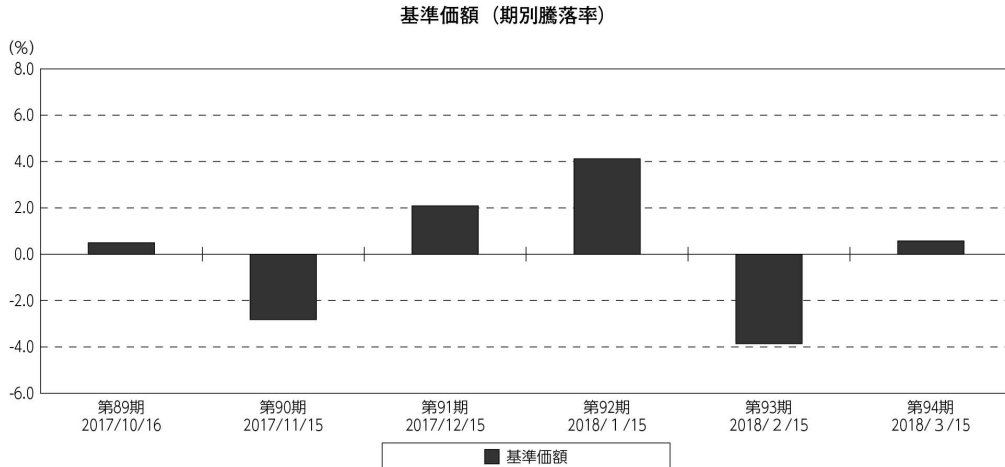
### **[野村マネー マザーファンド]**

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89期	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期
	2017年9月16日～ 2017年10月16日	2017年10月17日～ 2017年11月15日	2017年11月16日～ 2017年12月15日	2017年12月16日～ 2018年1月15日	2018年1月16日～ 2018年2月15日	2018年2月16日～ 2018年3月15日
当期分配金 (対基準価額比率)	30 0.614%	30 0.636%	30 0.627%	30 0.606%	30 0.634%	30 0.634%
当期の収益	30	30	30	30	30	30
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	3,221	3,237	3,255	3,273	3,290	3,307

(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四捨五入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（資源国通貨コース）毎月分配型】

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンドー資源国通貨クラス〕受益証券および〔野村マネー マザーファンド〕受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンドー資源国通貨クラス〕受益証券への投資比率を高位で維持することを目指します。

### 【ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンドー資源国通貨クラス】

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、米ドル建て資産について、原則として米ドルを売り、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。

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受け、当該金融取引を行うための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

## ○1万口当たりの費用明細

(2017年9月16日～2018年3月15日)

項 目	第89期～第94期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 20	% 0.418	(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 ）	( 7 )	(0.147)	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 ）	(12)	(0.257)	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 )	(0.013)	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	20	0.419	
作成期間の平均基準価額は、4,843円です。			

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

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

## ○売買及び取引の状況

(2017年9月16日～2018年3月15日)

## 投資信託証券

銘 柄	第89期～第94期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
国内	口	千円	口	千円
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドー グローバル・ハイ・イールド・ボンドー資源国通貨クラス	297,749	869,075	1,827,130	5,333,971

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年9月16日～2018年3月15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（資源国通貨コース）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89期～第94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 14,961	百万円 902	% 6.0	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

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

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

## ○組入資産の明細

(2018年3月15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88期末		第94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・ボンドー資源国通貨クラス	口 30,655,267	口 29,125,886	千円 81,173,844	% 99.1
合 計	30,655,267	29,125,886	81,173,844	99.1

\*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88期末		第94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 1,005

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2018年3月15日現在)

項	目	第94期末	
		評 価 額	比 率
		千円	%
投資信託受益証券		81,173,844	98.3
野村マネー マザーファンド		1,005	0.0
コール・ローン等、その他		1,436,024	1.7
投資信託財産総額		82,610,873	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89期末	第90期末	第91期末	第92期末	第93期末	第94期末
		2017年10月16日現在	2017年11月15日現在	2017年12月15日現在	2018年1月15日現在	2018年2月15日現在	2018年3月15日現在
		円	円	円	円	円	円
(A) 資産		90,689,779,289	86,459,604,509	86,637,885,957	88,615,993,052	83,288,917,564	82,610,873,715
	コール・ローン等	2,442,636,311	1,539,671,291	1,478,385,896	2,393,870,135	1,560,885,396	1,436,024,213
	投資信託受益証券(評価額)	88,246,137,660	84,918,927,900	85,158,494,743	86,221,117,599	81,727,026,948	81,173,844,282
	野村マネー マザーファンド(評価額)	1,005,318	1,005,318	1,005,318	1,005,318	1,005,220	1,005,220
(B) 負債		878,506,910	845,064,771	760,719,316	1,269,303,228	758,610,565	691,633,693
	未払金	-	-	-	357,077,700	-	-
	未払収益分配金	554,803,527	547,718,144	541,603,739	532,329,241	526,480,292	522,918,741
	未払解約金	258,510,243	235,914,566	159,543,860	316,901,768	169,770,660	115,194,077
	未払信託報酬	65,023,967	61,273,133	59,418,064	62,831,481	62,198,630	53,380,755
	未払利息	2,455	1,829	1,307	1,941	1,509	3,259
	その他未払費用	166,718	157,099	152,346	161,097	159,474	136,861
(C) 純資産総額(A-B)		89,811,272,379	85,614,539,738	85,877,166,641	87,346,689,824	82,530,306,999	81,919,240,022
	元本	184,934,509,102	182,572,714,895	180,534,579,979	177,443,080,554	175,493,430,937	174,306,247,283
	次期繰越損益金	△ 95,123,236,723	△ 96,958,175,157	△ 94,657,413,338	△ 90,096,390,730	△ 92,963,123,938	△ 92,387,007,261
(D) 受益権総口数		184,934,509,102口	182,572,714,895口	180,534,579,979口	177,443,080,554口	175,493,430,937口	174,306,247,283口
	1万口当たり基準価額(C/D)	4,856円	4,689円	4,757円	4,923円	4,703円	4,700円

(注) 第89期首元本額は187,165,095,084円、第89～94期中追加設定元本額は2,113,010,445円、第89～94期中一部解約元本額は14,971,858,246円、1口当たり純資産額は、第89期0.4856円、第90期0.4689円、第91期0.4757円、第92期0.4923円、第93期0.4703円、第94期0.4700円です。

## ○損益の状況

項 目	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期
	2017年9月16日～ 2017年10月16日	2017年10月17日～ 2017年11月15日	2017年11月16日～ 2017年12月15日	2017年12月16日～ 2018年1月15日	2018年1月16日～ 2018年2月15日	2018年2月16日～ 2018年3月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	907,396,553	900,345,612	892,686,101	873,844,884	873,818,638	870,600,171
受取配当金	907,438,386	900,384,469	892,719,978	873,880,443	873,857,882	870,645,521
支払利息	△ 41,833	△ 38,857	△ 33,877	△ 35,559	△ 39,244	△ 45,350
(B) 有価証券売買損益	△ 395,344,760	△ 3,344,363,891	923,302,633	2,654,430,788	△ 4,144,615,792	△ 351,098,700
売買益	8,616,544	12,463,606	930,571,386	2,699,351,870	8,695,480	2,461,295
売買損	△ 403,961,304	△ 3,356,827,497	△ 7,268,753	△ 44,921,082	△ 4,153,311,272	△ 353,559,995
(C) 信託報酬等	△ 65,190,685	△ 61,430,232	△ 59,570,410	△ 62,992,578	△ 62,358,104	△ 53,517,616
(D) 当期損益金(A+B+C)	446,861,108	△ 2,505,448,511	1,756,418,324	3,465,283,094	△ 3,333,155,258	465,983,855
(E) 前期繰越損益金	△52,674,537,578	△52,015,096,883	△54,343,444,582	△52,127,518,207	△48,553,121,368	△51,924,594,773
(F) 追加信託差損益金	△42,340,756,726	△41,889,911,619	△41,528,783,341	△40,901,826,376	△40,550,367,020	△40,405,477,602
(配当等相当額)	( 20,934,396,112)	( 20,732,709,984)	( 20,575,762,943)	( 20,286,119,471)	( 20,138,656,009)	( 20,096,692,983)
(売買損益相当額)	(△63,275,152,838)	(△62,622,621,603)	(△62,104,546,284)	(△61,187,945,847)	(△60,689,023,029)	(△60,502,170,585)
(G) 計(D+E+F)	△94,568,433,196	△96,410,457,013	△94,115,809,599	△89,564,061,489	△92,436,643,646	△91,864,088,520
(H) 収益分配金	△ 554,803,527	△ 547,718,144	△ 541,603,739	△ 532,329,241	△ 526,480,292	△ 522,918,741
次期繰越損益金(G+H)	△95,123,236,723	△96,958,175,157	△94,657,413,338	△90,096,390,730	△92,963,123,938	△92,387,007,261
追加信託差損益金	△42,340,756,726	△41,889,911,619	△41,528,783,341	△40,901,826,376	△40,550,367,020	△40,405,477,602
(配当等相当額)	( 20,934,396,112)	( 20,732,709,984)	( 20,575,762,943)	( 20,286,119,471)	( 20,138,656,009)	( 20,096,692,983)
(売買損益相当額)	(△63,275,152,838)	(△62,622,621,603)	(△62,104,546,284)	(△61,187,945,847)	(△60,689,023,029)	(△60,502,170,585)
分配準備積立金	38,635,008,391	38,370,881,263	38,193,121,517	37,807,006,260	37,604,589,919	37,552,315,568
繰越損益金	△91,417,488,388	△93,439,144,801	△91,321,751,514	△87,001,570,614	△90,017,346,837	△89,533,845,227

\* 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(2017年9月16日～2018年3月15日)は以下の通りです。

項 目	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期
	2017年9月16日～ 2017年10月16日	2017年10月17日～ 2017年11月15日	2017年11月16日～ 2017年12月15日	2017年12月16日～ 2018年1月15日	2018年1月16日～ 2018年2月15日	2018年2月16日～ 2018年3月15日
a. 配当等収益(経費控除後)	842,206,201円	838,915,729円	863,401,571円	858,241,927円	811,460,801円	817,082,845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	20,934,396,112円	20,732,709,984円	20,575,762,943円	20,286,119,471円	20,138,656,009円	20,096,692,983円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	38,347,605,717円	38,079,683,678円	37,871,323,685円	37,481,093,574円	37,319,609,410円	37,258,151,464円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	60,124,208,030円	59,651,309,391円	59,310,488,199円	58,625,454,972円	58,269,726,220円	58,171,927,292円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	3,251円	3,267円	3,285円	3,303円	3,320円	3,337円
g. 分配金	554,803,527円	547,718,144円	541,603,739円	532,329,241円	526,480,292円	522,918,741円
h. 分配金(1万円当たり)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

## ○分配金のお知らせ

	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期
1万口当たり分配金（税込み）	30円	30円	30円	30円	30円	30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

信託期間を5年更新し、信託期間終了日を2025年3月17日とする所要の約款変更を行いました。  
 <変更適用日：2017年12月8日>

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2018年3月15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（17,311,067千口）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94期末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	1,740,000 (1,740,000)	1,740,339 (1,740,339)	9.8 (9.8)	— (—)	— (—)	— (—)	9.8 (9.8)
特殊債券 (除く金融債)	3,718,000 (3,718,000)	3,722,398 (3,722,398)	21.1 (21.1)	— (—)	— (—)	— (—)	21.1 (21.1)
金融債券	2,190,000 (2,190,000)	2,191,131 (2,191,131)	12.4 (12.4)	— (—)	— (—)	— (—)	12.4 (12.4)
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,809,000 (2,809,000)	2,818,132 (2,818,132)	15.9 (15.9)	— (—)	— (—)	— (—)	15.9 (15.9)
合 計	10,457,000 (10,457,000)	10,472,002 (10,472,002)	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、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	利 率	第94期末		
		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19年度第16回	1.58	600,000	600,209	2018/3/23
神奈川県 公募第152回	1.53	110,000	110,026	2018/3/20
神奈川県 公募（5年）第56回	0.29	900,000	900,053	2018/3/20
京都府 公募平成24年度第9回	0.14	30,000	30,001	2018/3/22
埼玉県 公募（5年）平成25年度第2回	0.26	100,000	100,048	2018/5/15
小 計		1,740,000	1,740,339	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
公営企業債券 政府保証第885回	1.7	33,000	33,103	2018/5/22
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第56回	1.4	25,000	25,035	2018/4/20
日本政策投資銀行社債 財投機関債第35回	0.265	100,000	100,072	2018/6/20
日本政策投資銀行社債 財投機関債第51回	0.101	600,000	600,041	2018/3/20
日本政策投資銀行債券 財投機関債第46回	1.69	200,000	200,062	2018/3/20
日本政策投資銀行債券 財投機関債第51回	1.84	100,000	100,481	2018/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第40回	1.69	500,000	502,229	2018/6/20
地方公共団体金融機構債券 F39回	0.808	100,000	100,361	2018/8/28
公営企業債券 第30回財投機関債	1.97	100,000	100,499	2018/6/20
日本政策金融公庫社債 第54回財投機関債	0.009	1,470,000	1,470,082	2018/5/11
都市再生債券 財投機関債第102回	0.1	40,000	40,003	2018/3/20
東日本高速道路 第21回	0.58	100,000	100,149	2018/6/20
東日本高速道路 第22回	0.401	250,000	250,265	2018/6/20
中日本高速道路社債 第49回	0.501	100,000	100,010	2018/3/20
小 計		3,718,000	3,722,398	
<b>金融債券</b>				
商工債券 利付第754回い号	0.2	100,000	100,006	2018/3/27
商工債券 利付第756回い号	0.3	400,000	400,232	2018/5/25
商工債券 利付第758回い号	0.4	100,000	100,141	2018/7/27
農林債券 利付第755回い号	0.3	750,000	750,297	2018/4/27
農林債券 利付第756回い号	0.3	590,000	590,338	2018/5/25
しんきん中金債券 利付第281回	0.25	100,000	100,029	2018/4/27
しんきん中金債券 利付第282回	0.3	50,000	50,029	2018/5/25
商工債券 利付（3年）第186回	0.16	100,000	100,055	2018/7/27
小 計		2,190,000	2,191,131	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
関西電力 第448回	2.16	100,000	100,560	2018/6/20
関西電力 第469回	1.7	300,000	303,080	2018/10/25
中国電力 第354回	1.905	100,000	100,350	2018/5/25
九州電力 第343回	2.825	100,000	100,535	2018/5/25
北海道電力 第296回	2.027	100,000	100,552	2018/6/25
北海道電力 第315回	0.82	509,000	509,460	2018/4/25
三菱商事 第69回担保提供制限等財務上特約無	1.99	200,000	200,717	2018/5/22
ホンダファイナンス 第25回社債間限定同順位特約付	0.554	100,000	100,140	2018/6/20
三井住友ファイナンス&リース 第7回社債間限定同順位特約付	0.442	300,000	300,516	2018/8/6
京浜急行電鉄 第36回社債間限定同順位特約付	0.453	100,000	100,105	2018/6/12
日本電信電話 第54回	1.82	600,000	600,184	2018/3/20
N T T ドコモ 第17回社債間限定同順位特約付	1.77	200,000	201,803	2018/9/20

銘	柄	第94期末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
電源開発 第36回社債間限定同順位特約付		0.717	100,000	100,125	2018/5/18
小	計		2,809,000	2,818,132	
合	計		10,457,000	10,472,002	

\* 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94期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 4,899,999	% 27.7

\* 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

2017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" style="margin-left: 20px;"> <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" style="margin-left: 20px;"> <tbody> <tr> <td>円クラス</td> <td>外貨建資産を原則として対円建て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建て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建て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(「カストディ・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、米国法で定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 P. 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な契約変更は行われません。」

**純資産計算書**  
**2017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		977,404,837
<i>(取得原価：977,981,593米ドル)</i>		
現金預金等		114,840,195
先物契約に係る評価差益		291,447
デリバティブに係る委託証拠金		462,327
ブローカーからの未収金		5,911,554
未収収益		15,905,662
現金及び現金等価物に係る利息		2,608
資産合計		1,114,818,630
負債		
銀行借越金		6,123,544
外国為替先渡し契約に係る評価差損		3,128,828
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価差損		93,960
受益証券買戻支払金		5,139,685
ブローカーへの未払金		5,816,417
未払費用		2,635,302
負債合計		22,937,736
純資産総額		1,091,880,894

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)	6,429	2,243,980	14,426,140,775
アジア通貨クラス(円)	4,624	2,883,507	13,334,342,252
資源国通貨クラス(円)	2,915	32,457,305	94,601,239,993

**運用計算書**  
**2017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	554,434
債券利息	65,093,252
受取配当金等	379,317
雑収益	175
	<hr/>
収益合計	66,027,178
	<hr/>
費用	
投資顧問報酬	9,108,703
事務管理代行報酬	1,009,535
保管費用	334,654
当座借越利息	35,337
取引銀行報酬	97,218
銀行手数料	86,400
受託報酬	237,758
法務報酬	4,563
立替費用	118,744
専門家報酬	92,221
印刷、出版手数料	5,476
その他税	13,010
雑費用	119
	<hr/>
費用合計	11,143,738
	<hr/>
純投資損益	54,883,440
	<hr/>
投資有価証券売買に係る損益	(21,138,365)
先物契約に係る損益	(854,125)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	106,419,819
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る損益	2,492,329
	<hr/>
当期実現純損益	86,919,658
	<hr/>
投資有価証券評価損益の増減	73,863,751
先物契約に係る評価損益の増減	1,061,971
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	(1,200,881)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(23,969,148)
	<hr/>
当期評価差損益	49,755,693
	<hr/>
運用の結果による純資産の増減額	191,558,791
	<hr/>

純資産変動計算書  
2017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	1,270,079,738
純投資損益	54,883,440
当期実現純損益	86,919,658
当期評価差損益	49,755,693
運用の結果による純資産の増減額	191,558,791
受益証券の発行手取金	58,534,768
受益証券の買戻支払金	(271,891,623)
	(213,356,855)
受益者への支払分配金	(156,400,780)
期末純資産総額	1,091,880,894

**発行済受益証券数の変動表**  
**2017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		2,560,249
発行受益証券数		268,381
買戻受益証券数		(584,650)
期末発行済受益証券数		<u>2,243,980</u>
アジア通貨クラス		
期首受益証券数		3,651,129
発行受益証券数		136,949
買戻受益証券数		(904,571)
期末発行済受益証券数		<u>2,883,507</u>
資源国通貨クラス		
期首受益証券数		38,887,606
発行受益証券数		1,417,698
買戻受益証券数		(7,847,999)
期末発行済受益証券数		<u>32,457,305</u>

**統計情報**  
**2017年6月30日現在**  
*(未監査)*

	2017	2016	2015
期末純資産総額(米ドル)	1,091,880,894	1,270,079,738	1,813,825,168
日本円クラス(円)			
期末純資産総額	14,426,140,775	16,410,367,505	22,581,095,774
期末1口当たり純資産価格	6,429	6,410	7,067
アジア通貨クラス(円)			
期末純資産総額	13,334,342,252	15,490,451,241	23,885,398,525
期末1口当たり純資産価格	4,624	4,243	5,727
資源国通貨クラス(円)			
期末純資産総額	94,601,239,993	98,536,423,706	175,273,674,196
期末1口当たり純資産価格	2,915	2,534	3,977

**組入資産明細**  
**2017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	230,000	REP OF ANGOLA 9.5% 12/11/25 REGS	230,000	242,027	0.02
			<u>230,000</u>	<u>242,027</u>	<u>0.02</u>
		合計：アンゴラ	<u>230,000</u>	<u>242,027</u>	<u>0.02</u>
<b>アルゼンチン</b>					
国債					
USD	4,040,000	REP OF ARGENTINA 6.875% 26/01/27 W1	4,050,798	4,181,400	0.39
USD	1,650,000	REP OF ARGENTINA 6.625% 06/07/28	1,643,895	1,658,250	0.15
USD	1,004,000	REP OF ARGENTINA 7.5% 22/04/26	1,049,514	1,080,304	0.10
USD	937,000	REP OF ARGENTINA 6.875% 22/04/21	952,264	1,001,653	0.09
USD	100,000	REP OF ARGENTINA FRN 31/12/33 dis	158,290	154,925	0.01
			<u>7,854,761</u>	<u>8,076,532</u>	<u>0.74</u>
その他債券					
USD	700,000	PROV BUENOS AIRES 7.875% 15/06/27 1	706,949	724,493	0.07
USD	490,000	REP OF ARGENTINA 2.5% 31/12/38 par	339,753	320,950	0.03
			<u>1,046,702</u>	<u>1,045,443</u>	<u>0.10</u>
普通社債(固定金利債)					
USD	600,000	YPF SOCIEDAD 8.5% 23/03/21 REGS	632,400	667,368	0.06
USD	460,000	YPF SOCIEDAD 8.5% 28/07/25 REGS	494,224	518,190	0.05
USD	450,000	GENNEIA SA 8.75% 20/01/22 REGS	470,205	478,494	0.04
USD	300,000	CABLEVISION SA 6.5% 15/06/21 REGS	306,600	318,000	0.03
			<u>1,903,429</u>	<u>1,982,052</u>	<u>0.18</u>
		合計：アルゼンチン	<u>10,804,892</u>	<u>11,104,027</u>	<u>1.02</u>
<b>オーストラリア</b>					
変動金利債					
USD	200,000	MACQUARIE BANK FRN 29/12/49 REGS	200,000	204,500	0.02
			<u>200,000</u>	<u>204,500</u>	<u>0.02</u>
その他債券					
USD	2,175,000	MIDWEST VANADIUM 11.5% 15/02/18 144	2,111,572	51,814	0.00
			<u>2,111,572</u>	<u>51,814</u>	<u>0.00</u>
普通社債(固定金利債)					
USD	500,000	CNOOC CURTIS 4.5% 03/10/23 REGS	554,924	535,093	0.05
USD	110,000	FMG RES AUG 06 9.75% 01/03/22 144A	125,122	125,331	0.01
USD	100,000	FMG RES AUG06 5.125% 15/05/24 144A	100,000	99,875	0.01
USD	20,775	MIRABELA NICKEL 0% 15/04/18	0	0	0.00
			<u>780,046</u>	<u>760,299</u>	<u>0.07</u>
		合計：オーストラリア	<u>3,091,618</u>	<u>1,016,613</u>	<u>0.09</u>
<b>オーストリア</b>					
変動金利債					
EUR	1,000,000	OMV AG FRN 29/12/49	1,058,990	1,323,792	0.12
EUR	800,000	ERSTE GP BANK FRN 29/12/49	854,000	987,130	0.09
			<u>1,912,990</u>	<u>2,310,922</u>	<u>0.21</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>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	990,000	SAPPI PAP HLD 3.375% 01/04/22 REGS	1,053,536	1,159,672	0.10
USD	800,000	SUZANO AUSTRIA 5.75% 14/07/26 REGS	817,592	828,000	0.08
USD	400,000	JBS INVEST 7.25% 03/04/24 REGS	419,800	357,000	0.03
USD	400,000	JBS INVEST 7.25% 03/04/24 144A	400,000	357,000	0.03
USD	200,000	JBS INVEST 7.75% 28/10/20 REGS	219,000	190,012	0.02
USD	200,000	BRF GMBH 4.35% REGS	195,636	187,000	0.02
		合計：オーストリア	3,105,564	3,078,684	0.28
			5,018,554	5,389,606	0.49
<b>アゼルバイジャン</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	760,000	STATE OIL CO 6.95% 18/03/30	782,142	798,228	0.07
		合計：アゼルバイジャン	782,142	798,228	0.07
			782,142	798,228	0.07
<b>バハマ</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	200,000	SILVERSEA CRUISE 7.25% 01/02/25 144	200,000	213,250	0.02
		合計：バハマ	200,000	213,250	0.02
			200,000	213,250	0.02
<b>バルバドス</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	500,000	COLUMBUS INTL 7.375% 30/03/21 REGS	533,838	531,250	0.05
		合計：バルバドス	533,838	531,250	0.05
			533,838	531,250	0.05
<b>ベラルーシ</b>					
<b>国債</b>					
USD	1,213,000	REP OF BELARUS 8.95% 26/01/18 REGS	1,208,391	1,244,080	0.11
USD	520,000	REP OF BELARUS 6.8750% 28/02/23	514,093	530,920	0.05
USD	410,000	REP OF BELARUS 7.6250% 29/06/27	410,000	418,403	0.04
		合計：ベラルーシ	2,132,484	2,193,403	0.20
			2,132,484	2,193,403	0.20
<b>ベルギー</b>					
<b>変動金利債</b>					
EUR	1,150,000	KBC GROEP FRN 29/03/49	1,593,440	1,353,432	0.13
		合計：ベルギー	1,593,440	1,353,432	0.13
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	480,000	ONTEX GROUP NV 4.75% 15/11/21 REGS	602,832	569,353	0.05
		合計：ベルギー	602,832	569,353	0.05
			2,196,272	1,922,785	0.18
<b>バミューダ諸島</b>					
<b>普通株式</b>					
—	4,118	TRAVELPORT WORLWIDE LTD	96,427	56,581	0.01
			96,427	56,581	0.01
<b>その他債券</b>					
USD	200,000	TENGIZCHEVROIL 4% 15/08/26 REGS	198,570	192,604	0.02
			198,570	192,604	0.02
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	4,270,000	DIGICEL GROUP 8.25% 30/09/20 REGS	3,941,066	3,990,955	0.36
USD	1,850,000	DIGICEL LTD 6% 15/04/21 REGS	1,782,896	1,773,687	0.15
USD	1,400,000	DIGICEL LTD 6.75% 01/03/23 144A	1,371,645	1,316,462	0.12

