

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23期(決算日2021年9月15日)

作成対象期間(2021年3月16日～2021年9月15日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
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・ボ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・ボ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・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ます。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。	
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドグローバル・ハイ・イールド・ボンドー資源国通貨クラス	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

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



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 (分配落)	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分 達 配	期 騰 落 中 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
19期(2019年9月17日)	15,493	10	△ 1.3	0.0	—	98.9	1,906
20期(2020年3月16日)	12,606	10	△18.6	0.1	—	98.8	1,478
21期(2020年9月15日)	13,796	10	9.5	0.0	—	99.0	1,453
22期(2021年3月15日)	15,462	10	12.1	0.0	—	99.1	1,418
23期(2021年9月15日)	16,661	10	7.8	0.0	—	98.8	1,479

* 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。

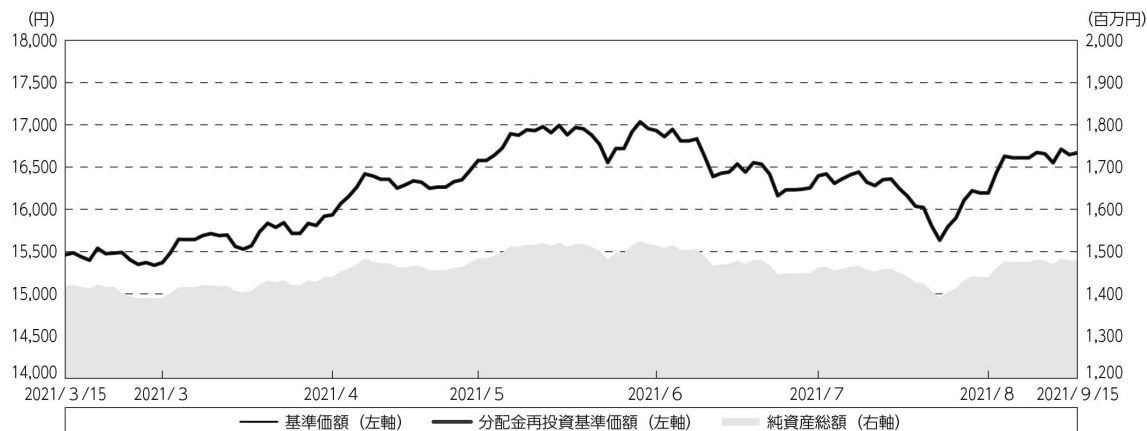
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落	率			
(期 首)	円		%	%	%	%
2021年3月15日	15,462	—	—	0.0	—	99.1
3 月 末	15,369	△0.6		0.0	—	98.9
4 月 末	15,934	3.1		0.0	—	98.9
5 月 末	16,579	7.2		0.0	—	99.0
6 月 末	16,932	9.5		0.0	—	98.7
7 月 末	16,397	6.0		0.0	—	98.6
8 月 末	16,194	4.7		0.0	—	99.1
(期 末)						
2021年9月15日	16,671	7.8		0.0	—	98.8

* 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：15,462円

期 末：16,661円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率： 7.8%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2021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

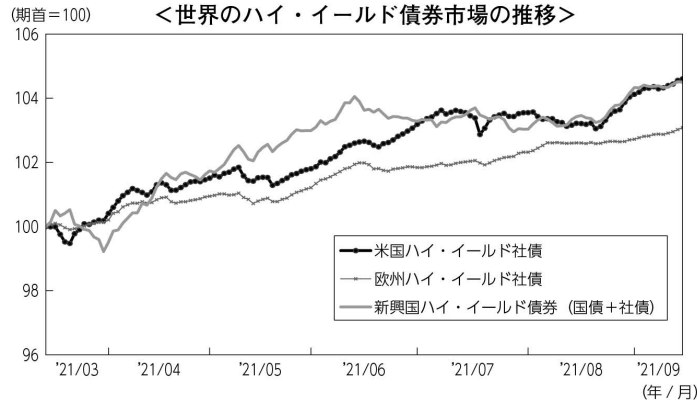
基準価額は、期首15,462円から期末には16,661円となりました。

- ・ 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 BofA US High Yield Constrained Index、欧州ハイ・イールド社債：ICE BofA 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割りバランスしたと仮定し算出。

<米国ハイ・イールド債券市場>

良好な経済指標の発表が相次ぎ米景気回復に期待が高まるなか、新型コロナウイルスワクチンの普及を受けた米経済再開への期待や、FRB（米連邦準備制度理事会）による金融緩和の長期化観測などを材料に、5月上旬にかけて概ね堅調に推移しました。その後、インフレに対する懸念から下落する場面もありましたが、米長期金利が低下したことや、FRBによる金融緩和の長期化観測が強まったことなどから、7月上旬にかけて上昇基調となりました。7月中旬からのひと月は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大で景気の先行き懸念が強まったことや、テーパリング（量的金融緩和の縮小）の早期開始が示唆されたことなどから軟調な展開となりましたが、8月下旬、パウエルFRB議長が講演で利上げに慎重な姿勢を示したことなどをきっかけに上昇に転じ、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>

良好な米中の経済指標が相次ぎ、世界景気の回復期待が高まったことに加え、英国でのロックダウン（都市封鎖）緩和や2月のユーロ圏小売売上高の上振れを受け、経済正常化へ期待が高まったことなどから、5月上旬にかけて堅調に推移しました。その後は、米国でインフレ懸念から米長期金利が上昇したことを受け、欧州でも金利上昇圧力が強まったことなどから、下落する場面もありましたが、新型コロナウイルスのワクチン接種が進み経済活動の正常化に期待が高まったことなどから、6月半ばにかけて上昇しました。6月後半、米金融緩和の縮小に

対する警戒感などから下落したものの、7月以降は、欧米株高を好感したことや、ECB（欧州中央銀行）が金融政策の指針を変更し、大規模緩和の継続を約束したこと、パウエルFRB議長が利上げに慎重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。

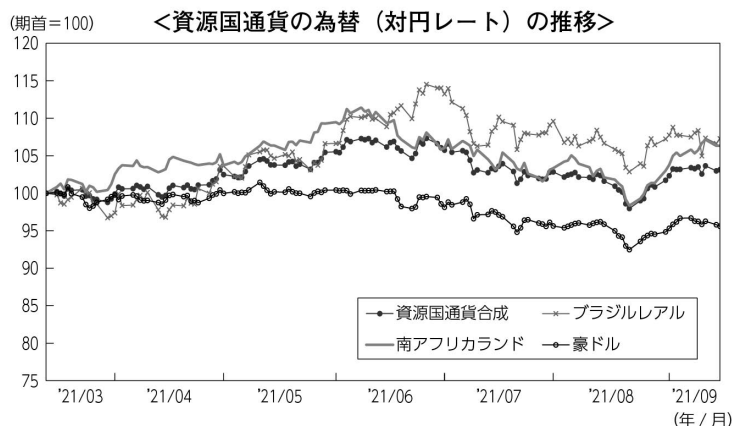
<新興国ハイ・イールド債券市場>

4月および5月の米雇用統計の結果を受け、FRBによる量的緩和の縮小観測が後退し、米長期金利が低下したことや、新型コロナウイルスのワクチン接種進展による経済正常化への期待から原油相場が続伸したことなどを背景に6月上旬にかけて上昇基調で推移しました。その後は、米長期金利の上昇や、新型コロナウイルスの世界的な感染再拡大、中国の規制強化への警戒感などを背景に軟調な展開となりましたが、パウエルFRB議長が講演で利上げに慎重な姿勢を示したことなどをきっかけに上昇に転じ、当作成期間において値上がりとなりました。

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

<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、AA格0.8%、A格3.2%、BBB格8.5%、BB格32.9%、B格32.6%、CCC格以下および無格付14.9%となりました。

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

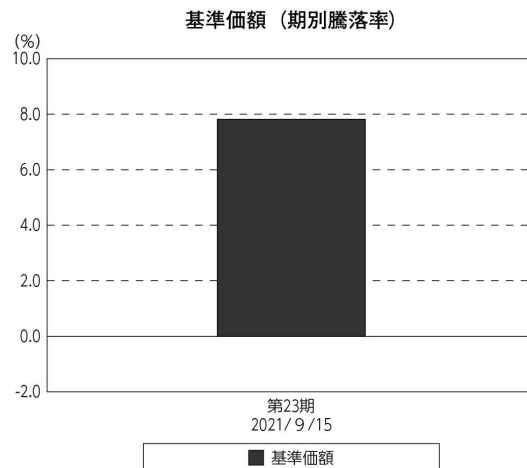
〔野村マネー マザーファンド〕

残存1年以内の公社債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23期 2021年3月16日～ 2021年9月15日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.060%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	25,997

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年 3 月16日～2021年 9 月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 70	% 0.433	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(25)	(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)	(43)	(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	70	0.434	
期中の平均基準価額は、16,234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。

