

# 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信 (資源国通貨コース) 年2回決算型

## 運用報告書(全体版)

第17期(決算日2018年9月18日)

作成対象期間(2018年3月16日～2018年9月18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。  
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、2025年3月17日を信託期間終了日といたしました。  
なお、当ファンドからスイッチング可能である野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型につきましては2020年3月16日に信託期間満了となりますのでご留意下さい。  
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)年2回決算型                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 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。                                                                                                           |
|             | 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。                                                                                                          |
| 主 な 投 資 制 限 | 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 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。                                                                                         |
|             | 野村マネー マザーファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 株式への投資は行いません。                                                                                                                      |
| 分 配 方 針     | 毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                    |

## 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104  
(受付時間) 営業日の午前9時～午後5時  
ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近5期の運用実績

| 決 算 期           | 基 準<br>(分配落) | 価 額 |               | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>証 入 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|-----------------|--------------|-----|---------------|----------------|----------------|--------------------|--------------|
|                 |              | 税 分 | 達 配 金 騰 落 中 率 |                |                |                    |              |
|                 | 円            |     | 円             | %              | %              | %                  | 百万円          |
| 13期(2016年9月15日) | 12,943       |     | 10            | 4.9            | 0.0            | 99.1               | 3,217        |
| 14期(2017年3月15日) | 15,866       |     | 10            | 22.7           | 0.0            | 99.1               | 3,243        |
| 15期(2017年9月15日) | 16,601       |     | 10            | 4.7            | 0.0            | 99.1               | 3,507        |
| 16期(2018年3月15日) | 16,667       |     | 10            | 0.5            | 0.0            | 98.9               | 3,474        |
| 17期(2018年9月18日) | 14,716       |     | 10            | △11.6          | 0.0            | 99.1               | 2,272        |

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日      | 基 準    | 価 額   |     | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>証 入 比 率 |
|------------|--------|-------|-----|----------------|----------------|--------------------|
|            |        | 騰 落 率 | 中 率 |                |                |                    |
| (期 首)      | 円      |       | %   | %              | %              | %                  |
| 2018年3月15日 | 16,667 | —     | —   | 0.0            | —              | 98.9               |
| 3月末        | 16,384 | △ 1.7 | —   | 0.0            | —              | 99.0               |
| 4月末        | 16,236 | △ 2.6 | —   | 0.0            | —              | 99.2               |
| 5月末        | 15,637 | △ 6.2 | —   | 0.0            | —              | 99.3               |
| 6月末        | 15,015 | △ 9.9 | —   | 0.0            | —              | 99.0               |
| 7月末        | 15,865 | △ 4.8 | —   | 0.0            | —              | 99.0               |
| 8月末        | 14,924 | △10.5 | —   | 0.0            | —              | 99.1               |
| (期 末)      |        |       |     |                |                |                    |
| 2018年9月18日 | 14,726 | △11.6 | —   | 0.0            | —              | 99.1               |

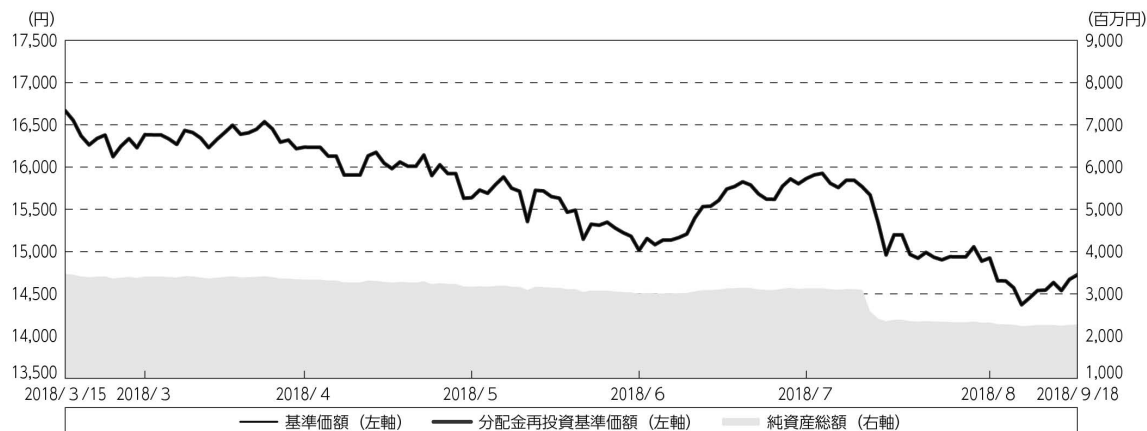
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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

### ○期中の基準価額等の推移



期 首：16,667円

期 末：14,716円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率：△11.6%（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（2018年3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

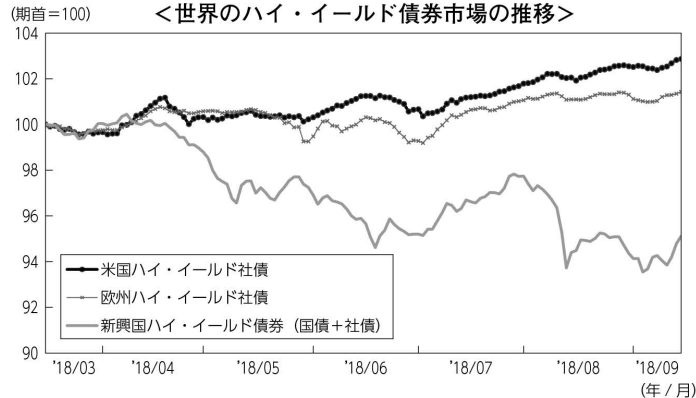
基準価額は、期首16,667円から期末には14,716円となりました。

- ・ 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、欧州ハイ・イールド社債：ICE BofAML Euro High Yield Constrained Index、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次リバランスしたと仮定し算出。

### ＜米国ハイ・イールド債券市場＞

中国の習近平国家主席が外資の出資制限の見直しや自動車などの関税引き下げを表明したことや、米商務省が中国大手通信機器メーカーとの和解を発表したことなどを受け、米中貿易摩擦への懸念が和らいだことや、中国政府が財政出動拡大などの景気刺激策を示したこと、トランプ米大統領がEU（欧州連合）と貿易摩擦回避の方針で合意したことなどから堅調に推移しました。加えて、この間の好調な米経済指標が好感され、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＞

イタリアでの政局混迷から欧州政治に対する先行き不透明感が強まったことなどから下落した一方で、ECB（欧州中央銀行）が利上げ開始に慎重な姿勢を示したことなどから上昇し、6月中旬にかけてほぼ横ばいで推移しました。その後は、米中貿易摩擦激化への警戒感や、ドイツ連立政権内で移民・難民政策を巡る対立が先鋭化したことなどから軟調な展開となりましたが、ドイツのメルケル首相が米国の自動車への輸入関税引き下げに前向きな姿勢を示したことなどから堅調に推移し、当作成期間において値上がりとなりました。