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	1,000,000	BANCO BRADESCO 5.9% 16/01/21 REGS	1,030,982	1,045,000	0.10
USD	1,100,000	DIGICEL LTD 8.25% 30/09/20 144A	1,046,000	1,028,115	0.09
USD	920,000	DIGICEL GP LTD 7.125% 01/04/22 REGS	800,630	801,596	0.07
USD	700,000	CHINA RES GAS GP 4.5% 05/04/22	750,321	741,685	0.07
USD	600,000	AIRCATTLE LTD 6.25% 01/12/19	616,406	653,250	0.06
USD	525,000	FLY LEASING 6.75% 15/12/20	551,563	549,281	0.05
USD	375,000	WEATHERFORD BERM 9.6250% 01/03/19	411,094	398,438	0.04
USD	325,000	AIRCATTLE LTD 5.125% 15/03/21	325,000	348,563	0.03
USD	300,000	DIGICEL LTD 6% 15/04/21 144A	294,400	287,625	0.03
USD	320,000	DIGICEL GP LTD 7.125% 01/04/22 144A	288,400	278,816	0.03
USD	250,000	VIKING CRUISES LTD 6.25% 15/5/25 14	250,375	251,875	0.02
USD	185,000	AIRCATTLE LTD 5% 01/04/23	191,603	197,950	0.02
USD	200,000	OOREDOO INT FIN 3.25% 21/02/23 REGS	199,500	197,052	0.02
USD	75,000	WEATHERFORD INTL 9.875% 15/02/24 14	75,750	78,000	0.01
USD	75,000	WEATHERFORD BERMUDA 6.75% 15/09/40	60,000	64,500	0.01
USD	50,000	WEATHERFORD BERMUDA 6.5% 01/08/36	40,750	42,344	0.00
USD	35,000	AIRCATTLE LTD 5.5% 15/02/22	36,488	37,800	0.00
			<u>14,064,869</u>	<u>14,082,994</u>	<u>1.28</u>
		合計：パミューダ諸島	<u>14,359,866</u>	<u>14,332,179</u>	<u>1.31</u>
		<b>ボリビア</b>			
その他債券					
USD	300,000	BOLIVIA GOVT 4.5% 20/03/28 REGS	297,312	293,250	0.03
			<u>297,312</u>	<u>293,250</u>	<u>0.03</u>
		合計：ボリビア	<u>297,312</u>	<u>293,250</u>	<u>0.03</u>
		<b>ブラジル</b>			
国債					
USD	3,000,000	FED REP OF BRAZIL 6% 07/04/26	3,183,693	3,239,999	0.30
USD	1,131,000	REP OF BRAZIL 5% 27/01/45	951,478	986,798	0.09
USD	917,000	FED REP OF BRAZIL 4.875% 22/01/21	976,461	961,704	0.09
USD	380,000	FED REP OF BRAZIL 8.25% 20/01/34	489,468	473,575	0.04
USD	478,000	FED REP OF BRAZIL 4.25% 07/01/25 *	474,684	470,400	0.04
USD	399,000	FED REP OF BRAZIL 2.625% 05/01/23	369,528	369,574	0.03
USD	200,000	FED REP OF BRAZIL 5.625% 07/01/41	187,553	192,500	0.02
USD	89,000	REP OF BRAZIL 7.125% 20/01/37	84,717	101,349	0.01
USD	70,000	FED REP OF BRAZIL 5.625% 21/02/47	67,316	66,850	0.01
USD	10,000	FED REP OF BRAZIL 8.875% 15/04/24	12,250	12,550	0.00
			<u>6,797,148</u>	<u>6,875,299</u>	<u>0.63</u>
ステップアップ/ダウン債					
USD	200,000	GLOBO COMM PART STUP 08/06/25 REGS	185,000	202,000	0.02
			<u>185,000</u>	<u>202,000</u>	<u>0.02</u>
普通社債(固定金利債)					
USD	1,400,000	BANCO NAC DE DES 4.75% 09/05/24 REG	1,369,411	1,368,500	0.12
USD	900,000	CAIXA ECONOMICA 3.5% 07/11/22 REGS	780,750	866,250	0.08
USD	700,000	BRASKEM SA 7% 07/05/20 REGS	725,505	754,250	0.07
USD	1,100,000	SAMARCO MINERA 4.125% 01/11/22 REGS	739,750	618,750	0.06
USD	466,000	BANCO NAC DE 6.5% 10/06/19 REGS	509,836	494,547	0.05
USD	850,000	SAMARCO MINERACAO 5.375% 26/09/24 R	572,445	482,375	0.04
			<u>4,697,697</u>	<u>4,584,672</u>	<u>0.42</u>
		合計：ブラジル	<u>11,679,845</u>	<u>11,661,971</u>	<u>1.07</u>
		<b>英領ヴァージン諸島</b>			
その他債券					
USD	4,258,000	QGOG ATLANTIC 5.25% 30/07/18 REGS	689,615	686,449	0.06
			<u>689,615</u>	<u>686,449</u>	<u>0.06</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>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,600,000	SINOPEC 2013 4.375% 17/10/23 144A	1,710,240	1,703,961	0.15
USD	1,400,000	SINOPEC 3.125% 24/04/23 REGS	1,376,636	1,395,481	0.12
USD	1,226,000	SINOCHEM OVS 4.5% 12/11/20	1,305,507	1,293,866	0.12
USD	1,300,000	CNOOC 3% 09/05/23	1,286,519	1,285,912	0.12
USD	1,200,000	HUARONG FINANCE 2017 4.75% 27/04/27	1,196,508	1,229,275	0.11
USD	1,000,000	STATE GRID 4.125% 07/05/24 REGS	1,069,170	1,061,300	0.10
USD	800,000	CNOOC FINANCE 2011 4.25% 26/1/21 RE	838,400	841,358	0.08
USD	800,000	CHARMING LIGHT 3.75% 3/09/19 EMTN	809,299	815,384	0.07
USD	620,000	FRANSHION DEV 6.75% 15/04/21 REGS	690,101	693,019	0.06
USD	600,000	SINOPEC GRP OVERS 3.9% 17/05/22 144	614,400	626,121	0.06
USD	500,000	CHINA CINDA FIN 4% 14/05/19 REGS	511,675	511,085	0.05
USD	500,000	CNPC GENERAL CAP 3.4% 16/04/23 REGS	507,175	510,325	0.05
USD	500,000	CHINA CINDA FIN 4.25% 23/04/25 REG	478,180	507,386	0.05
USD	500,000	GTL TRADE FIN 5.893% 29/04/24 144A	474,814	505,000	0.05
USD	300,000	SINOCHEM OVS 6.3% 12/11/40	377,556	385,258	0.04
USD	300,000	HUARONG FINANCE 5.5% 16/01/25 EMTN	314,284	322,860	0.03
USD	200,000	PCCW-HKT CAP N05 3.75% 08/03/23 REG	201,018	206,487	0.02
USD	100,000	SINOPEC GRP OVERS 4.875% 17/5/42 RE	109,080	110,674	0.01
			<u>13,870,562</u>	<u>14,004,752</u>	<u>1.29</u>
		合計：英領ヴァージン諸島	<u>14,560,177</u>	<u>14,691,201</u>	<u>1.35</u>
<b>ブルガリア</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	1,000,000	BULGARIAN TELECOM 6.625% 15/11/18 R	1,387,086	1,160,336	0.11
			<u>1,387,086</u>	<u>1,160,336</u>	<u>0.11</u>
		合計：ブルガリア	<u>1,387,086</u>	<u>1,160,336</u>	<u>0.11</u>
<b>カナダ</b>					
<b>ベイ・イン・カインド(PIK)債</b>					
USD	1,850,591	CATALYST PAPER CRP PIK 13% 30/10/17	2,443,446	1,212,137	0.11
USD	206,118	CATALYST PAPER PIK 13% 30/10/17 144	164,894	135,007	0.01
USD	100,000	XPLORNET COMM PIK 9.625% 1/6/22 144	100,000	104,000	0.01
USD	439,762	ALBERTA /ALGOMA PIK 14% 13/02/20	365,544	44	0.00
			<u>3,073,884</u>	<u>1,451,188</u>	<u>0.13</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	1,400,000	VRX ESCROW 4.5% 15/05/23 REGS	1,433,613	1,309,775	0.11
USD	1,225,000	FIRST QUANTUM MIN 7.25% 01/04/23 14	1,220,666	1,200,499	0.11
USD	1,175,000	GARDA WORLD SEC 7.25% 15/11/21 144A	1,188,187	1,188,218	0.11
USD	1,110,000	VRX ESCROW 6.125% 15/4/25 144A	916,591	940,724	0.09
EUR	720,000	COTT FINANCE 5.5% 01/07/24 REGS	811,224	885,145	0.08
USD	775,000	TECK RESOURCES LTD 6.125% 01/10/35	653,546	807,937	0.07
USD	775,000	MATTAMY GROUP 6.5% 15/11/20 144A	773,750	790,499	0.07
USD	690,000	VALEANT PHARMA 7% 15/03/24 144A	696,882	725,362	0.07
USD	650,000	1011778 BC/NEWRED 4.625% 15/01/22 1	650,210	666,249	0.06
USD	625,000	VPPI ESCROW CORP 7.5% 15/07/21 144A	565,281	604,687	0.06
USD	550,000	GW HONOS SEC 8.75% 15/05/25 144A	546,029	575,438	0.05
USD	485,000	BROOKFIELD RESID 6.375% 15/5/25 144	493,688	504,400	0.05
USD	475,000	KISSNER GR HDG 8.375% 01/12/22 144A	482,500	492,813	0.05
USD	465,000	BOMBARDIER INC 7.5% 15/03/25 144A	429,636	480,113	0.04
USD	475,000	TASEKO MINES 8.7500% 15/06/22 144A	470,250	473,813	0.04
USD	457,000	TECK RESOURCES LTD 4.75% 15/01/22	434,407	472,995	0.04
USD	480,000	TRINIDAD DRIL 6.625% 15/02/25 144A	484,675	456,000	0.04
USD	425,000	CASCADES INC 5.75% 15/07/23 144A	425,000	434,563	0.04
USD	425,000	1011778 BC/NEW RED 4.25% 15/05/24 1	425,000	422,344	0.04
USD	400,000	HUDBAY MINERALS 7.625% 15/01/25 14	430,931	418,500	0.04
USD	400,000	PARAMOUNT RES 6.875% 30/06/23 144A	398,132	417,000	0.04
USD	390,000	LG FINANCECO 5.875% 01/11/24 144A	393,513	410,475	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	375,000	OPEN TEXT CORP 5.875% 01/06/26 144A	375,000	403,358	0.04
USD	325,000	GFL ENVIRONMENTAL 9.875% 01/2/21 14	350,563	353,438	0.03
USD	300,000	AIR CANADA 7.75% 15/04/21 144A	308,250	343,500	0.03
USD	330,000	MATTAMY GROUP 6.875% 15/12/23 144A	340,975	337,013	0.03
USD	300,000	BOMBARDIER INC 8.75% 01/12/21 144A	336,750	333,000	0.03
USD	325,000	BOMBARDIER INC 6% 15/10/22 144A	284,172	325,000	0.03
USD	290,000	TECH RESOURCES LTD 6.25% 15/07/41	291,718	300,875	0.03
USD	275,000	BOMBARDIER INC 6.125% 15/01/23 144A	243,906	275,688	0.03
USD	275,000	PRECISION DRILLING 7.75% 15/12/23 1	290,438	270,875	0.02
USD	325,000	MEG ENERGY CORP 6.375% 30/1/23 144A	325,000	253,500	0.02
USD	250,000	KINROSS GOLD 4.5000% 15/07/27 144A	250,000	249,688	0.02
USD	250,000	NOVA CHEMICALS CORP 5.25% 01/06/27	250,000	248,750	0.02
USD	250,000	TECK RESOURCES LTD 3.75% 01/02/23	243,750	243,438	0.02
USD	225,000	VERMILION EN 5.625% 15/03/25 144a	225,307	221,063	0.02
USD	200,000	IANGOLD CORP 7% 15/04/25 144A	200,000	206,000	0.02
USD	175,000	KINROSS GOLD CORP 5.125% 01/09/21	181,125	186,289	0.02
USD	175,000	CLEARWATER SEAFOOD 6.875% 1/5/25 14	175,000	184,188	0.02
USD	200,000	PRECISION DRILLING 5.25% 15/11/24	200,000	174,500	0.02
USD	185,000	VRX ESCROW 5.875% 15/05/23 144A	151,550	158,416	0.01
USD	108,000	RELIANCE INT. 6.5% 01/04/23 144A	108,000	115,560	0.01
USD	100,000	NORBORD INC 6.25% 15/04/23 144A	100,000	106,750	0.01
USD	100,000	TECK RESOURCES LTD 4.5% 15/01/21	103,313	104,250	0.01
USD	95,000	AUTOMATION TOOLING 6.5% 15/6/23 144	95,375	99,275	0.01
USD	90,000	HUDBAY MINERALS 7.25% 15/01/23 144A	94,872	92,925	0.01
USD	75,000	101178 BC/NEW RED 6% 01/04/22 144A	75,111	77,719	0.01
USD	75,000	GIBSON ENERGY INC 6.75% 15/07/21 14	81,000	77,438	0.01
USD	75,000	VIDEOTRON 5.125% 15/04/27 144A	75,000	77,063	0.01
USD	75,000	TECK RESOURCES LTD 6% 15/08/40	52,125	75,375	0.01
USD	75,000	PRECISION DRILL 6.5% 15/12/21	62,906	73,219	0.01
USD	50,000	MEG ENERGY CORP 7% 31/03/24 144A	45,625	38,875	0.00
USD	225,000	CONCORDIA HLTH COR 7% 15/04/23 144A	225,000	32,625	0.00
USD	75,000	CONCORDIA HEALTH 9.5% 21/10/22 144A	73,214	12,750	0.00
USD	1,150,000	LIGHTSTREAM RESOUR 8.625% 1/2/20 14	1,144,250	2,875	0.00
USD	500,000	SANJEL CORP 7.5% 19/06/19	453,500	50	0.00
			<u>22,136,506</u>	<u>20,732,877</u>	<u>1.90</u>
		合計：カナダ	<u>25,210,390</u>	<u>22,184,065</u>	<u>2.03</u>
		<b>ケイマン諸島</b>			
<b>変動金利債</b>					
USD	1,600,000	BANCO BRASIL CAY FRN 29/12/49 REGS	1,666,714	1,631,360	0.14
GBP	415,000	SMFG PREF CAP FRN 29/07/49 REGS	978,916	854,403	0.08
USD	500,000	BANCO BRADESCO 9.25% 29/10/49 REGS	481,875	516,300	0.05
			<u>3,127,505</u>	<u>3,002,063</u>	<u>0.27</u>
<b>国債</b>					
USD	420,000	KSA SUKUK LTD 2.894% 20/04/22 REGS	420,000	420,713	0.04
			<u>420,000</u>	<u>420,713</u>	<u>0.04</u>
<b>その他債券</b>					
GBP	600,000	MIZZEN BONDCO 7% 01/05/21 REGS	983,428	774,252	0.08
USD	250,000	LIMA METRO LINE 2 5.875% 5/7/34 REG	250,000	267,318	0.02
			<u>1,233,428</u>	<u>1,041,570</u>	<u>0.10</u>
<b>ステップアップ/ダウン債</b>					
USD	50,000	TRANSOCEAN INC STUP 3.8% 15/10/22	40,250	46,375	0.00
			<u>40,250</u>	<u>46,375</u>	<u>0.00</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	4,650,000	PETROBRAS INTL FIN 5.375% 27/01/21	4,379,250	4,729,049	0.42

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	1,425,000	VIRIDIAN GP 7.5% 01/03/20 REGS	1,635,899	1,698,708	0.15
USD	1,410,000	VALE OVERSEAS LTD 6.25% 10/08/26	1,514,548	1,521,038	0.13
USD	1,525,000	PETROBRAS INTL FIN 6.875% 20/01/40	1,380,045	1,450,199	0.13
EUR	1,200,000	UPCB FINANCE IV 4% 15/01/27 REGS	1,294,560	1,424,794	0.13
USD	1,200,000	CHINA OVERSEAS FIN 5.5% 10/11/20 RE *	1,304,787	1,297,147	0.12
USD	1,012,000	VALE OVERSEAS 6.875% 21/11/36	911,559	1,085,066	0.10
USD	1,000,000	HUTCH WHAMPOA 4.625% 13/01/22 REGS	1,117,400	1,078,963	0.10
USD	1,000,000	CDBL FUNDING 1 4.25% 02/12/24	1,048,250	1,043,409	0.10
USD	900,000	SWIRE PACIFIC 4.5% 09/10/23 EMTN	991,791	980,559	0.09
USD	800,000	SABLE INTL FIN 6.875% 01/08/22 144A	808,614	864,000	0.08
USD	790,000	VALE OVERSEAS LTD 5.875% 10/06/21	790,000	848,065	0.08
USD	800,000	UPCB FINANCE IV 5.375% 15/1/25 144A	799,000	837,000	0.08
USD	750,000	LATAM FINANCE LTD 6.875% 11/04/24 R	750,000	762,863	0.07
USD	700,000	VOTO VOTORANTIM 6.75% 5/4/21	759,150	743,750	0.07
USD	705,000	PARK AEROSPACE 5.5% 15/02/24 144A	726,163	735,844	0.07
USD	700,000	ALIBABA GP HDGS 2.5% 28/11/19	694,673	705,314	0.06
USD	613,000	VALE OVERSEAS 6.875% 10/11/39	550,553	654,378	0.06
USD	600,000	WYNN MACAU 5.25% 15/10/21 144A	604,500	615,000	0.06
USD	670,000	NOBLE HDGS INTL 7.75% 15/01/24	650,167	529,300	0.05
USD	500,000	COUNTRY GARDEN 7.25% 04/04/21 REGS	476,875	518,835	0.05
USD	500,000	BANCO DO BRASIL 3.875% 10/10/22	397,340	481,500	0.04
USD	460,000	PARK AEROSPACE HDG 5.25% 15/08/22 1	467,094	480,797	0.04
USD	400,000	GRUPOSURA FINANCE 5.7% 18/5/21 REGS	397,416	437,080	0.04
USD	400,000	MAF GLOBAL SECS 4.75% 07/05/24 REG	408,630	422,688	0.04
USD	400,000	LONGFOR PROPERTIES 6.75% 29/01/23	406,333	417,649	0.04
USD	400,000	HUTCH WHAMPOA 3.625% 31/10/24 REGS	407,688	412,591	0.04
USD	400,000	BAIDU INC 2.75% 09/06/19 *	397,604	403,058	0.04
USD	400,000	CENTRAL CHINA REAL EST 6.5% 04/6/18	388,000	401,494	0.04
USD	343,000	AMBER CIRCLE FDING 3.25% 4/12/22 RE	345,819	347,992	0.03
USD	300,000	CHINA SCE PROP 10% 02/07/20	303,409	324,034	0.03
USD	300,000	BCO BTG PACTUAL/CAYM 4% 16/1/20 REG	278,550	282,315	0.03
USD	200,000	GRUPOSURA FINANCE 5.5% 29/04/26 REG	211,700	215,250	0.02
USD	200,000	BRASKEM FINANCE 6.45% 03/02/24	214,750	213,000	0.02
USD	200,000	CENTRAL CHINA REAL ES 8.75% 23/1/21	195,398	211,062	0.02
USD	200,000	EMG SUKUK 4.564% 18/06/24	208,400	208,614	0.02
USD	200,000	BAIDU INC 3.5% 28/11/22	197,860	204,342	0.02
USD	200,000	MELCO RESORTS 4.8750% 06/06/25 144A	200,000	200,364	0.02
			<u>28,613,775</u>	<u>29,787,111</u>	<u>2.73</u>
		合計：ケイマン諸島	<u>33,434,958</u>	<u>34,297,832</u>	<u>3.14</u>
		チリ			
その他債券					
USD	500,000	EMPRESA ELECTRICA 4.875% 25/5/29 RE	495,858	511,015	0.05
			<u>495,858</u>	<u>511,015</u>	<u>0.05</u>
普通社債(固定金利債)					
USD	1,150,000	CODELCO INC 4.5% 16/09/25 REGS	1,154,215	1,226,261	0.10
USD	707,000	CODELCO INC 5.625% 18/10/43 REGS	800,479	821,766	0.08
USD	800,000	CELULOSA ARAUCO 4.5000% 01/08/24	827,000	819,429	0.08
USD	800,000	EMPRESA NACIONAL 3.75% 05/08/26 REG	786,824	795,760	0.07
USD	700,000	CENCOSUD SA 6.625% 12/02/45 REGS	744,625	763,293	0.07
USD	600,000	EMBOTELL ANDINA 5% 01/10/23 REGS	648,600	653,266	0.06
USD	460,000	ENJOY SA 10.5% 16/05/22 REGS	460,000	414,860	0.04
USD	400,000	CODELCO INC 3% 17/07/22 REGS	386,600	402,850	0.04
USD	310,000	CODELCO INC 3.875% 03/11/21 REGS	326,671	324,033	0.03
USD	300,000	COLBUN SA 4.5% 10/07/24 REGS	307,875	315,489	0.03
USD	250,000	E. CL SA 4.5% 29/01/25 REGS	259,375	261,735	0.02
USD	200,000	CODELCO INC 4.875% 04/11/44 REGS	187,960	212,442	0.02
USD	200,000	EMPRESA ELECTRICA 4.56% 30/4/25 REG	192,750	192,601	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	100,000	ENERSIS AMERICAS SA 4% 25/10/26	100,645	100,817	0.01
		合計：チリ	7,183,619	7,304,602	0.67
			7,679,477	7,815,617	0.72
<b>中国</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	1,400,000	CHINA CONSTRUCT BK FRN 13/05/25	1,407,959	1,425,764	0.13
			1,407,959	1,425,764	0.13
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,200,000	BANK OF CHINA 5% 13/11/24 REGS	1,265,723	1,286,513	0.12
USD	910,000	EXPORT IMPORT BK 3.625% 31/07/24 R	981,754	943,654	0.09
USD	250,000	CHINA RAILWAYS 3.85% 05/02/23	254,618	258,842	0.02
		合計：中国	2,502,095	2,489,009	0.23
			3,910,054	3,914,773	0.36
<b>コロンビア</b>					
<b>国債</b>					
USD	2,450,000	REP OF COLOMBIA 4% 26/02/24	2,504,556	2,548,294	0.23
USD	1,220,000	REP OF COLOMBIA 6.125% 18/01/41 *	1,386,496	1,407,309	0.13
USD	350,000	REP OF COLOMBIA 5.625% 26/02/44	397,363	382,200	0.04
USD	291,000	REP OF COLOMBIA 5% 15/06/45	288,142	292,455	0.03
USD	199,000	REP OF COLOMBIA 11.75% 25/02/20	271,719	246,760	0.02
USD	230,000	REP OF COLOMBIA 3.875% 25/04/27	226,771	231,610	0.02
USD	130,000	REP OF COLOMBIA 7.375% 18/09/37	174,488	167,375	0.02
USD	126,000	REP OF COLOMBIA 8.125% 21/05/24	153,971	160,398	0.01
			5,403,506	5,436,401	0.50
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,000,000	BANCOCOLOMBIA SA 6.125% 26/07/20 *	1,020,235	1,076,250	0.09
USD	1,100,000	ECOPETROL SA 5.875% 28/05/45	940,450	1,009,470	0.09
USD	530,000	SURA ASSET MGNT 4.375% 11/04/27 REG	525,092	535,300	0.05
USD	200,000	BANCO DE BOGOTA 6.25% 12/05/26 REGS	198,090	213,024	0.02
USD	200,000	BBVA COLOMBIA 4.875% 21/04/25 REGS	199,828	208,250	0.02
USD	150,000	ECOPETROL SA 7.625% 23/07/19	180,443	165,750	0.02
		合計：コロンビア	3,064,138	3,208,044	0.29
			8,467,644	8,644,445	0.79
<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	420,000	0.04
USD	200,000	REP OF COSTA RICA 4.375% 30/4/25 RE	177,500	189,724	0.02
			577,500	609,724	0.06
<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	210,884	0.02
		合計：コスタリカ	199,400	210,884	0.02
			776,900	820,608	0.08
<b>クロアチア</b>					
<b>国債</b>					
USD	360,000	REP OF CROATIA 6.625% 14/07/20	393,732	396,900	0.04
USD	300,000	REP OF CROATIA 6.375% 24/03/21	315,787	333,382	0.03
USD	210,000	CROATIA GVT 6% 26/01/24 REGS	218,925	235,855	0.02
		合計：クロアチア	928,444	966,137	0.09
			928,444	966,137	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(%)
<b>キュラソー島</b>					
普通社債(固定金利債)					
USD	400,000	TEVA PHARMA FIN 2.95% 18/12/22	385,344	398,261	0.04
			385,344	398,261	0.04
		合計：キュラソー島	385,344	398,261	0.04
<b>キプロス</b>					
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	GLOBAL PORTS 6.872% 25/01/22 144A	200,000	210,620	0.02
			200,000	210,620	0.02
		合計：キプロス	200,000	210,620	0.02
<b>デンマーク</b>					
変動金利債					
EUR	900,000	DANSKE BANK FRN 29/10/49 EMTN	1,012,842	1,120,011	0.10
USD	200,000	DANSKE BANK A/S FRN 29/12/49	200,000	209,000	0.02
			1,212,842	1,329,011	0.12
普通社債(固定金利債)					
EUR	380,000	NORICAN GROUP APS 4.5% 15/05/23	417,601	442,329	0.04
			417,601	442,329	0.04
		合計：デンマーク	1,630,443	1,771,340	0.16
<b>ドミニカ共和国</b>					
国債					
USD	1,165,000	DOMINICAN REP 6.875% 29/01/26 REGS	1,254,789	1,300,431	0.13
USD	1,250,000	DOMINICAN REP 5.5% 27/01/25 REGS	1,276,415	1,295,313	0.12
USD	350,000	DOMINICAN REP 6.85% 27/01/45 REGS	351,230	374,976	0.03
USD	230,000	DOMINICAN REP 7.45% 30/04/44 REGS	238,885	263,421	0.02
USD	140,000	DOMINICAN REP 6.6% 28/01/24 REGS	151,107	154,029	0.01
			3,272,426	3,388,170	0.31
その他債券					
USD	191,000	DOMINICAN REP 5.875% 18/04/24 REGS	194,260	201,983	0.02
USD	130,000	DOMINICAN REP 7.5% 06/05/21	146,550	143,650	0.01
			340,810	345,633	0.03
		合計：ドミニカ共和国	3,613,236	3,733,803	0.34
<b>エクアドル</b>					
国債					
USD	3,198,000	REP OF ECUADOR 10.5% 24/03/20 REGS	3,037,310	3,360,681	0.31
USD	2,912,000	REP OF ECUADOR 10.75% 28/03/22 REGS	3,106,520	3,101,280	0.28
USD	1,260,000	REP OF ECUADOR 7.95% 20/06/24 REGS	1,241,653	1,176,361	0.11
USD	1,131,000	REPUBLIC OF ECUA 8.7500% 02/06/23	1,127,546	1,111,208	0.10
USD	630,000	REP OF ECUADOR 9.65% 13/12/26 REGS	639,828	625,401	0.06
USD	351,000	REPUBLIC OF ECUA 9.6250% 02/06/27	351,000	350,123	0.03
			9,503,857	9,725,054	0.89
その他債券					
USD	1,140,000	EP PETROECUADOR FRN 24/09/19 REGS	523,049	538,650	0.05
			523,049	538,650	0.05
		合計：エクアドル	10,026,906	10,263,704	0.94
<b>エジプト</b>					
国債					
USD	840,000	ARAB REPUBLIC EGYPT 8.5% 31/1/47 RE	879,776	905,167	0.08
USD	200,000	ARAB REP EGYPT 6.125% 31/01/22 REGS	200,000	204,300	0.02
			1,079,776	1,109,467	0.10
		合計：エジプト	1,079,776	1,109,467	0.10