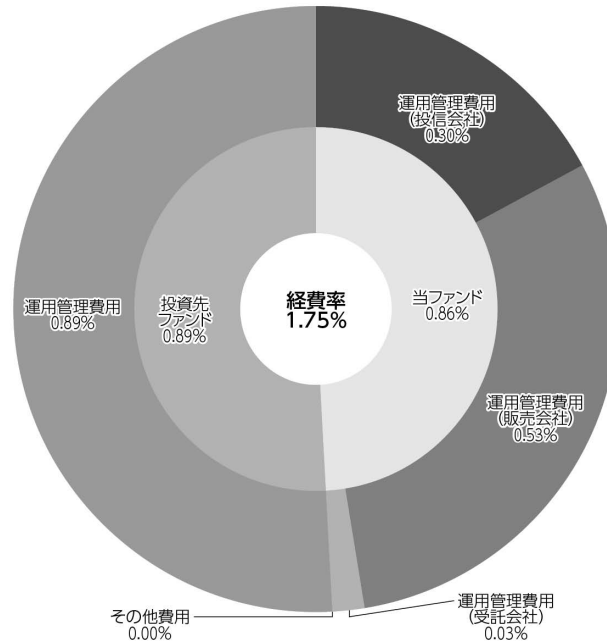
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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。

（参考情報）

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は1.75%です。



(単位：%)

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

(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2021年3月16日～2021年9月15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 グローバル・ハイ・イールド・ボンドー資源国通貨クラス		口		千円		口		千円
			6,778		13,498		14,240		27,946

*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

(2021年3月16日～2021年9月15日)

利害関係人との取引状況

＜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＞
該当事項はございません。

＜野村マネー マザーファンド＞

区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債		百万円 7,362	百万円 30	% 0.4	百万円 －	百万円 －	% －

平均保有割合 0.0%

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

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

○組入資産の明細

(2021年9月15日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		口	口	千円	%
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドー					
グローバル・ハイ・イールド・ボンドー資源国通貨クラス		722,676	715,214	1,462,612	98.8
合 計		722,676	715,214	1,462,612	98.8

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘 柄	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 984	千口 984	千円 1,004

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年9月15日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 1,462,612	% 98.4
野村マネー マザーファンド	1,004	0.1
コール・ローン等、その他	23,303	1.5
投資信託財産総額	1,486,919	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（2021年9月15日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,486,919,325
コール・ローン等	23,302,165
投資信託受益証券(評価額)	1,462,612,630
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,004,530
(B) 負債	7,208,723
未払収益分配金	888,126
未払信託報酬	6,304,477
未払利息	16
その他未払費用	16,104
(C) 純資産総額(A－B)	1,479,710,602
元本	888,126,757
次期繰越損益金	591,583,845
(D) 受益権総口数	888,126,757口
1万口当たり基準価額(C／D)	16,661円

(注) 期首元本額は917,138,592円、期中追加設定元本額は1,536,675円、期中一部解約元本額は30,548,510円、1口当たり純資産額は1,6661円です。

○損益の状況（2021年3月16日～2021年9月15日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	42,369,014
受取配当金	42,371,705
支払利息	△ 2,691
(B) 有価証券売買損益	71,130,188
売買益	72,239,853
売買損	△ 1,109,665
(C) 信託報酬等	△ 6,320,581
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	107,178,621
(E) 前期繰越損益金	194,971,177
(F) 追加信託差損益金	290,322,173
(配当等相当額)	(1,145,818,815)
(売買損益相当額)	(△ 855,496,642)
(G) 計(D＋E＋F)	592,471,971
(H) 収益分配金	△ 888,126
次期繰越損益金(G＋H)	591,583,845
追加信託差損益金	290,322,173
(配当等相当額)	(1,145,818,815)
(売買損益相当額)	(△ 855,496,642)
分配準備積立金	1,163,069,704
繰越損益金	△ 861,808,032

*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（2021年3月16日～2021年9月15日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2021年3月16日～ 2021年9月15日
a. 配当等収益(経費控除後)	40,011,236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	1,145,818,815円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,123,946,594円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	2,309,776,645円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	26,007円
g. 分配金	888,126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

該当事項はございません。

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

2020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	◆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。 ◆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。 ◆「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。														
投 資 態 度	●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。 ●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。 <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> ※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。 ●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。 ●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。 ●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。 ●CCC+格(S&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。 ●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。 <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> ●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。 ●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。 ●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。 ●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。	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															
保 管 銀 行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー														

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

※掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンドの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

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

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

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

純資産計算書
2020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	472,789,841
(取得原価: 510,326,162米ドル)	
現金預金等	65,036,830
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価差益	147,547
デリバティブに係る委託証拠金	426,994
ブローカーからの未収金	2,730,360
未収収益	7,762,132
資産合計	548,893,704
負債	
銀行借越金	2,571,884
先物契約に係る評価差損	76,628
外国為替先渡し契約に係る評価差損	5,238,024
受益証券買戻支払金	1,897,066
ブローカーへの未払金	6,428,553
未払費用	1,185,961
未払利息	5
負債合計	17,398,121
純資産総額	531,495,583

受益証券一口当たり情報:

	1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
資源国通貨クラス(円)	1,684	23,658,789	39,849,122,160
アジア通貨クラス(円)	3,199	2,982,293	9,540,533,693
日本円クラス(円)	5,295	1,485,385	7,865,733,468

運用計算書
2020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	781, 049
債券利息 (源泉徴収税控除後)	32, 310, 398
受取配当金等 (源泉徴収税控除後)	94, 065
雑収益	5
収益合計	33, 185, 517
費用	
投資顧問報酬	4, 851, 971
事務管理代行報酬	539, 506
保管費用	177, 179
取引銀行報酬	49, 564
銀行手数料	51, 600
受託報酬	127, 061
法務報酬	2, 687
立替費用	63, 457
専門家報酬	84, 352
印刷、出版手数料	5, 544
雑費用	14, 925
費用合計	5, 967, 846
純投資損益	27, 217, 671
投資有価証券売買に係る損益	(29, 751, 039)
先物契約に係る損益	320, 071
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(55, 775, 732)
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る損益	(640, 375)
当期実現純損益	(85, 847, 075)
投資有価証券評価損益の増減	(20, 458, 505)
先物契約に係る評価損益の増減	29, 244
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	183, 947
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(16, 384, 867)
当期評価差損益	(36, 630, 181)
運用の結果による純資産の増減額	(95, 259, 585)

純資産変動計算書
2020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	745,683,325
純投資損益	27,217,671
当期実現純損益	(85,847,075)
当期評価差損益	(36,630,181)
運用の結果による純資産の増減額	(95,259,585)
受益証券の発行手取金	33,103,313
受益証券の買戻支払金	(78,824,208)
	(45,720,895)
受益者への支払分配金	(73,207,262)
期末純資産総額	531,495,583

発行済受益証券数の変動表
2020年6月30日に終了する計測期間
(未監査)

資源国通貨クラス		
期首受益証券数		26,152,292
発行受益証券数		756,523
買戻受益証券数		(3,250,026)
期末発行済受益証券数		<u>23,658,789</u>
アジア通貨クラス		
期首受益証券数		2,734,246
発行受益証券数		464,562
買戻受益証券数		(216,515)
期末発行済受益証券数		<u>2,982,293</u>
日本円クラス		
期首受益証券数		1,616,858
発行受益証券数		79,342
買戻受益証券数		(210,815)
期末発行済受益証券数		<u>1,485,385</u>

統計情報
2020年6月30日現在
(未監査)

	2020	2019	2018
期末純資産総額(米ドル)	531,495,583	745,683,325	859,349,409
資源国通貨クラス(円)			
期末純資産総額	39,849,122,160	60,489,472,706	72,563,657,646
期末1口当たり純資産価格	1,684	2,313	2,453
アジア通貨クラス(円)			
期末純資産総額	9,540,533,693	10,316,818,974	11,476,788,493
期末1口当たり純資産価格	3,199	3,773	4,061
日本円クラス(円)			
期末純資産総額	7,865,733,468	9,462,826,413	11,025,114,838
期末1口当たり純資産価格	5,295	5,853	5,955

組入資産明細
2020年6月30日現在
(金額は米ドル表示)

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
アンゴラ					
国債					
USD	600,000	ANGOLA REP OF 8.2500% 09/05/28 REGS	476,000	494,256	0.10
USD	226,000	ANGOLA REP OF 9.3750% 08/05/48 REGS	235,718	183,067	0.03
USD	200,000	ANGOLA REP OF 8.0000% 26/11/29 REGS	122,460	164,000	0.03
USD	200,000	ANGOLA REP OF 9.1250% 26/11/49 REGS	200,000	161,600	0.03
			1,034,178	1,002,923	0.19
		合計：アンゴラ	1,034,178	1,002,923	0.19
アルゼンチン					
国債					
USD	1,524,000	REP OF ARGENTINA 7.625% 22/04/46	1,236,678	592,454	0.11
USD	885,000	REP OF ARGENTINA 7.5% 22/04/26	699,132	357,318	0.07
USD	864,000	ARGENTINA 6.8750% 11/01/48	509,913	334,800	0.06
USD	537,000	REP OF ARGENTINA 6.875% 22/04/21	401,757	224,198	0.04
USD	435,000	ARGENTINA 7.1250% 06/07/36	456,446	170,307	0.03
USD	303,000	ARGENTINA 5.8750% 11/01/28	282,028	120,446	0.02
USD	285,000	ARGENTINA 4.6250% 11/01/23	120,577	119,344	0.02
USD	145,000	REP OF ARGENTINA FRN 31/12/33 dis	165,629	91,788	0.02
USD	111,000	REP OF ARGENTINA 5.625% 26/01/22 WI	50,141	46,204	0.01
			3,922,301	2,056,859	0.38
その他債券					
USD	313,392	REP OF ARGENTINA 2.5% 31/12/38 par	193,919	122,693	0.03
USD	150,000	YPF SOCIEDAD 8.75% 04/04/24 REGS	146,426	120,675	0.02
			340,345	243,368	0.05
普通社債(固定金利債)					
USD	415,000	YPF SOCIEDAD 8.5% 28/07/25 REGS	443,220	305,025	0.05
USD	300,000	GENNEIA SA 8.75% 20/01/22 REGS	313,470	248,220	0.05
USD	300,000	RIO ENERGY SA 6.8750% 01/02/25 REGS	297,951	187,500	0.04
USD	150,000	YPF ENERGIA 10.0000% 25/07/26 REGS	148,158	112,875	0.02
			1,202,799	853,620	0.16
		合計：アルゼンチン	5,465,445	3,153,847	0.59
オーストラリア					
その他債券					
USD	2,175,000	MIDWEST VANADIUM 11.5% 15/02/18 144	2,065,898	2,028	0.00
			2,065,898	2,028	0.00
普通社債(固定金利債)					
USD	75,000	VIRGIN AU HLD 8.1250% 15/11/24 144A	75,000	12,742	0.00
			75,000	12,742	0.00
		合計：オーストラリア	2,140,898	14,770	0.00