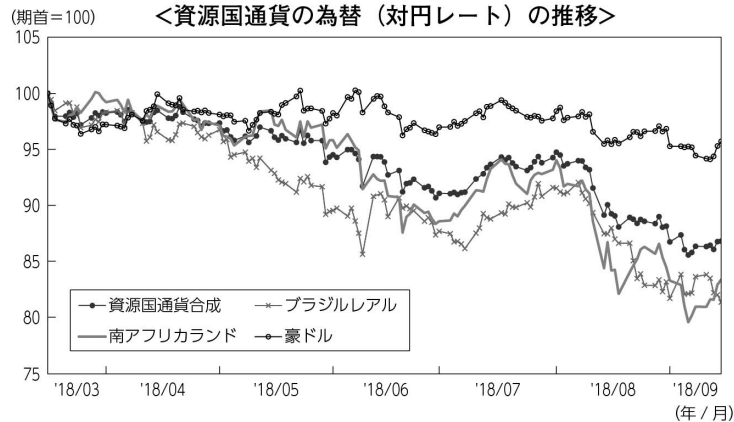
## ＜新興国ハイ・イールド債券市場＞

米長期金利が上昇したことや、トランプ米政権の保護貿易主義により世界景気の後退が懸念されたこと、FOMC（米連邦公開市場委員会）で利上げが決定され、追加利上げ予測が上方修正されたことなどから、6月にかけて軟調に推移しました。その後は、米商務省が中国大手通信機器メーカーに対する制裁措置の解除を発表したことや、トランプ米大統領がEUと貿易摩擦の緩和で合意したことなどを背景に堅調に推移しましたが、トルコと米国の関係悪化を背景としたトルコ・リラの急落が金融市場や世界経済に混乱を招くとの見方などから下落し、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は、ICE Data Indices, LLCが算出する、米国のハイ・イールド・ボンド市場全体のパフォーマンスを表わす代表的な指数です。  
ICE BofAML Euro High Yield Constrained Indexは、ICE Data Indices, LLCが算出する、欧州のハイ・イールド・ボンド市場全体のパフォーマンスを表わす代表的な指数です。
- JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（JP Morgan Emerging Market Bond Index Global）は、J.P.Morgan Securities LLCが公表しているエマージング・マーケット国債を対象としたインデックスです。JPモルガン・コーポレート・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・ブロード（JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad）は、J.P.Morgan Securities LLCが公表しているエマージング・マーケット社債を対象としたインデックスです。

## ＜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）年2回決算型〕

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・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、期末現在で、AAA格0.2%、AA格0.1%、A格2.6%、BBB格12.3%、BB格28.3%、B格31.6%、CCC格以下および無格付12.6%となりました。

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

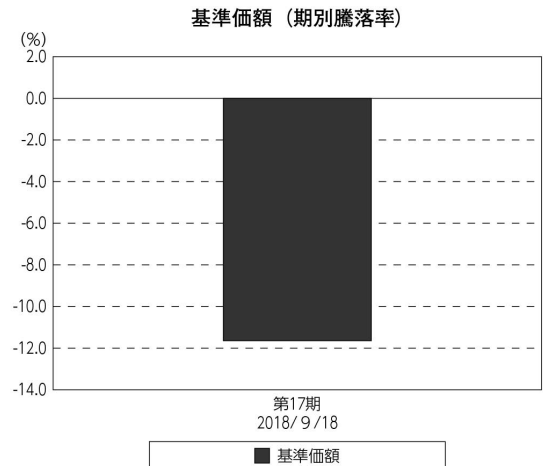
### 〔野村マネー マザーファンド〕

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

## ◎分配金

収益分配については、分配原資の範囲内で、基準価額水準等を勘案して、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17期<br>2018年3月16日～<br>2018年9月18日 |
|--------------------|-----------------------------------|
|                    |                                   |
| 当期分配金<br>(対基準価額比率) | 10<br>0.068%                      |
| 当期の収益              | 10                                |
| 当期の収益以外            | —                                 |
| 翌期繰越分配対象額          | 22,231                            |

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

（注）投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

## ◎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）年2回決算型】

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・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。

※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

(2018年 3 月16日～2018年 9 月18日)

| 項 目                   | 当 期     |            | 項 目 の 概 要                                    |
|-----------------------|---------|------------|----------------------------------------------|
|                       | 金 額     | 比 率        |                                              |
| (a) 信 託 報 酬           | 円<br>68 | %<br>0.432 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率                     |
| ( 投 信 会 社 )           | (24)    | (0.152)    | 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 )           | (42)    | (0.266)    | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等 |
| ( 受 託 会 社 )           | ( 2 )   | (0.014)    | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等                  |
| (b) そ の 他 費 用         | 0       | 0.001      | (b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数                |
| ( 監 査 費 用 )           | ( 0 )   | (0.001)    | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用                  |
| 合 計                   | 68      | 0.433      |                                              |
| 期中の平均基準価額は、15,676円です。 |         |            |                                              |

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

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

## ○ 売買及び取引の状況

(2018年 3 月16日～2018年 9 月18日)

## 投資信託証券

| 銘 柄 |                                                     | 買 付         |              | 売 付          |               |
|-----|-----------------------------------------------------|-------------|--------------|--------------|---------------|
|     |                                                     | 口 数         | 金 額          | 口 数          | 金 額           |
| 国 内 | ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドー<br>グローバル・ハイ・イールド・ボンドー資源国通貨クラス | 口<br>30,452 | 千円<br>76,575 | 口<br>287,743 | 千円<br>715,905 |

\* 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

(2018年3月16日～2018年9月18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）年2回決算型&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 | 買付額等<br>A     | うち利害関係人<br>との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況 D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|---------------|---------------------|---------------|-----------|---------------------|---------------|
|     |               |                     |               |           |                     |               |
| 公社債 | 百万円<br>10,548 | 百万円<br>310          | %<br>2.9      | 百万円<br>—  | 百万円<br>—            | %<br>—        |

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9月18日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘 柄                                                 | 期首(前期末)   | 当 期 末   |           |      |
|-----------------------------------------------------|-----------|---------|-----------|------|
|                                                     | 口 数       | 口 数     | 評 価 額     | 比 率  |
|                                                     | 口         | 口       | 千円        | %    |
| ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドー<br>グローバル・ハイ・イールド・ボンドー資源国通貨クラス | 1,232,616 | 975,325 | 2,253,000 | 99.1 |
| 合 計                                                 | 1,232,616 | 975,325 | 2,253,000 | 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<br>柄        | 期首(前期末)   | 当 期       | 末           |
|---------------|-----------|-----------|-------------|
|               | 口 数       | 口 数       | 評 価 額       |
| 野村マネー マザーファンド | 千口<br>984 | 千口<br>984 | 千円<br>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9月18日現在)

| 項 目           | 当 期             | 末         |
|---------------|-----------------|-----------|
|               | 評 価 額           | 比 率       |
| 投資信託受益証券      | 千円<br>2,253,000 | %<br>97.8 |
| 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  | 49,925          | 2.2       |
| 投資信託財産総額      | 2,303,930       | 100.0     |

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2018年9月18日現在）

| 項 目                | 当 期 末          |
|--------------------|----------------|
|                    | 円              |
| (A) 資産             | 2,303,930,113  |
| コール・ローン等           | 49,924,242     |
| 投資信託受益証券(評価額)      | 2,253,000,750  |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 1,005,121      |
| (B) 負債             | 31,198,799     |
| 未払収益分配金            | 1,544,442      |
| 未払解約金              | 16,477,381     |
| 未払信託報酬             | 13,143,236     |
| 未払利息               | 101            |
| その他未払費用            | 33,639         |
| (C) 純資産総額(A－B)     | 2,272,731,314  |
| 元本                 | 1,544,442,164  |
| 次期繰越損益金            | 728,289,150    |
| (D) 受益権総口数         | 1,544,442,164口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D)    | 14,716円        |

(注) 期首元本額は2,084,522,603円、期中追加設定元本額は3,311,270円、期中一部解約元本額は543,391,709円、1口当たり純資産額は1.4716円です。

## ○損益の状況（2018年3月16日～2018年9月18日）

| 項 目              | 当 期              |
|------------------|------------------|
|                  | 円                |
| (A) 配当等収益        | 162,408,691      |
| 受取配当金            | 162,422,679      |
| 支払利息             | △ 13,988         |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 450,921,954    |
| 売買益              | 76,355,498       |
| 売買損              | △ 527,277,452    |
| (C) 信託報酬等        | △ 13,176,875     |
| (D) 当期損益金(A＋B＋C) | △ 301,690,138    |
| (E) 前期繰越損益金      | 558,551,424      |
| (F) 追加信託差損益金     | 472,972,306      |
| (配当等相当額)         | ( 1,837,486,058) |
| (売買損益相当額)        | (△1,364,513,752) |
| (G) 計(D＋E＋F)     | 729,833,592      |
| (H) 収益分配金        | △ 1,544,442      |
| 次期繰越損益金(G＋H)     | 728,289,150      |
| 追加信託差損益金         | 472,972,306      |
| (配当等相当額)         | ( 1,837,486,058) |
| (売買損益相当額)        | (△1,364,513,752) |
| 分配準備積立金          | 1,596,102,944    |
| 繰越損益金            | △1,340,786,100   |