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>エルサルバドル</b>					
<b>国債</b>					
USD	1,011,000	REP EL SALVADOR 6.375% 18/01/27 REG	943,343	917,331	0.08
USD	300,000	REP EL SALVADOR 7.625% 1/2/41 REGS	277,950	277,995	0.03
USD	100,000	REP EL SALVADOR 8.625% 28/2/29 REG	100,080	104,000	0.01
USD	90,000	REP EL SALVADOR 5.875% 30/01/25 REG	90,027	80,703	0.01
USD	72,000	REP EL SALVADOR 7.65% 15/6/35 REGS	78,934	67,291	0.01
USD	50,000	REP EL SALVADOR 8.25% 10/04/32 REGS	61,471	49,555	0.00
			<u>1,551,805</u>	<u>1,496,875</u>	<u>0.14</u>
		合計：エルサルバドル	<u>1,551,805</u>	<u>1,496,875</u>	<u>0.14</u>
<b>エチオピア</b>					
<b>国債</b>					
USD	400,000	REP OF ETHIOPIA 6.625% 11/12/24 R	361,000	395,567	0.04
			<u>361,000</u>	<u>395,567</u>	<u>0.04</u>
		合計：エチオピア	<u>361,000</u>	<u>395,567</u>	<u>0.04</u>
<b>フィンランド</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	100,000	NOKIA OYJ 3.3750% 12/06/22	99,499	100,625	0.01
			<u>99,499</u>	<u>100,625</u>	<u>0.01</u>
		合計：フィンランド	<u>99,499</u>	<u>100,625</u>	<u>0.01</u>
<b>フランス</b>					
<b>変動金利債</b>					
EUR	2,595,000	SOLVAY FINANCE FRN 29/06/49	2,971,143	3,457,903	0.32
EUR	1,500,000	SOCIETE GENERALE FRN 19/12/49	2,170,091	2,017,529	0.18
EUR	860,000	ORANGE SA FRN 29/10/49 EMTN *	1,097,528	1,066,857	0.10
USD	860,000	BNP PARIBAS FRN 29/12/49 REGS	852,500	907,300	0.08
USD	560,000	CREDIT AGRICOLE FRN 29/01/49 REGS	560,000	616,913	0.06
			<u>7,651,262</u>	<u>8,066,502</u>	<u>0.74</u>
<b>その他債券</b>					
EUR	472,000	NOVASEP HLDG 8% PIK 31/05/19	481,237	533,260	0.05
EUR	290,000	BISOHO SAS 5.875% 01/05/23 REGs	296,940	324,198	0.03
			<u>778,177</u>	<u>857,458</u>	<u>0.08</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	2,640,000	CROWN EURO HOLD 3.375% 15/5/25 REGS	2,819,493	3,122,888	0.30
EUR	2,300,000	AREVA SA 3.125% 20/03/23 EMTN	2,219,968	2,681,615	0.26
EUR	1,700,000	SFR GROUP SA 5.625% 15/05/24 REGS	2,191,037	2,095,225	0.19
USD	1,875,000	NUMERICABLE GRP 6% 15/05/22 144A	1,868,078	1,961,888	0.18
EUR	1,470,000	HOMEVI 6.875% 15/08/21 REGS	1,803,307	1,748,291	0.16
EUR	1,420,000	THOM EUROPE SAS 7.375% 15/07/19 REG	1,822,472	1,653,012	0.15
EUR	1,270,000	SYNLAB BONDCO 6.25% 01/07/22 REGs	1,437,923	1,567,610	0.14
EUR	1,320,000	NOVALIS SAS 3% 30/04/22 RegS	1,436,234	1,545,024	0.14
EUR	1,330,000	LION SENECA 7.875% 15/04/19 REGS	1,840,586	1,510,694	0.14
EUR	1,200,000	AREVA 4.875% 23/09/24 EMTN	1,502,642	1,508,795	0.14
EUR	1,100,000	WFS GLOBAL HDGS 9.5% 15/07/22 REGS	1,134,671	1,367,860	0.13
EUR	1,000,000	GROUPAMA SA 6% 23/01/27	1,073,710	1,353,236	0.12
EUR	1,000,000	MOBILUX FIN SAS 5.5% 15/11/24 REGS	1,092,603	1,206,134	0.11
EUR	1,000,000	VERALLIA PACK 5.125% 01/08/22 REG	1,137,313	1,203,996	0.11
EUR	1,000,000	AREVA SA 3.5% 22/03/21 EMTN	996,984	1,197,918	0.11
EUR	1,000,000	TEREOS FIN GP 4.125% 16/06/23	1,123,271	1,162,313	0.11
EUR	550,000	LA FINAC ATALIAN 4% 15/05/24 REGS	601,865	649,629	0.06
EUR	520,000	LOXAM SAS 6% 15/04/25 REGS	562,406	642,382	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	500,000	CASINO GUICHARD 2.33% 07/02/25 EMTN	567,509	599,239	0.05
EUR	500,000	SPIE SA 3.125% 22/03/24	530,775	594,200	0.05
EUR	500,000	AREVA SA 3.25% 04/09/20 EMTN	535,305	593,447	0.05
EUR	500,000	MEDI PARTENAIRES 7% 15/05/20 RegS	580,977	590,571	0.05
EUR	500,000	SPCM SA 2.875% 15/06/23 REGS	571,159	580,158	0.05
EUR	500,000	NEXANS SA 2.75% 05/04/24	540,775	571,845	0.05
EUR	470,000	BURGER KING FRANCE 6% 01/05/24 REGS	498,317	569,887	0.05
EUR	400,000	SFR GROUP SA 5.375% 15/05/22 REGS	446,409	476,611	0.04
EUR	400,000	REXEL SA 3.25% 15/06/22	442,244	473,028	0.04
USD	400,000	NUMERICABLE GRP 6.25% 15/05/24 144A	406,564	424,144	0.04
USD	400,000	SPCM SA 4.875% 15/09/25 144A	400,000	408,000	0.04
EUR	350,000	THREEAB OPTIQUE 5.625% 15/04/19 REG	484,365	403,414	0.04
EUR	280,000	PAPREC HOLDING 5.25% 01/04/22 REGS	299,152	335,513	0.03
USD	200,000	NUMERICABLE SFR 7.375% 01/05/26 144	207,124	217,000	0.02
EUR	175,000	HORIZON HDG 1 7.25% 01/08/23 REGS	198,983	211,527	0.02
EUR	130,000	LOXAM SAS 4.25% 15/04/24 REGS	140,601	156,491	0.01
EUR	130,000	LOXAM SAS 3.5% 15/04/22 REGS	140,601	153,919	0.01
			33,655,423	35,536,904	3.25
		合計：フランス	42,084,862	44,460,864	4.07
		<b>ガボン</b>			
国債					
USD	240,000	GABONESE REP 6.95% 16/06/25 REGS	240,000	239,008	0.02
			240,000	239,008	0.02
その他債券					
USD	341,000	GABONESE REP 6.375% 12/12/24 REGS	342,728	332,018	0.03
			342,728	332,018	0.03
		合計：ガボン	582,728	571,026	0.05
		<b>ジョージア</b>			
国債					
USD	150,000	REP OF GEORGIA 6.875% 12/04/21 REGS	174,000	166,905	0.01
			174,000	166,905	0.01
普通社債(固定金利債)					
USD	150,000	JSC GEORGIAN RAIL 7.75% 11/07/22 RE	163,848	164,708	0.02
			163,848	164,708	0.02
		合計：ジョージア	337,848	331,613	0.03
		<b>ドイツ</b>			
変動金利債					
EUR	1,500,000	HT1 FUNDING/COMMERZBK FRN 29/07/49 *	1,228,350	1,644,185	0.16
EUR	1,000,000	BAYER AG FRN 01/07/75 EMTN	1,089,418	1,186,354	0.11
EUR	800,000	PROGROUP AG FRN 31/03/24 REGS	856,480	917,525	0.08
EUR	500,000	RWE AG FRN 21/04/75	457,258	565,314	0.05
EUR	400,000	AAREAL BK AG FRN 29/11/49	434,486	481,655	0.04
EUR	330,000	LANXESS AG FRN 06/12/76	345,063	413,314	0.04
EUR	200,000	EVONIK FRN 07/07/77	226,703	227,670	0.02
			4,637,758	5,436,017	0.50
その他債券					
EUR	1,750,000	UNITYMEDIA HESSEN 5.5% 15/09/22 REG	1,596,202	1,677,699	0.15
EUR	1,110,000	SAFARI HDG VERWAL 8.25% 15/02/21 RE	980,892	870,897	0.08
			2,577,094	2,548,596	0.23

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>ベイ・イン・カインド(PIK)債</b>					
EUR	1,070,000	IHO VERWALTUNG PIK 3.25% 15/9/23 RE	1,204,285	1,251,612	0.11
EUR	900,000	IHO VERWALTUNG PIK 3.75% 15/9/26 RE	971,007	1,070,732	0.10
EUR	670,000	IHO VERWALT PIK 2.75% 15/09/21 REGS	754,085	777,786	0.07
USD	600,000	SCHAEFFLER VER PIK 4.5% 15/09/23 14	600,500	609,750	0.06
USD	200,000	SCHAEFFLER VE PIK 4.125% 15/9/21 14	200,000	203,750	0.02
			3,729,877	3,913,630	0.36
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	1,690,000	WITTUR INTL HLDG 8.5% 15/2/23 REGS	1,902,703	2,005,779	0.19
EUR	1,500,000	UNITYMEDIA HESSEN 6.25% 15/01/29 RE	1,863,800	1,940,241	0.18
EUR	1,500,000	TECHEM GMBH 6.125% 01/10/19 RegS	1,986,365	1,760,142	0.16
EUR	1,460,000	UNITYMEDIA HESSEN 4% 15/01/25 REGS	1,711,524	1,756,042	0.16
EUR	1,200,000	TRIONISTA HOLDCO 5% 30/04/20 REGS	1,534,794	1,388,610	0.13
EUR	1,000,000	FALCON GERMANY HLD 9% 15/07/20 RegS	1,316,392	1,194,404	0.11
EUR	1,000,000	UNITYMEDIA HESSEN 3.5% 15/1/27 REGS	1,071,920	1,176,487	0.11
EUR	1,000,000	VOLKSWAGEN LEASING 0.75% 11/08/20 E	1,084,449	1,157,938	0.11
EUR	700,000	PCF GMBH 7.875% 1/08/19 REGS	948,822	816,399	0.07
EUR	590,000	HP PELZER HLDG 4.125% 01/04/24 REGS	635,076	693,945	0.06
EUR	500,000	THYSSENKRUPP AG 2.5% 25/02/25 EMTN	549,710	599,758	0.05
EUR	400,000	HEIDELBERGCEMENT 8.5% 31/10/19	548,828	544,398	0.05
USD	400,000	UNITYMEDIA KABEL 6.125% 15/01/25 14	400,000	429,000	0.04
			15,554,383	15,463,143	1.42
		合計：ドイツ	26,499,112	27,361,386	2.51
<b>ガーナ</b>					
<b>国債</b>					
USD	600,000	REP GHANA 7.875% 07/08/23 REGS	594,750	611,928	0.06
			594,750	611,928	0.06
		合計：ガーナ	594,750	611,928	0.06
<b>グアテマラ</b>					
<b>国債</b>					
USD	200,000	REP OF GUATEMALA 4.875% 13/2/28 REG	197,452	205,500	0.02
			197,452	205,500	0.02
		合計：グアテマラ	197,452	205,500	0.02
<b>香港</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	800,000	ICBC ASIA FRN 29/12/49	781,600	796,557	0.07
USD	500,000	BANK OF EAST ASIA FRN 20/11/24 REGS	498,400	507,200	0.05
			1,280,000	1,303,757	0.12
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	900,000	CITIC PACIFIC 6.8% 17/01/23 REGS	1,070,840	1,053,531	0.09
USD	70,000	ICBC ASIA LTD 5.125% 30/11/20	76,199	74,773	0.01
			1,147,039	1,128,304	0.10
		合計：香港	2,427,039	2,432,061	0.22
<b>ハンガリー</b>					
<b>国債</b>					
USD	1,186,000	REP OF HUNGARY 5.75% 22/11/23	1,316,714	1,359,345	0.12
USD	616,000	REP OF HUNGARY 7.625% 29/03/41 *	686,556	917,840	0.08
USD	414,000	HUNGARY GVT 5.375% 21/02/23	441,760	461,093	0.04
USD	250,000	REP OF HUNGARY 5.375% 25/03/24	258,747	281,416	0.03
			2,703,777	3,019,694	0.27



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	500,000	MAGYAR EXPORT IMP 4% 30/01/20 REGS	523,750	516,186	0.05
			523,750	516,186	0.05
		合計：ハンガリー	3,227,527	3,535,880	0.32
<b>インド</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,100,000	RELIANCE IND 4.125% 28/01/25 REGS	1,151,700	1,138,598	0.10
USD	960,000	JSW STEEL LTD 5.25% 13/04/22	960,000	972,432	0.09
USD	780,000	PERTAMINA PT 6% 03/05/42 REGS	767,698	841,604	0.08
USD	700,000	NTPC 5.625% 14/07/21 EMTN	784,840	770,750	0.07
USD	600,000	ADANI TRANS LTD 4% 03/08/26 REGS	594,486	600,046	0.05
USD	600,000	EXPORT-IMP BK IN 3.375% 05/08/26 14	599,598	587,381	0.05
USD	500,000	BHARTI AIRTEL LTD 4.375% 10/6/25 RE	502,650	500,875	0.05
USD	500,000	STATE BK INDIA LDN 4.125% 1/8/17 RE	495,700	500,650	0.05
USD	200,000	BHARAT PETRO 4% 08/05/25 MTN	198,210	203,716	0.02
USD	200,000	EXPORT-IMP BK IN 3.375% 05/08/26 RE	199,866	195,794	0.02
USD	90,000	EXPORT IMPORT BK 4% 14/01/23 REGS	90,506	93,576	0.01
			6,345,254	6,405,422	0.59
		合計：インド	6,345,254	6,405,422	0.59
<b>インドネシア</b>					
<b>国債</b>					
USD	3,000,000	REP OF INDONESIA 4.75% 08/01/26 REG	3,210,800	3,220,061	0.30
USD	2,760,000	REP OF INDONES 4.875% 05/05/21 REGS	3,009,902	2,967,000	0.27
USD	1,157,000	REP OF INDONES 5.25% 17/01/42 REGS	1,219,846	1,252,453	0.11
USD	466,000	REP OF INDONESIA 7.75% 17/1/38	635,777	642,922	0.06
USD	490,000	REP OF INDONESIA 5.125% 15/1/45 REG	515,320	525,770	0.05
USD	361,000	REP OF INDONES 8.5% 12/10/35	515,663	519,665	0.05
USD	429,000	REP OF INDONESIA 5.95% 08/01/46 REG	470,033	508,877	0.05
USD	249,000	REP OF INDONESIA 5.25% 08/01/47 RE	268,142	270,903	0.02
USD	200,000	REP OF INDONESIA 4.125% 15/1/25 REG	200,500	206,930	0.02
			10,045,983	10,114,581	0.93
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,260,000	PERUSAHAAN LISTRIK 5.5% 22/11/21	1,361,920	1,373,400	0.12
USD	600,000	PERTAMINA 6.5% 27/05/41	590,280	684,489	0.06
USD	500,000	PRATAMA AGUNG 6.25% 24/02/20 REGS	500,000	522,897	0.05
USD	200,000	PERUSAHAAN PEN 4.55% 29/03/26 REGS	200,000	208,260	0.02
USD	200,000	PERUSAHAAN PEN 4.325% 28/05/25 REGS	200,000	206,938	0.02
USD	200,000	PERUSAHAAN LISTRIK 5.25% 15/05/47 R	197,028	200,990	0.02
			3,049,228	3,196,974	0.29
		合計：インドネシア	13,095,211	13,311,555	1.22
<b>アイルランド</b>					
<b>変動金利債</b>					
EUR	1,030,000	GOVERNOR & CO FRN 11/06/24 EMTN	1,396,595	1,240,086	0.12
EUR	560,000	ALLIED IRISH BK FRN 26/11/25 EMTN	598,737	679,813	0.06
			1,995,332	1,919,899	0.18
<b>その他債券</b>					
EUR	500,000	ARDAGH PKG FIN 4.25% 15/01/22 REGS	216,696	204,582	0.02
			216,696	204,582	0.02
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	1,750,000	SMURFIT KAPPA 3.25% 01/06/21 REGS	2,192,646	2,156,749	0.19
USD	1,510,000	VEB FINANCE PLC 5.942% 21/11/23 REG	1,533,405	1,623,129	0.15
EUR	1,000,000	GOVERNOR & CO 10% 19/12/22 EMTN	1,353,147	1,606,436	0.15
EUR	1,075,000	ARDAGH PKG FIN 6.75% 15/05/24 REGS	1,258,885	1,369,405	0.13

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	1,065,000	ARDAGH PKG FIN 6% 15/02/25 144A	1,073,975	1,118,250	0.10
EUR	810,000	ARDAGH PKG FIN 4.125% 15/05/23 REGS	918,281	978,935	0.09
USD	800,000	VEB FINANCE 6.902% 09/07/20	836,800	869,270	0.08
EUR	700,000	ARDAGH PKG FIN 2.75% 15/03/24 REGS	740,530	814,019	0.07
USD	725,000	METALLOINVEST FIN 4.85% 02/05/24 RE	725,000	724,890	0.07
USD	600,000	ARDAGH PKG FIN 7.25% 15/05/24 144A	626,874	656,250	0.06
EUR	540,000	EIRCOM FINANCE 4.5% 31/05/22 REGS	613,278	643,980	0.06
USD	500,000	ARDAGH PKG FIN 4.625% 15/05/23 144A	507,500	512,295	0.05
USD	500,000	ROSNEFT 4.199% 06/03/22 REGS	499,375	499,339	0.05
USD	361,000	VEB FINANCE PLC 6.025% 05/07/22 REG	326,833	386,779	0.04
USD	350,000	ALLEGION PLC 5.875% 15/09/23	354,324	375,375	0.03
USD	307,000	VEB FINANCE PLC 6.8% 22/11/25 REGS	327,267	340,070	0.03
EUR	210,000	FRESENIUS FIN IRLAND 1.5% 30/01/24	223,318	242,155	0.02
USD	234,000	SCF CAPITAL 5.375% 16/06/23 REGS	234,000	241,898	0.02
USD	200,000	ARDAGH PKG FIN 4.25% 15/09/22 144A	200,000	205,250	0.02
USD	150,000	AERCAP IRELAND 3.75% 15/05/19	150,000	154,110	0.01
			14,695,438	15,518,584	1.42
		合計：アイルランド	16,907,466	17,643,065	1.62
		<b>イスラエル</b>			
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	950,000	ISRAEL ELECTRIC 5% 12/11/24	995,675	1,026,000	0.09
USD	600,000	DELEK&AVNER YAM 5.412% 30/12/25 14	613,620	623,646	0.06
			1,609,295	1,649,646	0.15
		合計：イスラエル	1,609,295	1,649,646	0.15
		<b>イタリア</b>			
<b>変動金利債</b>					
EUR	1,950,000	INTESA SANPAOLO SPA FRN 29/06/49	2,485,703	2,361,865	0.22
EUR	1,540,000	INTESA SANPAOLO FRN 29/07/49	1,613,852	1,946,593	0.18
USD	1,430,000	UNICREDIT SPA FRN 31/12/50	1,430,000	1,467,538	0.13
EUR	1,200,000	UNICREDIT SPA FRN 29/09/49	1,575,239	1,379,641	0.13
EUR	600,000	ASSICURAZIONI GEN FRN 10/07/42 emtn	756,180	920,153	0.08
GBP	500,000	ENEL SPA FRN 10/09/75	767,772	740,561	0.07
EUR	500,000	INTESA SANPAOLO FRN 29/10/49 PERP	644,552	647,032	0.06
EUR	350,000	ENEL SPA FRN 15/01/75	474,140	433,047	0.04
			9,747,438	9,896,430	0.91
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	1,250,000	FINMECCANICA FIN 5.25% 21/01/22	1,607,898	1,693,399	0.15
EUR	1,360,000	ONORATO ARMATORI 7.75% 15/02/23 REG	1,445,597	1,514,101	0.14
GBP	1,000,000	TELECOM ITALIA 5.875% 19/05/23 EMT	1,719,505	1,499,360	0.14
GBP	1,000,000	TELECOM ITALIA 6.375% 24/06/19 EMTN	1,694,119	1,420,242	0.13
EUR	730,000	TELECOM ITALIA SPA 3.625% 25/5/26 E	824,097	926,891	0.08
EUR	430,000	TELECOM ITALIA SPA 3% 30/09/25 EMTN	480,537	520,611	0.05
EUR	400,000	LKQ ITALIA BONDSCO 3.875% 01/04/24 R	455,960	493,227	0.05
EUR	400,000	LEONARDO SPA 1.5000% 07/06/24 EMTN	445,983	450,400	0.04
EUR	300,000	MANUTENCOOP 8.5% 01/08/20 REGS	336,404	350,235	0.03
EUR	270,000	TELECOM ITALIA SPA 2.5% 19/07/23 EM	284,068	324,291	0.03
			9,294,168	9,192,757	0.84
		合計：イタリア	19,041,606	19,089,187	1.75
		<b>コートジボワール</b>			
<b>国債</b>					
USD	1,215,000	IVORY COAST-PDI 6.1250% 15/06/33	1,199,776	1,166,400	0.11
			1,199,776	1,166,400	0.11

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	1,226,000	IVORY COAST FRN 31/12/32 REGS	1,111,653	1,135,766	0.10
			1,111,653	1,135,766	0.10
		合計：コートジボワール	2,311,429	2,302,166	0.21
<b>ジャマイカ</b>					
<b>その他債券</b>					
USD	200,000	JAMAICA GVT 6.75% 28/04/28	199,920	226,698	0.02
			199,920	226,698	0.02
		合計：ジャマイカ	199,920	226,698	0.02
<b>日本</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	1,500,000	SOFTBANK GP CORP 4.75% 30/07/25	1,629,491	1,970,454	0.18
			1,629,491	1,970,454	0.18
		合計：日本	1,629,491	1,970,454	0.18
<b>ジャージー</b>					
<b>変動金利債</b>					
EUR	800,000	MERCURY BONDCO FRN 30/05/21 REGs	809,846	932,863	0.09
			809,846	932,863	0.09
<b>その他債券</b>					
GBP	130,000	TVL FINANCE PLC 8.5% 15/05/23 REGS	171,323	168,688	0.02
			171,323	168,688	0.02
<b>ベイ・イン・カインド(PIK)債</b>					
EUR	1,840,000	MERCURY BONDCO PIK 9% 30/05/21 REGS	2,022,086	2,196,400	0.20
EUR	1,040,000	MERCURY BOND PIK 7.125% 30/5/21 REG	1,111,369	1,234,323	0.11
			3,133,455	3,430,723	0.31
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	3,500,000	MAIN CAPITAL FDG 5.5% 29/06/49 *	3,057,176	4,136,357	0.37
GBP	1,100,000	AA BOND CO LTD 5.5% 31/07/22 REGS	1,531,106	1,484,596	0.14
EUR	1,230,000	ADIENT GLB HDGS 3.5% 15/08/24 REGS	1,338,024	1,423,259	0.13
EUR	1,000,000	LINCOLN FIN 6.875% 15/04/21 REGS	1,164,549	1,221,888	0.11
EUR	500,000	MAIN CAPITAL FD 5.75% 29/12/49	445,196	590,822	0.05
GBP	400,000	HEATHROW FIN LTD 3.875% 01/03/27	519,020	517,459	0.05
USD	350,000	BK INDIA/JERSEY 3.125% 6/05/20 REGS	349,125	348,733	0.03
USD	200,000	ASTON MARTIN CAP 6.5% 15/04/22 144A	200,000	209,000	0.02
USD	200,000	POLYUS GOLD INTL 4.699% 28/03/22 RE	200,000	202,142	0.02
			8,804,196	10,134,256	0.92
		合計：ジャージー	12,918,820	14,666,530	1.34
<b>ヨルダン</b>					
<b>国債</b>					
USD	200,000	KINGDOM OF JORDAN 5.75% 31/01/27 RE	199,256	198,816	0.02
			199,256	198,816	0.02
		合計：ヨルダン	199,256	198,816	0.02
<b>カザフスタン</b>					
<b>国債</b>					
USD	600,000	REP OF KAZAKHSTAN 3.875% 14/10/24 R	565,320	609,307	0.05
USD	360,000	REP KAZAKHSTAN 6.5% 21/07/45 REGS	380,978	426,132	0.04
USD	360,000	REP KAZAKHSTAN 5.125% 21/07/25 REGS	356,314	391,122	0.04
			1,302,612	1,426,561	0.13

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	1,600,000	KAZMUNAIGAZ NAT 7% 05/05/20 REGS	1,699,395	1,737,888	0.15
USD	825,000	KAZKOMMERTSBANK 8.5% 11/05/18 REGS	846,728	847,844	0.08
USD	805,000	KAZMUNAYGAS NTL 4.75% 19/04/27 REGS	797,111	788,981	0.07
USD	492,000	KAZMUNAIGAZ FIN 9.125% 02/7/18	558,862	520,542	0.05
USD	420,000	DEVEL BK KAZA 4.125% 10/12/22 REGS	389,064	420,084	0.04
USD	400,000	BTA BANK 5.5% 21/12/22 REGS	280,080	383,128	0.04
USD	200,000	KAZAGRO NTL MGMT 4.625% 24/05/23 RE	169,500	199,080	0.02
USD	200,000	KAZMUNAYGAZ NAT 5.75% 30/04/43 REGS	175,317	193,340	0.02
			4,916,057	5,090,887	0.47
		合計：カザフスタン	6,218,669	6,517,448	0.60
<b>ケニア</b>					
<b>国債</b>					
USD	390,000	REP OF KENYA 6.875% 24/06/24 REGS	390,000	399,797	0.04
			390,000	399,797	0.04
		合計：ケニア	390,000	399,797	0.04
<b>クウェート</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	200,000	KUWAIT INTL BD 2.75% 20/03/22 REGS	198,732	200,580	0.02
			198,732	200,580	0.02
		合計：クウェート	198,732	200,580	0.02
<b>レバノン</b>					
<b>国債</b>					
USD	1,711,000	REP OF LEBANON 6.1% 04/10/22 EMTN	1,757,979	1,711,513	0.17
USD	875,000	LEBANESE REP 6.65% 22/04/24	897,580	884,534	0.09
USD	320,000	LEBANESE REP 6.85% 23/03/27	320,000	322,168	0.03
USD	165,000	REP OF LEBANON 5.15% 12/11/18 EMTN	165,718	165,840	0.02
USD	160,000	REP OF LEBANON 6.375% 9/03/20 GMTN	166,333	163,200	0.01
USD	147,000	REP OF LEBANON 8.25% 12/04/21 REGS	164,647	158,463	0.01
USD	151,000	LEBANESE REPUBLIC 5.45% 28/11/19 GM	150,563	151,437	0.01
USD	150,000	LEBANESE REPUBLIC 6.2% 26/02/25 GMT	146,023	147,124	0.01
USD	140,000	REP OF LEBANON 6.75% 29/11/27 REGS	140,343	139,692	0.01
USD	34,000	REP OF LEBANON 6.6% 27/11/26 GMTN	34,791	34,000	0.00
			3,943,977	3,877,971	0.36
		合計：レバノン	3,943,977	3,877,971	0.36
<b>ルクセンブルグ</b>					
<b>変動金利債</b>					
EUR	1,020,000	WIND ACQUIS FIN FRN 15/07/20 REGS	1,386,793	1,170,229	0.10
EUR	600,000	EUROFINS SCIENTIFIC FRN 31/12/49	643,680	731,610	0.07
EUR	500,000	SES SA FRN 29/12/49	546,761	612,682	0.06
EUR	400,000	GALAPAGOS SA FRN 15/06/21 REGS	399,769	451,817	0.04
EUR	390,000	WIND ACQUIS FIN FRN 15/07/20 REGS	410,163	446,982	0.04
EUR	325,000	SES SA FRN 29/12/49	344,670	414,005	0.04
			3,731,836	3,827,325	0.35
<b>その他債券</b>					
EUR	1,100,000	LSF9 BALTA ISSUE 7.75% 15/09/22 REG	1,195,396	1,266,511	0.12
EUR	1,000,000	DAKAR FINANCE PIK 9% 15/11/20 REGS	459,432	481,886	0.04
			1,654,828	1,748,397	0.16
<b>ベイ・イン・カインド(PIK)債</b>					
EUR	760,000	HORIZON PAR PIK 8.25% 15/02/22 REGS	853,895	906,342	0.08
USD	800,000	ARD FIN SA PIK 7.125% 15/09/23 WI	807,900	854,672	0.08
			1,661,795	1,761,014	0.16