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
オーストリア					
変動金利債					
EUR	90,000	WIENERBERGER AG FRN 09/02/69 .	98,649	101,058	0.02
			98,649	101,058	0.02
普通社債(固定金利債)					
USD	700,000	JBS INVSTMNTS 5.7500% 15/01/28 REGS	694,980	691,991	0.12
EUR	400,000	WIENERBERGER AG 2.7500% 04/06/25	437,788	454,756	0.09
USD	395,000	JBS INVSTMNTS 7.0000% 15/01/26 REGS	400,925	412,005	0.08
USD	200,000	JBS INVSTMNTS 7.0000% 15/01/26 144A	203,000	208,610	0.04
			1,736,693	1,767,362	0.33
		合計：オーストリア	1,835,342	1,868,420	0.35
アゼルバイジャン					
普通社債(固定金利債)					
USD	400,000	STATE OIL CO 6.95% 18/03/30	446,754	471,080	0.09
			446,754	471,080	0.09
		合計：アゼルバイジャン	446,754	471,080	0.09
バーレーン					
国債					
USD	200,000	BAHRAIN 7.5000% 20/09/47 REGS	209,000	222,750	0.04
			209,000	222,750	0.04
普通社債(固定金利債)					
USD	620,000	OIL & GAS HLD 8.3750% 07/11/28 REGS	629,000	682,355	0.13
USD	300,000	OIL & GAS HLD 7.6250% 07/11/24 REGS	311,595	324,324	0.06
USD	300,000	BANK BAHRAIN&KUW 5.5000% 09/07/24	299,610	295,236	0.06
			1,240,205	1,301,915	0.25
		合計：バーレーン	1,449,205	1,524,665	0.29
ベラルーシ					
国債					
USD	410,000	REP OF BELARU 6.2000% 28/02/30 REGS	423,700	391,545	0.07
USD	210,000	REP OF BELARU 7.6250% 29/06/27 REGS	210,000	216,038	0.04
			633,700	607,583	0.11
		合計：ベラルーシ	633,700	607,583	0.11
ベルギー					
変動金利債					
EUR	300,000	SOLVAY SA FRN 04/03/67	340,200	346,836	0.06
EUR	200,000	KBC GROUP NV FRN 24/10/67	247,690	214,359	0.04
			587,890	561,195	0.10
普通社債(固定金利債)					
EUR	430,000	HOUSE OF FINA 4.3750% 15/07/26 REGS	487,740	420,982	0.08
EUR	100,000	SARENS FINANCE 5.7500% 21/02/27	62,637	87,539	0.02
			550,377	508,521	0.10
		合計：ベルギー	1,138,267	1,069,716	0.20

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
バミューダ諸島					
その他債券					
USD	350,000	TENGIZCHEVROIL 4% 15/08/26 REGS	333,375	367,587	0.07
			333,375	367,587	0.07
普通社債(固定金利債)					
USD	280,000	QTEL INTL FIN 5.0000% 19/10/25 REGS	293,650	319,339	0.05
USD	300,000	CREDICORP LTD 2.7500% 17/06/25 REGS	298,377	298,614	0.06
USD	350,000	NABORS INDS L 7.2500% 15/01/26 144A	302,109	218,750	0.04
USD	200,000	FLY LEASING LTD 5.2500% 15/10/24	157,000	162,000	0.03
USD	150,000	VIK CRUISES 13.0000% 15/05/25 144A	145,500	158,250	0.03
USD	250,000	VIKING CRUISES LTD 6.25% 15/5/25 14	250,375	142,500	0.03
USD	205,000	DIGICEL GROUP 8.2500% 30/12/22 144A	248,307	133,250	0.03
USD	200,000	DIGICEL LTD 6.75% 01/03/23 144A	200,000	102,990	0.02
USD	100,000	VIK CRUISES L 5.8750% 15/09/27 144A	61,000	59,500	0.01
USD	50,000	NCL CORP 12.2500% 15/05/24 144A	49,500	52,298	0.01
			2,005,818	1,647,491	0.31
		合計：バミューダ諸島	2,339,193	2,015,078	0.38
ブラジル					
国債					
USD	1,650,000	BRAZIL REP OF 3.8750% 12/06/30	1,589,609	1,590,288	0.29
USD	200,000	BRAZIL REP OF 4.2500% 07/01/25	211,450	211,212	0.04
USD	200,000	BRAZIL REP OF 4.6250% 13/01/28	212,700	208,506	0.04
USD	200,000	REP OF BRAZIL 5% 27/01/45	203,996	191,250	0.04
USD	115,000	BRAZIL REP OF 7.1250% 20/01/37	124,136	137,569	0.03
USD	93,000	FED REP OF BRAZIL 8.25% 20/01/34	118,225	120,435	0.02
USD	100,000	FED REP OF BRAZIL 5.625% 07/01/41	110,000	103,750	0.02
			2,570,116	2,563,010	0.48
その他債券					
USD	575,000	PRUMO PARTICI 7.5000% 31/12/31 REGS	528,705	561,922	0.11
			528,705	561,922	0.11
普通社債(固定金利債)					
USD	555,000	VOTORANTIM CIMENTOS 7.25% 5/4/41 RE	601,267	634,781	0.12
USD	600,000	CENTRAIS ELET 4.6250% 04/02/30 REGS	600,000	567,450	0.11
USD	300,000	CEMIG GER TAN 9.2500% 05/12/24 REGS	296,229	330,975	0.06
USD	350,000	BRF SA 4.8750% 24/01/30 REGS	346,525	329,700	0.06
			1,844,021	1,862,906	0.35
		合計：ブラジル	4,942,842	4,987,838	0.94
英領ヴァージン諸島					
普通社債(固定金利債)					
USD	1,000,000	SINOPEC OVERS 3.5000% 03/05/26 REGS	966,040	1,098,225	0.20
USD	700,000	SINOPEC GROUP 2.7000% 13/05/30 REGS	707,940	719,586	0.14
USD	600,000	HUARONG FINANCE 2017 4.75% 27/04/27	598,254	644,745	0.12
USD	500,000	GOLD FIELDS O 6.1250% 15/05/29 REGS	501,200	570,650	0.11
USD	500,000	CHINA CINDA FIN 4.25% 23/04/25 REG	478,180	547,155	0.10
USD	360,000	HUARONG FIN 2 3.7500% 29/05/24 EMTN	367,474	369,567	0.07