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

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

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

(注) 分配金の計算過程（2018年3月16日～2018年9月18日）は以下の通りです。

| 項 目                          | 当 期                       |
|------------------------------|---------------------------|
|                              | 2018年3月16日～<br>2018年9月18日 |
| a. 配当等収益(経費控除後)              | 149,233,255円              |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後) | 0円                        |
| c. 信託約款に定める収益調整金             | 1,837,486,058円            |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金           | 1,448,414,131円            |
| e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)           | 3,435,133,444円            |
| f. 分配対象収益(1万口当たり)            | 22,241円                   |
| g. 分配金                       | 1,544,442円                |
| h. 分配金(1万口当たり)               | 10円                       |

## ○分配金のお知らせ

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

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

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

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

## ○お知らせ

信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2018年6月8日＞

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2018年9月18日現在）

### ＜野村マネー マザーファンド＞

下記は、野村マネー マザーファンド全体（13,325,289千口）の内容です。

#### 国内公社債

#### （A）国内（邦貨建）公社債 種類別開示

| 区 分        | 当 期 末       |             |         |                    |           |      |        |
|------------|-------------|-------------|---------|--------------------|-----------|------|--------|
|            | 額 面 金 額     | 評 価 額       | 組 入 比 率 | うちBB格以下<br>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      | 722,000     | 723,985     | 5.3     | —                  | —         | —    | 5.3    |
|            | ( 722,000)  | ( 723,985)  | ( 5.3)  | (—)                | (—)       | (—)  | ( 5.3) |
| 特殊債券       | 1,700,000   | 1,701,138   | 12.5    | —                  | —         | —    | 12.5   |
| (除く金融債)    | (1,700,000) | (1,701,138) | (12.5)  | (—)                | (—)       | (—)  | (12.5) |
| 金融債券       | 2,950,000   | 2,952,144   | 21.7    | —                  | —         | —    | 21.7   |
|            | (2,950,000) | (2,952,144) | (21.7)  | (—)                | (—)       | (—)  | (21.7) |
| 普通社債券      | 2,500,000   | 2,510,455   | 18.5    | —                  | —         | —    | 18.5   |
| (含む投資法人債券) | (2,500,000) | (2,510,455) | (18.5)  | (—)                | (—)       | (—)  | (18.5) |
| 合 計        | 7,872,000   | 7,887,723   | 58.0    | —                  | —         | —    | 58.0   |
|            | (7,872,000) | (7,887,723) | (58.0)  | (—)                | (—)       | (—)  | (58.0) |

\*（ ）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                         | 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        |            |
| 神奈川県 公募第158回                | 1.53  | 30,000    | 30,114    | 2018/12/20 |
| 大阪府 公募第322回                 | 1.62  | 252,000   | 253,468   | 2019/1/29  |
| 大阪府 公募（5年）第100回             | 0.244 | 300,000   | 300,154   | 2018/11/28 |
| 名古屋市 公募（5年）第19回             | 0.25  | 100,000   | 100,091   | 2019/1/31  |
| 横浜市 公募公債平成20年度5回            | 1.58  | 40,000    | 40,157    | 2018/12/20 |
| 小 計                         |       | 722,000   | 723,985   |            |
| <b>特殊債券(除く金融債)</b>          |       |           |           |            |
| 地方公営企業等金融機構債券 政府保証第1回       | 1.6   | 110,000   | 110,130   | 2018/10/16 |
| 日本政策金融公庫債券 政府保証第27回         | 0.372 | 60,000    | 60,228    | 2019/8/19  |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第44回 | 1.62  | 130,000   | 130,532   | 2018/12/20 |
| 日本学生支援債券 財投機関債第45回          | 0.001 | 200,000   | 200,002   | 2018/11/20 |
| 日本学生支援債券 財投機関債第46回          | 0.001 | 100,000   | 100,007   | 2019/2/20  |
| 国際協力機構債券 第16回財投機関債          | 0.3   | 100,000   | 100,076   | 2018/12/26 |
| 中日本高速道路債券 財投機関債第5回          | 1.86  | 1,000,000 | 1,000,161 | 2018/9/20  |
| 小 計                         |       | 1,700,000 | 1,701,138 |            |
| <b>金融債券</b>                 |       |           |           |            |
| 商工債券 利付第765回い号              | 0.25  | 900,000   | 900,975   | 2019/2/27  |
| 農林債券 利付第762回い号              | 0.3   | 700,000   | 700,403   | 2018/11/27 |
| 農林債券 利付第763回い号              | 0.3   | 300,000   | 300,246   | 2018/12/27 |
| しんきん中金債券 利付第287回            | 0.3   | 450,000   | 450,166   | 2018/10/26 |
| しんきん中金債券 利付第288回            | 0.3   | 600,000   | 600,353   | 2018/11/27 |
| 小 計                         |       | 2,950,000 | 2,952,144 |            |
| <b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>      |       |           |           |            |
| 中部電力 第426回                  | 2.75  | 500,000   | 504,718   | 2019/1/25  |
| 関西電力 第469回                  | 1.7   | 400,000   | 400,671   | 2018/10/25 |
| 北海道電力 第265回                 | 2.0   | 300,000   | 301,569   | 2018/12/25 |
| トヨタ自動車 第8回社債間限定同等特約付        | 2.01  | 100,000   | 100,508   | 2018/12/20 |
| 伊藤忠商事 第74回社債間限定同順位特約付       | 0.33  | 100,000   | 100,061   | 2018/11/29 |
| みずほ銀行 第35回特定社債間限定同順位特約付     | 0.285 | 200,000   | 200,201   | 2019/1/25  |
| 住友不動産 第91回社債間限定同順位特約付       | 0.355 | 100,000   | 100,038   | 2018/10/29 |
| N T T ドコモ 第17回社債間限定同順位特約付   | 1.77  | 200,000   | 200,031   | 2018/9/20  |
| N T T データ 第22回社債間限定同順位特約付   | 1.78  | 600,000   | 602,654   | 2018/12/20 |
| 小 計                         |       | 2,500,000 | 2,510,455 |            |
| 合 計                         |       | 7,872,000 | 7,887,723 |            |

\* 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<br>5,599,997 | %<br>41.2 |