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>ステップアップ/ダウン債</b>					
USD	525,000	ARCELORMITTAL STUP 25/02/22	498,000	590,625	0.06
USD	40,000	ARCELORMITTAL STUP 15/10/39	44,698	44,850	0.00
			542,698	635,475	0.06
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	2,000,000	TELENET FIN VI 4.875% 15/7/27 REGS	2,141,057	2,497,042	0.23
EUR	2,000,000	FMC FINANCE VIII 6.5% 15/09/18 REGS	2,442,782	2,456,584	0.22
GBP	1,310,000	GAZPROM OAO 5.338% 25/09/20	1,407,421	1,832,927	0.17
EUR	1,510,000	LECTA SA 6.5% 01/08/23 REGs	1,668,215	1,819,147	0.17
EUR	1,460,000	ALTICE FINANCING 5.25% 15/02/23 REG	1,656,571	1,769,371	0.16
EUR	1,500,000	MATTERHORN TEL 3.875% 01/05/22 REGS	1,616,173	1,756,120	0.16
EUR	1,350,000	FIAT FIN&TRADE 6.75% 14/10/19 GMTN	1,736,370	1,731,107	0.16
EUR	1,340,000	TRINSEO OP/IN 6.375% 01/05/22 REGS	1,454,771	1,629,525	0.15
EUR	1,350,000	CNH INDUSTRIAL FIN 6.25% 9/3/18 EMT	1,630,199	1,604,095	0.15
USD	1,400,000	ALTICE FINANCING 7.5% 15/05/26 144A	1,403,750	1,554,000	0.14
USD	1,490,000	WIND ACQUIS FIN 7.375% 23/04/21 144	1,506,088	1,551,798	0.14
USD	1,400,000	GAZPROM 4.95% 19/07/22 REGS	1,408,162	1,448,692	0.13
USD	1,410,000	MINERVA LUX SA 6.5% 20/09/26 REGS	1,401,939	1,372,988	0.13
GBP	1,000,000	GAZPROM/GAZ CAPITAL 4.25% 06/04/24	1,241,300	1,341,007	0.12
EUR	1,050,000	CRYSTAL ALMOND SARL 10% 01/11/21 RE	1,122,021	1,299,682	0.12
EUR	1,300,000	ALDESA FIN 7.25% 01/04/21 REGS	1,792,700	1,296,039	0.12
USD	1,200,000	ALTICE SA 7.75% 15/05/22 144A	1,144,457	1,273,824	0.12
EUR	1,040,000	CONTOURGLOBAL 5.125% 15/06/21 REGS	1,174,311	1,248,802	0.11
EUR	1,000,000	ALTICE SA 6.25% 15/02/25 REGS	1,128,152	1,248,291	0.11
EUR	1,000,000	EUROFINS SCIENTIFIC 3.375% 30/01/23	1,114,490	1,232,246	0.11
EUR	1,000,000	GESTAMP FUND LUX 3.5% 15/05/23 REGS	1,147,881	1,189,588	0.11
USD	1,095,000	MHP SA 8.25% 02/04/20 REGS	1,015,252	1,155,527	0.11
EUR	950,000	GAZPROM OAO 3.389% 20/3/20 EMTN	1,096,606	1,136,780	0.10
EUR	900,000	GARFUNKELUX HOLDCO 7.5% 1/8/22 REGS	998,293	1,095,587	0.10
USD	1,020,000	ALTICE FINANCE 6.625% 15/02/23 REGS	1,044,173	1,083,791	0.10
USD	1,000,000	SBERBANK 5.717% 16/06/21	998,284	1,076,500	0.10
USD	1,000,000	EVRAZ GROUP SA 6.75% 31/01/22	1,082,950	1,061,470	0.10
EUR	900,000	CODERE FIN 2 LUX 6.75% 11/11/21 REGs	970,119	1,052,758	0.10
EUR	840,000	DEA FINANCE SA 7.5% 15/10/22 REGS	942,313	1,026,910	0.09
USD	920,000	SBERBANK OF RUSSIA 5.25% 23/5/23 RE	866,344	946,680	0.09
EUR	800,000	MONITCHEM HLDCO 6.875% 15/6/22 REGS	807,918	911,135	0.08
USD	675,000	GAZ CAP SA 8.625% 28/04/34 REGS	773,114	899,438	0.08
USD	850,000	WIND ACQUIS FIN 4.75% 15/07/20 144A	850,000	858,764	0.08
EUR	700,000	CNH INDUSTRIAL 1.375% 23/05/22 EMTN	764,089	805,199	0.07
USD	795,000	INTELSAT JACK 9.7500% 15/07/25 144A	795,063	794,006	0.07
EUR	570,000	EDREAMS ODIGEO 8.5% 01/08/21 REGS	624,763	707,162	0.06
USD	650,000	CAMELOT FINANCE 7.875% 15/10/24 144	651,875	700,375	0.06
USD	600,000	ALTICE US FIN II 7.75% 15/7/25 144	594,825	663,000	0.06
EUR	565,000	GALAPAGOS HGD 5.375% 15/06/21 REGS	613,016	657,629	0.06
USD	600,000	VTB CAPITAL 6.95% 17/10/22 REGS	573,600	648,300	0.06
USD	600,000	KLABIN FIN 5.25% 16/07/24 REGS	587,104	609,456	0.06
EUR	500,000	INTRALOT CAP LUX 6.75% 15/09/21 REG	561,900	602,314	0.06
EUR	500,000	CIRSA FUNDING LUX 5.875% 15/5/23 RE	543,627	598,959	0.05
EUR	600,000	GALAPAGOS HGD 7% 15/06/22 REGS	561,741	592,258	0.05
USD	500,000	OJSC RUSS AGRIC BK 8.5% 16/10/23 RE	563,125	577,920	0.05
USD	500,000	RSHB CAPITAL 7.75% 29/05/18 RegS	534,475	522,181	0.05
USD	455,000	ALTICE FIN SA 7.5% 15/05/26 REGS	453,863	505,050	0.05
EUR	400,000	FIAT FIN&TRADE 4.75% 22/03/21 EMTN	458,770	503,023	0.05
USD	500,000	EVRAZ GROUP 5.375% 20/03/23 REGS	500,000	501,500	0.05
EUR	410,000	ARAMARK INT FIN 3.125% 01/04/25 REG	442,923	486,617	0.04
USD	465,000	RUMO LUXEMBOURG 7.375% 09/02/24 REG	465,000	477,602	0.04
USD	450,000	INEOS GROUP HDGS 5.625% 01/08/24 14	454,460	464,063	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(%)
EUR	400,000	WIND ACQ FIN 4% 15/07/20 REGS	440,622	461,273	0.04
EUR	400,000	ZINC CAPITAL 8.875% 15/05/18 REGS	447,389	458,744	0.04
USD	435,000	PUMA INTL FIN 6.75% 01/02/21 REGS	445,683	449,051	0.04
USD	400,000	ALTICE SA 7.625% 15/02/23 144A	421,624	438,500	0.04
GBP	320,000	AMIGO LUXEMBOURG 7.625% 15/01/24 RE	408,294	432,300	0.04
EUR	400,000	ALTICE FINCO 7.625% 15/02/25 144A	397,624	427,000	0.04
USD	400,000	ALTICE FIN SA 6.625% 15/02/23 144A	409,000	424,500	0.04
USD	400,000	TRINSEO OP/FIN 6.75% 01/05/22 144A	394,875	424,000	0.04
USD	400,000	MILLICOM INTL 6% 15/03/25 REGS	377,640	419,784	0.04
USD	400,000	MHP SA 7.75% 10/05/24 REGS	400,000	406,000	0.04
GBP	260,000	B&M EUROPEAN VAL 4.125% 01/02/22 RE	329,017	349,796	0.03
USD	300,000	TELECOM ITALIA CAP 7.2% 18/07/36	273,388	347,813	0.03
USD	300,000	EVRAZ GROUP 6.5% 22/04/20 REGS	267,656	317,625	0.03
GBP	220,000	CABOT FIN LUX 7.5% 01/10/23 REGS	286,528	308,080	0.03
USD	300,000	COSAN LUX 7% 20/01/27 REGS	294,489	306,900	0.03
USD	250,000	ALROSA FINANCE 7.75% 03/11/20 REGS	262,188	282,554	0.03
USD	475,000	INTELSAT LUX 8.125% 01/06/23	362,781	248,188	0.02
USD	246,000	GAZPROM 4.95% 06/02/28 REGS	224,783	247,230	0.02
USD	238,000	CONSOLIDATED NRG 6.75% 15/10/19 144	235,620	242,760	0.02
USD	262,000	INTELSAT CONNECT 12.5% 1/04/22 144A	248,249	235,800	0.02
USD	225,000	CONS ENERGY F 6.8750% 15/06/25 144A	223,875	231,750	0.02
USD	200,000	TELECOM ITALIA CAP 6% 30/09/34	165,000	211,500	0.02
USD	200,000	FOUR FINANCE SA 10.75% 01/05/22 144	200,000	200,455	0.02
USD	180,000	INTELSAT JACKSON 7.5% 01/04/21	158,975	165,825	0.02
USD	113,000	INTELSAT LUX 6.75% 01/06/18	89,082	106,785	0.01
USD	100,000	MALLINCKRODT FIN 5.625% 15/10/23 14	86,625	91,250	0.01
USD	75,000	INTELSAT JACK 8% 15/02/24 144A	76,313	80,625	0.01
USD	80,000	INTEL JACKSON 7.25% 01/04/19	74,000	80,052	0.01
USD	25,000	MALLINCKRODT FIN 5.5% 15/04/25 144A	25,000	21,938	0.00
USD	37,000	INTELSAT LUX 7.75% 01/06/21	10,048	20,396	0.00
EUR	1,154,000	IIB LUX 9% 06/07/11	1,350,997	1,304	0.00
			<u>63,315,760</u>	<u>65,314,607</u>	<u>5.97</u>
		合計：ルクセンブルグ	<u>70,906,917</u>	<u>73,286,818</u>	<u>6.70</u>
		<b>マレーシア</b>			
<b>変動金利債</b>					
USD	1,000,000	MALAYAN BANKING FRN 20/09/22 EMTN *	1,011,644	1,001,602	0.09
			<u>1,011,644</u>	<u>1,001,602</u>	<u>0.09</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	600,000	PETRONAS CAP 3.5% 18/03/25 REGS	614,970	621,318	0.06
USD	140,000	WAKALA GLOBAL 4.646% 6/07/21 REGS	156,926	151,284	0.01
USD	100,000	PETRONAS CAP 7.875% 22/05/22 REGS	132,734	123,676	0.01
			<u>904,630</u>	<u>896,278</u>	<u>0.08</u>
		合計：マレーシア	<u>1,916,274</u>	<u>1,897,880</u>	<u>0.17</u>
		<b>マーシャル諸島</b>			
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	500,000	OCP SA 6.875% 25/04/44 REGS	520,615	563,196	0.05
USD	250,000	NAVIOS MARITIME 8.125% 15/11/21 144	242,625	211,875	0.02
			<u>763,240</u>	<u>775,071</u>	<u>0.07</u>
<b>優先証券</b>					
—	37,317	SEASPAN CORP PFD 6.375% 30/04/19	933,503	950,874	0.09
			<u>933,503</u>	<u>950,874</u>	<u>0.09</u>
		合計：マーシャル諸島	<u>1,696,743</u>	<u>1,725,945</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>モーリシャス</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	300,000	MTN MAURITIUS 6.5% 13/10/26 REGS	300,000	314,535	0.03
USD	300,000	MTN MAURITIUS 5.373% 13/02/22 REGS	300,000	308,825	0.03
			600,000	623,360	0.06
		合計：モーリシャス	600,000	623,360	0.06
<b>メキシコ</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	600,000	BANCO MERCANT NOR FRN 04/10/31 REGS	588,160	597,000	0.05
			588,160	597,000	0.05
<b>国債</b>					
USD	2,990,000	UTD MEXICAN STATE 6.05% 11/01/40 *	3,689,092	3,523,715	0.32
USD	1,168,000	UTD MEXICAN STATE 4.75% 8/3/44 MTN *	1,182,373	1,168,000	0.11
USD	1,000,000	UNITED MEXICAN STATE 3.6% 30/01/25	1,020,007	1,012,350	0.09
USD	692,000	UNITED MEXICAN STATE 4.6% 23/01/46	661,784	677,468	0.06
USD	500,000	UTD MEXICAN STATE 3.625% 15/3/22	514,000	518,500	0.05
USD	385,000	UNITED MEXICAN STATE 5.55% 21/01/45 *	441,525	431,200	0.04
USD	388,000	UTD MEXICAN STATES 5.75% 12/10/10	406,764	402,550	0.04
USD	200,000	UTD MEXICAN STATE 4.35% 15/01/47	199,470	188,500	0.02
			8,115,015	7,922,283	0.73
<b>その他債券</b>					
USD	200,000	MEXICO GENERA 5.5000% 06/12/32 REGS	191,390	189,053	0.02
			191,390	189,053	0.02
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	2,500,000	PETROLEOS MEX 6.375% 04/02/21	2,640,307	2,710,999	0.25
USD	2,216,000	PEMEX 6.75% 21/09/47	2,138,363	2,233,728	0.20
USD	1,752,000	PETROLEOS MEXICAN 6.875% 4/8/26	1,877,200	1,941,216	0.18
USD	1,000,000	BBVA BANCOMER 6.75% 30/09/22 REGS	1,103,500	1,132,500	0.10
USD	1,000,000	AMERICA MOVIL SAB 5% 30/03/20	1,109,120	1,074,923	0.10
EUR	910,000	PETROLEOS MEX 3.75% 21/02/24 EMTN	960,596	1,074,906	0.10
USD	1,000,000	PETROLEOS MEX 4.625% 21/09/23	985,390	1,012,000	0.09
USD	800,000	METALSA SA 4.9% 24/04/23 REGS	785,000	790,000	0.07
USD	600,000	GRUPO TELEvisa 6.625% 15/01/40	748,830	694,343	0.06
USD	650,000	COM FED DE ELEC 4.875% 15/1/24 REGS	662,562	689,397	0.06
USD	600,000	CEMEX SAB DE CV 5.7% 11/1/25 REGS	604,500	640,350	0.06
USD	600,000	BANCO NAC COM 4.375% 14/10/25 REGS	624,000	618,780	0.06
USD	575,000	SIGMA ALIMENTOS 4.125% 02/05/26 REG	573,833	580,750	0.05
USD	500,000	CEMEX SAB DE CV 7.75% 16/04/26 REGS	532,311	573,750	0.05
USD	535,000	TRUST F/1401 5.25% 15/12/24 REGS	532,593	562,018	0.05
USD	500,000	MEXICHEM SAB DE 4.875% 19/09/22 REG	495,130	531,875	0.05
USD	500,000	GRUPO BIMBO SAB 3.875% 27/06/24 RE	501,205	515,255	0.05
USD	400,000	CEMEX SAB DE CV 7.75% 16/04/26 144A	401,472	459,000	0.04
USD	408,000	PETROLEOS MEXICANOS 6% 05/03/20	457,022	437,376	0.04
USD	440,000	PETROLEOS MEX 6.5% 02/06/41	484,826	436,920	0.04
EUR	360,000	CEMEX SAB DE CV 4.375% 5/03/23 REGS	348,118	434,455	0.04
USD	489,000	PEMEX 5.625% 23/01/46	465,789	432,032	0.04
USD	400,000	CEMEX SAB DE CV 5.7% 11/1/25 144A	400,000	426,592	0.04
USD	400,000	COM FED DE ELEC 5.75% 14/02/42 REGS	398,670	408,500	0.04
USD	400,000	BANCO INBURSA 4.375% 11/04/27 REGS	394,364	400,080	0.04
USD	300,000	AMERICA MOVIL SAB 6.125% 30/03/40	349,200	364,598	0.03
USD	320,000	TENEDORA NEMAK 5.5% 28/02/23 REGS	323,618	328,800	0.03
USD	295,000	PETROLEOS MEXICANOS 8% 03/05/19	337,905	322,656	0.03
USD	300,000	CREDITO REAL SA 7.25% 20/07/23 REGS	297,978	315,000	0.03
USD	300,000	COMISION FEDERA 4.75% 23/02/27 REGS	299,628	307,875	0.03
USD	300,000	MEX CITY AIRPORT 5.5% 31/10/46 REGS	295,893	302,250	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(%)
EUR	246,000	NEMAK SAB DE CV 3.25% 15/03/24 REGS	259,001	285,789	0.03
USD	200,000	MEX CITY AIRPORT 4.25% 31/10/26 REG	198,018	205,054	0.02
USD	200,000	BANCO INBURSA 4.125% 06/06/24 REGS	197,372	204,700	0.02
USD	198,000	PETROLEOS MEX 4.875% 24/01/22	202,913	204,065	0.02
USD	150,000	BANCO SANTANDE 4.125% 09/11/22 REGS	153,375	155,511	0.01
USD	157,000	PETROLEOS MEX 5.5% 27/06/44	154,767	138,568	0.01
			23,294,369	23,946,611	2.19
<b>ワラント</b>					
—	37,375	CORPORATION GEO SA WTS 30/12/20	0	0	0.00
			0	0	0.00
		合計：メキシコ	32,188,934	32,654,947	2.99
<b>モロッコ</b>					
USD	435,000	KINGDOM OF MOROCCO 4.25% 11/12/22 R	439,795	455,402	0.04
USD	200,000	KINGDOM OF MOROCCO 5.5% 11/12/42 RE	227,500	221,700	0.02
			667,295	677,102	0.06
		合計：モロッコ	667,295	677,102	0.06
<b>オランダ</b>					
<b>変動金利債</b>					
EUR	2,300,000	TELEFONICA EUROPE FRN 31/03/49	2,814,359	3,015,614	0.28
EUR	1,400,000	TELEFONICA EUROPE FRN 29/09/49	1,855,561	1,909,229	0.17
EUR	640,000	DELTA LLOYD FRN 29/06/49 EMTN	869,608	761,081	0.07
GBP	500,000	KONINKLIJKE KPN FRN 14/03/73	752,645	725,349	0.07
EUR	600,000	REPSOL INTL FIN 4.5% 25/03/75	626,432	703,449	0.06
EUR	600,000	VOLKSWAGEN INTFN FRN 14/12/65	674,108	679,706	0.06
EUR	500,000	KONINKLIJKE KPN FRN 14/03/49	648,520	605,978	0.06
EUR	500,000	ATF NETHERLANDS BV FRN 29/12/49	519,584	580,814	0.05
EUR	500,000	VOLKSWAGEN INTFN FRN 14/06/66	563,125	566,321	0.05
			9,323,942	9,547,541	0.87
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	2,970,000	UPC HOLDING BV 6.75% 15/03/23 REGS	3,544,617	3,621,469	0.32
EUR	2,330,000	OI EUROPEAN GRP 3.125% 15/11/24 REG	2,519,689	2,696,224	0.24
USD	2,385,000	PETROBRAS GBL FIN 6.25% 17/03/24	2,391,187	2,437,470	0.22
EUR	1,800,000	PETROBRAS GBL FIN 4.75% 14/01/25	1,716,450	2,098,010	0.19
EUR	1,770,000	SM MTH AUTO GRP 4.125% 15/07/21 REG	2,125,021	2,065,030	0.19
EUR	1,500,000	HEIDELBERGCEMENT 9.5% 15/12/18 EMTN	2,073,056	1,948,150	0.18
EUR	1,500,000	NYRSTAR NETHER HD 8.5% 15/09/19 REG	1,705,279	1,873,310	0.17
USD	1,715,000	ZHAIKMUNAI INT 7.125% 13/11/19 REGS	1,588,553	1,733,865	0.16
USD	1,690,000	NOSTRUM OIL&GAS 6.375% 14/02/19 REG	1,598,689	1,693,380	0.16
USD	1,470,000	PETROBRAS GBL FIN 7.375% 17/01/27	1,501,500	1,559,670	0.14
USD	1,510,000	TEVA PHARMACEUTICALS 2.8% 21/07/23	1,418,605	1,471,000	0.13
EUR	1,190,000	NYRSTAR NETHER HD 6.875% 15/3/24 RE	1,250,087	1,375,683	0.13
EUR	1,200,000	HEMA BONDCO 6.25% 15/06/19 REGS	1,225,363	1,371,221	0.13
EUR	1,050,000	OI EUROPEAN GRP 4.875% 31/3/21 REGS	1,360,380	1,363,022	0.12
USD	1,315,000	MARFRIG HLDG EUR 8% 08/06/23 REGS	1,326,462	1,334,988	0.12
CHF	1,150,000	UPC HOLDING BV 6.75% 15/03/23 REGS	1,216,930	1,282,635	0.12
EUR	1,000,000	LGE HOLDCO VI 7.125% 15/05/24 REGS	1,198,383	1,282,390	0.12
USD	1,250,000	VIMPELCOM HLD 4.9500% 16/06/24 REGS	1,250,000	1,253,850	0.11
USD	1,200,000	VIMPELCOM HLD 3.9500% 16/06/21 REGS	1,200,000	1,199,400	0.11
EUR	1,000,000	ZIGGO SEC 3.75% 15/1/25 REGS	1,116,570	1,191,710	0.11
EUR	910,000	DARLING GLOB 4.75% 30/05/22 REGS	997,724	1,090,417	0.10
USD	960,000	VTR FIN 6.875% 15/01/24 REGS	967,434	1,020,230	0.09
USD	910,000	KAZAKHSTAN TEMIR 6.95% 10/7/42 REGS	901,483	967,931	0.09
EUR	800,000	CONSTELLIUM NV 7% 15/01/23 REGS	990,194	938,670	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(%)
EUR	800,000	PETROBRAS GBL FIN 4.25% 02/10/23	762,953	930,763	0.09
USD	950,000	MARFRIG HDGS EUR 7% 15/03/24 REGS	939,345	917,938	0.08
USD	790,000	GTH FINANCE BV 6.25% 26/04/20 REGS	823,320	835,544	0.08
USD	580,000	MAJAPAHIT HLDG 7.875% 29/06/37	608,169	756,900	0.07
EUR	600,000	SCHAEFFLER FIN 3.25% 15/05/25 REGS	661,722	732,655	0.07
USD	590,000	PETROBRAS GBL FIN 8.375% 23/05/21	584,112	659,502	0.06
EUR	550,000	UNITED GP BV 7.875% 15/11/20 REGS	735,060	652,579	0.06
USD	600,000	VTR FIN 6.875% 15/01/24 144A	600,000	636,000	0.06
EUR	500,000	GOODYEAR DUNLOP 3.75% 15/12/23 REGS	588,348	600,043	0.05
USD	570,000	MARFRIG HLDG EUR 6.875% 24/6/19 RE	573,710	584,831	0.05
USD	500,000	LUKOIL INTL FIN 6.125% 9/11/20 *	543,134	544,250	0.05
EUR	440,000	GRUPO ANTOLIN DUT 5.125% 30/6/22 RE	496,892	534,465	0.05
GBP	400,000	PETROBRAS INTL 6.25% 14/12/26 ENT	526,678	528,494	0.05
EUR	440,000	DIGI COMM NV 5% 15/10/23 REGS	486,068	527,566	0.05
USD	470,000	MAJAPAHIT HLDS 7.75% 20/01/20 REGS	549,687	525,225	0.05
EUR	410,000	ZIGGO SEC 4.25% 15/01/27 REGS	460,758	494,796	0.05
EUR	400,000	UPC HOLDONG BV 6.375% 15/09/22 REGS	448,485	476,839	0.04
EUR	400,000	PETROBRAS GBL FIN 3.75% 14/01/21	385,374	472,170	0.04
USD	515,000	PETROBRAS GBL FIN 6.85% 05/06/2115	415,546	458,350	0.04
USD	415,000	ALCOA NEDERLAND HDG 7% 30/09/26 144	435,500	456,500	0.04
USD	460,000	CONSTELLIUM NV 6.625% 01/03/25 144A	458,661	440,450	0.04
USD	400,000	MYRIAD INTL HDGS 5.5% 21/07/25 REGS	408,424	427,800	0.04
USD	400,000	EMBRAER NETHERLANDS 5.4% 01/02/27	400,000	415,910	0.04
USD	350,000	ZIGGO BOND FIN 6% 15/01/27 144A	346,875	353,938	0.03
USD	300,000	LUKOIL INTL FIN 4.75% 02/11/26 REGS	300,000	306,989	0.03
USD	300,000	ZIGGO SEC 5.5% 15/01/27 144A	300,188	306,375	0.03
USD	275,000	PETROBRAS GBL FIN 6.125% 17/01/22	275,000	283,388	0.03
USD	230,000	GTH FINANCE BV 7.25% 26/04/23 REGS	230,920	253,692	0.02
USD	200,000	PETROBRAS GBL FIN 8.75% 23/05/26	196,748	230,440	0.02
USD	200,000	NXP BV/NXP FD 4.625% 15/06/22 144A	215,000	215,000	0.02
USD	200,000	GTH FINANCE BV 6.25% 26/04/20 144A	200,000	211,530	0.02
USD	200,000	NXP BV/NXP FD 4.125% 01/06/21 144A	210,750	210,600	0.02
USD	200,000	BHARTI AIRTEL ITL 5.125% 11/3/23 RE	211,160	210,498	0.02
USD	200,000	ALPHA 3 BV US BID 6.25% 01/02/25 14	200,000	205,750	0.02
USD	200,000	ZIGGO BONG FIN 5.875% 15/01/25 144A	200,000	204,750	0.02
USD	200,000	LUKOIL INTL FIN 4.563% 24/4/23 REGS	204,500	204,556	0.02
USD	205,000	EQUATE PETRO BV 3% 03/03/22 REGS	201,413	201,939	0.02
USD	205,000	TEVA PHARMACEUTICALS 3.15% 01/10/26	188,859	195,018	0.02
USD	175,000	JLL/DELTA DUTCH NEW 7.5% 1/02/22 14	177,824	185,938	0.02
USD	101,000	MAJAPAHIT HLDG 8% 07/08/19	115,645	112,241	0.01
USD	100,000	LUKOIL INTL FIN 7.25% 05/11/19 REGS	110,875	110,000	0.01
USD	110,000	TEVA PHARMACEUTICALS 4.1% 01/10/46	97,708	101,502	0.01
USD	20,000	ALCOA NEDER HDG 6.75% 30/9/24 144A	20,000	21,700	0.00
			54,079,067	56,605,139	5.18
		合計：オランダ	63,403,009	66,152,680	6.05
		<b>ナイジェリア</b>			
<b>国債</b>					
USD	200,000	REP OF NIGERIA 7.875% 16/02/32 REGS	204,964	216,798	0.02
			204,964	216,798	0.02
		合計：ナイジェリア	204,964	216,798	0.02
		<b>ノルウェー</b>			
<b>変動金利債</b>					
USD	390,000	DNB BANK ASA FRN 29/12/49	390,000	417,057	0.04
			390,000	417,057	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(%)
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	860,000	SILK BIDCO 7.5% 01/02/22 REGS	971,578	1,050,643	0.09
			971,578	1,050,643	0.09
		合計：ノルウェー	1,361,578	1,467,700	0.13
<b>パキスタン</b>					
<b>国債</b>					
USD	320,000	ISLAMIC REP PAKIST 6.75% 3/12/19 RE	320,000	337,402	0.03
USD	224,000	ISLAMIC REP PAKIST 8.25% 15/4/24 R	253,120	254,681	0.02
USD	200,000	ISLAMIC REP PAKIST 8.25% 30/9/25 RE	200,000	228,987	0.02
USD	200,000	ISLAMIC REP PAKIST 7.25% 15/4/19 R	210,960	210,848	0.02
			984,080	1,031,918	0.09
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	214,000	THIRD PKSTAN INTL 5.5% 13/10/21 REG	214,000	222,603	0.02
			214,000	222,603	0.02
		合計：パキスタン	1,198,080	1,254,521	0.11
<b>パナマ</b>					
<b>国債</b>					
USD	2,000,000	REP PANAMA 3.75% 16/03/25	2,031,000	2,060,999	0.19
USD	25,000	REP OF PANAMA 8.875% 30/09/27	37,435	35,563	0.00
			2,068,435	2,096,562	0.19
<b>その他債券</b>					
USD	280,000	REP OF PANAMA 4.3% 29/04/53	266,500	275,100	0.03
USD	200,000	REP OF PANAMA 4.5% 15/05/47	199,518	203,000	0.02
USD	114,000	REP OF PANAMA 6.7% 26/01/36	145,999	146,633	0.01
			612,017	624,733	0.06
		合計：パナマ	2,680,452	2,721,295	0.25
<b>パラグアイ</b>					
<b>国債</b>					
USD	800,000	REP OF PARAGUAY 4.625% 25/01/23 REG	816,940	833,480	0.08
			816,940	833,480	0.08
		合計：パラグアイ	816,940	833,480	0.08
<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	527,140	0.05
USD	170,000	BBVA BCO CONTIN FRN 22/09/29 REGS	178,288	184,926	0.02
USD	140,000	BANCO DE CRED FRN 24/04/27 REGS	156,140	154,175	0.01
			848,678	866,241	0.08
<b>国債</b>					
USD	1,885,000	REP OF PERU 7.35% 21/07/25 *	2,489,801	2,461,810	0.22
USD	408,000	REP OF PERU 5.625% 18/11/50	501,155	494,292	0.05
USD	152,000	REP OF PERU 8.75% 21/11/33	235,576	232,940	0.02
			3,226,532	3,189,042	0.29
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,300,000	PETROLEOS DEL 4.7500% 19/06/32 REGS	1,299,999	1,290,250	0.12
USD	500,000	UNION AND CEMENT 5.875% 30/10/21 RE	500,000	520,120	0.05
USD	500,000	VOLCAN CIA MINE 5.375% 02/02/22	511,700	511,250	0.05
USD	400,000	BANCO CRED PERU 5.375% 16/09/20 REG	387,000	436,500	0.04
USD	258,000	GAS NATURAL LIMA 4.375% 1/4/23 REGS	265,895	264,773	0.02
USD	200,000	KALLPA GENERA 4.875% 24/05/26 REGS	216,000	210,250	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	200,000	PETROLEOS DEL 5.6250% 19/06/47 REGS	200,000	202,500	0.02
USD	150,000	MINSUR SA 6.25% 07/02/24 REGS	159,000	161,817	0.01
			3,539,594	3,597,460	0.33
		合計：ペルー	7,614,804	7,652,743	0.70
		<b>フィリピン</b>			
<b>国債</b>					
USD	1,600,000	REP OF PHILIPPINES 4.2% 21/01/24	1,778,000	1,752,830	0.15
USD	1,600,000	REP OF PHILIPPINES 4% 15/01/21	1,753,600	1,705,365	0.16
USD	1,000,000	REP OF PHILIPPINES 3.95% 20/01/40	1,034,500	1,043,491	0.10
USD	551,000	REP OF PHILIPPINES 6.375% 23/10/34	752,261	739,652	0.07
USD	370,000	REP OF PHILIPPINES 5.5% 30/03/26	453,250	444,474	0.04
USD	177,000	REP OF PHILIPPINES 7.75% 14/01/31	260,927	255,309	0.02
USD	120,000	REP OF PHILIPPINES 10.625% 16/03/25	192,633	184,904	0.02
USD	78,000	REP OF PHILIPPINES 9.5% 02/02/30	128,907	125,005	0.01
			6,354,078	6,251,030	0.57
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	350,000	NATIONAL POWER 9.625% 15/05/28 *	437,636	527,625	0.05
USD	200,000	DEV BK PHILIPPINES 5.5% 25/03/21	226,750	219,993	0.02
USD	100,000	POWER SECTOR 7.39% 02/12/24 REGS	132,026	128,900	0.01
			796,412	876,518	0.08
		合計：フィリピン	7,150,490	7,127,548	0.65
		<b>ポーランド</b>			
<b>国債</b>					
USD	87,000	REP OF POLAND 3% 17/03/23 *	85,230	88,523	0.01
			85,230	88,523	0.01
		合計：ポーランド	85,230	88,523	0.01
		<b>ポルトガル</b>			
<b>変動金利債</b>					
EUR	400,000	CAIXA GERAL DE DEPO 10.75% 31/12/49	439,346	471,590	0.04
			439,346	471,590	0.04
		合計：ポルトガル	439,346	471,590	0.04
		<b>カタール</b>			
<b>その他債券</b>					
USD	250,000	RAS LAFFAN LN 5.8380% 30/09/27 REGS	281,800	279,803	0.03
USD	17,000	RAS LAFFAN LNG 6.332% 30/09/27 REGS	18,060	19,584	0.00
			299,860	299,387	0.03
		合計：カタール	299,860	299,387	0.03
		<b>韓国</b>			
<b>変動金利債</b>					
USD	980,000	WOORI BANK FRN 29/12/49 REGS	980,000	976,913	0.09
USD	650,000	WOORI BANK FRN 16/11/2165 REGS	650,000	661,928	0.06
			1,630,000	1,638,841	0.15
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	500,000	KOREA GAS CORP 3.5% 21/07/25 REGS	536,750	513,688	0.05
USD	350,000	SHINHAN BK 3.875% 24/03/26 REGS	347,764	352,668	0.03
			884,514	866,356	0.08
		合計：韓国	2,514,514	2,505,197	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>ルーマニア</b>					
<b>国債</b>					
USD	1,040,000	ROMANIA GVT 6.75% 07/02/22 REGS	1,117,673	1,206,878	0.11
USD	448,000	ROMANIA GVT 4.375% 22/08/23 REGS	455,917	475,288	0.04
			1,573,590	1,682,166	0.15
		合計：ルーマニア	1,573,590	1,682,166	0.15
<b>ロシア</b>					
<b>国債</b>					
USD	3,400,000	RUSSIAN FED 4.875% 16/09/23 REGS	3,574,429	3,652,960	0.33
USD	600,000	RUSSIAN FED 5.625% 04/04/42	652,888	649,518	0.06
USD	400,000	RUSSIA-EUROBOND 5.2500% 23/06/47	400,000	402,680	0.04
USD	200,000	RUSSIAN FED 5.875% 16/09/43 REGS	189,725	224,670	0.02
			4,817,042	4,929,828	0.45
<b>その他債券</b>					
USD	5,640	RUSSIAN FED FRN 31/03/30 REGS	3,436	3,418	0.00
			3,436	3,418	0.00
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	2,200,000	GAZPROM OAO 3.6% 26/02/21 EMTN	2,211,190	2,664,343	0.25
EUR	2,000,000	RZD CAPITAL PLC 3.3744% 20/05/21	2,272,866	2,415,922	0.22
USD	1,370,000	CREDIT BK MOSCOW 5.875% 7/11/21 REG	1,424,800	1,413,544	0.13
USD	990,000	GAZPROM 4.375% 19/09/22 REGS	865,302	1,006,088	0.09
USD	900,000	GAZPROMBK OJSC 7.25% 03/05/19 EMTN	905,625	960,118	0.09
USD	650,000	URALKALI PJSC 3.723% 30/04/18 REGS	649,675	654,417	0.06
USD	600,000	STEEL FUNDING 4.5% 15/06/23 REGS	600,000	612,304	0.06
USD	400,000	GAZPROM OAO 7.288% 16/08/37 REGS	404,205	473,000	0.04
USD	400,000	MMC FINANCE DAC 6.625% 14/10/22 REG	400,000	448,176	0.04
USD	200,000	SEVERSTAL OAO 5.9% 17/10/22 REGS	200,800	217,454	0.02
			9,934,463	10,865,366	1.00
		合計：ロシア	14,754,941	15,798,612	1.45
<b>セネガル</b>					
<b>国債</b>					
USD	100,000	REP OF SENEGAL 8.75% 13/05/21	113,264	114,028	0.01
			113,264	114,028	0.01
<b>その他債券</b>					
USD	400,000	REP OF SENEGAL 6.25% 23/05/33 REGS	400,000	405,681	0.04
			400,000	405,681	0.04
		合計：セネガル	513,264	519,709	0.05
<b>シンガポール</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	1,000,000	DBS GROUP HOLDINGS FRN 29/12/49 GMT	1,002,900	998,171	0.09
			1,002,900	998,171	0.09
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	600,000	ABJA INVESTMENT 5.95% 31/07/24	600,000	634,728	0.06
			600,000	634,728	0.06
		合計：シンガポール	1,602,900	1,632,899	0.15
<b>南アフリカ</b>					
<b>国債</b>					
USD	1,295,000	REP OF SOUTH AFRICA 4.3% 12/10/28	1,239,249	1,210,265	0.11
USD	910,000	REP OF STH AFRICA 5.875% 30/05/22	1,005,163	993,593	0.09
USD	650,000	REP OF STH AFRICA 5.875% 16/09/25 *	689,813	699,409	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(%)
USD	526,000	REP OF STH AFRICA 5% 12/10/46	506,018	485,866	0.04
USD	200,000	REP OF SOUTH AFRICA 4.875% 14/04/26	202,300	200,400	0.02
USD	175,000	REP OF STH AFRICA 5.5% 09/03/20	190,678	185,500	0.02
			3,833,221	3,775,033	0.34
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	654,000	ESKOM HLDG 5.75% 26/01/21 REGS	577,646	660,540	0.06
USD	625,000	ESKOM HLDG 7.125% 11/02/25 REGS	614,838	637,500	0.06
USD	400,000	ESKOM HLDG 6.75% 06/08/23 REGS	370,380	408,992	0.04
			1,562,864	1,707,032	0.16
		合計：南アフリカ	5,396,085	5,482,065	0.50
<b>スペイン</b>					
<b>変動金利債</b>					
EUR	1,020,000	NAVIERA ARMAS SA FRN 31/07/23 REGS	1,117,209	1,246,618	0.12
EUR	600,000	BANKINTER SA 2.5% 06/04/27	642,635	690,975	0.07
EUR	500,000	BANKIA SA FRN 22/05/24 MTN	541,295	591,782	0.05
EUR	400,000	CAIXABANK FRN 13/09/65...	449,820	481,587	0.04
EUR	400,000	BANCO DE SABADELL FRN 29/12/49	423,643	449,228	0.04
EUR	200,000	BANKIA SA FRN 15/03/27	209,510	232,145	0.02
			3,384,112	3,692,335	0.34
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	1,800,000	CELLNEX TELECOM 2.375% 16/01/24 EMT	1,995,263	2,103,111	0.19
EUR	480,000	GRUPO ANTOLIN 3.25% 30/04/24 REGS	512,280	559,417	0.05
EUR	460,000	NH HOTEL GROUP SA 3.75% 1/10/23 REG	511,855	553,274	0.05
EUR	300,000	OBRASCON HUARTE 4.75% 15/03/22	412,050	294,567	0.03
EUR	200,000	CELLNEX TELECOM SA 2.875% EMTN	209,838	236,354	0.02
			3,641,286	3,746,723	0.34
		合計：スペイン	7,025,398	7,439,058	0.68
<b>スリランカ</b>					
<b>国債</b>					
USD	600,000	REP OF SRI LANKA 5.875% 25/7/22 REG	593,880	621,272	0.06
USD	450,000	REP OF SRI LANKA 6.85% 3/11/25 REGS	409,500	475,754	0.04
USD	200,000	REP OF SRI LANKA 6.825% 18/07/26 RE	200,000	210,685	0.02
			1,203,380	1,307,711	0.12
		合計：スリランカ	1,203,380	1,307,711	0.12
<b>スリナム</b>					
<b>国債</b>					
USD	230,000	REP OF SURINAME 9.25% 26/10/26 REGS	228,850	236,983	0.02
			228,850	236,983	0.02
		合計：スリナム	228,850	236,983	0.02
<b>スウェーデン</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	1,760,000	SVENSKA HANDEL FRN 29/12/49	1,760,327	1,782,948	0.16
USD	1,400,000	SWEDBANK AB FRN 29/12/49	1,405,399	1,424,500	0.13
EUR	700,000	PERSTORP HDG AB FRN 30/06/21 REGS	752,640	826,850	0.08
USD	600,000	SWEDBANK AB FRN 21/12/49	617,300	630,541	0.06
EUR	300,000	INTRUM JUSTITIA FRN 15/07/22 REGS	334,335	345,780	0.03
			4,870,001	5,010,619	0.46
<b>その他債券</b>					
EUR	2,390,000	VERISURE HDG 6% 01/11/22 REGS	2,412,306	2,671,107	0.24
			2,412,306	2,671,107	0.24