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	300,000	HUARONG FINANCE 5.5% 16/01/25 EMTN	314,284	330,054	0.06
USD	320,000	SCENERY JOURNEY 11.0000% 06/11/20	331,968	322,400	0.06
USD	300,000	CNPC GENERAL CAP 3.4% 16/04/23 REGS	304,305	316,325	0.06
USD	300,000	FORTUNE STAR BVI 5.25% 23/03/22	272,100	296,617	0.06
USD	270,000	SINO OCEAN LAND 6.0000% 30/07/24	276,480	293,694	0.06
			5,118,225	5,509,018	1.04
		合計：英領ヴァージン諸島	5,118,225	5,509,018	1.04
カナダ					
ベイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	235,000	HUSKY III HLDING PIK 15/02/25 144A	230,300	226,188	0.04
USD	439,762	ALBERTA /ALGOMA PIK 14% 13/02/20 ⁽²⁾	365,544	0	0.00
			595,844	226,188	0.04
普通社債(固定金利債)					
EUR	1,000,000	VRX ESCROW 4.5% 15/05/23 REGS	1,087,587	1,109,954	0.20
EUR	720,000	COTT FINANCE 5.5% 01/07/24 REGS	811,224	812,467	0.15
USD	600,000	MEGLOBAL CANA 5.0000% 18/05/25 REGS	600,000	645,257	0.12
USD	550,000	VALEANT PHARM 9.0000% 15/12/25 144A	556,293	591,772	0.11
USD	600,000	FIRST QUANTUM MIN 7.25% 01/04/23 14	584,500	572,999	0.11
USD	505,000	BAUSCH HEALTH 6.2500% 15/02/29 144A	503,700	507,630	0.10
USD	445,000	BAUSCH HEALTH 7.2500% 30/05/29 144A	424,610	466,137	0.09
USD	335,000	VRX ESCROW 6.125% 15/4/25 144A	286,023	336,568	0.06
USD	275,000	COOKE/ALPHA 8.5000% 15/12/22 144A	266,910	273,625	0.05
USD	275,000	BAFFINLAND IR 8.7500% 15/07/26 144A	283,250	269,500	0.05
USD	230,000	MEGLOBAL CANA 5.8750% 18/05/30 REGS	230,000	259,594	0.05
USD	260,000	OPEN TEXT HLD 4.1250% 15/02/30 144A	260,000	255,450	0.05
USD	250,000	FIRST QUANTUM 6.5000% 01/03/24 144A	245,825	233,750	0.04
USD	230,000	AUTOMATION TOOLING 6.5% 15/6/23 144	232,300	233,163	0.04
USD	215,000	PANTHER BF AG 6.2500% 15/05/26 144A	219,150	221,719	0.04
USD	225,000	TELESAT CANAD 6.5000% 15/10/27 144A	226,875	220,572	0.04
USD	325,000	BOMBARDIER IN 7.8750% 15/04/27 144A	322,550	211,283	0.04
USD	210,000	PANTHER BF AG 8.5000% 15/05/27 144A	208,564	210,263	0.04
USD	200,000	BAUSCH HEALTH 7.0000% 15/01/28 144A	199,625	205,000	0.04
USD	215,000	TITAN ACQ/CO- 7.7500% 15/04/26 144A	197,404	203,444	0.04
USD	210,000	HUDBAY MINERALS 7.625% 15/01/25 14	202,789	200,527	0.04
USD	205,000	1011778 BC UL 4.3750% 15/01/28 144A	203,000	199,859	0.04
USD	275,000	BOMBARDIER INC 6% 15/10/22 144A	251,959	192,500	0.04
USD	225,000	BROOKFIELD RE 4.8750% 15/02/30 144A	225,156	186,086	0.04
USD	175,000	BAUSCH HLTH A 8.5000% 31/01/27 144A	180,844	185,719	0.03
USD	175,000	OPEN TEXT CORP 5.875% 01/06/26 144A	175,000	181,563	0.03
USD	172,000	MASONITE INTL 5.3750% 01/02/28 144A	172,150	175,655	0.03
USD	175,000	FAIRSTONE FIN 7.8750% 15/07/24 144A	174,097	171,500	0.03
USD	175,000	OPEN TEXT COR 3.8750% 15/02/28 144A	175,000	168,492	0.03
USD	175,000	MATTAMY GROUP 4.6250% 01/03/30 144A	175,000	168,000	0.03
USD	150,000	PARKLAND FUEL 5.8750% 15/07/27 144A	150,000	155,625	0.03
USD	155,000	BAUSCH HEALTH 5.0000% 30/01/28 144A	155,000	146,041	0.03
USD	175,000	MEG ENERGY CO 7.1250% 01/02/27 144A	175,000	145,469	0.03
USD	120,000	1011778 BC UL 5.7500% 15/04/25 144A	120,000	126,000	0.02
USD	175,000	BOMBARDIER INC 6.125% 15/01/23 144A	171,306	119,656	0.02

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	160,000	BOMBARDIER INC 7.5% 15/03/25 144A	154,515	104,416	0.02
USD	100,000	MASONITE INTL 5.7500% 15/09/26 144A	100,000	102,250	0.02
USD	100,000	TECK RESOURCES LTD 4.5% 15/01/21	103,313	102,200	0.02
USD	100,000	IAMGOLD CORP 7% 15/04/25 144A	100,000	101,000	0.02
USD	100,000	TELESAT CANAD 4.8750% 01/06/27 144A	100,000	98,000	0.02
USD	150,000	BOMBARDIER IN 7.5000% 01/12/24 144A	156,000	97,500	0.02
USD	100,000	NOVA CHEMICALS CORP 5.25% 01/06/27	100,000	87,938	0.02
USD	75,000	CENOVUS ENERGY 6.7500% 15/11/39	49,500	73,099	0.01
USD	75,000	MEG ENERGY CORP 7% 31/03/24 144A	73,500	64,313	0.01
USD	75,000	TASEKO MINES 8.7500% 15/06/22 144A	74,250	62,625	0.01
USD	100,000	MOUNTAIN PROV 8.0000% 15/12/22 144A	97,992	55,500	0.01
USD	80,000	PRECISION DRILL 7.7500% 15/12/23 WI	85,489	54,800	0.01
USD	50,000	BAUSCH HEALTH 5.7500% 15/08/27 144A	50,000	53,000	0.01
USD	50,000	TECK RESOURCES LTD 5.4% 01/02/43	48,344	49,230	0.01
USD	42,000	GFL ENVIRON I 8.5000% 01/05/27 144A	45,465	45,675	0.01
USD	50,000	SEVEN GENS EN 5.3750% 30/09/25 144A	50,000	44,000	0.01
USD	40,000	PARKLAND FUEL 6.0000% 01/04/26 144A	40,000	41,000	0.01
USD	50,000	BOMBARDIER IN 8.7500% 01/12/21 144A	40,250	40,313	0.01
USD	39,000	VALEANT PHARM 5.5000% 01/03/23 144A	36,221	39,000	0.01
USD	30,000	HULK FINANCE 7.0000% 01/06/26 144A	30,144	31,050	0.01
USD	30,000	BAUSCH HEALTH 5.2500% 30/01/30 144A	30,000	28,433	0.01
USD	30,000	PRECISION DRI 7.1250% 15/01/26 144A	29,550	18,600	0.00
USD	125,000	NORTHWEST/DOM 7.1250% 01/11/22 144A ⁽²⁾	123,704	1,250	0.00
USD	18,750	SANJEL CORP 0% 29/12/67 ⁽²⁾	0	0	0.00
USD	18,750	SANJEL CORP 0% 31/12/49 ⁽²⁾	0	0	0.00
USD	500,000	SANJEL CORP 0% 31/12/49 ⁽²⁾	453,500	0	0.00
USD	18,750	SANJEL CORP 0.0000% 29/12/67 INTR ⁽²⁾	0	0	0.00
USD	18,750	SANJEL CORP 0.0000% 29/12/67 INTR ⁽²⁾	0	0	0.00
USD	18,750	SANJEL CORP 0.0000% 29/12/67 INTR ⁽²⁾	0	0	0.00
USD	18,750	SANJEL CORP 0.0000% 29/12/67 INTR ⁽²⁾	0	0	0.00
USD	18,750	SANJEL CORP 0.0000% 29/12/67 INTR ⁽²⁾	0	0	0.00
USD	18,750	SANJEL CORP 0% 29/12/67 INTR ⁽²⁾	0	0	0.00
USD	1,150,000	LIGHTSTREAM 8.6250% 01/02/20 144A ⁽²⁾	1,144,250	0	0.00
			13,768,678	11,758,031	2.21
		合計：カナダ	14,364,522	11,984,219	2.25
ケイマン諸島					
変動金利債					
USD	1,310,000	DP WORLD SALAA FRN 01/01/69	1,302,454	1,293,782	0.24
USD	400,000	BANCO BRADESCO 9.25% 29/10/49 REGS	418,915	424,000	0.08
USD	200,000	QIB SUKUK LTD FRN 07/02/25 EMTN	201,360	193,500	0.04
			1,922,729	1,911,282	0.36
その他債券					
EUR	382,000	UPCB FINANCE IV 4% 15/01/27 REGS	400,919	388,208	0.08
USD	200,000	IVORY COAST-P 6.3750% 03/03/28 REGS	203,500	205,162	0.04
USD	205,000	TRANSOCEAN SE 5.3750% 15/05/23 144A	197,428	173,676	0.03
USD	250,000	LIMA METRO LINE 2 5.875% 5/7/34 REG	134,578	158,805	0.03
USD	181,000	TRANSOCEAN PO 6.8750% 01/02/27 144A	181,253	157,470	0.03
USD	175,000	TRANSOCEAN 5.8750% 15/01/24 144A	149,778	127,091	0.02
			1,267,456	1,210,412	0.23