\* 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><tr><td>地域名</td><td>米国</td><td>欧州</td><td>新興国その他</td></tr><tr><td>投資比率</td><td>25～50%</td><td>25～50%</td><td>25～50%</td></tr></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、米ドルを買う為替取引を行います。</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><tr><td>円クラス</td><td>外貨建資産を原則として対円で為替ヘッジを行います。</td></tr><tr><td>資源国通貨クラス</td><td>外貨建資産を原則として、実質的に当該資産に係る通貨を売り、資源国通貨(ブラジル、オーストラリア、南アフリカの3カ国の通貨のバスケット)を買う為替取引を行います。</td></tr><tr><td>アジア通貨クラス</td><td>外貨建資産を原則として、実質的に当該資産に係る通貨を売り、アジア通貨(中国、インド、インドネシアの3カ国の通貨のバスケット)を買う為替取引を行います。</td></tr></table> <ul style="list-style-type: none"><li>●投資顧問会社が、ハイ・イールド債券の運用を行う副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。</li><li>●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、ハイ・イールド債券の運用において優れていると判断した運用会社を原則として複数選定します。</li><li>●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社及びファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行います。</li><li>●資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。</li></ul> | 地域名    | 米国     | 欧州 | 新興国その他 | 投資比率 | 25～50% | 25～50% | 25～50% | 円クラス | 外貨建資産を原則として対円で為替ヘッジを行います。 | 資源国通貨クラス | 外貨建資産を原則として、実質的に当該資産に係る通貨を売り、資源国通貨(ブラジル、オーストラリア、南アフリカの3カ国の通貨のバスケット)を買う為替取引を行います。 | アジア通貨クラス | 外貨建資産を原則として、実質的に当該資産に係る通貨を売り、アジア通貨(中国、インド、インドネシアの3カ国の通貨のバスケット)を買う為替取引を行います。 |
| 地域名         | 米国                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 欧州     | 新興国その他 |    |        |      |        |        |        |      |                           |          |                                                                                  |          |                                                                             |
| 投資比率        | 25～50%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 25～50% | 25～50% |    |        |      |        |        |        |      |                           |          |                                                                                  |          |                                                                             |
| 円クラス        | 外貨建資産を原則として対円で為替ヘッジを行います。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |        |        |    |        |      |        |        |        |      |                           |          |                                                                                  |          |                                                                             |
| 資源国通貨クラス    | 外貨建資産を原則として、実質的に当該資産に係る通貨を売り、資源国通貨(ブラジル、オーストラリア、南アフリカの3カ国の通貨のバスケット)を買う為替取引を行います。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |        |        |    |        |      |        |        |        |      |                           |          |                                                                                  |          |                                                                             |
| アジア通貨クラス    | 外貨建資産を原則として、実質的に当該資産に係る通貨を売り、アジア通貨(中国、インド、インドネシアの3カ国の通貨のバスケット)を買う為替取引を行います。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |        |        |    |        |      |        |        |        |      |                           |          |                                                                                  |          |                                                                             |
| 受 託 会 社     | グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |        |        |    |        |      |        |        |        |      |                           |          |                                                                                  |          |                                                                             |
| 投 資 顧 問 会 社 | 野村アセットマネジメント株式会社                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |        |        |    |        |      |        |        |        |      |                           |          |                                                                                  |          |                                                                             |
| 管理事務代行会社    | ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・ユー                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |        |        |    |        |      |        |        |        |      |                           |          |                                                                                  |          |                                                                             |
| 保 管 銀 行     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |        |        |    |        |      |        |        |        |      |                           |          |                                                                                  |          |                                                                             |

々作成時点において、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。

々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         |
|                              | <hr/>         |
| 資産合計                         | 1,114,818,630 |
|                              | <hr/>         |
| 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     |
|                              | <hr/>         |
| 負債合計                         | 22,937,736    |
|                              | <hr/>         |
| 純資産総額                        | 1,091,880,894 |
|                              | <hr/>         |

**受益証券一口当たり情報：**

|             | 期末1口当たり純資産価格 | 発行済受益証券数   | 純資産総額          |
|-------------|--------------|------------|----------------|
| 日本円クラス(円)   | 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/<br>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>        |                            |                                     |            |            |         |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |            |            |         |
| USD                | 230,000                    | REP OF ANGOLA 9.5% 12/11/25 REGS    | 230,000    | 242,027    | 0.02    |
|                    |                            |                                     | 230,000    | 242,027    | 0.02    |
|                    |                            | 合計：アンゴラ                             | 230,000    | 242,027    | 0.02    |
| <b>アルゼンチン</b>      |                            |                                     |            |            |         |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |            |            |         |
| 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    |
|                    |                            |                                     | 7,854,761  | 8,076,532  | 0.74    |
| <b>その他債券</b>       |                            |                                     |            |            |         |
| 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    |
|                    |                            |                                     | 1,046,702  | 1,045,443  | 0.10    |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |            |            |         |
| 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    |
|                    |                            |                                     | 1,903,429  | 1,982,052  | 0.18    |
|                    |                            | 合計：アルゼンチン                           | 10,804,892 | 11,104,027 | 1.02    |
| <b>オーストラリア</b>     |                            |                                     |            |            |         |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |            |            |         |
| USD                | 200,000                    | MACQUARIE BANK FRN 29/12/49 REGS    | 200,000    | 204,500    | 0.02    |
|                    |                            |                                     | 200,000    | 204,500    | 0.02    |
| <b>その他債券</b>       |                            |                                     |            |            |         |
| USD                | 2,175,000                  | MIDWEST VANADIUM 11.5% 15/02/18 144 | 2,111,572  | 51,814     | 0.00    |
|                    |                            |                                     | 2,111,572  | 51,814     | 0.00    |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |            |            |         |
| 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    |
|                    |                            |                                     | 780,046    | 760,299    | 0.07    |
|                    |                            | 合計：オーストラリア                          | 3,091,618  | 1,016,613  | 0.09    |
| <b>オーストリア</b>      |                            |                                     |            |            |         |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |            |            |         |
| 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    |
|                    |                            |                                     | 1,912,990  | 2,310,922  | 0.21    |

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

| 通貨                 | 数量/<br>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    |
|                    |                            |                                     | 3,105,564 | 3,078,684 | 0.28    |
|                    |                            | 合計：オーストリア                           | 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    |
|                    |                            |                                     | 782,142   | 798,228   | 0.07    |
|                    |                            | 合計：アゼルバイジャン                         | 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    |
|                    |                            |                                     | 200,000   | 213,250   | 0.02    |
|                    |                            | 合計：バハマ                              | 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    |
|                    |                            |                                     | 533,838   | 531,250   | 0.05    |
|                    |                            | 合計：バルバドス                            | 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    |
|                    |                            |                                     | 2,132,484 | 2,193,403 | 0.20    |
|                    |                            | 合計：ベラルーシ                            | 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    |
|                    |                            |                                     | 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    |
|                    |                            |                                     | 602,832   | 569,353   | 0.05    |
|                    |                            | 合計：ベルギー                             | 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 WORLDWIDE 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/<br>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    |
|              |                            |                                     | 14,064,869 | 14,082,994 | 1.28    |
|              |                            | 合計：バミューダ諸島                          | 14,359,866 | 14,332,179 | 1.31    |
| ボリビア         |                            |                                     |            |            |         |
| その他債券        |                            |                                     |            |            |         |
| USD          | 300,000                    | BOLIVIA GOVT 4.5% 20/03/28 REGS     | 297,312    | 293,250    | 0.03    |
|              |                            |                                     | 297,312    | 293,250    | 0.03    |
|              |                            | 合計：ボリビア                             | 297,312    | 293,250    | 0.03    |
| ブラジル         |                            |                                     |            |            |         |
| 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    |
|              |                            |                                     | 6,797,148  | 6,875,299  | 0.63    |
| 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    |
|              |                            |                                     | 185,000    | 202,000    | 0.02    |
| 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    |
|              |                            |                                     | 4,697,697  | 4,584,672  | 0.42    |
|              |                            | 合計：ブラジル                             | 11,679,845 | 11,661,971 | 1.07    |
| 英領ヴァージン諸島    |                            |                                     |            |            |         |
| その他債券        |                            |                                     |            |            |         |
| USD          | 4,258,000                  | QGOG ATLANTIC 5.25% 30/07/18 REGS   | 689,615    | 686,449    | 0.06    |
|              |                            |                                     | 689,615    | 686,449    | 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/<br>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    |
|                         |                            |                                     | 13,870,562 | 14,004,752 | 1.29    |
|                         |                            | 合計：英領ヴァージン諸島                        | 14,560,177 | 14,691,201 | 1.35    |
| <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    |
|                         |                            |                                     | 1,387,086  | 1,160,336  | 0.11    |
|                         |                            | 合計：ブルガリア                            | 1,387,086  | 1,160,336  | 0.11    |
| <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    |
|                         |                            |                                     | 3,073,884  | 1,451,188  | 0.13    |
| <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/<br>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                    | IAMGOLD 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                    | RELANCE 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    |
|              |                            |                                     | 22,136,506 | 20,732,877 | 1.90    |
| 合計：カナダ       |                            |                                     | 25,210,390 | 22,184,065 | 2.03    |
| ケイマン諸島       |                            |                                     |            |            |         |
| 変動金利債        |                            |                                     |            |            |         |
| 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    |
|              |                            |                                     | 3,127,505  | 3,002,063  | 0.27    |
| 国債           |                            |                                     |            |            |         |
| USD          | 420,000                    | KSA SUKUK LTD 2.894% 20/04/22 REGS  | 420,000    | 420,713    | 0.04    |
|              |                            |                                     | 420,000    | 420,713    | 0.04    |
| その他債券        |                            |                                     |            |            |         |
| 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    |
|              |                            |                                     | 1,233,428  | 1,041,570  | 0.10    |
| ステップアップ/ダウン債 |                            |                                     |            |            |         |
| USD          | 50,000                     | TRANSOCEAN INC STUP 3.8% 15/10/22   | 40,250     | 46,375     | 0.00    |
|              |                            |                                     | 40,250     | 46,375     | 0.00    |
| 普通社債(固定金利債)  |                            |                                     |            |            |         |
| 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/<br>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                    | 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    |
| 合計：ケイマン諸島   |                            |                                       | 28,613,775 | 29,787,111 | 2.73    |
|             |                            |                                       | 33,434,958 | 34,297,832 | 3.14    |
| チリ          |                            |                                       |            |            |         |
| その他債券       |                            |                                       |            |            |         |
| USD         | 500,000                    | EMPRESA ELECTRICA 4.875% 25/5/29 RE   | 495,858    | 511,015    | 0.05    |
|             |                            |                                       | 495,858    | 511,015    | 0.05    |
| 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/<br>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    |
|                    |                            |                                     | 7,183,619 | 7,304,602 | 0.67    |
|                    |                            | 合計：チリ                               | 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    |
|                    |                            |                                     | 2,502,095 | 2,489,009 | 0.23    |
|                    |                            | 合計：中国                               | 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 MGMT 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    |
|                    |                            |                                     | 3,064,138 | 3,208,044 | 0.29    |
|                    |                            | 合計：コロンビア                            | 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    |
|                    |                            |                                     | 199,400   | 210,884   | 0.02    |
|                    |                            | 合計：コスタリカ                            | 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    |
|                    |                            |                                     | 928,444   | 966,137   | 0.09    |
|                    |                            | 合計：クロアチア                            | 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/<br>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・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンド