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>ペイ・イン・カインド(PIK)債</b>					
EUR	2,200,000	CORRAL PETROL PIK 11.75% 15/5/21 RE	2,440,064	2,748,510	0.25
			2,440,064	2,748,510	0.25
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	1,740,000	INTRUM JUSTIT 2.7500% 15/07/22 REGS	1,940,257	1,995,208	0.18
EUR	1,300,000	PERSTORP HDG AB 7.625% 30/06/21 REG	1,384,204	1,602,246	0.15
EUR	750,000	OVAKO 6.5% 01/06/19 REGS	796,777	869,732	0.08
EUR	450,000	INTRUM JUSTIT 3.1250% 15/07/24 REGS	501,502	511,358	0.05
			4,622,740	4,978,544	0.46
		合計：スウェーデン	14,345,111	15,408,780	1.41
<b>変動金利債</b>					
USD	890,000	CREDIT SUISSE GR FRN 29/12/49	890,000	957,195	0.09
USD	400,000	CREDIT SUISSE GR FRN 29/12/49 144A	383,000	425,716	0.04
			1,273,000	1,382,911	0.13
		合計：スイス	1,273,000	1,382,911	0.13
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	200,000	PTT GLOBAL CHEM 4.25% 19/09/22 REGS	208,464	212,470	0.02
			208,464	212,470	0.02
		合計：タイ	208,464	212,470	0.02
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	500,000	PETRO CO TRIN/TOBA 9.75% 14/08/19 R	536,875	516,455	0.05
			536,875	516,455	0.05
		合計：トリニダード・トバゴ	536,875	516,455	0.05
<b>変動金利債</b>					
USD	1,000,000	TURKIYE GARANTI FRN 24/05/27 REGS	1,000,000	989,932	0.09
USD	300,000	AKBANK TAS FRN 16/03/27 REGS	300,000	311,586	0.03
			1,300,000	1,301,518	0.12
<b>国債</b>					
USD	2,500,000	REP OF TURKEY 5.125% 25/03/22 *	2,661,744	2,594,649	0.25
USD	1,900,000	REP OF TURKEY 8% 14/02/34 *	2,482,140	2,354,009	0.22
USD	2,100,000	REP OF TURKEY 6% 25/03/27	2,156,302	2,235,996	0.20
USD	1,225,000	REP OF TURKEY 3.25% 23/03/23	1,155,175	1,149,099	0.11
USD	581,000	REP OF TURKEY 6.875% 17/03/36 *	645,959	652,899	0.06
USD	410,000	REP OF TURKEY 6.75% 30/05/40	472,301	456,904	0.04
USD	350,000	REP OF TURKEY 4.875% 16/04/43 *	345,919	310,534	0.03
USD	260,000	REP OF TURKEY 6.75% 03/04/18	283,623	267,981	0.02
USD	230,000	REP OF TURKEY 7.375% 05/02/25	277,153	266,438	0.02
USD	244,000	REP OF TURKEY 5.625% 30/03/21	270,794	258,640	0.02
USD	230,000	REP OF TURKEY 5.75% 22/03/24	246,301	243,133	0.02
USD	200,000	REP OF TURKEY 6.25% 26/09/22	222,302	217,240	0.02
USD	180,000	REP OF TURKEY 7.5% 07/11/19	216,212	197,118	0.02
USD	150,000	REP OF TURKEY 7% 05/06/20	173,567	164,015	0.02
USD	140,000	REP OF TURKEY 7% 11/03/19	166,527	149,115	0.01
USD	70,000	REP OF TURKEY 7.25% 05/03/38	84,700	82,040	0.01
			11,860,719	11,599,810	1.07
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	1,000,000	TURKIYE VAKIFLAR 3.5% 17/06/19 EMTN	1,117,890	1,167,454	0.10

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	1,000,000	TURKIYE HALK BK 4.875% 19/7/17 REGS	994,530	1,000,408	0.09
USD	1,000,000	TURKIYE HALK BK 3.875% 5/02/20 RegS	974,070	972,120	0.09
USD	900,000	TC ZIRAAT BANKASI 4.25% 3/7/19 REGS	899,190	905,033	0.08
USD	700,000	ANADOLU EFES 3.375% 01/11/22 REGS	614,250	674,363	0.06
USD	500,000	EXPORT CRED TURK 5.875% 24/04/19 RE	494,635	518,843	0.05
USD	500,000	TURKIYE GAR 4.75% 17/10/19 REGS	500,900	511,141	0.05
USD	480,000	YAPI KREDI BA 5.8500% 21/06/24 REGS	480,000	475,795	0.04
USD	300,000	AKBANK TAS 6.5% 09/03/18 REGS	311,625	306,456	0.03
USD	200,000	TURKIYE IS BANK 5.375% 6/10/21 REGS	199,080	200,750	0.02
USD	200,000	TC ZIRAAT BANKASI 5.125% 03/5/22 RE	198,914	200,654	0.02
			<u>6,785,084</u>	<u>6,933,017</u>	<u>0.63</u>
		合計：トルコ	<u>19,945,803</u>	<u>19,834,345</u>	<u>1.82</u>
		<b>ウクライナ</b>			
国債					
USD	670,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/24 REGS	639,300	656,828	0.05
USD	495,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/21 REGS	452,309	502,925	0.05
USD	450,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/23 REGS	432,270	445,500	0.04
USD	300,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/22 REGS	289,980	301,452	0.03
USD	280,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/19 REGS	266,700	289,100	0.03
USD	176,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/20 REGS	144,700	180,224	0.02
			<u>2,225,259</u>	<u>2,376,029</u>	<u>0.22</u>
		合計：ウクライナ	<u>2,225,259</u>	<u>2,376,029</u>	<u>0.22</u>
		<b>アラブ首長国連邦</b>			
変動金利債					
USD	300,000	FIRST ABU DHABI FRN 29/12/49 REGS	300,000	302,548	0.03
USD	200,000	NBK TIER 1 FNC LTD FRN 29/12/49	208,126	207,311	0.02
			<u>508,126</u>	<u>509,859</u>	<u>0.05</u>
国債					
USD	400,000	OMAN GVT INTL 6.5% 08/03/47 REGS	401,970	408,392	0.04
USD	200,000	OMAN GVT INTL 4.75% 15/06/26 REGS	200,634	196,700	0.02
			<u>602,604</u>	<u>605,092</u>	<u>0.06</u>
その他債券					
USD	700,000	ACWA POW MGMT INV 5.95% 15/12/39 RE	704,500	714,087	0.07
			<u>704,500</u>	<u>714,087</u>	<u>0.07</u>
普通社債(固定金利債)					
USD	800,000	ABU DHABI NTL NRG 4.375% 22/6/26 RE	792,016	822,392	0.07
USD	640,000	DP WORLD 6.85% 02/07/37 REGS *	555,823	752,088	0.06
USD	500,000	ABU DHABI NTL NRG 3.625% 22/6/21 RE	498,300	510,490	0.05
USD	300,000	KUWAIT PROJECTS 4.5% 23/02/27	300,000	299,516	0.03
USD	100,000	TAQA ABU DHABI NTL 6.5% 27/10/36 RE	123,350	122,715	0.01
			<u>2,269,489</u>	<u>2,507,201</u>	<u>0.22</u>
		合計：アラブ首長国連邦	<u>4,084,719</u>	<u>4,336,239</u>	<u>0.40</u>
		<b>イギリス</b>			
変動金利債					
EUR	2,500,000	BARCLAYS BK PLC FRN 15/06/49	2,432,798	2,945,724	0.28
GBP	1,000,000	LLOYDS BANK FRN 29/01/49 EMTn *	1,840,599	2,441,045	0.22
EUR	1,000,000	HSBC HOLDINGS FRN 29/12/49	1,079,562	1,223,584	0.11
USD	1,075,000	BARCLAYS BK PLC FRN 29/12/49	1,106,406	1,143,306	0.10
GBP	660,000	AVIVA PLC FRN 29/09/49 *	926,253	966,165	0.09
EUR	500,000	ARROW GLOBAL FIN FRN 01/04/25 REGS	537,825	571,028	0.05
USD	400,000	ROYAL BK SCOTLAND FRN 29/12/49	403,000	436,000	0.04
USD	400,000	RBS FRN 29/12/49	400,000	434,272	0.04

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	400,000	RBS FRN 29/12/49	400,000	412,800	0.04
GBP	300,000	BARCLAYS PLC FRN 29/12/49	373,163	411,179	0.04
EUR	300,000	NEW LOOK SECURED FRN 01/07/22 REGS	243,857	241,364	0.02
USD	200,000	BARCLAYS BANK PLC FRN 10/04/23	223,000	208,000	0.02
USD	125,000	RBS FRN 29/03/49 U	97,734	119,948	0.01
			10,064,197	11,554,955	1.06
<b>その他債券</b>					
USD	900,000	BIZ FINANCE 9.625% 27/04/22 REGS	931,589	927,179	0.09
GBP	800,000	MELTON REN NRG UK 6.75% 01/2/20 REG	973,502	856,705	0.08
EUR	650,000	CHANNEL LINK FRN 30/06/50 A8	722,305	747,394	0.07
GBP	1,000,000	KEYSTONE FINA 9.5000% 15/10/19 REGS	613,924	517,125	0.05
USD	480,000	BIZ FINANCE 9.75% 22/01/25 REGS	473,650	490,176	0.04
EUR	400,000	NOVYN FINANCE PLC 6.25% 15/5/21 RE	364,960	381,845	0.03
			4,079,930	3,920,424	0.36
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
GBP	1,979,000	EI GROUP PLC 6.375% 26/09/31 *	2,352,094	2,813,044	0.25
GBP	1,440,000	ARQIVA BROAD FIN 9.5% 31/03/20 REGS *	2,181,888	1,994,984	0.17
EUR	1,555,000	SYNLAB UNSEC BD 8.25% 01/07/23 REGS	1,827,966	1,975,058	0.17
GBP	1,265,000	ENTERTAINMENT ONE 6.875% 15/12/22 R	1,834,617	1,801,955	0.17
EUR	1,400,000	INTL GAME 4.125% 15/02/20 REGS	1,653,157	1,705,525	0.16
EUR	1,190,000	INTL GAME 4.75% 15/02/23 REGS	1,318,865	1,480,466	0.14
EUR	1,080,000	THOMAS COOK GP 6.25% 15/06/22 REGS	1,173,596	1,327,912	0.12
GBP	750,000	INVESTEC BANK 9.625% 17/02/22 EMTN	1,202,118	1,231,972	0.11
GBP	850,000	VIRGIN MEDIA SEC 6.25% 28/3/29 REGS	1,444,758	1,196,834	0.11
GBP	800,000	RL FIN BONDS NO3 6.125% 13/11/28	1,233,360	1,174,071	0.11
EUR	970,000	MERLIN ENTERT 2.75% 15/03/22 REGS	1,045,059	1,153,767	0.11
EUR	1,000,000	RBS 5.5% 29/11/49	698,156	1,151,049	0.11
EUR	1,000,000	TESCO CORP TREAS 1.25% 13/11/17 EMT	1,153,099	1,145,651	0.10
USD	1,000,000	FRESNILLO PLC 5.5% 13/11/23 REGS	1,020,194	1,109,560	0.10
GBP	1,280,000	JOHNSTON PRESS BD 8.625% 1/06/19 RE	2,117,427	1,077,262	0.10
USD	1,000,000	ANGLO AMERICAN 4.875% 14/05/25 144A	1,018,750	1,040,000	0.10
GBP	750,000	BOPARAN FIANCE 5.5% 15/07/21 REGS	988,299	951,052	0.09
EUR	800,000	BOING GP FINAN 6.625% 15/07/19 REGS	1,094,227	925,592	0.08
GBP	710,000	KIRS MIDCO 3 8.3750% 15/07/23 REGS	917,889	909,897	0.08
USD	1,000,000	KCA DEUTAG UK 7.25% 15/05/21 144A	971,250	885,000	0.08
EUR	750,000	TA MANUFACTURING 3.625% 15/4/23 REG	823,950	884,128	0.08
GBP	500,000	OLD MUTUAL PLC 8% 03/06/21 EMTN	975,226	751,182	0.07
GBP	500,000	GARFUNKELUX HOLDCO 11% 1/11/23 RE	764,101	719,962	0.07
USD	700,000	INMARSAT FIN 4.875% 15/05/22 144A	694,337	710,500	0.07
EUR	600,000	ANGLO AMERICAN CAP 1.5% 01/04/20 EM	535,482	697,741	0.06
GBP	500,000	MARLIN IMDT HDGS 10.5% 01/08/20 Reg	758,961	690,296	0.06
EUR	590,000	NOMAD FOODS BDCO 3.25% 15/05/24 REG	632,303	685,135	0.06
USD	600,000	KIRS MIDCO 3 8.6250% 15/07/23 144A	600,000	606,750	0.06
EUR	500,000	TESCO PLC 5.125% 10/04/47 EMTN	517,710	600,979	0.06
USD	510,000	INTL GAME 6.25% 15/02/22 144A	527,171	557,175	0.05
USD	510,000	SOUTHERN GAS CO 6.875% 24/03/26 RE	531,378	552,075	0.05
GBP	1,250,000	BIBBY OFFSHORE 7.5% 15/06/21 REGS	1,882,733	549,609	0.05
EUR	500,000	INTL PERSONAL FIN 5.75% 07/04/21 EM	531,846	489,027	0.04
USD	400,000	ANGLO AMERICAN 4.125% 27/09/22 144A	337,500	410,000	0.04
GBP	275,000	GARFUNKELUX HOLDCO 8.5% 01/11/22 RE	398,285	382,507	0.04
GBP	240,000	DRAX FINCO PLC 4.25% 01/05/22 REGS	307,128	319,229	0.03
USD	200,000	PETRA DIAMONDS 7.25% 01/05/22 REGS	208,940	204,690	0.02
USD	200,000	PETRA DIAMONDS 7.25% 01/05/22 144A	199,986	204,690	0.02
USD	200,000	KCA DEUTAG UK 9.875% 01/04/22 144A	197,132	193,000	0.02
USD	150,000	FERROGLOBE PLC 9.375% 01/03/22 144A	150,000	161,250	0.01
USD	100,000	STANDARD BANK 8.125% 02/12/19 GMTN	109,772	110,635	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	125,000	ENSCO PLC 5.75% 01/10/44	73,750	81,875	0.01
		合計：イギリス	39,004,460	37,613,086	3.44
		アメリカ	53,148,587	53,088,465	4.86
<b>バンクローン</b>					
USD	102,642	GLOBAL AVIATION FRN 13/08/17 2ND TL	585,198	10	0.00
			585,198	10	0.00
<b>転換社債</b>					
USD	50,000	CHESAPEAKE ENER CV 5.5% 15/09/23 14	50,000	46,842	0.00
			50,000	46,842	0.00
<b>変動金利債</b>					
USD	1,275,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 29/09/49 X	1,275,000	1,388,971	0.12
USD	1,275,000	CITIGROUP INC FRN 29/05/49	1,275,000	1,305,765	0.12
USD	1,300,000	ILFC E CAP TRUST I FRN 21/12/65 144	936,000	1,235,000	0.11
USD	975,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/12/49 U	975,000	1,058,421	0.10
USD	825,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 23/10/49 Z	825,000	924,396	0.08
USD	575,000	JPMORGAN CHASE CO FRN 29/12/49 V	575,000	587,915	0.05
USD	475,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/01/49	475,000	541,077	0.05
USD	700,000	AGFC CAP TRUST FRN 15/01/67 144A	414,750	382,970	0.04
USD	350,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/10/49	366,875	379,750	0.03
USD	300,000	WELLS FARGO & CO FRN 29/12/49 S	300,000	321,447	0.03
USD	300,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/12/49 Q	300,000	308,628	0.03
USD	275,000	GOLDMAN SACHS FRN 31/12/49 M	275,875	288,970	0.03
USD	225,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49 Q	225,000	238,685	0.02
USD	200,000	BANK OF AMERICA FRN 29/12/49 AA	213,500	217,270	0.02
USD	200,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49 HYBRID	210,000	213,250	0.02
USD	200,000	GOLDMAN SACHS FRN 29/12/49 L	198,125	208,462	0.02
USD	202,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 29/07/49 K *	203,461	207,555	0.02
USD	175,000	BANK OF AMERICA FRN 29/12/49 DD	175,000	196,219	0.02
USD	150,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49 T	150,000	166,313	0.02
USD	123,000	AES CORP FRN 01/06/19	122,693	123,000	0.01
			9,491,279	10,294,064	0.94
<b>普通株式</b>					
—	1,488,954	HOLDCO COMMON STOCK RBR	1,690,646	1,116,715	0.11
—	1,272	HOLDCO MEMBERSHIP INTERESTS	0	954,336	0.10
—	19,500	UCI HOLDINGS INC COMMON STOCK	309,718	545,999	0.06
—	8,483	LINN ENERGY - A	344,950	258,307	0.02
—	7,674	BONANZA CREEK ENERGY INC	80,032	236,743	0.02
—	279,010	IPAYMENT COMMON SHARES	378,010	209,258	0.02
—	7,000	GEOKINETICS HOLDINGS	1,307,093	175,000	0.02
—	11,815	HALCON RESOURCES CORP	414,339	53,227	0.00
—	1,438	LINN ENERGY INC NEW NPV	16,178	43,787	0.00
—	21,074	DENBURY RESOURCES INC	131,670	32,770	0.00
—	15,777	BEECHCRAFT BEECH HOLDING/BONY	0	23,666	0.00
—	31,430	HERCULES OFFSHORE INC ESC	1,825,802	23,573	0.00
—	7,489	WARREN RESOURCES INC	0	11,234	0.00
—	718	MIDSTATES PETROLEUM CO INC	880,364	9,126	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK G	0	7,952	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK F	0	7,952	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK E	0	7,952	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK D	0	7,952	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK C	0	7,952	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK H	0	7,952	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK A	0	7,952	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK I	0	7,952	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK J	0	7,952	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(%)
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK B	0	7,952	0.00
—	10,381	NII HOLDINGS INC	248,449	7,526	0.00
—	8,225	IPAYMENT HLDGS INC	0	6,169	0.00
—	9,727	BLUESTEM GROUP INC	178,196	6,128	0.00
—	2,846	AFFINION GROUP HLDGS INC - CL D COM	766,375	726	0.00
—	2,704	AFFINION GROUP HLDGS INC - CL C COM	1,059,108	690	0.00
—	1,513	AQUILEX UNIT A DUMMY	997,500	0	0.00
—	2,374	AQUILEX UNIT B DUMMY	355,555	0	0.00
—	22,715	DIRECTBUY HDGS INC RESTR CO (BONY)	386,155	0	0.00
			11,370,140	3,794,500	0.35
<b>その他債券</b>					
USD	350,000	US AIRWAYS 6.75% 2012-2B 03/12/22	279,155	301,488	0.02
USD	275,000	CONTL AIRLINES 12-2 5.5% 29/04/22 B	187,121	195,776	0.02
USD	355,527	IHEART COMM INC PIK 14% 01/02/21	129,875	76,438	0.01
USD	277,750	IHEART COMM INC PIK 14% 1/2/21 ESC	0	0	0.00
			596,151	573,702	0.05
<b>ベイ・イン・カインド(PIK)債</b>					
USD	925,000	HUB HOLDINGS PIK 8.125% 15/07/19 14	909,899	927,312	0.08
USD	800,000	VERTIV INT HOLD PIK 12% 15/02/22 14	784,000	856,000	0.08
USD	740,000	INFOR SOFT PIK 7.125% 01/05/21 144A	747,225	762,200	0.07
USD	1,014,877	LIBERTY TIRE REC PIK 11% 31/3/21 14	1,046,747	676,162	0.06
USD	548,469	SORENSEN COMM PIK 31/10/20 144A	423,408	541,270	0.05
USD	327,607	WAVE HOLDCO PIK 8.25% 15/07/19 144A	300,000	330,883	0.03
USD	321,590	SORENSEN COMM PIK 31/10/21 144A	242,865	301,290	0.03
USD	263,216	AAF HLG/FIN PIK 12.75% 01/07/19 144	225,000	275,061	0.03
USD	150,000	BOXER PARENT CO PIK 9% 15/10/19 144	149,625	150,188	0.01
USD	277	ENERGY FUT HDG PIK 11.25% 01/11/17	112	80	0.00
USD	3,394,960	DIRECTBUY HDGS PIK 12% 31/10/19 144	1,398,540	0	0.00
			6,227,421	4,820,446	0.44
<b>ステップアップ/ダウン債</b>					
USD	800,000	MURPHY OIL CORP 3.7% 01/12/22	644,101	772,400	0.08
USD	575,000	SOUTHWESTERN ENERGY 4.05% 23/01/20	581,250	586,500	0.05
USD	450,000	TERRAFORM GLOBAL 9.75% 15/08/22 144	444,389	504,000	0.05
USD	350,000	A SCHULMAN INC STUP 6.875% 01/06/23	350,000	370,125	0.03
USD	325,000	SOUTHWESTERN ENERGY 4.95% 23/01/25	322,750	317,688	0.03
USD	275,000	CRESTWOOD MID 6.25% 01/04/23 WI	275,000	279,125	0.03
USD	200,000	ENDO FIN LLC/FINCO 6% 01/02/25 144A	200,000	163,000	0.01
USD	175,000	ENDO FIN LLC/FIN 5.375% 15/01/23 1	175,000	146,125	0.01
USD	100,000	RITE AID CORP 6.875% 15/12/28	95,625	96,000	0.01
USD	325,000	BONANZA CREEK 6.75% 15/04/21 ESC	144,313	0	0.00
			3,232,428	3,234,963	0.30
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	2,450,000	BALL CORP 4.375% 15/12/23	2,672,566	3,162,908	0.30
USD	2,810,000	VPI ESCROW CORP 6.375% 15/10/20 144	2,630,279	2,722,187	0.26
USD	2,100,000	MEDIACOM BRDBND 6.375% 01/04/23	2,099,999	2,194,268	0.20
EUR	1,600,000	CHEMOURS CO 6.125% 15/5/23	1,688,692	1,926,193	0.18
EUR	1,620,000	SILGAN HOLDINGS 3.25% 15/03/25 REGS	1,742,681	1,890,341	0.17
EUR	1,500,000	INFOR US INC 5.75% 15/05/22 WI	1,605,626	1,775,565	0.16
USD	1,840,000	FRONTIER COMM 10.5% 15/09/22	1,823,294	1,759,499	0.16
USD	1,595,000	BWAY HDGS CO 7.25% 15/04/25 144a	1,595,468	1,620,918	0.15
USD	1,395,000	HCA INC 7.5% 15/02/22	1,607,419	1,605,993	0.15
EUR	1,300,000	ZF NA CAPITAL 2.75% 27/04/23	1,402,006	1,592,673	0.15
EUR	1,300,000	XPO LOGISTICS INC 5.75% 15/06/21 RE	1,438,529	1,543,793	0.14
USD	1,425,000	DISH DBS CORP 5.125% 01/05/20	1,422,951	1,487,343	0.14
USD	1,375,000	LTF MERGER 8.5% 15/06/23 144A	1,370,916	1,478,124	0.14