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
普通社債(固定金利債)					
USD	920,000	CSN ISLANDS X 6.7500% 28/01/28 REGS	857,119	782,001	0.16
USD	700,000	COUNTRY GARDEN 8.0000% 27/01/24	729,352	755,923	0.14
USD	760,000	GRUPO AVAL LT 4.3750% 04/02/30 REGS	755,683	720,100	0.14
USD	600,000	LONGFOR HOLDINGS 4.5000% 16/01/28	542,880	644,393	0.12
USD	610,000	PETROBRAS INTL FIN 6.875% 20/01/40	565,853	642,330	0.12
USD	465,000	VALE OVERSEAS 6.875% 21/11/36	494,108	605,081	0.11
USD	455,000	VALE OVERSEAS 6.875% 10/11/39	471,135	592,638	0.11
USD	550,000	AHB SUKUK CO 4.3750% 19/09/23	547,855	583,229	0.11
USD	700,000	CHINA EVERGRANDE 9.5000% 29/03/24	629,438	575,691	0.11
USD	500,000	ALIBABA GROUP 3.4000% 06/12/27	470,050	555,844	0.10
USD	775,000	GLB AIR LEASE CO PIK 15/09/24 144A	788,743	546,375	0.10
USD	500,000	TENCENT HOLDI 3.5950% 19/01/28 REGS	487,260	545,314	0.10
USD	500,000	MAF SUKUK LTD 4.6380% 14/05/29	500,000	519,475	0.10
USD	400,000	ALIBABA GROUP 4.0000% 06/12/37	447,834	465,153	0.09
USD	450,000	SUNAC CHINA HLDG 7.5000% 01/02/24	440,235	448,829	0.08
USD	400,000	SWIRE PACIFIC 4.5% 09/10/23 EMTN	440,796	434,024	0.08
USD	400,000	HUTCH WHAMPOA 3.625% 31/10/24 REGS	407,688	433,665	0.08
USD	400,000	YUZHOU GROUP 8.5000% 26/02/24	409,800	408,457	0.08
USD	390,000	RAKFUNDING CA 4.1250% 09/04/24 EMTN	388,799	397,410	0.07
USD	400,000	DP WORLD CRES 3.8750% 18/07/29 EMTN	396,204	392,300	0.07
USD	400,000	MAF SUKUK LTD 3.9325% 28/02/30 EMTN	400,000	390,000	0.07
USD	433,000	DAR AL-ARKAN SUK 6.7500% 15/02/25	427,982	385,292	0.07
USD	335,000	SANDS CHINA L 4.3750% 18/06/30 REGS	333,593	347,810	0.07
USD	400,000	CHINA EVERGRANDE 7.5000% 28/06/23	398,600	335,477	0.06
USD	330,000	TENCENT HOLD 3.2900% 03/06/60 REGS	329,782	333,950	0.06
USD	300,000	GRUPOSURA FINANCE 5.5% 29/04/26 REG	312,450	322,464	0.06
USD	300,000	COUNTRY GARDEN 6.1500% 17/09/25	319,500	318,253	0.06
USD	300,000	ALMARAI SUKUK 4.3110% 05/03/24	300,000	316,859	0.06
USD	300,000	KAISA GROUP 11.9500% 22/10/22 REGS	302,370	311,625	0.06
USD	300,000	SUNAC CHINA HLDG 8.3500% 19/04/23	284,850	308,606	0.06
USD	300,000	GEMS MENASA K 7.1250% 31/07/26 REGS	300,000	285,750	0.05
USD	300,000	ARABIAN CENTR 5.3750% 26/11/24 REGS	300,000	262,620	0.05
USD	200,000	SAUDI ELEC 4.2220% 27/01/24	200,000	213,929	0.04
USD	200,000	COUNTRY GARDEN 7.1250% 25/04/22	210,250	210,494	0.04
USD	200,000	QNB FINANCE L 2.6250% 12/05/25 EMTN	199,720	204,086	0.04
USD	200,000	CIFI HOLDINGS 6.8750% 23/04/21	200,000	203,525	0.04
USD	200,000	CENTRAL CHINA REAL ES 8.75% 23/1/21	203,500	203,500	0.04
USD	200,000	WYNN MACAU LT 5.5000% 15/01/26 144A	200,000	198,250	0.04
USD	200,000	CENTRAL CHINA 7.6500% 27/08/23	199,086	197,764	0.04
USD	200,000	CHN SCE PROPERTY 5.8750% 10/03/22	192,500	196,495	0.04
USD	200,000	SUNAC CHINA HLDG 6.5000% 10/01/25	200,000	192,969	0.04
USD	200,000	EMAAR SUKUK L 3.8750% 17/09/29 EMTN	199,524	184,852	0.03
USD	200,000	CN HONGQIAO LTD 7.1250% 22/07/22	200,000	184,000	0.03
USD	200,000	CHINA EVERGRANDE 8.7500% 28/06/25	180,400	160,000	0.03
USD	280,000	SHELF DRL HOL 8.2500% 15/02/25 144A	279,802	129,506	0.02
USD	85,000	VALE OVERSEAS LTD 6.25% 10/08/26	99,002	99,981	0.02
USD	100,000	PARK AEROSPACE HDG 5.25% 15/08/22 1	88,750	93,867	0.02
USD	100,000	AVOLON HDGS 3.9500% 01/07/24 144A	84,250	86,682	0.02

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	75,000	AVOLON HDGS 5.2500% 15/05/24 144A	75,000	68,464	0.01
USD	125,000	TRANSOCEAN IN 8.0000% 01/02/27 144A	118,398	68,125	0.01
USD	40,000	VALE OVERSEAS 8.2500% 17/01/34	57,056	56,050	0.01
USD	125,000	NOBLE HDGS INTL 6.95% 01/04/45	109,313	3,125	0.00
USD	50,000	NOBLE HDGS INTL 6.2% 01/08/40	36,875	715	0.00
			18,113,385	17,923,317	3.36
		合計：ケイマン諸島	21,303,570	21,045,011	3.95
チリ					
その他債券					
USD	800,000	EMPRESA NACIO 5.2500% 06/11/29 REGS	827,799	891,728	0.16
USD	250,000	EMPRESA ELEC 5.5000% 14/05/27 REGS	239,445	245,795	0.05
			1,067,244	1,137,523	0.21
普通社債(固定金利債)					
USD	370,000	COLBUN SA 3.9500% 11/10/27 REGS	368,971	397,753	0.08
USD	307,000	CODELCO INC 5.625% 18/10/43 REGS	345,759	395,632	0.08
USD	310,000	EMBOTELL ANDINA 5% 01/10/23 REGS	335,110	337,878	0.07
USD	200,000	CODELCO INC 4.8750% 04/11/44 REGS	211,994	237,683	0.04
USD	200,000	EMPRESA METRO 4.7000% 07/05/50 REGS	197,432	229,600	0.04
USD	200,000	CODELCO INC 4.3750% 05/02/49 REGS	217,440	223,701	0.04
USD	200,000	EMPRESA METRO 3.6500% 07/05/30 REGS	199,518	214,650	0.04
USD	200,000	EMPRESA NACIONAL 3.75% 05/08/26 REG	196,706	206,509	0.04
USD	200,000	EMPRESA ELECTRICA 4.56% 30/4/25 REG	187,100	165,223	0.03
USD	40,000	ENEL CHILE SA 4.8750% 12/06/28	44,290	44,600	0.01
			2,304,320	2,453,229	0.47
		合計：チリ	3,371,564	3,590,752	0.68
中国					
変動金利債					
USD	200,000	CHINA CONST BANK FRN 24/06/30	199,616	199,508	0.04
			199,616	199,508	0.04
普通社債(固定金利債)					
USD	1,200,000	BANK OF CHINA 5% 13/11/24 REGS	1,265,724	1,335,135	0.25
USD	500,000	EXPORT IMPORT BK 3.625% 31/07/24 R	539,425	541,250	0.10
			1,805,149	1,876,385	0.35
		合計：中国	2,004,765	2,075,893	0.39
コロンビア					
変動金利債					
USD	630,000	BANCOLOMBIA FRN 18/12/29	630,000	592,994	0.12
USD	300,000	BANCOLOMBIA FRN 18/10/27	300,000	292,128	0.05
			930,000	885,122	0.17
国債					
USD	400,000	REP OF COLOMBIA 6.125% 18/01/41	461,847	491,272	0.09
USD	440,000	COLOMBIA REP OF 4.1250% 15/05/51	434,174	440,664	0.08
USD	291,000	REP OF COLOMBIA 5% 15/06/45	288,142	322,652	0.06
USD	200,000	REP OF COLOMBIA 3.875% 25/04/27	204,480	210,278	0.04

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	200,000	COLOMBIA REP OF 3.1250% 15/04/31	199,274	196,782	0.04
USD	140,000	COLOMBIA REP OF 8.1250% 21/05/24	168,980	167,263	0.03
			1,756,897	1,828,911	0.34
普通社債(固定金利債)					
USD	655,000	ECOPETROL SA 6.8750% 29/04/30	657,538	755,542	0.14
USD	270,000	BANCO DE BOGOTA 6.25% 12/05/26 REGS	279,697	285,865	0.05
USD	235,000	GRUPO ENERGIA 4.8750% 15/05/30 REGS	232,711	246,163	0.05
USD	200,000	SURA ASSET MGNT 4.375% 11/04/27 REG	198,148	208,252	0.04
USD	50,000	ECOPETROL SA 5.875% 28/05/45	50,334	52,118	0.01
			1,418,428	1,547,940	0.29
		合計：コロンビア	4,105,325	4,261,973	0.80
コスタリカ					
国債					
USD	200,000	REP OF COSTA RICA 7% 4/04/44 REGS	198,600	163,750	0.03
			198,600	163,750	0.03
		合計：コスタリカ	198,600	163,750	0.03
クロアチア					
国債					
USD	200,000	CROATIA GVT 6% 26/01/24 REGS	229,596	229,372	0.04
			229,596	229,372	0.04
		合計：クロアチア	229,596	229,372	0.04
チェコ共和国					
普通社債(固定金利債)					
EUR	720,000	SAZKA GROUP A 3.8750% 15/02/27 REGS	786,838	723,534	0.14
EUR	500,000	SAZKA GROUP A 4.1250% 20/11/24 REGS	551,625	542,071	0.10
			1,338,463	1,265,605	0.24
		合計：チェコ共和国	1,338,463	1,265,605	0.24
デンマーク					
普通社債(固定金利債)					
EUR	900,000	DKT FINANCE 7.0000% 17/06/23 REGS	1,108,424	1,002,172	0.18
EUR	250,000	NORICAN A/S 4.5000% 15/05/23	242,649	201,463	0.04
USD	200,000	DKT FINANCE 9.3750% 17/06/23 144A	214,500	201,000	0.04
			1,565,573	1,404,635	0.26
		合計：デンマーク	1,565,573	1,404,635	0.26
ドミニカ共和国					
国債					
USD	375,000	DOMINICAN REP 7.45% 30/04/44 REGS	399,622	385,912	0.07
USD	350,000	DOMINICAN REP 6.0000% 19/07/28 REGS	345,760	349,563	0.06
USD	200,000	DOMINICAN REP 5.8750% 30/01/60 REGS	197,720	170,500	0.03
USD	140,000	DOMINICAN REP 6.6% 28/01/24 REGS	151,107	147,578	0.03
USD	150,000	DOMINICAN REP 6.85% 27/01/45 REGS	151,341	142,125	0.03
USD	100,000	DOMINICAN REP 6.8750% 29/01/26 REGS	113,250	104,625	0.02
			1,358,800	1,300,303	0.24