| 通貨                 | 数量/<br>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    |
|                    |                            |                                     | 1,551,805 | 1,496,875 | 0.14    |
|                    |                            | 合計：エルサルバドル                          | 1,551,805 | 1,496,875 | 0.14    |
| <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    |
|                    |                            |                                     | 361,000   | 395,567   | 0.04    |
|                    |                            | 合計：エチオピア                            | 361,000   | 395,567   | 0.04    |
| <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    |
|                    |                            |                                     | 99,499    | 100,625   | 0.01    |
|                    |                            | 合計：フィンランド                           | 99,499    | 100,625   | 0.01    |
| <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    |
|                    |                            |                                     | 7,651,262 | 8,066,502 | 0.74    |
| <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    |
|                    |                            |                                     | 778,177   | 857,458   | 0.08    |
| <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 | 1,203,396 | 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/<br>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 I 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    |
|             |                            | ガボン                                  |            |            |         |
| 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    |
|             |                            | ジョージア                                |            |            |         |
| 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    |
|             |                            | ドイツ                                  |            |            |         |
| 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/<br>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/<br>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/<br>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    |
| イスラエル       |                            |                                     |            |            |         |
| 普通社債(固定金利債) |                            |                                     |            |            |         |
| 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    |
| イタリア        |                            |                                     |            |            |         |
| 変動金利債       |                            |                                     |            |            |         |
| 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    |
| 普通社債(固定金利債) |                            |                                     |            |            |         |
| 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                    | LRQ ITALIA BONDCO 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    |
| コートジボワール    |                            |                                     |            |            |         |
| 国債          |                            |                                     |            |            |         |
| 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/<br>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/<br>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 W1   | 807,900   | 854,672   | 0.08    |
|                         |                            |                                     | 1,661,795 | 1,761,014 | 0.16    |

| 通貨                  | 数量/<br>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         | 1,807,421 | 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% 1/11/21 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/<br>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    |
| USD         | 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    |
| 合計：ルクセンブルグ  |                            |                                     | 63,315,760 | 65,314,607 | 5.97    |
|             |                            |                                     | 70,906,917 | 73,286,818 | 6.70    |
| マレーシア       |                            |                                     |            |            |         |
| 変動金利債       |                            |                                     |            |            |         |
| USD         | 1,000,000                  | MALAYAN BANKING FRN 20/09/22 EMTN * | 1,011,644  | 1,001,602  | 0.09    |
|             |                            |                                     | 1,011,644  | 1,001,602  | 0.09    |
| 普通社債(固定金利債) |                            |                                     |            |            |         |
| 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    |
| 合計：マレーシア    |                            |                                     | 904,630    | 896,278    | 0.08    |
|             |                            |                                     | 1,916,274  | 1,897,880  | 0.17    |
| マーシャル諸島     |                            |                                     |            |            |         |
| 普通社債(固定金利債) |                            |                                     |            |            |         |
| 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    |
|             |                            |                                     | 763,240    | 775,071    | 0.07    |
| 優先証券        |                            |                                     |            |            |         |
| —           | 37,317                     | SEASpan CORP PFD 6.375% 30/04/19    | 933,503    | 950,874    | 0.09    |
|             |                            |                                     | 933,503    | 950,874    | 0.09    |
| 合計：マーシャル諸島  |                            |                                     | 1,696,743  | 1,725,945  | 0.16    |

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/<br>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/<br>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    |
| ワラント        |                            |                                     |            |            |         |
| —           | 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    |
| モロッコ        |                            |                                     |            |            |         |
| 国債          |                            |                                     |            |            |         |
| 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    |
| オランダ        |                            |                                     |            |            |         |
| 変動金利債       |                            |                                     |            |            |         |
| 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    |
| 普通社債(固定金利債) |                            |                                     |            |            |         |
| 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/<br>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                    | CONSTELLUM 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    |
| 合計：オランダ   |                            |                                     | 54,079,067 | 56,605,139 | 5.18    |
|           |                            |                                     | 63,403,009 | 66,152,680 | 6.05    |
| ナイジェリア    |                            |                                     |            |            |         |
| 国債        |                            |                                     |            |            |         |
| USD       | 200,000                    | REP OF NIGERIA 7.875% 16/02/32 REGS | 204,964    | 216,798    | 0.02    |
| 合計：ナイジェリア |                            |                                     | 204,964    | 216,798    | 0.02    |
|           |                            |                                     | 204,964    | 216,798    | 0.02    |
| ノルウェー     |                            |                                     |            |            |         |
| 変動金利債     |                            |                                     |            |            |         |
| 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/<br>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/<br>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    |
|             |                            | フィリピン                               |           |           |         |
| 国債          |                            |                                     |           |           |         |
| 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    |
| 普通社債(固定金利債) |                            |                                     |           |           |         |
| 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    |
|             |                            | ポーランド                               |           |           |         |
| 国債          |                            |                                     |           |           |         |
| 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    |
|             |                            | ポルトガル                               |           |           |         |
| 変動金利債       |                            |                                     |           |           |         |
| 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    |
|             |                            | カタール                                |           |           |         |
| その他債券       |                            |                                     |           |           |         |
| 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    |
|             |                            | 韓国                                  |           |           |         |
| 変動金利債       |                            |                                     |           |           |         |
| 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    |
| 普通社債(固定金利債) |                            |                                     |           |           |         |
| 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/<br>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/<br>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>変動金利債</b>       |                            |                                     |           |           |         |
|                    |                            | <b>スペイン</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/<br>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>スイス</b>              |                            |                                     |            |            |         |
| <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>タイ</b>               |                            |                                     |            |            |         |
| <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>トリニダード・トバゴ</b>       |                            |                                     |            |            |         |
| <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>トルコ</b>              |                            |                                     |            |            |         |
| <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/<br>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    |
|                    |                            |                                     | 6,785,084  | 6,933,017  | 0.63    |
|                    |                            | 合計：トルコ                              | 19,945,803 | 19,834,345 | 1.82    |
| <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    |
|                    |                            |                                     | 2,225,259  | 2,376,029  | 0.22    |
|                    |                            | 合計：ウクライナ                            | 2,225,259  | 2,376,029  | 0.22    |
| <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    |
|                    |                            |                                     | 508,126    | 509,859    | 0.05    |
| 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    |
|                    |                            |                                     | 602,604    | 605,092    | 0.06    |
| その他債券              |                            |                                     |            |            |         |
| USD                | 700,000                    | ACWA POW MGMT INV 5.95% 15/12/39 RE | 704,500    | 714,087    | 0.07    |
|                    |                            |                                     | 704,500    | 714,087    | 0.07    |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |            |            |         |
| 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    |
|                    |                            |                                     | 2,269,489  | 2,507,201  | 0.22    |
|                    |                            | 合計：アラブ首長国連邦                         | 4,084,719  | 4,336,239  | 0.40    |
| <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    |