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	1,775,000	EP ENERGY/EVER 9.375% 01/05/20	1,699,249	1,400,030	0.13
USD	1,355,000	VH HOLDING SA 5.375% 04/05/27 REGS	1,344,026	1,360,555	0.12
USD	1,270,000	CCO HDGS LLC 5.75% 15/02/26 144A	1,332,975	1,358,899	0.12
USD	1,275,000	T-MOBILE USA 6.625% 01/04/23	1,358,454	1,351,499	0.12
USD	1,030,000	SPRINT CAPITAL 8.75% 15/03/32	1,182,086	1,297,799	0.12
USD	1,250,000	WAVEDIVISION ESC 8.125% 1/09/20 144	1,293,813	1,294,749	0.12
USD	2,040,000	CALIFORNIA RES 8% 15/12/22 144A	1,610,012	1,285,199	0.12
EUR	1,060,000	PSPC ESCROW CORP 6% 01/02/23 REGS	1,115,385	1,268,341	0.12
EUR	1,070,000	ALLIANCE DATA SYST 4.5% 15/03/22 RE	1,126,548	1,265,964	0.12
USD	1,170,000	BOYD GAMING CORP 6.375% 1/4/26 WI	1,206,913	1,265,062	0.12
USD	1,190,000	RSI HOME PROD INC 6.5% 15/3/23 144A	1,204,549	1,252,474	0.11
EUR	1,050,000	RAIN CII CARBON 8.5% 15/01/21 REGs	1,374,553	1,246,190	0.11
USD	1,200,000	MICRON TECHNO 5.25% 01/08/23 144A	1,214,171	1,244,999	0.11
USD	1,125,000	CEMEX FINANCE 9.375% 12/10/22 144A	1,124,999	1,195,312	0.11
USD	1,150,000	INFOR US INC 6.5% 15/05/22 WI	1,163,458	1,190,249	0.11
USD	1,555,000	MURRAY ENERGY 11.25% 15/04/21 144A	1,210,162	1,174,024	0.11
USD	1,010,000	SPRINT CORP 7.875% 15/09/23	1,101,629	1,160,237	0.11
USD	1,100,000	PRISO ACQ CORP 9% 15/05/23 144A	1,099,999	1,143,999	0.10
USD	1,030,000	SCIENTIFIC GAMES INTL 10% 01/12/22	990,985	1,128,436	0.10
USD	1,050,000	COMMSCOPE TECH FIN 6% 15/06/25 144A	1,074,249	1,120,874	0.10
USD	1,125,000	DYNEGY INC 7.375% 01/11/22 WI	1,042,934	1,110,937	0.10
USD	1,050,000	HRG GROUP 7.75% 15/01/22	1,044,784	1,102,499	0.10
USD	1,125,000	HARLAND CLARKE 9.25% 01/03/21 144A	1,132,687	1,098,280	0.10
USD	1,075,000	CEQUEL COM HLD 5.125% 15/12/21 144A	1,063,139	1,097,843	0.10
USD	1,025,000	BUILD MAT CORP 5.375% 15/11/24 144A	1,024,999	1,080,093	0.10
USD	1,025,000	ASTHEAD CAPITAL INC 6.5% 15/7/22 14	1,025,000	1,062,155	0.10
USD	1,050,000	MRT MID PART/FIN 7.25% 15/02/21	1,062,385	1,060,499	0.10
USD	965,000	CENTURYLINK INC 7.5% 01/04/24 Y	979,916	1,056,674	0.10
USD	850,000	SOUTHERN COPPER 7.5% 27/07/35 *	998,051	1,050,756	0.10
USD	1,025,000	SUNOCO LP/FIN 5.5% 01/08/20 WI	1,025,000	1,050,624	0.10
USD	1,050,000	TENET HEALTHCARE 6.75% 15/06/23	1,028,404	1,043,437	0.10
USD	1,025,000	CITGO PETROLEUM 6.25% 15/08/22 144A	1,045,633	1,032,687	0.09
EUR	810,000	MPT OPER PARTNERS 4% 19/08/22	895,860	1,020,850	0.09
USD	1,075,000	CHESAPEAKE EN 5.375% 15/06/21	1,075,000	1,005,124	0.09
USD	895,000	ENERGY TRANSFER EQ 7.5% 15/10/20	971,210	1,000,162	0.09
USD	950,000	SUNOCO LP/FIN 6.25% 15/04/21 WI	950,000	992,749	0.09
USD	975,000	NAVIENT CORP 5.875% 25/10/24	965,981	992,354	0.09
USD	1,000,000	EXELA INTER 10.0000% 15/07/23 144A	1,000,000	984,999	0.09
USD	1,015,000	ROSE ROCK MID 5.625% 15/07/22	995,403	976,937	0.09
USD	900,000	RYLAND GROUP 5.375% 01/10/22	900,000	973,691	0.09
USD	880,000	T-MOBILE USA INC 6.5% 15/01/26	880,000	971,299	0.09
USD	930,000	LEVEL 3 FINANCING 5.375% 15/01/24	933,056	970,687	0.09
USD	925,000	AMKOR TECHNO INC 6.375% 01/10/22	925,000	964,709	0.09
USD	950,000	CNOOC FIN 2015 US 3.5% 05/05/25	941,018	950,152	0.09
USD	935,000	TOWNSQUARE MEDIA 6.5% 01/04/23 144A	914,375	942,012	0.09
USD	975,000	ARTESYN ESC INC 9.75% 15/10/20 144A	975,000	940,874	0.09
USD	835,000	PRIME SECSRVC 9.25% 15/05/23 144A	876,523	907,360	0.08
EUR	700,000	HUNTSMAN INTL 5.125% 15/04/21	985,325	906,779	0.08
USD	895,000	RADIATE HOLDCO/FIN 6.625% 15/02/25	892,506	894,999	0.08
USD	830,000	INCEPTION MRGR 8.625% 15/11/24 144A	846,595	883,949	0.08
EUR	750,000	QUINTILES IMS 3.25% 15/03/25 REGS	792,750	869,981	0.08
EUR	750,000	NETFLIX INC 3.625% 15/05/27 REGS	820,725	869,808	0.08
GBP	620,000	AMC ENTERTAINMT 6.375% 15/11/24 REG	754,911	863,636	0.08
USD	850,000	PEABODY SEC FIN 6% 31/03/22 144A	860,219	848,937	0.08
USD	825,000	LADDER CAP FIN 5.25% 15/03/22 144A	825,000	847,688	0.08
USD	800,000	FRESENIUS US FIN II 4.5% 15/1/23 14	840,000	840,000	0.08
EUR	680,000	CEMEX FINANCE 4.625% 15/06/24 REGS	772,956	838,975	0.08
USD	800,000	DIAMOND 1 FIN/2 5.875% 15/06/21 144	838,058	838,000	0.08
USD	940,000	GRAFTECH INTL 6.375% 15/11/20	940,000	834,250	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	800,000	LIVE NATION ENT 5.375% 15/06/22 144	819,406	830,065	0.08
USD	830,000	DRIVETIME AUTO GP 8% 01/06/21 144A	827,850	830,000	0.08
USD	775,000	BOYD GAMING CORP 6.875% 15/05/23	803,888	829,250	0.08
USD	830,000	HEXION INC 10.375% 01/02/22 144A	839,776	823,435	0.08
EUR	720,000	FEDERAL MOGUL 4.875% 15/04/22 REGS	776,988	822,322	0.08
USD	805,000	USIS MERGER SUB 6.875% 01/05/25 144	805,000	819,088	0.08
USD	798,000	CSVC ACQUISIT 7.7500% 15/06/25 144A	798,000	814,958	0.07
USD	760,000	FBM FINANCE INC 8.25% 15/08/21 144A	777,500	814,150	0.07
USD	800,000	SOUTHERN STAR 5.125% 15/7/22 144A	804,500	814,000	0.07
USD	750,000	CENTURYLINK INC 6.75% 01/12/23 W	754,395	807,660	0.07
USD	775,000	SLM CORP 5.5% 15/01/19 MTN	766,297	806,969	0.07
USD	775,000	SLM CORP 6.125% 25/03/24 MTN	767,886	798,250	0.07
USD	775,000	ICAHN ENTER 6% 01/08/20	768,930	798,250	0.07
USD	715,000	SPRINT CAP CORP 6.875% 15/11/28	761,409	794,544	0.07
USD	800,000	COVANTA HDGS CORP 5.875% 01/03/24	795,363	780,000	0.07
USD	775,000	SUMMIT MID HDGS 5.5% 15/08/22	777,375	775,000	0.07
USD	725,000	CENTURY COMM 6.875% 15/05/22	725,808	761,250	0.07
USD	750,000	ALLY FINANCIAL INC 3.5% 27/01/19	743,213	760,313	0.07
USD	800,000	ASP AMC MERGER SUB 8% 15/05/25 144A	800,000	755,000	0.07
USD	720,000	JDA ESC / BOND 7.375% 15/10/24 144	736,375	748,800	0.07
USD	725,000	MIDAS INT HOLD 7.875% 01/10/22 144A	717,000	746,750	0.07
USD	750,000	TRIUMPH GROUP INC 4.875% 01/04/21	750,000	745,313	0.07
USD	800,000	ALBERTSONS 5.75% 15/03/25 144A	800,000	744,000	0.07
USD	730,000	GRIFFON CORP 5.25% 01/03/22	733,298	743,688	0.07
USD	675,000	CITGO HOLDING 10.75% 15/02/20 144A	672,572	733,219	0.07
EUR	630,000	GATES GLOBAL 5.75% 15/7/22 REGS	853,021	733,048	0.07
USD	705,000	SIRIUS XM RADIO 5.375% 15/07/26 144	705,000	729,675	0.07
EUR	600,000	IMS HEALTH INC 3.5% 15/10/24 REGS	673,500	710,444	0.07
EUR	580,000	AXALTA COATING S 4.25% 15/8/24 REGS	648,092	705,515	0.06
USD	650,000	CCO HLDGS LLC/CAP 5.875% 1/4/24 144	696,375	697,125	0.06
USD	725,000	SM ENERGY CO 6.125% 15/11/22	689,875	688,750	0.06
USD	675,000	ITALICS MERGER 7.125% 15/07/23 144A	675,000	687,029	0.06
USD	680,000	MMC NORILSK NICK O 4.1% 11/04/23 RE	680,000	676,770	0.06
USD	625,000	HUGHES SATELLITE 6.625% 01/08/26	625,000	671,875	0.06
USD	625,000	ALERE INC 6.375% 01/07/23 144A	625,000	671,094	0.06
USD	685,000	AMERICAN AXLE&MPG 6.25% 01/04/25 14	685,196	667,875	0.06
USD	625,000	FELCOR LODGING LP 6% 01/06/25	636,813	667,188	0.06
USD	770,000	COMMUNITY CHOICE 10.75% 1/05/19 WI	781,173	663,884	0.06
USD	650,000	FREEPORT-MCMORAN 6.6250% 01/05/21	413,063	663,000	0.06
USD	640,000	BMC SOFTWARE 8.125% 15/07/21 144A	628,350	662,605	0.06
USD	630,000	XPO LOGISTICS 6.5% 15/06/22 144A	637,415	659,925	0.06
USD	620,000	KRATON POLYMERS 7% 15/04/25 144A	620,000	651,000	0.06
USD	613,000	ADVANCED MICRO 7% 01/07/24	618,595	649,014	0.06
USD	625,000	TRANSOCEAN INC 9% 15/07/23 144A	646,250	648,438	0.06
USD	605,000	REYNOLDS GRP ISS 7% 15/07/24 144A	619,125	647,350	0.06
USD	625,000	AMERICAN AIRLINES 4.625% 1/3/20 144	625,000	646,419	0.06
USD	785,000	AHERN RENTALS 7.375% 15/5/23 144A	715,464	643,700	0.06
USD	595,000	MIDCONTINENT COM 6.875% 15/08/23 14	601,875	641,113	0.06
USD	610,000	BLUELINE RENTAL 9.25% 15/03/24 144A	612,700	634,400	0.06
USD	625,000	GROUP 1 AUTO 5% 01/06/22	621,250	634,375	0.06
USD	620,000	TEMPO ACQUISITION 6.75% 01/06/25 14	623,800	633,950	0.06
USD	1,000,000	CITIZEN UTILITIES 7.45% 01/07/35	830,000	630,000	0.06
USD	668,000	ALERIS INTL INC 7.875% 01/11/20	632,199	629,590	0.06
USD	625,000	ASCENT RESOURCE 10% 01/04/22 144A	627,578	625,000	0.06
USD	615,000	PDC ENERGY INC 6.125% 15/09/24 144A	625,944	622,688	0.06
USD	600,000	GOODYEAR TIRE&RUBBER 5% 31/05/26	603,600	621,000	0.06
USD	580,000	T-MOBILE USA INC 6.836% 28/04/23	614,008	619,150	0.06
USD	600,000	SIX FLAGS ENT 5.5% 15/04/27 144A	600,000	618,750	0.06
USD	600,000	KENNEDY WILSON 5.875% 01/04/24	599,126	618,000	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(%)
USD	600,000	CINEMARK USA 5.125% 15/12/22	600,000	618,000	0.06
USD	575,000	SCOTTS MIRACLE 6% 15/10/23	575,000	617,263	0.06
USD	600,000	HEALTHSOUTH CORP 5.75% 01/11/24	605,891	615,750	0.06
USD	600,000	JEFFERIES GROUP 7.375% 01/04/20	553,500	615,000	0.06
USD	600,000	PBF LOGIST LP/FIN 6.875% 15/5/23 WI	603,500	609,000	0.06
USD	550,000	CF INDUSTRIES INC 7.125% 01/05/20	605,000	607,063	0.06
USD	550,000	QORVO INC 6.75% 01/12/23	594,375	603,625	0.06
USD	585,000	EAGLE HDG CO LLC 7.625% 15/05/22 14	587,750	601,819	0.06
USD	600,000	COMPASS MINERALS 4.875% 15/7/24 144	600,000	592,500	0.05
USD	575,000	CHANGE HEALTH/FIN 5.75% 01/03/25 14	579,968	586,500	0.05
USD	625,000	FERRELLGAS LP 6.75% 15/06/23	625,000	582,813	0.05
USD	575,000	TRONOX FINANCE 6.375% 15/08/20	559,636	576,438	0.05
USD	540,000	MPH ACQUISITION 7.125% 01/06/24 144	560,381	575,775	0.05
USD	550,000	MOHEGAN TRIBAL 7.875% 15/10/24 144A	545,991	572,000	0.05
USD	714,000	SANCHEZ ENERY CORP 6.125% 15/1/23	642,192	571,200	0.05
USD	575,000	ALBERTSONS LLC 6.625% 15/06/24 144A	585,014	570,688	0.05
USD	550,000	FREEPORT-MCMORAN 6.7500% 01/02/22	421,970	569,250	0.05
USD	700,000	TEEKAY OFFSHORE 6% 30/07/19	700,000	565,250	0.05
USD	500,000	KB HOME 7% 15/12/21	500,000	562,500	0.05
USD	525,000	NATHAN'S FAMOUS 10% 15/03/20 144A	541,250	559,125	0.05
USD	500,000	CHENIERE CORP CHRIS 7% 30/6/24 WI	500,000	556,250	0.05
USD	525,000	CCO HLDGS LLC/CAP 5.5% 01/05/26 144	540,305	555,188	0.05
USD	525,000	CHOBANI LLC/FIN 7.5% 15/04/25 144A	525,000	554,531	0.05
USD	550,000	ALCOA INC 5.95% 01/02/37	561,563	554,125	0.05
USD	550,000	NRG ENERGY 6.625% 15/01/27 WI	550,000	550,000	0.05
USD	530,000	MATADOR RES 6.875% 15/04/23	554,695	549,875	0.05
USD	525,000	CVR PART / NITROGE 9.25% 15/06/23 1	527,362	549,281	0.05
USD	550,000	SUBURBAN PROPANE 5.5% 01/06/24	550,000	547,250	0.05
USD	525,000	GBRALTAR STEEL 6.25% 01/02/21	525,000	543,375	0.05
USD	526,000	APX GROUP INC 6.375% 01/12/19	526,000	540,465	0.05
USD	510,000	WEYERHAEUSER REAL 5.875% 15/6/24	507,845	538,688	0.05
USD	500,000	WR GRACE & CO 5.125% 01/10/21 144A	500,000	536,250	0.05
USD	500,000	FIRST DATA CORP 7% 01/12/23 144A	530,557	533,125	0.05
USD	435,000	ALLY FINANCIAL 8% 01/11/31	517,796	532,875	0.05
USD	520,000	CARLSON TRAVEL 9.5% 15/12/24 144A	520,000	532,350	0.05
USD	525,000	REALOGY GROUP 4.875% 01/06/23 144A	521,162	528,938	0.05
USD	550,000	HILLMAN GROUP INC 6.375% 15/7/22 14	545,112	528,000	0.05
USD	500,000	ZF NA CAPITAL 4.75% 29/04/25 144A	530,625	527,500	0.05
USD	505,000	CCO HDGS LLC/CAP 5.75% 01/09/23	527,484	526,463	0.05
USD	500,000	KINDRED HEALTH 8% 15/01/20	514,000	525,000	0.05
USD	500,000	ECO SERVICES 8.5% 01/11/22 144A	500,000	523,750	0.05
USD	550,000	CALPINE CORP 5.5% 01/02/24	550,000	518,375	0.05
USD	475,000	NEW ENTERPRISE 10.125% 01/04/22 144	475,000	514,781	0.05
USD	625,000	WINDSTREAM CORP 6.375% 01/08/23	625,267	514,063	0.05
USD	750,000	HEXION US FINANCE 9% 15/11/20	590,281	510,000	0.05
USD	675,000	ANNA MERGER SUB 7.75% 01/10/22 144A	677,302	509,625	0.05
USD	500,000	CARRIZO OIL&GAS INC 7.5% 15/09/20	523,204	508,750	0.05
USD	500,000	NEXSTAR ESCROW 5.625% 01/08/24 144A	500,000	506,250	0.05
USD	500,000	AECOM 5.125% 15/03/27 144A	500,656	501,875	0.05
USD	480,000	BRAND ENERGY 8.5000% 15/07/25 144A	485,775	498,600	0.05
USD	480,000	CHS/COMM HEALTH 6.25% 31/03/23	485,950	496,200	0.05
USD	485,000	GRAY TELE INC 5.875% 15/07/26 144A	486,913	494,700	0.05
USD	480,000	NOVELIS CORP 5.875% 30/09/26 144A	482,140	494,400	0.05
EUR	410,000	WMG ACQUISITION 4.125% 01/11/24 REG	451,697	493,626	0.05
USD	400,000	BLUE CUBE SPINCO 10% 15/10/25	496,000	493,000	0.05
USD	470,000	SIGNODE IND GRP 6.375% 01/05/22 144	477,418	491,150	0.04
USD	475,000	REYNOLDS GRP ISS 5.125% 15/7/23 144	480,250	490,438	0.04
USD	475,000	NRG ENERGY INC 6.25% 15/07/22	460,886	487,469	0.04
USD	505,000	CARRIZO OIL&GAS INC 6.25% 15/04/23	457,911	486,063	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	470,000	ORCHESTRA BOR 6.7500% 15/06/22 144A	476,794	484,100	0.04
USD	460,000	LYNX II CORP 6.375% 15/04/23 144A	481,836	483,000	0.04
USD	475,000	TRANSDIGM INC 6.375% 15/06/26 WI	475,000	482,125	0.04
USD	525,000	COMPRESSCO PART 7.25% 15/08/22	520,524	479,063	0.04
USD	450,000	DONNELLEY FIN 8.25% 15/10/24 WI	450,000	477,000	0.04
USD	450,000	COGENT COM 5.375% 01/03/22 144A	450,469	472,500	0.04
USD	450,000	PATRIOT MERGER CORP 9% 15/07/21 144	447,750	472,275	0.04
USD	450,000	SPECTRUM BRANDS ESC 6.625% 15/11/22	450,000	471,375	0.04
USD	450,000	CPG MERGER SUB 8% 01/10/21 144A	474,750	469,125	0.04
USD	470,000	DAVITA HEALTHCARE 5% 01/05/25	468,283	469,107	0.04
USD	470,000	GENESIS ENERGY 5.75% 15/02/21	476,480	467,650	0.04
USD	450,000	LENNAR CORP 4.125% 15/01/22	450,000	465,750	0.04
USD	400,000	HCA INC 7.69% 15/06/25	451,000	464,000	0.04
USD	450,000	HRG GROUP 7.875% 15/07/19	469,375	462,263	0.04
USD	525,000	HEXION 2 US FIN 13.75% 1/2/22 144A	523,750	462,000	0.04
USD	480,000	ONEX YORK ACQ 8.5% 01/10/22 144A	463,800	462,000	0.04
USD	425,000	INVENTIV HEALTH 7.5% 01/10/24 144A	425,000	461,125	0.04
USD	450,000	LANDRY'S INC 6.75% 15/10/24 144A	450,000	460,688	0.04
USD	450,000	SINCLAIR TELE 5.875% 15/3/26 144 A	453,553	460,125	0.04
USD	450,000	FREEMPORT-MCMORAN 6.5000% 15/11/20	342,894	460,125	0.04
USD	440,000	FIRST DATA CORP 5.375% 15/8/23 144A	455,399	459,800	0.04
USD	500,000	TPC GROUP INC 8.75% 15/12/20 144A	395,616	450,000	0.04
USD	425,000	T-MOBILE USA INC 6% 01/03/23	432,500	449,969	0.04
USD	445,000	WEST CORP 5.375% 15/07/22 144A	438,325	449,450	0.04
USD	475,000	FERRELLGAS PART 6.75% 15/01/22	480,000	448,875	0.04
USD	435,000	WILLIAM LYON INC 5.8750% 31/01/25	434,781	448,050	0.04
USD	425,000	ARAMARK SERV INC 5.125% 15/01/24	440,938	446,781	0.04
USD	430,000	QUICKEN LOANS INC 5.75% 1/5/25 144A	426,763	443,975	0.04
USD	475,000	DJO FINCO LTD 8.125% 15/06/21 144A	475,000	441,750	0.04
USD	400,000	VERITAS US 10.5% 01/02/24 144A	432,500	437,000	0.04
USD	400,000	WPX ENERGY INC 8.25% 01/08/23	457,875	434,000	0.04
USD	420,000	CBS RADIO INC 7.25% 01/11/24 144A	429,519	432,600	0.04
USD	425,000	RANGE RESOURCES 5.875% 1/07/22 144A	425,000	431,375	0.04
USD	425,000	SPEEDWAY MOTORSP 5.125% 01/02/23	425,000	431,375	0.04
USD	400,000	ASHTREAD CAPITAL 5.625% 1/10/24 144	400,000	431,000	0.04
USD	400,000	ANIXTER INC 5.125% 01/10/21	400,000	426,000	0.04
USD	385,000	ENGLITY CORP 8.8750% 01/09/24	401,525	418,206	0.04
USD	375,000	BEAZER HOMES USA 8.75% 15/03/22 WI	383,875	418,125	0.04
USD	395,000	NOVELIS CORP 6.25% 15/08/24 144A	415,609	414,750	0.04
USD	400,000	POST HLDGS 5.5% 01/03/25 144A	405,093	413,500	0.04
USD	400,000	CHENIERE CORP 5.125% 30/06/27 144A	400,000	410,000	0.04
USD	365,000	GENESYS/GREENDEN 10% 30/11/24 144A	393,413	408,800	0.04
EUR	350,000	SILGAN HOLDINGS 3.25% 15/03/25 144A	373,712	408,407	0.04
USD	400,000	VIASAT INC 6.875% 15/06/20	410,463	407,872	0.04
USD	400,000	TENET HEALTHCARE 8% 01/08/20	406,448	405,000	0.04
USD	400,000	NAVISTAR INTL CORP 8.25% 01/11/21	403,344	404,000	0.04
USD	400,000	WERNER LP/INC 8.7500% 15/07/25 144A	400,000	403,000	0.04
USD	375,000	MERITAGE HOMES CORP 6% 01/06/25	375,000	402,188	0.04
USD	410,000	GULFPORT ENERGY 6% 15/10/24 144A	411,899	398,725	0.04
USD	375,000	GANNETT CO 6.375% 15/10/23	371,573	395,625	0.04
USD	375,000	AIRXCEL INC 8.5% 15/02/22 144A	378,750	394,688	0.04
USD	375,000	SUMMIT MAT LLC 6.125% 15/07/23	387,638	392,813	0.04
USD	450,000	REVLON CONS PROD 6.25% 01/08/24	453,250	392,063	0.04
USD	375,000	PARSLEY ENERGY 6.25% 01/06/24 144A	384,050	391,875	0.04
USD	350,000	MGM RESORTS INTL 6.75% 01/10/20	376,995	388,500	0.04
USD	355,000	MGM GROWTH/FIN 5.625% 1/05/24	372,238	386,950	0.04
USD	375,000	SELECT MEDICAL 6.375% 01/06/21	377,813	385,313	0.04
USD	350,000	CLOUD CRANE LLC 10.125% 01/08/24 14	356,438	385,000	0.04
USD	364,000	HERC RENTALS INC 7.5% 01/06/22 144A	375,091	384,020	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	375,000	WILLIAMS CO INC 4.55% 24/06/24	304,483	383,906	0.04
USD	375,000	BWAY HDGS CO 5.5% 15/04/24 144A	375,375	383,438	0.04
USD	405,000	WHITING PETROLEUM 5.75% 15/03/21	354,150	381,713	0.03
USD	400,000	SM ENERGY CO 6.75% 15/09/26	401,222	381,000	0.03
USD	340,000	CABLEVISION SYSTEMS 8% 15/04/20	354,479	379,950	0.03
USD	350,000	JACOBS ENTERT 7.875% 01/02/24 144A	353,594	379,750	0.03
USD	375,000	RITE AID CORP 7.7% 15/02/27	382,063	378,750	0.03
USD	355,000	BRASKEM FINANCE 7.125% 22/07/41 REG	371,426	377,188	0.03
USD	350,000	TOLL BROS FINANCE 5.625% 15/01/24	349,948	377,125	0.03
USD	360,000	AMC ENTERTAINMT 5.75% 15/06/25	372,192	374,400	0.03
USD	325,000	HCA INC 7.58% 15/09/25 MTN	359,938	372,938	0.03
USD	375,000	TRIUMPH GROUP 5.25% 01/06/22	375,000	372,656	0.03
USD	350,000	NAVIENT CORP 6.5% 15/06/22	350,164	371,875	0.03
USD	425,000	CHS/COMM HEALTH 6.875% 01/02/22 WI	382,168	370,547	0.03
USD	390,000	DENBURY RESOURCES 9% 15/05/21 144A	106,812	370,110	0.03
USD	375,000	WILLIAMS CIE 3.7% 15/01/23	302,563	369,375	0.03
USD	375,000	CHESAPEAKE ENERGY 6.875% 15/11/20	343,862	369,375	0.03
USD	350,000	ALLY FINANCIAL INC 5.125% 30/09/24	343,298	369,222	0.03
USD	375,000	CONTINENTAL RESOURCES 5% 15/09/22	379,844	368,438	0.03
USD	350,000	ZAYO GROUP LLC/CAP 6% 01/04/23	354,592	368,375	0.03
USD	450,000	WINDSTREAM HDGS 6.75% 01/04/28	432,000	366,188	0.03
USD	400,000	REVLON CONSUMER 5.75% 15/02/21	400,000	366,000	0.03
USD	350,000	GATEWAY CASINO 8.25% 01/03/24 144A	353,188	364,000	0.03
USD	350,000	ACCESS MIDST PART 4.875% 15/05/23	363,063	363,167	0.03
USD	350,000	TITAN INTL INC 6.875% 01/10/20	350,000	363,125	0.03
USD	360,000	GATES GLOBAL 6% 15/07/22 144A	357,713	361,800	0.03
USD	350,000	ANTERO MIDSTREAM 5.375% 15/09/24 14	350,625	358,638	0.03
USD	475,000	CLOUD PEAK ENERGY 6.375% 15/03/24	366,563	358,625	0.03
USD	335,000	TAYLOR MORRISON 5.875% 15/4/23 144A	352,588	357,613	0.03
USD	390,000	FRONTIER COMM 11% 15/09/25	387,958	356,850	0.03
USD	350,000	TRANSDIGM INC 6.5% 15/05/25	352,125	356,125	0.03
USD	370,000	UNIT CORP 6.625% 15/05/21	372,356	354,275	0.03
USD	330,000	MERCER INTL 7.75% 01/12/22	343,155	353,513	0.03
USD	325,000	MPT OPER PARTNER 6.375% 01/03/24	325,000	353,480	0.03
USD	325,000	MATCH GRP 6.375% 01/06/24	325,000	353,438	0.03
USD	340,000	EXTRACT OIL&GAS 7.875% 15/07/21 144	354,538	349,350	0.03
USD	350,000	WPX ENERGY INC 6% 15/01/22	325,750	346,500	0.03
USD	325,000	RADIAN GROUP INC 5.25% 15/06/20	325,000	345,313	0.03
USD	330,000	TAYLOR MORRISON 5.625% 01/03/24 144	330,000	344,850	0.03
USD	335,000	SINCLAIR TELE 5.625% 01/08/24 144A	343,375	344,213	0.03
USD	335,000	AMC NETWORKS INC 5% 01/04/24	338,937	342,956	0.03
USD	345,000	UNITI GRP/FIBER 7.125% 15/12/24 144	347,569	341,981	0.03
USD	340,000	CVR REF LLC/COFF 6.5% 01/11/22	323,658	341,700	0.03
USD	325,000	DEAN FOODS 6.5% 15/03/23 144A	325,000	341,250	0.03
USD	325,000	CRESCENT COMM 8.875% 15/10/21 144A	325,563	341,250	0.03
USD	325,000	ACCESS MIDST PART 4.875% 15/03/24	294,938	340,574	0.03
USD	340,000	CRESTWOOD MID 5.75% 01/04/25 144A	340,000	340,000	0.03
USD	360,000	CALPINE CORP 5.75% 15/01/25	358,182	337,500	0.03
USD	325,000	HECLA MINING CO 6.875% 01/05/21	311,000	337,188	0.03
USD	320,000	ALLY FINANCIAL INC 5.75% 20/11/25	330,554	336,800	0.03
USD	400,000	ENDO FIN LLC/FINCO 6% 15/07/23 144A	351,750	336,200	0.03
USD	300,000	RADIAN GROUP INC 7% 15/03/21	300,000	335,625	0.03
USD	319,000	KINDRED HEALTH 8.75% 15/01/23	325,888	333,355	0.03
USD	325,000	RHP HOTEL /RHP FIN 5% 15/04/23	325,000	332,313	0.03
USD	325,000	EXTERRAN NRG SO 8.125% 01/05/25 144	325,000	331,500	0.03
USD	500,000	ASTON ESCROW CORP 9.5% 15/8/21 144A	500,000	331,250	0.03
USD	325,000	AMERIGAS PART/FIN 5.5% 20/05/25	325,000	330,688	0.03
USD	300,000	EVERI PAYMENTS 10.000% 15/01/22	327,750	328,500	0.03
USD	300,000	GRINDING MED 7.375% 15/12/23 144A	314,844	326,250	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	305,000	PRESTIGE BRANDS 6.375% 01/03/24 144	305,731	325,969	0.03
USD	325,000	K HOVNANIAN ENT 8% 01/11/19 144A	325,000	325,813	0.03
USD	340,000	CONTINENTAL RES 4.5% 15/04/23	314,471	324,700	0.03
USD	330,000	PEABODY SEC FIN 6.375% 31/03/25 144	333,768	324,225	0.03
USD	300,000	BEACON ROOF 6.375% 01/10/23	300,000	322,500	0.03
USD	300,000	DISH DBS CORP 5.875% 15/07/22	312,348	322,500	0.03
USD	320,000	SUMMIT MID HDGS 5.75% 15/04/25	322,025	322,400	0.03
USD	325,000	RESOLUTE ENERGY CORP 8.5% 1/5/20	308,601	322,156	0.03
USD	300,000	HCA INC 8% 01/10/18	331,906	321,750	0.03
USD	305,000	RICE ENERGY 6.25% 01/05/22	298,719	318,725	0.03
USD	300,000	NBTY INC 7.625% 15/05/21 144A	300,000	318,000	0.03
USD	325,000	RANGE RESOURCES 5% 15/03/23 144A	321,344	317,688	0.03
USD	310,000	ICAHN ENTS FIN 5.875% 01/02/22	302,198	317,363	0.03
USD	300,000	ABC SUPPLY 5.75% 15/12/23 144A	300,000	317,250	0.03
USD	325,000	CALPINE CORP 5.375% 15/01/23	322,066	316,875	0.03
USD	325,000	CHS COMMUNITY 7.125% 15/07/20	306,500	316,469	0.03
USD	300,000	NEWFIELD EXPLOR CO 5.75% 30/01/22	265,929	315,750	0.03
USD	300,000	ALLIANCE RES OP/FIN 7.5% 1/05/25 14	300,000	314,625	0.03
USD	325,000	SINCLAIR TELE 5.125% 15/02/27 144A	325,000	314,438	0.03
USD	300,000	REALOGY GROUP 5.25% 01/12/21 144A	300,340	314,400	0.03
USD	290,000	CIT GROUP INC 5% 15/08/22	308,034	312,475	0.03
USD	300,000	BUILDERS FIRSTS 5.625% 1/09/24 144A	300,000	312,375	0.03
USD	300,000	XPO LOGISTICS 6.125% 01/09/23 144A	308,656	312,375	0.03
USD	300,000	COMMSCOPE 5.5% 15/06/24 144A	300,281	312,000	0.03
USD	350,000	NWH ESCROW CORP 7.5% 01/08/21 144a	329,000	311,500	0.03
USD	300,000	ALLIANCE DATA SY 5.875% 1/11/21 144	300,000	310,500	0.03
USD	300,000	KCG HOLDINGS 6.875% 15/03/20 144A	297,375	310,500	0.03
USD	300,000	MIRCON TECH INC 5.25% 15/01/24 144A	293,412	310,500	0.03
USD	300,000	ARUBA INV 8.75% 15/02/23 144A	300,000	309,750	0.03
USD	300,000	CALPINE CORP 5.875% 15/01/24 144A	300,000	309,000	0.03
USD	280,000	DIAMOND 1/2 FIN 6.02% 15/06/26 144	298,937	308,871	0.03
USD	325,000	VALEANT PHARMA 7.25% 15/07/22 144A	293,542	305,500	0.03
USD	290,000	HCA INC 5.375% 01/02/25	296,163	305,044	0.03
USD	295,000	AK STEEL CORP 7% 15/03/27	295,000	304,588	0.03
USD	275,000	STANDARDAERO AVIAT 10% 15/07/23 144	271,288	304,563	0.03
USD	300,000	NFP CORP 6.8750% 15/07/25 144A	300,000	304,500	0.03
USD	300,000	GRAY TELE INC 5.125% 15/10/24 144A	300,938	303,000	0.03
EUR	260,000	MPT OPER PARTNERSP 3.325% 24/03/25	277,095	302,711	0.03
USD	300,000	ALTA MESA HDGS 7.875% 15/12/24 144A	311,000	302,250	0.03
USD	300,000	JBS USA LLC 8.25% 01/02/20 144A	297,119	300,750	0.03
USD	300,000	NATIONSTAR MORT/CAP 6.5% 01/08/18	300,000	300,750	0.03
USD	300,000	COVEY PARK ENERG 7.5% 15/05/25 144A	301,094	300,000	0.03
USD	500,000	RRI ENERGY INC 7.875% 15/06/17	485,938	300,000	0.03
USD	280,000	CHENIERE CORP 5.875% 31/03/25 WI	294,688	297,850	0.03
USD	285,000	MULTI-COLOR 6.125% 01/12/22 144A	286,500	297,113	0.03
USD	275,000	CORTES NP ACQ 9.25% 15/10/24 144A	275,000	297,000	0.03
USD	286,000	GEO GROUP INC 6% 15/04/26	286,000	296,725	0.03
USD	275,000	MGIC INVESTMENT CORP 5.75% 15/08/23	275,000	296,313	0.03
USD	290,000	FIRST QUAL FI 5.0000% 01/07/25 144A	290,000	295,800	0.03
USD	275,000	TENET HEALTHCARE 6% 01/10/20	294,594	294,907	0.03
USD	270,000	CLUBCORP CLUB 8.25% 15/12/23 144A	294,975	294,300	0.03
USD	300,000	FORUM ENERGY TECH 6.25% 01/10/21	303,000	292,500	0.03
USD	275,000	CCO HDGS LLC/CAP 5.375% 01/05/25 14	279,375	291,844	0.03
USD	300,000	LAREDO PETROLEUM 5.625% 15/01/22	263,250	291,000	0.03
USD	280,000	WESCO DISTRI 5.375% 15/12/21	281,688	290,850	0.03
USD	275,000	VECTOR GROUP LTD 6.125% 01/02/25 14	275,000	285,656	0.03
USD	280,000	ASHTON WOODS USA 6.875% 15/2/21 144	279,654	285,600	0.03
USD	270,000	OMEGA US SUB 8.75% 15/07/23 144A	281,138	285,525	0.03
USD	500,000	EP ENERGY/EVER 6.375% 15/06/23	393,461	285,000	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(%)
USD	275,000	J2 CLOUD LLC/ 6.0000% 15/07/25 144A	275,375	283,938	0.03
USD	275,000	CCO HDGS LLC/CAP 5.125% 15/02/23	285,031	283,766	0.03
USD	275,000	AV HOMES 6.625% 15/05/22 144A	275,000	283,594	0.03
USD	275,000	HARLAND CLARKE 6.875% 01/03/20 144A	275,000	283,250	0.03
USD	260,000	CHEMOURS CO 7% 15/05/25 WI	281,938	282,750	0.03
USD	275,000	WEYERHAEUSER REAL 4.375% 15/6/19	271,959	281,655	0.03
USD	270,000	CDW LLC/FIN 5% 01/09/25	270,000	280,125	0.03
USD	275,000	UNIVERSAL HOSPITAL 7.625% 15/08/20	276,710	279,469	0.03
USD	250,000	SPRINT CORP 7.25% 15/09/21	250,930	278,375	0.03
USD	275,000	TARGA RESOURCES 4.125% 15/11/19	275,000	278,094	0.03
USD	275,000	COOPER STANDARD 5.625% 15/11/26	275,000	276,031	0.03
USD	275,000	CENTURY COMM 5.875% 15/07/25 144A	275,000	273,625	0.03
USD	275,000	SONIC AUTOMOTIVE 6.125% 15/03/27 14	275,000	273,625	0.03
USD	300,000	HALCON RES CORP 6.75% 15/02/25 144A	292,221	270,000	0.02
USD	250,000	SCIENTIFIC GAMES INTL 7% 1/1/22 144	265,000	266,250	0.02
USD	250,000	CENTRAL GARDEN PET 6.125% 15/11/23	250,000	266,250	0.02
USD	255,000	ENPRO INDUSTRIES 5.875% 15/9/22 144	257,550	265,838	0.02
USD	250,000	LEAR CORP 5.375% 15/03/24	250,000	265,638	0.02
USD	258,000	TESORO LOGISTICS 5.875% 1/10/20	258,000	263,483	0.02
USD	250,000	AK STEEL CORP 8.375% 01/04/22	232,083	261,250	0.02
USD	250,000	CBS OUT AMER 5.25% 15/02/22 WI	250,000	259,063	0.02
USD	250,000	KFC HOLD PIZZA 5% 01/06/24 144A	250,000	259,063	0.02
USD	250,000	LEVEL 3 FIN INC 6.125% 15/1/21	263,750	258,438	0.02
USD	250,000	SHEA HOMES LP 6.125% 01/04/25 144A	250,000	258,125	0.02
USD	250,000	EW SCRIPPS CO 5.125% 15/05/25 144A	251,938	257,500	0.02
USD	250,000	ADVANCED DISP 5.625% 15/11/24 144A	252,890	257,500	0.02
USD	250,000	SHEA HOMES LP 5.875% 01/04/23 144A	250,000	257,375	0.02
USD	245,000	VIKING CRUISES 8.5% 15/10/22 144A	257,533	257,250	0.02
USD	250,000	CLEAR CHAN WLD 6.5% 15/11/22 wi	259,688	256,925	0.02
USD	300,000	WEATHFORD BERMUDA 7% 15/03/38	284,438	256,500	0.02
USD	245,000	MERCER INTL 6.5% 01/02/24 144A	245,563	255,827	0.02
USD	250,000	ALPINE FINANC 6.8750% 01/08/25 144A	250,563	254,375	0.02
USD	250,000	EMBARQ CORP 7.995% 01/06/36	258,125	252,975	0.02
USD	245,000	ZACHRY HDGS INC 7.5% 01/02/20 144A	250,405	252,963	0.02
USD	250,000	GROUP 1 AUTO 5.25% 15/12/23 144A	250,000	252,500	0.02
USD	250,000	ANTERO RESOURCE FIN 5.375% 01/11/21	220,625	252,500	0.02
USD	250,000	LAREDO PETRO INC 7.375% 01/05/22	257,906	252,500	0.02
USD	260,000	EXTERRAN PARTNERS 6% 01/10/22	258,875	252,200	0.02
USD	250,000	SIRIUS XM RAD 3.8750% 01/08/22 144A	250,000	251,875	0.02
USD	255,000	GULFPORT ENERGY 6.375% 15/5/25 144A	256,375	251,175	0.02
USD	250,000	BANKRATE INC 6.125% 15/08/18 144A	248,125	250,938	0.02
USD	250,000	THC ESCROW CO 5.1250% 01/05/25 144A	250,000	250,625	0.02
USD	250,000	CALATLANTIC GROU 5.0000% 15/06/27	250,000	250,625	0.02
USD	250,000	TRI POINTE GROUP 5.2500% 01/06/27	250,000	250,625	0.02
USD	240,000	UNITED RENTALS 6.125% 15/06/23	250,950	249,900	0.02
USD	250,000	NABORS INDUS 5% 15/09/20	249,219	249,375	0.02
USD	250,000	HIGH RIDGE BRANDS 8.875% 15/3/25 14	251,125	249,063	0.02
USD	250,000	LAREDO PETROLEUM INC 6.25% 15/03/23	251,094	248,125	0.02
USD	240,000	LOUISIANA PACIFIC 4.875% 15/09/24	241,871	245,100	0.02
USD	250,000	INTREPID AVIATION 6.875% 15/2/19 14	229,375	242,500	0.02
USD	230,000	TUTOR PERINI 6.875% 01/05/25 144A	230,788	242,075	0.02
USD	223,000	SPRINT NEXTEL 9% 15/11/18 144A	243,523	242,024	0.02
USD	225,000	SS&C TECH HOLD 5.875% 15/07/23	225,000	239,672	0.02
USD	225,000	LENNAR CORP 4.875% 15/12/23	223,130	239,203	0.02
USD	225,000	SPRINGLEAF FINANCE 6% 01/06/20 WI	230,625	237,375	0.02
USD	225,000	PATTERN ENERGY GP 5.875% 01/02/24 1	225,000	236,813	0.02
USD	225,000	NEXSTAR BROAD 6.125% 15/02/22 144A	225,000	235,969	0.02
USD	225,000	BMC EAST LLC 5.5% 01/10/24 144A	225,000	235,125	0.02
USD	225,000	AMC ENTERTAINMT 5.875% 15/11/26 144	235,688	234,844	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	225,000	TESORO LOGISTIC LP 6.125% 15/10/21	226,688	234,000	0.02
USD	225,000	STANDARD IND 5.125% 15/02/21 144A	225,000	233,719	0.02
USD	225,000	TOLL BROS FIN CORP 4.875% 15/03/27	225,000	232,594	0.02
USD	200,000	NEPTUNE FINCO 10.125% 15/01/23 144A	231,624	232,000	0.02
USD	210,000	MGM RESORTS INTL 6% 15/03/23	213,400	231,525	0.02
USD	225,000	NATIONSTAR MORT 6.5% 01/06/22	225,844	231,188	0.02
USD	225,000	CARDTRONICS INC 5.5% 01/05/25 144A	225,000	230,063	0.02
USD	225,000	MEDIACOM LLC/CORP 5.5% 15/04/21	225,000	230,063	0.02
USD	225,000	REYNOLDS GRP ISS 5.75% 15/10/20	231,969	229,922	0.02
USD	225,000	B&G FOODS INC 5.25% 01/04/25	225,000	229,500	0.02
USD	225,000	GREAT LAKES DRED 8% 15/05/22 144A	225,844	229,219	0.02
USD	225,000	NRG YIELD OPERAT 5.000% 15/09/26	225,000	228,938	0.02
USD	225,000	TALLGRASS NRG PRT 5.5% 15/9/24 144A	225,000	228,938	0.02
USD	235,000	OASIS PETROLEUM 6.5% 01/11/21	223,428	227,950	0.02
USD	225,000	AMERIGAS PART/FIN 5.75% 20/05/27	224,625	227,250	0.02
USD	200,000	QORVO INC 7% 01/12/25	200,000	227,000	0.02
USD	200,000	MGM RESORTS INTL 6.625% 15/12/21	204,500	225,000	0.02
USD	210,000	AES CORP 6% 15/05/26	215,333	224,700	0.02
USD	220,000	IASIS HEALTHCARE 8.375% 15/05/19	218,625	221,100	0.02
USD	425,000	APPVION INC 9% 01/06/20 144A	268,188	221,000	0.02
USD	200,000	JACK OHIO FIN 10.25% 15/11/22 144	200,000	219,438	0.02
USD	200,000	T-MOBILE USA INC 6.375% 01/03/25	215,220	216,500	0.02
USD	210,000	FAGE INTL / USA 5.625% 15/8/26 144A	210,000	216,258	0.02
USD	200,000	BCD ACQUISIT INC 9.625% 15/09/23 14	200,000	216,000	0.02
USD	275,000	IHEART COMMUNICATIONS 9% 15/12/19	225,500	215,875	0.02
USD	250,000	CALFRAC HLDG 7.5% 01/12/20 144A	223,125	215,000	0.02
USD	185,000	SPRINT CORP 7.625% 15/02/25	201,544	212,750	0.02
USD	200,000	CEMEX FINANCE 6% 01/04/24 144A	200,000	212,520	0.02
USD	208,000	CEQUEL COM HLD 6.375% 15/09/20 144A	210,534	212,160	0.02
USD	225,000	WILDHORSE RES 6.875% 01/02/25 144A	223,299	211,500	0.02
USD	200,000	HCA INC 5% 15/03/24	210,000	211,500	0.02
USD	210,000	RR DONNELLEY 6.5% 15/11/23	210,000	209,475	0.02
USD	200,000	HOLLY ENERGY PART 6% 01/08/24 144A	200,000	208,500	0.02
USD	200,000	SABRA HEALTH 5.5% 01/02/21	200,000	208,000	0.02
USD	210,000	VALEANT PHARMACEUT 7% 01/10/20 144A	199,738	206,588	0.02
USD	200,000	SPX FLOW INC 5.875% 15/08/26 144A	200,000	206,500	0.02
USD	200,000	SPX FLOW INC 5.625% 15/08/24 144A	200,000	206,000	0.02
USD	200,000	TRANSDIGM INC 6% 15/07/22	200,750	206,000	0.02
USD	200,000	MSCI INC 4.75% 01/08/26 144A	200,000	205,560	0.02
USD	200,000	ENVISION HEALTH 5.125% 01/07/22 144	200,000	205,250	0.02
USD	200,000	CCM MERGER INC 6% 15/03/22 144A	200,000	205,000	0.02
USD	205,000	CHESAPEAKE ENERGY 8% 15/01/25 144A	203,262	204,231	0.02
USD	200,000	IRON MOUNTAIN INC 5.75% 15/08/24	202,000	204,000	0.02
USD	200,000	CALLON PETRO 6.125% 01/10/24 144A	208,250	203,500	0.02
USD	200,000	CALLON PETROLEUM 6.1250% 01/10/24	200,000	203,500	0.02
USD	175,000	WILLIAMS COS 7.875% 01/09/21	156,776	203,000	0.02
USD	195,000	COMMUNICATION SALES 6% 15/04/23 144	194,350	202,495	0.02
USD	200,000	DELEK LOG PART 6.75% 15/05/25 144A	198,490	202,000	0.02
USD	200,000	GLOBAL SHIP LEASE 10% 01/04/19 144A	200,250	200,750	0.02
USD	250,000	AVAYA INC 9% 01/04/19 144A	202,500	200,625	0.02
USD	189,000	US CONCRETE 6.375% 01/06/24 144a	198,278	199,395	0.02
USD	200,000	ULTRA RESOURCES 6.875% 15/04/22 144	200,000	198,500	0.02
USD	200,000	WHITING PETROLEUM 5% 15/03/19	198,500	198,500	0.02
USD	265,000	EP ENER/EVER 8% 15/02/25 144A	264,775	197,425	0.02
USD	175,000	ZEKELMAN/JMC STE 9.875% 15/06/23 14	175,000	196,656	0.02
USD	200,000	BOOZ ALLEN HAM 5.125% 01/05/25 144A	200,813	196,500	0.02
USD	200,000	NATIONAL CINEMED 5.75% 15/08/26 WI	200,000	194,000	0.02
USD	200,000	RADIO ONE INC 9.25% 15/02/20 144A	196,500	192,000	0.02
USD	165,000	SOLERA LLC/FIN 10.5% 01/03/24 144A	158,019	189,544	0.02