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
その他債券					
USD	100,000	DOMINICAN REP 5.8750% 18/04/24 REGS	101,200	102,125	0.02
			101,200	102,125	0.02
		合計：ドミニカ共和国	1,460,000	1,402,428	0.26
エクアドル					
国債					
USD	1,400,000	REP OF ECUA 10.7500% 31/01/29 REGS	1,254,431	580,999	0.10
USD	575,000	REPUBLIC OF E 8.8750% 23/10/27 REGS	502,110	238,625	0.04
USD	390,000	REPUBLIC OF 10.7500% 28/03/22 REGS	394,276	189,150	0.04
USD	400,000	REP OF ECUADO 9.5000% 27/03/30 REGS	365,500	169,500	0.03
USD	351,000	REPUBLIC OF E 9.6250% 02/06/27 REGS	351,512	147,420	0.03
USD	338,000	REP OF ECUADOR 9.65% 13/12/26 REGS	321,928	144,073	0.03
USD	210,000	REP OF ECUADOR 7.95% 20/06/24 REGS	207,680	103,688	0.02
USD	234,000	REPUBLIC OF E 7.8750% 23/01/28 REGS	225,353	95,940	0.02
			3,622,790	1,669,395	0.31
		合計：エクアドル	3,622,790	1,669,395	0.31
エジプト					
国債					
USD	450,000	ARAB REP EGYP 8.7002% 01/03/49 REGS	474,705	440,456	0.08
USD	400,000	ARAB REP EGYP 8.8750% 29/05/50 REGS	400,000	394,008	0.07
USD	200,000	ARAB REP EGYP 5.7500% 29/05/24 REGS	200,000	200,250	0.04
USD	200,000	ARAB REP EGYP 6.5880% 21/02/28 REGS	204,430	196,750	0.04
USD	200,000	ARAB REPUBLIC EGYPT 8.5% 31/1/47 RE	200,000	195,008	0.04
USD	200,000	ARAB REP EGYP 7.9030% 21/02/48 REGS	200,000	184,534	0.03
			1,679,135	1,611,006	0.30
		合計：エジプト	1,679,135	1,611,006	0.30
エルサルバドル					
国債					
USD	332,000	REP EL SALVADOR 8.625% 28/2/29 REG	369,489	314,569	0.07
USD	202,000	REP EL SALVADOR 7.65% 15/6/35 REGS	216,972	172,710	0.03
USD	150,000	REP EL SALVADOR 7.625% 1/2/41 REGS	140,350	126,188	0.02
USD	83,000	REP EL SALVADOR 6.375% 18/01/27 REG	64,064	71,380	0.01
USD	71,000	EL SALVADOR R 8.2500% 10/04/32 REGS	76,554	64,611	0.01
USD	12,000	REP EL SALVADOR 5.875% 30/01/25 REG	12,004	10,500	0.00
			879,433	759,958	0.14
		合計：エルサルバドル	879,433	759,958	0.14
フィンランド					
普通社債(固定金利債)					
EUR	514,000	TEOLLISUUDEN 1.1250% 09/03/26 EMTN	567,983	532,839	0.10
EUR	120,000	NOKIA OYJ 3.1250% 15/05/28 EMTN	129,784	138,885	0.03
EUR	101,000	NOKIA OYJ 2.3750% 15/05/25 EMTN	109,082	116,445	0.02
			806,849	788,169	0.15
		合計：フィンランド	806,849	788,169	0.15

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
フランス					
転換社債					
---	48,890	VALLOUREC SA CV 4.1250% 04/10/22 VK	300,654	219,784	0.04
			300,654	219,784	0.04
変動金利債					
EUR	500,000	ELEC DE FRANCE FRN 29/12/49	700,143	604,076	0.11
EUR	350,000	BURGER KING FR S FRN 01/05/23 REGS	390,404	374,997	0.07
EUR	200,000	SOLVAY FINANCE FRN 29/06/49	224,192	245,223	0.05
EUR	100,000	EDF FRN 22/01/49 EMTN	125,091	119,615	0.02
			1,439,830	1,343,911	0.25
その他債券					
EUR	472,000	NOVASEP HLDG 8% PIK 31/05/19	481,237	487,348	0.09
			481,237	487,348	0.09
ステップアップ/ダウン債					
EUR	800,000	CASINO GUICHARD 3.248% 7/3/24 EMTN	797,130	806,396	0.15
EUR	600,000	CASINO GUICHARD STUP 25/01/23 EMTN	636,370	643,816	0.12
EUR	200,000	CASINO GUICHARD 2.33% 07/02/25 EMTN	214,711	189,893	0.04
			1,648,211	1,640,105	0.31
普通社債(固定金利債)					
EUR	1,000,000	ALTICE FRANCE 8.0000% 15/05/27 144A	1,143,478	1,182,760	0.23
EUR	1,000,000	ALTICE FRANCE 5.8750% 01/02/27 REGS	1,194,980	1,178,977	0.23
EUR	1,000,000	ORANO SA 3.3750% 23/04/26 EMTN	1,128,328	1,122,794	0.21
EUR	700,000	AREVA 4.875% 23/09/24 EMTN	865,296	851,814	0.16
EUR	1,000,000	LA FINAC ATALIAN 4% 15/05/24 REGS	1,039,927	834,363	0.16
EUR	700,000	SPCM SA 2.875% 15/06/23 REGS	798,978	776,712	0.15
EUR	700,000	PAPREC HOLDIN 4.0000% 31/03/25 REGS	866,705	704,692	0.13
USD	600,000	ALTICE FRANCE 8.1250% 01/02/27 144A	585,940	654,000	0.12
EUR	600,000	LOUVRE BIDCO 4.2500% 30/09/24 REGS	723,345	627,085	0.12
EUR	600,000	ELIS SA 1.0000% 03/04/25 EMTN	659,430	609,911	0.11
EUR	600,000	LOXAM SAS 5.7500% 15/07/27	668,741	527,257	0.10
EUR	512,000	BANIJAY GROUP 6.5000% 01/03/26 REGS	566,298	512,456	0.10
EUR	400,000	ALTICE FRANCE 8.0000% 15/05/27 REGS	449,572	473,104	0.09
EUR	500,000	CMA CGM SA 5.2500% 15/01/25 REGS	456,415	460,143	0.09
EUR	650,000	VALLOUREC SA 6.3750% 15/10/23 REGS	715,085	435,906	0.08
EUR	400,000	CASINO GUICHA 1.8650% 13/06/22 EMTN	465,488	430,963	0.08
EUR	393,000	BANIJAY ENTER 3.5000% 01/03/25 REGS	423,495	420,114	0.08
USD	400,000	BANIJAY ENTER 5.3750% 01/03/25 144A	372,000	391,000	0.07
EUR	410,000	LOXAM SAS 6% 15/04/25 REGS	443,435	389,511	0.07
EUR	300,000	CROWN EURO HOLD 3.375% 15/5/25 REGS	329,309	348,420	0.07
EUR	300,000	ELEC DE FRANC 2.0000% 09/12/49 EMTN	317,427	328,999	0.06
EUR	300,000	MOBILUX FIN SAS 5.5% 15/11/24 REGS	327,781	318,576	0.06
EUR	300,000	CMA CGM SA 6.5000% 15/07/22 REGS	342,555	311,438	0.06
EUR	500,000	VALLOUREC SA 2.2500% 30/09/24	416,267	296,287	0.06
EUR	300,000	TEREOS FIN GP 4.125% 16/06/23	336,981	289,722	0.05
EUR	406,000	VALLOUREC SA 6.6250% 15/10/22 REGS	416,250	285,577	0.05
EUR	250,000	GETLINK SE 3.6250% 01/10/23 REGS	294,163	283,908	0.05
EUR	250,000	BURGER KING FRANCE 6% 01/05/24 REGS	300,830	279,636	0.05
EUR	210,000	RUBIS TERMINA 5.6250% 15/05/25 REGS	226,947	243,578	0.05