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/<br>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    | 411,719    | 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/<br>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    |
|        |                            |                                       | 39,004,460 | 37,613,086 | 3.44    |
|        |                            | 合計：イギリス                               | 53,148,587 | 53,088,465 | 4.86    |
|        |                            | アメリカ                                  |            |            |         |
| バンクローン |                            |                                       |            |            |         |
| USD    | 102,642                    | GLOBAL AVIATION FRN 13/08/17 2ND TL   | 585,198    | 10         | 0.00    |
|        |                            |                                       | 585,198    | 10         | 0.00    |
| 転換社債   |                            |                                       |            |            |         |
| USD    | 50,000                     | CHESAPEAKE ENER CV 5.5% 15/09/23 14   | 50,000     | 46,842     | 0.00    |
|        |                            |                                       | 50,000     | 46,842     | 0.00    |
| 変動金利債  |                            |                                       |            |            |         |
| 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    |
| 普通株式   |                            |                                       |            |            |         |
| —      | 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    |

| 通貨                      | 数量/<br>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/<br>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/<br>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&MFG 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/<br>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                    | GIBRALTAR 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/<br>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                    | ENGILITY 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/<br>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・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンド

| 通貨  | 数量/<br>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    |

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/<br>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/<br>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・グローバル・ハイ・イールド・ボンド

| 通貨  | 数量/<br>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                    | FREEPORT-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                    | FREEPORT-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/<br>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                     | HERC 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/<br>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/<br>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    |

| 通貨    | 数量/<br>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<br>(米ドル)       | 未実現損益<br>(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                |
|                  |       |                           |           | <u>(45,959,316)</u> | <u>270,905</u>        |
| <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)              |
|                  |       |                           |           | <u>24,178,298</u>   | <u>20,542</u>         |
|                  |       |                           |           |                     | <u><u>291,447</u></u> |

## 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          |
|                       |           |                                     |              | <u>(93,960)</u> |

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第16期（決算日2018年8月20日）

作成対象期間（2017年8月22日～2018年8月20日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

○最近 5 期の運用実績

| 決 算 期             | 基 準     | 価 額   |     | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|-------------------|---------|-------|-----|-----------|-----------|---------|
|                   |         | 騰 落 率 | 中 率 |           |           |         |
|                   | 円       |       | %   | %         | %         | 百万円     |
| 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 |
| 16期(2018年 8 月20日) | 10, 206 | △0. 0 |     | 38. 7     | —         | 13, 511 |

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

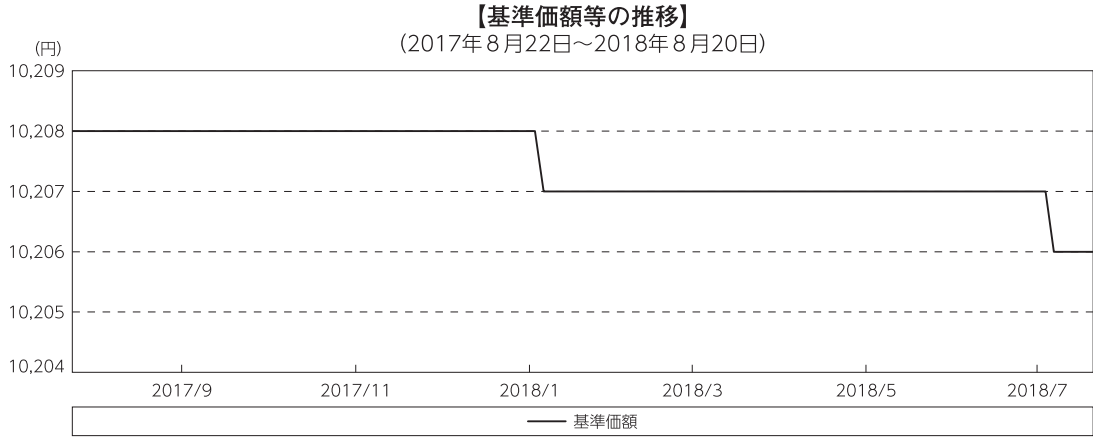
| 年 月 日                 | 基 準     | 価 額   |   | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 |
|-----------------------|---------|-------|---|-----------|-----------|
|                       |         | 騰 落 率 | 率 |           |           |
| (期 首)<br>2017年 8 月21日 | 円       |       | % | %         | %         |
|                       | 10, 208 | —     |   | 64. 0     | —         |
| 8 月末                  | 10, 208 | 0. 0  |   | 56. 6     | —         |
| 9 月末                  | 10, 208 | 0. 0  |   | 63. 9     | —         |
| 10 月末                 | 10, 208 | 0. 0  |   | 51. 7     | —         |
| 11 月末                 | 10, 208 | 0. 0  |   | 66. 0     | —         |
| 12 月末                 | 10, 208 | 0. 0  |   | 51. 5     | —         |
| 2018年 1 月末            | 10, 208 | 0. 0  |   | 46. 2     | —         |
| 2 月末                  | 10, 207 | △0. 0 |   | 55. 1     | —         |
| 3 月末                  | 10, 207 | △0. 0 |   | 45. 2     | —         |
| 4 月末                  | 10, 207 | △0. 0 |   | 46. 3     | —         |
| 5 月末                  | 10, 207 | △0. 0 |   | 40. 7     | —         |
| 6 月末                  | 10, 207 | △0. 0 |   | 24. 4     | —         |
| 7 月末                  | 10, 207 | △0. 0 |   | 35. 3     | —         |
| (期 末)<br>2018年 8 月20日 | 10, 206 | △0. 0 |   | 38. 7     | —         |

\* 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

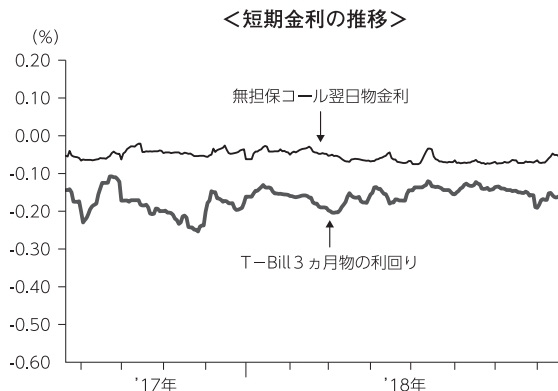
投資している短期有価証券やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

## ○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「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、2018年7月には金融緩和の持続性を高める観点から、政策金利の「フォワードガイダンス」追加、長期金利目標の柔軟化等の「強力な金融緩和継続のための枠組み強化」を導入しました。