## 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	181,000	SABRE INC 5.375% 15/04/23 144A	184,034	188,693	0.02
USD	180,000	ICAHN ENTER/FIN 6.2500% 01/02/22 WI	183,699	187,650	0.02
USD	180,000	H&E EQUIPMENTS SVCS 7% 01/09/22 WI	187,776	187,425	0.02
USD	175,000	T-MOBILE USA INC 6% 15/04/24	187,359	187,250	0.02
USD	175,000	ENVIVA PARTNERS 8.5% 01/11/21 144A	183,538	186,813	0.02
USD	175,000	GARTNER INC 5.125% 01/04/25 144A	175,000	183,822	0.02
USD	175,000	WPX ENERGY INC 7.5% 01/08/20	180,750	183,750	0.02
USD	175,000	CBS OUT AMER 5.625% 15/02/24 WI	181,563	183,313	0.02
USD	175,000	MURPHY OIL CORP 6.875% 15/08/24	178,055	182,000	0.02
USD	175,000	ARAMARK SERV INC 4.75% 01/06/26	175,000	181,563	0.02
USD	225,000	AVAYA INC 7% 01/04/19 144A	179,938	180,563	0.02
USD	175,000	RITE AID CORP 6.75% 15/06/21 WI	178,063	180,513	0.02
USD	175,000	CLOUD PEAK ENERGY 12% 01/11/21	177,188	180,250	0.02
USD	175,000	WYNN LAS VEGAS 5.25% 15/05/27 144A	175,292	179,266	0.02
USD	200,000	ENDO 5.75% 15/01/22 144A	190,500	179,000	0.02
USD	175,000	TEMPUR SEALY INTL 5.5% 15/6/26	175,000	177,844	0.02
USD	150,000	WILLIAMS CO INC 7.5% 15/01/31 A	111,475	177,750	0.02
USD	160,000	DISH DBS CORP 6.75% 01/06/21	163,689	177,400	0.02
USD	175,000	ANTERO RESOURCE 5.625% 1/6/23	178,866	177,188	0.02
USD	175,000	TMS INTL CORP 7.625% 15/10/21 144A	175,000	177,188	0.02
USD	175,000	COMMERCIAL METALS 4.875% 15/05/23	175,000	176,969	0.02
USD	175,000	SPRINT NEXTEL 8.375% 15/08/17	181,171	176,313	0.02
USD	175,000	SIRIUS XM RAD 5.0000% 01/08/27 144A	175,000	176,313	0.02
USD	175,000	THC ESCROW CO 4.6250% 15/07/24 144A	175,000	175,219	0.02
USD	170,000	CYRUSONE LP/FIN 5% 15/03/24 144A	170,000	175,100	0.02
USD	175,000	FREEMPORT-MCMORAN 2.3% 14/11/17	174,913	174,563	0.02
USD	175,000	THC ESCROW CO 7.0000% 01/08/25 144A	175,000	174,344	0.02
USD	150,000	BUILDERS FIRSTS 10.75% 15/8/23 144A	139,425	174,000	0.02
USD	179,000	RR DONNELLEY 6% 01/04/24	179,000	173,630	0.02
USD	160,000	ELDORADO RES INC 7% 01/08/23 WI	163,825	173,200	0.02
USD	160,000	CDW LLC/FIN 5.5% 01/12/24	167,400	173,050	0.02
USD	200,000	FREEMPORT-MCMORAN 5.45% 15/03/43	164,222	172,500	0.02
USD	250,000	NORTHERN OIL AND GAS 8% 01/06/20	237,500	172,500	0.02
USD	165,000	CINCINNATI BELL 7% 15/07/24 144A	172,983	172,458	0.02
USD	165,000	ALLY FINANCIAL INC 4.625% 19/05/22	170,156	172,013	0.02
USD	175,000	WEEKLEY HOMES LLC 6% 01/02/23	156,188	169,313	0.02
USD	151,000	CLIFFS NATURAL RES 8.25% 31/3/20 14	160,160	164,590	0.02
USD	165,000	KRONOS ACQUISITION 9% 15/08/23 144A	167,900	164,588	0.02
USD	150,000	PINNACLE FOODS 5.875% 15/01/24 WI	150,000	160,125	0.01
USD	150,000	HARLAND CLARKE 8.375% 15/08/22 144A	150,000	159,750	0.01
USD	150,000	CNO FINANCIAL GROUP 5.25% 30/05/25	151,950	158,850	0.01
USD	140,000	SUMMIT MAT 8.5% 15/04/22	140,525	158,200	0.01
USD	150,000	TENNANT CO 5.625% 01/05/25 144A	150,000	157,500	0.01
USD	150,000	T-MOBILE USA INC 6.125% 15/01/22	150,000	157,313	0.01
USD	155,000	VENATOR FIN S 5.7500% 15/07/25 144A	155,475	156,938	0.01
USD	150,000	ZAYO GRP LLC/CAP 5.75% 15/01/27	156,000	156,750	0.01
USD	150,000	BEAZER HOMES USA 6.75% 15/03/25 144	150,000	156,750	0.01
USD	150,000	FIRST CASH FIN 5.375% 01/06/24 144A	150,000	156,563	0.01
USD	150,000	AMSURG CORP 5.625% 15/07/22	150,000	155,438	0.01
USD	150,000	TESORO CORP 5.375% 01/10/22	153,375	155,250	0.01
USD	150,000	NAVIENT CORP 6.75% 25/06/25	150,615	154,595	0.01
USD	150,000	KB HOME 4.75% 15/05/19	150,000	154,500	0.01
USD	150,000	ALERIS INTL INC 9.5% 01/04/21 144A	160,500	154,244	0.01
USD	150,000	GANNETT CO 4.875% 15/09/21 144A	147,797	154,125	0.01
USD	150,000	SURGERY CENTE 6.7500% 01/07/25 144A	150,000	151,875	0.01
USD	150,000	WINDSTREAM CORP 7.75% 15/10/20	155,438	151,125	0.01
USD	150,000	BLUE RACER MID 6.125% 15/11/22 144A	152,250	150,750	0.01
USD	150,000	AMERICAN MIDSTREAM 8.5% 15/12/21 14	150,000	150,750	0.01
USD	150,000	TENET HEALTHC 4.6250% 15/07/24 144A	150,000	150,188	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	175,000	WEATHERFORD INTL 6.8% 15/06/37	150,375	149,625	0.01
USD	115,000	SPRINT NEXTEL CORP 11.5% 15/11/21	119,115	148,063	0.01
USD	125,000	WESTERN DIGITAL 10.5% 01/04/24	147,031	147,460	0.01
USD	150,000	COEUR MINING 5.875% 01/06/24 144A	150,000	145,500	0.01
USD	200,000	JONES ENERGY 9.25% 15/03/23	184,000	145,000	0.01
USD	135,000	JAGUAR HL/PPDI 6.375% 01/08/23 144A	140,569	142,256	0.01
USD	120,000	DISH DBS CORP 7.75% 01/07/26	131,850	142,200	0.01
USD	130,000	NETFLIX INC 5.75% 01/03/24	139,106	141,863	0.01
USD	135,000	PLY GEM INDS 6.5% 01/02/22	125,888	140,794	0.01
USD	130,000	TESORO LOGISTICS 6.375% 01/05/24	130,650	140,725	0.01
USD	150,000	SOUTHWESTERN ENERGY 4.1% 15/03/22	119,125	139,781	0.01
USD	125,000	QWEST CORP 6.75% 01/12/21	135,625	138,247	0.01
USD	130,000	HD SUPPLY INC 5.75% 15/04/24 144A	133,999	138,125	0.01
USD	475,000	TRIANGLE USA PET 6.75% 15/7/22 144A	475,000	137,750	0.01
USD	125,000	CSC HOLDINGS LLC 8.625% 15/02/19	138,438	136,991	0.01
USD	140,000	DYNEGY INC 7.625% 01/11/24 WI	134,863	135,800	0.01
USD	130,000	RSP PERMIAN 6.625% 01/10/22	135,381	134,875	0.01
USD	125,000	NAVIENT CORP 7.25% 25/09/23	124,996	134,688	0.01
USD	150,000	CF INDUSTRIES INC 5.375% 15/03/44	135,241	133,875	0.01
USD	125,000	EQUINIX INC 5.375% 15/05/27	125,260	133,281	0.01
USD	125,000	UNITED RENTALS 5.875% 15/09/26	130,781	133,125	0.01
USD	150,000	CNG HLDG INC 9.375% 15/05/20 144A	133,138	132,750	0.01
USD	125,000	VERSUM MATERIALS 5.5% 30/09/24 144A	125,000	131,406	0.01
USD	125,000	CCO HLDGS LLC 5.125% 01/05/23 144A	129,531	130,938	0.01
USD	125,000	CEDAR FAIR/CANA 5.375% 01/06/24 WI	128,125	130,625	0.01
USD	125,000	AMERIGAS FIN 5.625% 20/05/24	125,000	129,063	0.01
USD	125,000	WMG ACQUISITION 5% 01/08/23 144A	125,000	128,125	0.01
USD	140,000	HEXION US FIN 6.625% 15/04/20 WI	128,800	127,400	0.01
USD	120,000	TENET HEALTHCARE 8.125% 1/4/22	124,625	127,350	0.01
USD	125,000	CLEAR CHAN WLD 7.625% 15/3/20 WI-B	124,531	124,375	0.01
USD	116,000	CHESAPEAKE ENERGY 8% 15/12/22 WI	122,685	122,380	0.01
USD	125,000	OASIS PETROLEUM 6.875% 15/03/22	122,813	121,250	0.01
USD	105,000	PLATFORM SPEC 10.375% 01/05/21 144A	107,255	116,156	0.01
USD	110,000	ENSEMBLE S MERGER 9% 30/09/23 144A	111,447	114,400	0.01
USD	110,000	LEVEL 3 FIN INC 5.25% 15/3/26 WI	110,550	114,263	0.01
USD	100,000	DIEBOLD INC 8.5% 15/04/24 WI	100,000	111,885	0.01
USD	110,000	RSP PERMIAN 5.25% 15/01/25 144A	111,375	110,413	0.01
USD	100,000	WESTERN DIGITAL 7.375% 01/04/23 144	100,511	109,875	0.01
USD	100,000	HCA INC 6.50% 15/02/20	109,375	109,000	0.01
USD	110,000	NEW ALBERTSONS INC 8% 01/05/31	108,028	108,900	0.01
USD	100,000	CIT GROUP INC 5% 01/08/23	104,125	107,750	0.01
USD	100,000	BLOCK COMM INC 6.875% 15/02/25 144A	100,000	107,250	0.01
USD	100,000	TERRAFORM POWER 6.125% 15/06/25 144	77,750	106,250	0.01
USD	100,000	VALVOLINE FIN TWO 5.5% 15/07/24 144	100,000	105,750	0.01
USD	92,000	MICROSEMI CORP 9.125% 15/04/23 144A	92,000	105,340	0.01
USD	100,000	AMERICAN AIRLINES 5.5% 1/10/19 144A	100,000	105,310	0.01
USD	100,000	TESORO LOGISTICS 5.25% 15/01/25	100,000	105,000	0.01
USD	100,000	UNIVISION COMM 6.75% 15/09/22 144A	104,875	104,125	0.01
USD	100,000	CDK GLOBAL INC 4.875% 01/06/27 144A	100,000	103,250	0.01
USD	100,000	TEREX CORP 5.625% 01/02/25 144A	100,000	102,875	0.01
USD	100,000	PROVIDENT FDG ASS 6.375% 15/6/25 14	100,000	102,500	0.01
USD	100,000	SILGAN HOLDINGS 4.75% 15/03/25 144A	100,000	102,500	0.01
USD	100,000	NIELSEN CO LUX 5% 01/02/25 144A	100,000	102,500	0.01
USD	100,000	DR HORTON INC 3.75% 01/03/19	100,000	102,318	0.01
USD	100,000	SUNCOKE ENERGY 7.5% 15/06/25 144A	98,513	98,750	0.01
USD	92,000	HERO RENTALS INC 7.75% 01/06/24 144	95,163	97,060	0.01
USD	100,000	ENDO FIN LLC/FINCO 7.25% 15/01/22 1	96,125	95,750	0.01
USD	100,000	FERRELLGAS LP 8.625% 15/06/20 144A	96,000	94,750	0.01
USD	90,000	AK STEEL CORP 7.625% 01/10/21	93,353	93,629	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	100,000	FREEPORT-MCMORAN 3.875% 15/03/23	84,933	93,000	0.01
USD	95,000	CHESAPEAKE ENERGY 8% 15/06/27 144A	95,000	92,625	0.01
USD	75,000	IPAYMENT INC 10.75% 15/04/24 144A	73,500	85,500	0.01
USD	80,000	EAGLE II ACQUISITION 6% 01/04/25 14	80,000	84,700	0.01
USD	100,000	BILL BARRETT CORP 7% 15/10/22	79,000	84,500	0.01
USD	75,000	EMI MUSIC PUB 7.625% 15/6/24 144A	75,000	83,438	0.01
USD	80,000	TRANSOCEAN INC 6% 15/03/18	79,293	81,800	0.01
USD	75,000	DIAMOND 1/2 FIN 5.45% 15/06/23 144A	74,968	81,786	0.01
USD	75,000	NAVIENT CORP 6.625% 26/07/21	75,000	80,438	0.01
USD	75,000	MGM MIRAGE 11.375% 01/03/18	80,906	79,688	0.01
USD	75,000	US CONCRETE INC 6.375% 01/06/24	79,500	79,125	0.01
USD	75,000	CUMBERLAND FARMS 6.75% 01/05/25 144	76,000	78,938	0.01
USD	75,000	HILL-ROM HDG INC 5.75% 01/09/23 144	75,000	78,938	0.01
USD	75,000	NAVIENT CORP 5% 26/10/20	75,281	77,813	0.01
USD	75,000	USG CORP 4.875% 01/06/27 144A	75,000	77,063	0.01
USD	85,000	SANCHEZ ENERY CORP 7.75% 15/6/21	88,782	76,925	0.01
USD	75,000	ASBURY AUTO 6% 15/12/24	78,188	76,125	0.01
USD	75,000	HEXION INC 10% 15/04/20	75,188	74,250	0.01
USD	75,000	ECLIPSE RESOURCES 8.875% 15/07/23	70,688	73,875	0.01
USD	75,000	VALEANT PHARMA 6.75% 15/08/21 144A	70,875	71,250	0.01
USD	75,000	NABORS INDUS 4.625% 15/09/21	74,438	71,235	0.01
USD	65,000	HILTON GRAND VAC 6.125% 01/12/24 14	65,100	70,850	0.01
USD	100,000	JONES ENERGY 6.75% 01/04/22	83,000	70,500	0.01
USD	75,000	CENTURYTEL INC 7.6% 15/09/39 P	66,188	69,750	0.01
USD	60,000	T MOBILE USA 5.125% 15/04/25	60,000	62,892	0.01
USD	75,000	99 CENTS ONLY STORE 11% 15/12/19 WI	63,375	62,813	0.01
USD	100,000	DENBURY RESOURCES 6.375% 15/08/21	85,750	60,000	0.01
USD	100,000	GENON ENERGY INC 9.5% 15/10/18	103,500	59,500	0.01
USD	50,000	STANDARD PACIFIC CO 5.875% 15/11/24	52,250	54,188	0.00
USD	50,000	ALLY FINANCIAL INC 8% 31/12/18	54,750	53,938	0.00
USD	50,000	NCI BUILDING SYS 8.25% 15/01/23 144	50,000	53,875	0.00
USD	50,000	GREYSTAR REAL 8.25% 01/12/22 144A	51,125	53,750	0.00
USD	50,000	KOPPERS INC 6% 15/02/25 144A	50,000	53,125	0.00
USD	50,000	CHARTER COMM 5.375% 01/05/47 144A	49,984	52,919	0.00
USD	50,000	REGAL ENTERTAINMENT 5.75% 15/03/22	52,438	52,266	0.00
USD	50,000	DANA HOLDING CO 6% 15/09/23	52,250	52,125	0.00
USD	50,000	CALATLANTIC GROUP 5.25% 01/06/26	49,250	51,875	0.00
USD	50,000	TARGA RESOURCES 5.125% 1/02/25 144A	50,000	51,500	0.00
USD	50,000	LAMB WESTON 4.625% 01/11/24 144A	50,000	51,500	0.00
USD	50,000	SUMMIT MAT 5.125% 01/06/25 144A	50,000	51,250	0.00
USD	50,000	CHEMOURS CO 5.375% 15/05/27	49,526	51,188	0.00
USD	50,000	SALLY HDGS/CAP 5.625% 01/12/25	50,000	50,750	0.00
USD	50,000	ANTERO RESOURCE 5.125% 1/12/22	43,500	50,000	0.00
USD	50,000	CALPINE CORP 5.25% 01/06/26 144A	50,000	49,000	0.00
USD	50,000	CLIFFS NATURAL RES 5.75% 01/03/25 1	50,000	47,125	0.00
USD	50,000	CONTINENTAL RES 3.8% 01/06/24	38,675	45,688	0.00
USD	50,000	PARKER DRILLING 7.5% 01/08/20	45,750	43,250	0.00
USD	40,000	CHS COMMUNITY 8% 15/11/19	38,700	40,250	0.00
USD	38,000	CABLEVISION SYSTEMS 8.625% 15/09/17	40,423	38,475	0.00
USD	32,000	ADVANCED MICRO 7.5% 15/08/22	27,120	35,520	0.00
USD	8,925,000	NEWPAGE CORP 10% 01/05/12 ESCROW	5,161,232	33,469	0.00
USD	30,000	PARSLEY ENERGY 5.375% 15/01/25 144A	30,000	30,150	0.00
USD	30,000	POST HLDGS 5% 15/08/26 144A	30,000	29,925	0.00
USD	25,000	KRATON POLYMERS 10.5% 15/04/23 144A	28,063	28,875	0.00
USD	25,000	CARROLS RESTA 8.0000% 01/05/22 144A	26,625	26,594	0.00
USD	25,000	STANDARD IND 5.5% 15/02/23 144A	25,000	26,375	0.00
USD	25,000	LIFEPOINT HOSPI 5.5% 01/12/21	25,807	25,875	0.00
USD	25,000	L BRANDS 6.75% 01/07/36	25,000	24,000	0.00
USD	20,000	NETFLIX INC 5.875% 15/02/25	21,100	22,150	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	20,000	ARCHROCK PART LP/FIN 6% 01/04/21	19,000	19,500	0.00
USD	10,000	LADDER CAP FIN 5.875% 01/08/21 144A	9,963	10,225	0.00
USD	275,000	RUE21 INC 9% 15/10/21 144A	225,862	9,625	0.00
USD	675,000	TEXAS COMPETIT ESC 11.5% 1/10/20 14	0	3,375	0.00
USD	1,400,000	MIDWAY GAMES CV 9.25% ESC 01/06/21	0	0	0.00
USD	175,000	QUEBECO 9.125% 15/08/19 ESCROW	179,135	0	0.00
USD	175,000	SABINE OIL GAS CORP 9.75% 15/02/17	29,500	0	0.00
USD	675,000	SANDRIDGE ENERGY ESC 7.5% 15/03/21	0	0	0.00
USD	250,000	SEVENTY SEVEN ENER ESC 6.5% 15/7/22	0	0	0.00
USD	1,000,000	HAWKER BEECHCRAFT 9.75% 01/4/17 ESC	597,500	0	0.00
USD	175,000	MIDWAY GAMES CV 10.75% 01/10/20 DFT	0	0	0.00
			275,645,514	275,038,333	25.19
<b>優先証券</b>					
—	53,500	GMAC CAP TST I PFD FRN 15/02/40	1,311,460	1,392,872	0.12
—	9,535	HOLDCO PREF STOCK	1,227,016	810,475	0.07
—	8,450	GENERAL FIN PFD 8.125% 31/07/21	211,250	213,168	0.02
—	6,917	COWEN GROUP PFD 8.25% 15/10/21	172,925	184,615	0.02
—	177	NINE POINT ENERGY HOLDINGS PFD DUMM	177,000	177,000	0.02
			3,099,651	2,778,130	0.25
<b>ワラント</b>					
—	2,626,883	IPAYMENT WTS22	1,813,792	78,806	0.01
—	3,209	HALCON RESOURCES WTS 2020	14,202	2,728	0.00
—	1,319	SANDRIDGE ENERGY INC WTS 2022	0	1,979	0.00
—	5,090	MIDSTATES PETROLEUM CO INC WTS 2020	405,903	865	0.00
—	555	SANDRIDGE ENERGY INC WTS 2022	0	444	0.00
—	150,000	NOVASEP HOLDINGS WTS 31/05/19	7,513	0	0.00
			2,241,410	84,822	0.01
		合計：アメリカ	312,539,192	300,665,812	27.53
<b>ウルグアイ</b>					
<b>国債</b>					
USD	103,000	REP OF URUGUAY 7.875% PIK 15/01/33	144,284	139,874	0.01
			144,284	139,874	0.01
<b>その他債券</b>					
USD	1,000,000	REP OF URUGUAY 4.375% 27/10/27	1,018,583	1,061,500	0.09
USD	500,000	REP ORIENT URUGUAY 5.1% 18/06/50	514,160	508,000	0.05
USD	161,000	REP ORIENT URUGUAY 7.625% 21/03/36	222,077	217,350	0.02
USD	163,123	REP OF URUGUAY 4.5% 14/08/24	166,767	177,152	0.02
			1,921,587	1,964,002	0.18
		合計：ウルグアイ	2,065,871	2,103,876	0.19
<b>ベネズエラ</b>					
<b>国債</b>					
USD	2,906,000	BOL REP OF VZLA 8.25% 13/10/24 REGS	1,897,932	1,256,845	0.12
USD	2,322,000	REP OF VENEZUELA 9.25% 7/5/28	1,630,775	1,033,290	0.09
USD	1,127,000	REP OF VENEZUELA 7.75% 13/10/19 REG	781,181	573,361	0.05
USD	922,100	REP OF VENEZUELA 11.75% 21/10/26	578,084	477,187	0.04
USD	715,000	REP OF VENEZUELA 7.65% 21/04/25	393,066	303,875	0.03
USD	579,000	REP OF VENEZUELA 9.25% 15/09/27	448,036	288,053	0.03
USD	578,000	REP OF VENEZUELA 9% 07/05/23	428,447	257,210	0.02
USD	248,000	REP OF VENEZUELA 6% 09/12/20 REGS	93,633	112,220	0.01
			6,251,154	4,302,041	0.39
<b>その他債券</b>					
USD	2,048,000	REP OF VENEZUELA 11.95% 5/8/31	1,158,881	1,039,360	0.10