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	210,000	QUATRIM 5.8750% 15/01/24 REGS	232,250	240,868	0.05
EUR	210,000	CONSTANTIN IN 5.3750% 15/04/25 REGS	236,139	235,683	0.04
EUR	200,000	HOLDING D'INF 2.5000% 04/05/27 EMTN	225,673	230,660	0.04
EUR	166,000	ALTICE FRANCE 4.0000% 15/02/28 REGS	183,986	167,690	0.03
EUR	128,000	FAURECIA 3.1250% 15/06/26	147,196	140,223	0.03
EUR	130,000	LOXAM SAS 4.25% 15/04/24 REGS	140,601	137,948	0.03
EUR	131,000	KAPLA HOLDING 3.3750% 15/12/26 REGS	145,200	130,114	0.02
			18,186,491	16,852,889	3.18
フロント					
—	150,000	NOVASEP HOLDINGS WTS 31/05/19 ⁽²⁾	7,513	0	0.00
			7,513	0	0.00
		合計：フランス	22,063,936	20,544,037	3.87
ガボン					
国債					
USD	200,000	REPUBLIC OF G 6.6250% 06/02/31 REGS	200,000	178,195	0.03
			200,000	178,195	0.03
その他債券					
USD	200,000	GABONESE REP 6.375% 12/12/24 REGS	150,400	189,500	0.04
			150,400	189,500	0.04
		合計：ガボン	350,400	367,695	0.07
ジョージア					
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	TBC BANK JSC 5.7500% 19/06/24 REGS	201,200	196,000	0.04
			201,200	196,000	0.04
		合計：ジョージア	201,200	196,000	0.04
ドイツ					
変動金利債					
EUR	1,004,000	NOVEM GROUP FRN 15/05/24 REGS	1,119,411	1,042,280	0.20
EUR	800,000	COMMERZBANK AG FRN 09/04/69	904,853	855,179	0.16
EUR	400,000	AAREAL BK AG FRN 29/11/49	434,486	418,618	0.08
EUR	300,000	BAYER AG FRN 12/11/79	334,677	333,394	0.06
USD	200,000	COMMERZBANK AG FRN 09/04/68	200,000	192,500	0.04
EUR	100,000	COMMERZBANK AG FRN 05/12/30 EMTN	109,559	112,655	0.02
			3,102,986	2,954,626	0.56
普通社債(固定金利債)					
EUR	1,400,000	KME AG 6.7500% 01/02/23 REGS	1,653,556	1,054,748	0.20
EUR	800,000	CTC BONDCO GM 5.2500% 15/12/25 REGS	934,346	872,737	0.16
EUR	700,000	CONSUS REAL E 9.6250% 15/05/24 REGS	778,683	852,387	0.16
EUR	756,000	TECHEM VERWAL 2.0000% 15/07/25 REGS	821,097	808,582	0.15
EUR	664,000	NIDDA HEALTHC 3.5000% 30/09/24 REGS	755,198	732,450	0.14
EUR	600,000	ADLER REAL EST 3.0000% 27/04/26	670,282	666,407	0.13
EUR	600,000	THYSSENKRUPP 1.3750% 03/03/22	663,450	653,052	0.12
EUR	600,000	ADLER REAL EST 2.1250% 06/02/24	695,757	647,354	0.12
EUR	570,000	PEACH PROPERT 3.5000% 15/02/23 REGS	625,079	634,550	0.12

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	800,000	RAFFINERIE HE 6.3750% 01/12/22 REGS	938,213	613,602	0.12
EUR	700,000	HP PELZER HLDG 4.125% 01/04/24 REGS	742,462	560,926	0.11
EUR	521,000	THYSSENKRUPP 1.8750% 06/03/23 EMTN	555,129	560,517	0.11
EUR	400,000	CHEPLAPHARM A 3.5000% 11/02/27 REGS	441,629	434,914	0.08
EUR	400,000	PROGROUP 3.0000% 31/03/26 REGS	472,433	432,041	0.08
EUR	400,000	THYSSENKRUPP 2.8750% 22/02/24 EMTN	451,869	431,870	0.08
EUR	400,000	DEMIRE RL ESTATE 1.8750% 15/10/24	430,280	425,576	0.08
EUR	400,000	PLATIN 1426 G 5.3750% 15/06/23 REGS	458,314	414,560	0.08
EUR	330,000	WEPA HYGIENEP 2.8750% 15/12/27 REGS	365,246	361,641	0.07
EUR	350,000	KAEFER ISOLIE 5.5000% 10/01/24 REGS	377,617	355,489	0.07
EUR	340,000	PLATIN 1426 G 6.8750% 15/06/23 REGS	384,306	351,056	0.07
EUR	300,000	HT TROPLAST A 9.2500% 15/07/25 REGS	337,335	344,222	0.06
EUR	300,000	K+S AG 4.1250% 06/12/21	313,143	331,236	0.06
EUR	200,000	THYSSENKRUPP 5.0000% 04/04/22 EMTN	241,746	234,819	0.04
EUR	200,000	TECHEM VERWLT 6.0000% 30/07/26 REGS	232,960	228,949	0.04
EUR	200,000	NIDDA BONDCO 7.2500% 30/09/25 REGS	233,245	228,734	0.04
EUR	200,000	NORDEX SE 6.5000% 01/02/23 REGS	221,210	222,260	0.04
EUR	200,000	ADLER REAL EST 1.5000% 06/12/21	214,149	219,410	0.04
EUR	225,000	CBR FASHION F 5.1250% 01/10/22 REGS	246,639	215,978	0.04
EUR	200,000	TELE COLUMBUS 3.8750% 02/05/25 REGS	240,376	208,748	0.04
EUR	200,000	K+S AG 3.0000% 20/06/22 EMTN	190,242	208,142	0.04
EUR	166,000	NIDDA HEALTHC 3.5000% 30/09/24 REGS	171,027	181,103	0.03
EUR	300,000	KIRK BEAUTY ONE 8.75% 15/07/23 REGS	310,043	163,968	0.03
EUR	150,000	SGL CARBON SE 4.6250% 30/09/24	169,980	133,471	0.03
EUR	100,000	BILFNGR BRGR SE 4.5000% 14/06/24	111,696	113,160	0.02
EUR	40,000	THYSSENKRUPP 2.7500% 08/03/21 EMTN	43,428	44,640	0.01
			16,492,165	14,943,299	2.81
合計：ドイツ			19,595,151	17,897,925	3.37
ガーナ					
国債					
USD	350,000	GHANA REP OF 8.1250% 26/03/32 REGS	349,951	328,563	0.07
USD	200,000	GHANA REP OF 7.8750% 11/02/35 REGS	197,920	181,250	0.03
			547,871	509,813	0.10
合計：ガーナ			547,871	509,813	0.10
グアテマラ					
国債					
USD	200,000	REP OF GUATEM 8.1250% 06/10/34 REGS	260,000	268,000	0.05
			260,000	268,000	0.05
合計：グアテマラ			260,000	268,000	0.05
ガーンジー					
普通社債(固定金利債)					
EUR	500,000	SUMMIT PROPER 2.0000% 31/01/25 144A	612,000	511,791	0.10
			612,000	511,791	0.10
合計：ガーンジー			612,000	511,791	0.10

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
ホンジュラス					
国債					
USD	200,000	HONDURAS GOVT 5.6250% 24/06/30 REGS	200,000	202,750	0.04
			200,000	202,750	0.04
		合計：ホンジュラス	200,000	202,750	0.04
香港					
変動金利債					
USD	250,000	BANK OF CHINA HK FRN 14/03/67 REGS	250,000	265,915	0.05
USD	250,000	BK OF EAST ASIA FRN 29/05/30 EMTN	248,980	255,425	0.05
			498,980	521,340	0.10
普通社債(固定金利債)					
USD	1,500,000	CNAC HK FINBRID 4.8750% 14/03/25	1,490,175	1,662,362	0.32
USD	610,000	CNAC HK FINBRID 5.1250% 14/03/28	636,872	706,230	0.13
USD	600,000	CITIC PACIFIC 6.8% 17/01/23 REGS	713,893	674,231	0.13
USD	250,000	AIA GROUP 3.6000% 09/04/29 REGS	248,733	276,140	0.05
USD	235,000	AIA GROUP 3.3750% 07/04/30 REGS	234,309	255,686	0.05
USD	200,000	AIA GROUP 4.5000% 16/03/46 REGS	234,948	237,993	0.04
			3,558,930	3,812,642	0.72
		合計：香港	4,057,910	4,333,982	0.82
ハンガリー					
国債					
USD	100,000	REP OF HUNGARY 7.625% 29/03/41	139,750	166,907	0.03
			139,750	166,907	0.03
普通社債(固定金利債)					
EUR	910,000	NITROGENMUEK 7.0000% 14/05/25 REGS	1,091,272	887,504	0.17
			1,091,272	887,504	0.17
		合計：ハンガリー	1,231,022	1,054,411	0.20
インド					
普通社債(固定金利債)					
USD	780,000	PERTAMINA PT 6% 03/05/42 REGS	807,074	927,224	0.17
USD	650,000	POWER FIN COR 3.9500% 23/04/30 REGS	643,754	615,337	0.12
USD	320,000	BHARTI AIRTEL LTD 4.375% 10/6/25 RE	287,440	332,077	0.06
USD	300,000	SHRIRAM TRANS 5.1000% 16/07/23 REGS	300,000	262,453	0.05
USD	250,000	ADANI ELECTRI 3.9490% 12/02/30 REGS	250,000	232,262	0.04
USD	200,000	OIL INDIA LTD 5.1250% 04/02/29	198,304	212,007	0.04
USD	200,000	CANARA BANK L 3.8750% 28/03/24 EMTN	198,672	203,626	0.04
USD	200,000	DELHI INTL AI 6.4500% 04/06/29 REGS	200,000	193,900	0.04
USD	180,000	RELANCE INDU 3.6670% 30/11/27 REGS	180,000	193,563	0.04
USD	200,000	JSW STEEL LTD 5.9500% 18/04/24	200,000	192,478	0.04
USD	200,000	JSW STEEL LTD 5.3750% 04/04/25	200,000	185,966	0.03
			3,465,244	3,550,893	0.67
		合計：インド	3,465,244	3,550,893	0.67
インドネシア					
国債					
USD	1,150,000	SBSN INDO III 4.4000% 01/03/28 REGS	1,152,292	1,276,499	0.25
USD	800,000	REP OF INDONESIA 4.75% 08/01/26 REG	843,251	900,893	0.17