マイナス金利政策のもと、無担保コール翌日物金利は-0.05%程度、T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは概ね-0.1%台で推移しました。



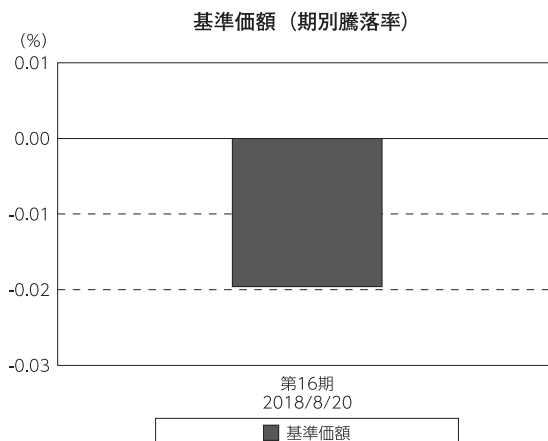
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○１万口当たりの費用明細

(2017年８月22日～2018年８月20日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2017年８月22日～2018年８月20日)

### 公社債

|    |                | 買付額        | 売付額               |
|----|----------------|------------|-------------------|
|    |                | 千円         | 千円                |
| 国内 | 国債証券           | 690,234    | 690,233           |
|    | 地方債証券          | 3,695,131  | —<br>(7,082,100)  |
|    | 特殊債券           | 13,257,967 | —<br>(13,445,000) |
|    | 社債券（投資法人債券を含む） | 7,946,048  | —<br>(10,449,000) |

\*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 | 22,599,981 | —<br>(19,100,000) |

\*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

(2017年8月22日～2018年8月20日)

利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等<br>A     | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|---------------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
|     |               |                    |               |           |                    |               |
| 公社債 | 百万円<br>24,899 | 百万円<br>1,719       | %<br>6.9      | 百万円<br>—  | 百万円<br>—           | %<br>—        |

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8月20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<br>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               | 622,000     | 624,351     | 4.6     | —                   | —         | —    | 4.6    |
|                     | ( 622,000)  | ( 624,351)  | ( 4.6)  | (—)                 | (—)       | (—)  | ( 4.6) |
| 特殊債券<br>(除く金融債)     | 1,340,000   | 1,342,467   | 9.9     | —                   | —         | —    | 9.9    |
|                     | (1,340,000) | (1,342,467) | ( 9.9)  | (—)                 | (—)       | (—)  | ( 9.9) |
| 金融債券                | 1,750,000   | 1,751,319   | 13.0    | —                   | —         | —    | 13.0   |
|                     | (1,750,000) | (1,751,319) | (13.0)  | (—)                 | (—)       | (—)  | (13.0) |
| 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | 1,500,000   | 1,505,675   | 11.1    | —                   | —         | —    | 11.1   |
|                     | (1,500,000) | (1,505,675) | (11.1)  | (—)                 | (—)       | (—)  | (11.1) |
| 合 計                 | 5,212,000   | 5,223,813   | 38.7    | —                   | —         | —    | 38.7   |
|                     | (5,212,000) | (5,223,813) | (38.7)  | (—)                 | (—)       | (—)  | (38.7) |

\* ( ) 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                          | 柄 | 当 期 末 |           |           |
|-----------------------------|---|-------|-----------|-----------|
|                             |   | 利 率   | 額 面 金 額   | 評 価 額     |
| 地方債証券                       |   | %     | 千円        | 千円        |
| 神奈川県 公募第158回                |   | 1.53  | 30,000    | 30,150    |
| 大阪府 公募第322回                 |   | 1.62  | 252,000   | 253,785   |
| 大阪府 公募（5年）第100回             |   | 0.244 | 300,000   | 300,210   |
| 横浜市 公募公債平成20年度5回            |   | 1.58  | 40,000    | 40,205    |
| 小 計                         |   |       | 622,000   | 624,351   |
| 特殊債券(除く金融債)                 |   |       |           |           |
| 地方公営企業等金融機構債券 政府保証第1回       |   | 1.6   | 110,000   | 110,259   |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第44回 |   | 1.62  | 130,000   | 130,696   |
| 地方公共団体金融機構債券 F39回           |   | 0.808 | 100,000   | 100,026   |
| 中日本高速道路債券 財投機関債第5回          |   | 1.86  | 1,000,000 | 1,001,484 |
| 小 計                         |   |       | 1,340,000 | 1,342,467 |
| 金融債券                        |   |       |           |           |
| 農林債券 利付第762回い号              |   | 0.3   | 700,000   | 700,563   |
| しんきん中金債券 利付第287回            |   | 0.3   | 450,000   | 450,266   |
| しんきん中金債券 利付第288回            |   | 0.3   | 600,000   | 600,489   |
| 小 計                         |   |       | 1,750,000 | 1,751,319 |
| 普通社債券(含む投資法人債券)             |   |       |           |           |
| 関西電力 第469回                  |   | 1.7   | 300,000   | 300,916   |
| トヨタ自動車 第8回社債間限定同等特約付        |   | 2.01  | 100,000   | 100,664   |
| みずほ銀行 第35回特定社債間限定同順位特約付     |   | 0.285 | 200,000   | 200,244   |
| 住友不動産 第91回社債間限定同順位特約付       |   | 0.355 | 100,000   | 100,065   |
| N T T ドコモ 第17回社債間限定同順位特約付   |   | 1.77  | 200,000   | 200,305   |
| N T T データ 第22回社債間限定同順位特約付   |   | 1.78  | 600,000   | 603,478   |
| 小 計                         |   |       | 1,500,000 | 1,505,675 |
| 合 計                         |   |       | 5,212,000 | 5,223,813 |

\* 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  |
|             | 千円        | %    |
| コマーシャル・ペーパー | 4,399,994 | 32.6 |

\* 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

(2018年8月20日現在)

| 項 目          | 当 期 末      |       |
|--------------|------------|-------|
|              | 評 価 額      | 比 率   |
|              | 千円         | %     |
| 公社債          | 5,223,813  | 38.7  |
| その他有価証券      | 4,399,994  | 32.6  |
| コール・ローン等、その他 | 3,887,777  | 28.7  |
| 投資信託財産総額     | 13,511,584 | 100.0 |

\* 金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年8月20日現在)

| 項 目             | 当 期 末           |
|-----------------|-----------------|
|                 | 円               |
| (A) 資産          | 13,511,584,519  |
| コール・ローン等        | 3,870,450,958   |
| 公社債(評価額)        | 5,223,813,703   |
| その他有価証券         | 4,399,994,713   |
| 未収利息            | 7,275,528       |
| 前払費用            | 10,049,617      |
| (B) 負債          | 7,765           |
| 未払利息            | 7,765           |
| (C) 純資産総額(A－B)  | 13,511,576,754  |
| 元本              | 13,238,234,160  |
| 次期繰越損益金         | 273,342,594     |
| (D) 受益権総口数      | 13,238,234,160口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,206円         |

(注) 期首元本額は17,392,173,897円、期中追加設定元本額は3,349,850,829円、期中一部解約元本額は7,503,790,566円、1口当たり純資産額は1.0206円です。

## ○損益の状況 (2017年8月22日～2018年8月20日)

| 項 目            | 当 期          |
|----------------|--------------|
|                | 円            |
| (A) 配当等収益      | 61,118,125   |
| 受取利息           | 63,841,658   |
| 支払利息           | △ 2,723,533  |
| (B) 有価証券売買損益   | △ 63,824,623 |
| 売買損            | △ 63,824,623 |
| (C) 当期損益金(A+B) | △ 2,706,498  |
| (D) 前期繰越損益金    | 361,951,541  |
| (E) 追加信託差損益金   | 69,639,721   |
| (F) 解約差損益金     | △155,542,170 |
| (G) 計(C+D+E+F) | 273,342,594  |
| 次期繰越損益金(G)     | 273,342,594  |