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	1,029,000	PETROLEOS DE VENEZ 8.5% 27/10/20 RE	575,498	736,455	0.07
USD	1,820,000	PETROLEOS VENEZU 6% 15/11/26 REGS	597,975	675,675	0.06
USD	1,600,000	PETROLEOS VENEZ 6% 16/05/24 REGS	518,000	604,000	0.06
USD	1,019,207	PETROLEOS VENEZ 9.75% 17/05/35 REGS	507,098	474,217	0.04
USD	464,000	BOL REP OF VZLA 12.75% 23/08/22	371,727	250,560	0.02
USD	312,678	PETROLEOS VENEZU 9% 17/11/21 REGS	123,350	153,212	0.01
USD	175,000	PETROLEOS VENEZU 12.75% 17/02/22 RE	184,307	98,049	0.01
			4,036,836	4,031,528	0.37
		合計：ベネズエラ	10,287,990	8,333,569	0.76
		<b>ベトナム</b>			
国債					
USD	319,000	REP OF VIETNAM 4.8% 19/11/24 REGS	319,000	336,051	0.03
USD	165,000	REP SOCIAL VIETNAM 6.75% 29/1/20	189,258	179,886	0.02
			508,258	515,937	0.05
		合計：ベトナム	508,258	515,937	0.05
		<b>ザンビア</b>			
国債					
USD	600,000	REP OF ZAMBIA 5.375% 20/09/22 REGS	563,574	561,894	0.05
			563,574	561,894	0.05
その他債券					
USD	627,000	REP OF ZAMBIA 8.97% 30/07/27 REGS	614,646	667,880	0.06
			614,646	667,880	0.06
		合計：ザンビア	1,178,220	1,229,774	0.11
		<b>組入資産合計</b>	<b>977,981,593</b>	<b>977,404,837</b>	<b>89.52</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

<sup>(1)</sup> 額面価格は発行通貨建て表示

## 財務書類に関する注記

2017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

2017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	199,113,715	USD	59,500,000	2017年8月2日	336,033
BRL	220,967,871	USD	66,100,000	2017年8月2日	303,466
BRL	68,153,839	USD	20,317,852	2017年8月2日	163,184
BRL	154,315,492	USD	46,300,000	2017年8月2日	73,636
AUD	525,027	USD	399,159	2017年7月14日	3,722
BRL	153,353	USD	45,661	2017年8月2日	423
AUD	30,138	USD	22,830	2017年7月14日	296
AUD	30,144	USD	22,830	2017年7月31日	296
AUD	20,458	USD	15,428	2017年7月14日	270
ZAR	198,321	USD	15,428	2017年7月14日	(297)
ZAR	294,751	USD	22,830	2017年7月14日	(342)
ZAR	295,586	USD	22,830	2017年7月31日	(349)
JPY	4,238,889	USD	38,562	2017年7月14日	(713)
BRL	2,651,054	USD	798,318	2017年8月2日	(1,645)
ZAR	5,147,932	USD	399,159	2017年7月14日	(6,386)
BRL	220,882,853	USD	66,400,000	2017年8月2日	(22,083)
AUD	198,726,728	USD	149,932,361	2017年7月31日	2,526,243
AUD	171,585,231	USD	129,523,685	2017年7月14日	2,142,782
USD	600,266	ZAR	7,699,793	2017年7月14日	12,793
USD	738,858	ZAR	9,577,611	2017年7月31日	10,414
USD	738,858	ZAR	9,550,206	2017年7月14日	10,205
USD	471,363	ZAR	6,079,143	2017年7月14日	7,542
USD	242,711	JPY	26,612,317	2017年7月14日	5,087
USD	942,726	BRL	3,130,604	2017年8月2日	1,943
USD	270,035	JPY	30,025,209	2017年7月14日	1,937
USD	225,667	JPY	25,094,131	2017年7月14日	1,599
USD	225,667	JPY	25,076,639	2017年7月31日	1,581
USD	1,477,717	BRL	4,914,149	2017年8月2日	958
USD	360,709	JPY	40,442,539	2017年7月14日	(407)
USD	360,709	JPY	40,413,858	2017年7月31日	(431)
USD	471,363	AUD	619,999	2017年7月14日	(4,395)
USD	738,858	AUD	972,116	2017年7月31日	(6,926)
USD	738,858	AUD	971,906	2017年7月14日	(6,937)
USD	600,266	AUD	792,415	2017年7月14日	(7,797)
ZAR	1,999,885,288	USD	152,587,415	2017年7月31日	(482,022)
JPY	7,138,919,400	USD	64,356,550	2017年7月31日	(562,667)
JPY	6,265,960,996	USD	57,089,283	2017年7月14日	(1,139,717)
ZAR	1,787,479,520	USD	138,376,230	2017年7月14日	(1,996,542)
CNY	277,894,665	USD	40,666,520	2017年9月26日	78,788
EUR	1,040,000	USD	1,164,145	2017年7月13日	23,577



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)
EUR	620,000	USD	691,993	2017年7月13日	16,073
IDR	537,083,937,862	USD	40,188,860	2017年7月20日	9,075
EUR	317,000	USD	354,422	2017年7月13日	7,605
GBP	187,000	USD	237,051	2017年7月13日	6,317
GBP	1,120,000	USD	1,451,431	2017年7月13日	6,178
EUR	1,980,000	USD	2,258,433	2017年7月13日	2,808
GBP	691,918	USD	898,863	2017年7月31日	2,183
GBP	565,000	USD	733,372	2017年7月13日	1,940
USD	90,363	EUR	80,000	2017年7月13日	(1,000)
EUR	1,451,778	USD	1,660,998	2017年7月31日	(1,326)
USD	50,543	GBP	40,000	2017年7月31日	(1,546)
USD	876,495	GBP	674,557	2017年7月31日	(1,942)
USD	187,824	EUR	168,000	2017年7月13日	(4,039)
USD	278,962	GBP	220,000	2017年7月31日	(7,531)
USD	535,957	EUR	477,000	2017年7月13日	(8,797)
USD	1,291,542	CHF	1,246,000	2017年7月13日	(9,906)
USD	829,814	GBP	646,770	2017年7月31日	(12,437)
USD	1,290,927	EUR	1,155,000	2017年7月31日	(29,468)
USD	1,382,152	GBP	1,090,000	2017年7月31日	(37,293)
USD	1,926,036	EUR	1,721,000	2017年7月13日	(39,417)
USD	20,319,936	GBP	15,664,000	2017年7月13日	(65,777)
INR	2,691,310,016	USD	41,546,988	2017年7月20日	(126,277)
USD	17,425,970	GBP	13,653,314	2017年7月31日	(353,971)
USD	82,863,292	EUR	73,551,000	2017年7月13日	(1,134,995)
USD	196,114,005	EUR	174,008,489	2017年7月31日	(2,812,404)

---

(3,128,828)

## 注記2－先物契約

2017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>売り持ちポジション</b>					
GBP	(55)	FUT LONG GILT 10YR 4%	2017年9月	(8,984,127)	135,939
USD	(264)	FUT US NOTE 10YR 6%	2017年9月	(33,193,876)	117,513
USD	(28)	FUT US ULTRA NOTE 10YR 6%	2017年9月	(3,781,313)	17,453
				(45,959,316)	270,905
<b>買い持ちポジション</b>					
USD	31	FUT US ULTRA BOND 30YR 6%	2017年9月	5,152,781	63,578
USD	70	FUT US NOTE 2YR 6%	2017年9月	15,132,032	(18,603)
USD	33	FUT US NOTE 5YR 6%	2017年9月	3,893,485	(24,433)
				24,178,298	20,542
					291,447

## 注記3－クレジット・デフォルト・スワップ契約

2017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	CDS GLENCORE INTL 500BP 5% 20/06/22	2022年6月20日	(179,668)
EUR	500,000	CDS WIND ACQUISITION 500BP 20/12/21	2021年12月20日	85,708
				(93,960)

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第15期（決算日2017年8月21日）

作成対象期間（2016年8月20日～2017年8月21日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

## ○最近5期の運用実績

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

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

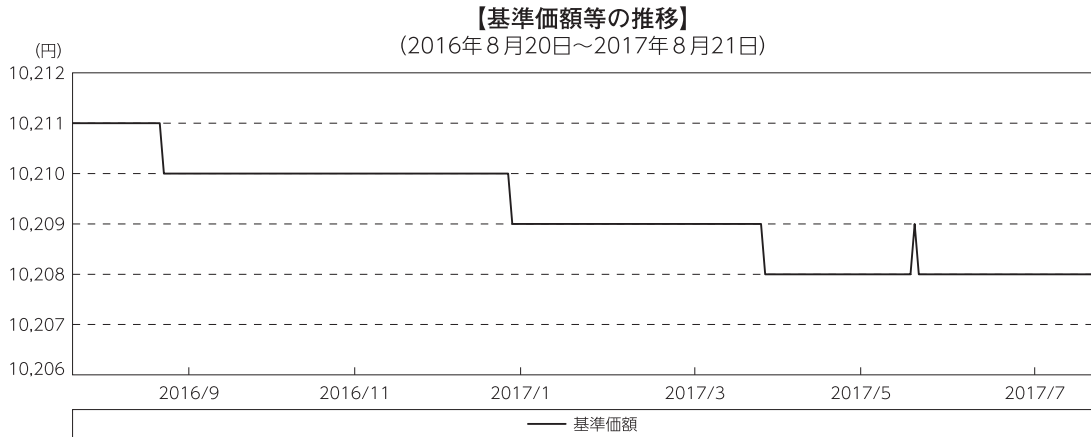
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2016年8月19日	円 10,211		% —	% 68.6	% —
8月末	10,211		0.0	66.8	—
9月末	10,210		△0.0	55.4	—
10月末	10,210		△0.0	67.1	—
11月末	10,210		△0.0	81.1	—
12月末	10,210		△0.0	54.1	—
2017年1月末	10,209		△0.0	49.7	—
2月末	10,209		△0.0	48.6	—
3月末	10,209		△0.0	29.2	—
4月末	10,208		△0.0	75.0	—
5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

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

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

## ○投資環境

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

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

### ・無担保コール翌日物金利の推移

マイナス金利政策のもと、 $-0.05\%$ 程度で推移しました。

### ・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

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



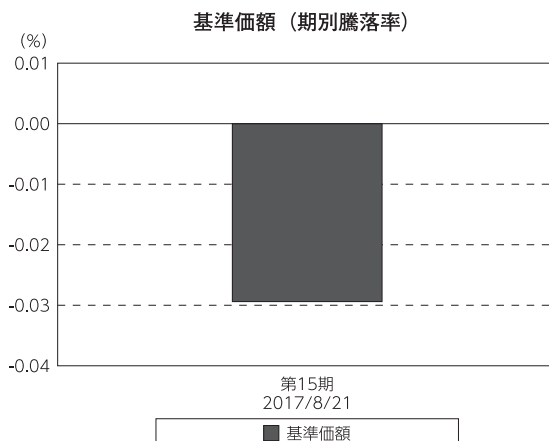
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2016年8月20日～2017年8月21日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2016年8月20日～2017年8月21日)

### 公社債

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

\*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

\*単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は償還等による増減分です。

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

### その他有価証券

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

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は償還等による増減分です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2016年8月20日～2017年8月21日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 41,994	百万円 4,092	% 9.7	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証券株式会社です。

## ○組入資産の明細

(2017年8月21日現在)

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

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

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。



## (B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

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

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

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

### 国内その他有価証券

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

\*比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

### ○投資信託財産の構成

(2017年8月21日現在)

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年8月21日現在)

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

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

## ○損益の状況 (2016年8月20日～2017年8月21日)

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

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

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

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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型	983,672
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(アジア通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(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
野村米国ハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投資	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルリアルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルリアルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルリアルコース)毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(円コース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルリアルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルリアルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(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・イールド債券投資(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルリアルコース)年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資(円コース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資(ブラジルリアルコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資(インドネシアリアルピアース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資(インドネシアリアルピアース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資(トルコリラコース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資(中国元コース)年2回決算型	982,608
野村アジアCB投資(毎月分配型)	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(アジア通貨コース)毎月分配型	982,608

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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資(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資(中国元コース)毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(円コース)毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型	982,607
第12回 野村短期公社債ファンド	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資(米ドルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資(ブラジルリアルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資(インドピーコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資(米ドルコース)年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース)年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投資(ブラジルリアルコース)年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投資(メキシコペソコース)年2回決算型	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
米国変動好金利ファンド Bコース	981,066
野村グローバルボンド投資 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投資 Dコース	980,489
野村グローバルボンド投資 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資(インドピーコース)年2回決算型	294,436
野村通貨選択日本株投資(トルコリラコース)毎月分配型	123,377
野村米国ハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資(ユーロコース)毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資(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・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投資(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資(トルコリラコース)毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投資(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投資(インドネシアリアルピアース)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資(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資(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資(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資(資源国通貨コース)年2回決算型	98,261

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

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

## 〇お知らせ

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

＜変更適用日：2017年3月31日＞

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

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

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

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

※2018年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

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

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