\*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<br>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) | 3,324,627,145 |
| 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) | 389,222,673   |
| 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          | 184,452,030   |
| 野村世界高金利通貨投信                            | 151,953,753   |
| 野村日経225 ショート・ファンド(適格機関投資家専用)           | 120,493,731   |
| 野村DC運用戦略ファンド                           | 85,180,134    |
| ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)              | 68,081,734    |
| 野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)                    | 49,354,623    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型      | 21,108,661    |
| ネクストコア                                 | 19,922,154    |
| 野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)             | 15,498,603    |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(マネーボールファンド)年2回決算型  | 13,341,293    |
| 野村新中国株投資 マネーボール・ファンド                   | 12,802,829    |
| 野村新エマージング債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型        | 11,360,223    |
| 野村DC運用戦略ファンド(マイルド)                     | 7,492,405     |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型     | 6,950,162     |
| 第12回 野村短期公社債ファンド                       | 6,664,982     |
| 第9回 野村短期公社債ファンド                        | 5,094,831     |
| 野村新興国消費関連株投信 マネーボール・ファンド               | 5,061,963     |
| 第2回 野村短期公社債ファンド                        | 3,919,169     |
| 野村グローバルCB投信(マネーボールファンド)年2回決算型          | 3,907,760     |
| 野村ビクテ・ヘルスケア マネーボール・ファンド                | 3,546,551     |

| ファンド名                                 | 当期末<br>元本額 |
|---------------------------------------|------------|
|                                       | 円          |
| 第1回 野村短期公社債ファンド                       | 3,037,421  |
| 米国変動好金利ファンド Aコース                      | 2,952,997  |
| 第5回 野村短期公社債ファンド                       | 1,959,729  |
| 第10回 野村短期公社債ファンド                      | 1,959,728  |
| 第11回 野村短期公社債ファンド                      | 1,861,757  |
| 第3回 野村短期公社債ファンド                       | 1,371,897  |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型 | 1,230,043  |
| 第4回 野村短期公社債ファンド                       | 1,077,981  |
| 第6回 野村短期公社債ファンド                       | 1,077,981  |
| 野村・グリーン・テクノロジー マネーボール・ファンド            | 1,019,915  |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型        | 984,834    |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型    | 984,834    |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型    | 984,834    |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型       | 984,834    |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型   | 984,834    |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型   | 984,834    |
| 野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型                | 984,543    |
| 野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型            | 984,543    |
| 野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型            | 984,543    |
| 野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型               | 984,543    |
| 野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型           | 984,543    |
| 野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型           | 984,543    |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型        | 984,252    |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型      | 984,252    |

| 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(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 |
| 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(ブラジルレアルコース) 毎月分配型      | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(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(ブラジルレアルコース) 年2回決算型     | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 毎月分配型              | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型          | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(円コース) 年2回決算型               | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 年2回決算型             | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型         | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 年2回決算型           | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(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(ブラジルレアルコース) 毎月分配型     | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(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 |

| ファンド名                                | 当期末     |
|--------------------------------------|---------|
|                                      | 元本額     |
|                                      | 円       |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型  | 982,608 |
| 野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投資 Aコース       | 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(ブラジルレアルコース) 毎月分配型      | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投資(インドネシアルピアコース) 毎月分配型    | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投資(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(ブラジルレアルコース) 年2回決算型     | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投資(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 |
| 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 |
| 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(ブラジルレアルコース) 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(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(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 |
| 第7回 野村短期公社債ファンド                      | 686,093 |
| 野村通貨選択日本株投資(インドルビーコース) 毎月分配型         | 568,479 |
| 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(豪ドルコース) 毎月分配型            | 457,265 |
| 野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース) 年2回決算型           | 434,099 |
| 野村通貨選択日本株投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型       | 406,687 |
| 野村通貨選択日本株投資(インドルビーコース) 年2回決算型        | 220,902 |
| 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  |

| ファンド名                                 | 当期末    |
|---------------------------------------|--------|
|                                       | 元本額    |
|                                       | 円      |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型          | 98,261 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型        | 98,261 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型      | 98,261 |
| 野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型        | 98,261 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型         | 98,261 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型  | 98,261 |
| 野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 毎月分配型           | 98,261 |
| 野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型      | 98,261 |
| 野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 年2回決算型          | 98,261 |
| 野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース) 年2回決算型    | 98,261 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(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信(円コース) 年2回決算型     | 98,261 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 年2回決算型 | 98,261 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 年2回決算型 | 98,261 |
| 野村米国ブランド株投資(円コース) 毎月分配型               | 98,261 |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース               | 98,261 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(通貨セレクトコース) 年2回決算型 | 98,261 |
| 第8回 野村短期公社債ファンド                       | 98,261 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型   | 98,260 |
| 野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 年2回決算型       | 98,260 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型       | 98,260 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型     | 98,260 |
| 野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース        | 98,260 |
| 野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型          | 98,260 |
| ノムラ THE EUROPE Aコース                   | 98,117 |
| ノムラ THE EUROPE Bコース                   | 98,117 |
| 野村グローバルボンド投信 Aコース                     | 98,049 |
| 野村グローバルボンド投信 Cコース                     | 98,049 |
| 野村グローバルボンド投信 Eコース                     | 98,049 |
| ノムラ THE ASIA Aコース                     | 97,992 |
| グローバル・ストック Aコース                       | 97,953 |
| グローバル・ストック Cコース                       | 97,953 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース) 毎月分配型       | 80,956 |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 毎月分配型             | 58,906 |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 年2回決算型            | 57,201 |
| 野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 年2回決算型          | 52,622 |
| 野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 毎月分配型         | 48,092 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース) 年2回決算型      | 36,702 |
| 野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 年2回決算型        | 13,741 |
| ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)                 | 10,000 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 年2回決算型        | 9,826  |

| ファンド名                                    | 当期末   |
|------------------------------------------|-------|
|                                          | 元本額   |
|                                          | 円     |
| 野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型        | 9,826 |
| 野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース                | 9,818 |
| 野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース                | 9,818 |
| 野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型                | 9,809 |
| 野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 毎月分配型             | 9,809 |
| 野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型               | 9,809 |
| 野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 年2回決算型            | 9,809 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型           | 9,808 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型          | 9,808 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型         | 9,808 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型        | 9,808 |
| 野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型                | 9,807 |
| 野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型               | 9,807 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 毎月分配型       | 9,807 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 年2回決算型      | 9,807 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型           | 9,805 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型        | 9,805 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型          | 9,805 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型       | 9,805 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース) 毎月分配型             | 9,803 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース) 年2回決算型            | 9,803 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 年2回決算型       | 9,803 |
| 野村新興国高配当株トリプルウイング ブラジルリアル毎月分配型           | 9,803 |
| ビムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)                   | 9,803 |
| ビムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)                 | 9,803 |
| ビムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)              | 9,803 |
| ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)                 | 9,801 |
| 野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)         | 9,801 |
| 野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり) 毎月分配型     | 9,797 |
| 野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり) 年2回決算型    | 9,797 |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース                  | 9,797 |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース                  | 9,797 |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース                  | 9,797 |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース                  | 9,797 |
| 野村ファンドラップ債券プレミア                          | 9,795 |
| 野村ファンドラップオルタナティブプレミア                     | 9,795 |
| 野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)      | 9,794 |
| 野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)      | 9,794 |
| 野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け) | 9,794 |
| 野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け) | 9,794 |
| 野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 年2回決算型               | 4,908 |
| 野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 毎月分配型                | 1,963 |

## ○お知らせ

該当事項はございません。

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

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

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

(2018年9月18日現在)

| <div> <div>ファンド名</div> <div>年 月</div> </div> | <div>「円コース」</div> <div>「資源国通貨コース」</div> | 「アジア通貨コース」     |
|----------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------|
| 2018年9月                                      | —                                       | —              |
| 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注意下さい。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に  
 連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。

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