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	400,000	REP OF INDONESIA 5.125% 15/1/45 REG	481,750	491,668	0.09
USD	250,000	INDONESIA (RE 6.6250% 17/02/37 REGS	320,313	342,555	0.06
USD	230,000	INDONESIA (RE 5.2500% 08/01/47 REGS	285,428	287,781	0.05
USD	200,000	INDONESIA (RE 5.9500% 08/01/46 REGS	268,742	272,886	0.05
USD	150,000	REP OF INDONESIA 7.75% 17/1/38	227,399	225,932	0.04
			3,579,175	3,798,214	0.71
普通社債(固定金利債)					
USD	500,000	INDONESIA ASA 6.5300% 15/11/28 REGS	487,670	590,016	0.11
USD	515,000	INDONESIA ASA 5.4500% 15/05/30 REGS	503,371	574,328	0.11
USD	400,000	PERTAMINA 6.5% 27/05/41	422,362	494,055	0.09
USD	350,000	PERUSAHAAN NEGA 5.125% 16/5/24 REG	377,475	367,343	0.07
USD	302,000	INDONESIA ASA 6.7570% 15/11/48 REGS	279,577	366,979	0.07
USD	200,000	PERUSAHAAN LI 6.1500% 21/05/48 REGS	248,550	249,000	0.05
USD	200,000	INDONESIA REP 4.7500% 18/07/47 REGS	211,500	234,677	0.04
USD	200,000	SBSN INDO III 4.5500% 29/03/26 REGS	218,750	221,000	0.04
USD	200,000	INDONESIA ASA 4.7500% 15/05/25 REGS	198,030	213,477	0.04
USD	200,000	PERUSAHAAN LISTRIK 5.5% 22/11/21	212,338	208,800	0.04
USD	200,000	SRI REJEKI IS 7.2500% 16/01/25 REGS	199,908	186,435	0.04
			3,359,531	3,706,110	0.70
		合計：インドネシア	6,938,706	7,504,324	1.41
イラク					
国債					
USD	335,000	REPUBLIC OF IRAQ 6.7520% 09/03/23	335,000	308,200	0.06
			335,000	308,200	0.06
その他債券					
USD	250,000	IRAQ REPUBLIC 5.8% 15/01/28	239,338	225,000	0.04
			239,338	225,000	0.04
		合計：イラク	574,338	533,200	0.10
アイルランド					
変動金利債					
USD	300,000	ALFA BANK FRN 15/04/30	303,000	297,774	0.06
EUR	200,000	AIB GROUP PLC FRN 23/12/68	226,730	223,064	0.04
USD	210,000	BANK OF IRELAND FRN 19/09/27 EMTN	208,904	205,401	0.04
USD	200,000	SOVCOMBANK FRN 06/05/68 REGS	200,000	181,424	0.03
			938,634	907,663	0.17
普通株式					
—	2,779	WEATHERFORD INTE	1,141	5,252	0.00
			1,141	5,252	0.00
普通社債(固定金利債)					
EUR	1,110,000	JAMES HARDIE 3.6250% 01/10/26 REGS	1,298,985	1,262,148	0.23
USD	630,000	C&W SR FINANC 6.8750% 15/09/27 REGS	658,570	623,776	0.11
EUR	541,000	ARDAGH PKG FI 2.1250% 15/08/26 REGS	592,335	583,802	0.11
USD	540,000	C&W SR FINANC 7.5000% 15/10/26 REGS	559,572	552,150	0.10
USD	550,000	GTLK EU CAPITAL 4.6500% 10/03/27	550,000	540,540	0.10

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	439,000	SMURFIT KAPPA 1.5000% 15/09/27	482,549	469,837	0.09
USD	434,000	SCF CAPITAL 5.375% 16/06/23 REGS	436,760	463,263	0.09
USD	465,000	ARDAGH PKG FI 5.2500% 15/08/27 144A	450,544	456,281	0.09
USD	350,000	MMC NORILSK N 3.3750% 28/10/24 REGS	350,000	358,638	0.07
EUR	290,000	EIRCOM FINANCE 1.7500% 01/11/24	319,885	309,695	0.06
USD	200,000	ARDAGH PKG FI 5.2500% 30/04/25 144A	200,000	204,998	0.04
USD	200,000	KOKS OAO 7.5000% 04/05/22 REGS	194,000	201,100	0.04
USD	150,000	AERCAP IRELAND 6.5000% 15/07/25	148,385	157,178	0.03
USD	137,000	ENDO DAC/ENDO 9.5000% 31/07/27 144A	122,892	144,809	0.03
USD	210,000	ENDO DAC/ENDO 6.0000% 30/06/28 144A	117,170	133,875	0.03
			6,481,647	6,462,090	1.22
		合計：アイルランド	7,421,422	7,375,005	1.39
		マン島			
普通社債(固定金利債)					
EUR	300,000	PLAYTECH PLC 3.7500% 12/10/23	345,180	331,612	0.07
USD	200,000	SASOL FINANCING 4.5000% 14/11/22	184,000	180,660	0.03
			529,180	512,272	0.10
		合計：マン島	529,180	512,272	0.10
		イスラエル			
普通社債(固定金利債)					
USD	300,000	ISRAEL ELECTRIC 5% 12/11/24	313,770	337,386	0.06
USD	70,000	ISRAEL CHEMICALS 6.3750% 31/05/38	70,074	82,977	0.02
			383,844	420,363	0.08
		合計：イスラエル	383,844	420,363	0.08
		イタリア			
転換社債					
EUR	400,000	NEXI CV 1.7500% 24/04/27	434,920	511,145	0.10
			434,920	511,145	0.10
		変動金利債			
EUR	600,000	UNICREDIT SPA FRN 03/06/67	666,412	702,841	0.14
EUR	500,000	UNICREDIT SPA FRN 03/06/66	618,657	595,067	0.11
EUR	510,000	UNICREDIT SPA FRN 15/01/32	542,775	516,882	0.10
USD	500,000	UNICREDIT SPA FRN 31/12/50	500,000	500,000	0.09
EUR	300,000	GUALA CLOSURES FRN 15/04/24 REGS	349,712	330,461	0.06
EUR	300,000	UNICREDIT SPA FRN 10/03/67	393,810	329,115	0.06
EUR	250,000	EVOCA SPA FRN 01/11/26 REGS	280,104	239,611	0.05
EUR	205,000	MONTE DEI PASCHI FRN 22/01/30	228,216	221,329	0.04
EUR	220,000	MONTE DEI PASCHI FRN 18/01/28 EMTN	186,693	220,240	0.04
EUR	200,000	UNICREDIT SPA FRN 03/12/66	280,805	219,410	0.04
			4,047,184	3,874,956	0.73
		その他債券			
EUR	600,000	INTER MEDIA C 4.8750% 31/12/22 REGS	687,365	615,782	0.12
EUR	200,000	DIOCLE SPA FRN 30/06/26 REGS	225,910	221,473	0.04
			913,275	837,255	0.16

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
普通社債(固定金利債)					
EUR	720,000	ROSSINI SARL 6.7500% 30/10/25 REGS	835,487	860,459	0.15
EUR	709,000	AUTOSTRADE PER 1.6250% 12/06/23 MTN	780,799	751,836	0.14
EUR	700,000	INTL DESIGN G 6.5000% 15/11/25 REGS	740,319	726,690	0.14
GBP	500,000	TELECOM ITALIA 5.875% 19/05/23 EMT	859,753	663,067	0.12
EUR	600,000	REKEEP SPA 9.0000% 15/06/22 REGS	657,084	651,495	0.12
EUR	504,000	AUTOSTRADE PE 2.8750% 26/02/21 EMTN	560,096	559,180	0.11
EUR	700,000	PRO-GEST SPA 3.2500% 15/12/24 REGS	703,157	518,503	0.10
EUR	430,000	TELECOM ITALI 2.8750% 28/01/26 EMTN	492,724	485,190	0.09
EUR	440,000	ALMAVIVA 7.2500% 15/10/22 REGS	516,274	439,426	0.08
EUR	360,000	MONTE DEI PAS 3.6250% 24/09/24 EMTN	396,486	410,974	0.08
EUR	400,000	AUTOSTRADE PE 1.8750% 26/09/29 EMTN	419,959	401,701	0.08
EUR	300,000	WEBUILD 3.7500% 24/06/21	319,298	335,500	0.06
EUR	300,000	ATLANTIA SPA 1.625% 03/02/25 EMTN	328,105	316,479	0.06
EUR	300,000	SALINI IMPREGILO 1.7500% 26/10/24	268,454	295,749	0.06
EUR	200,000	TELECOM ITALI 2.7500% 15/04/25 EMTN	234,006	224,800	0.04
EUR	200,000	SALINI IMPREGILO 3.6250% 28/01/27	213,106	190,727	0.04
GBP	150,000	AUTOSTRADE PE 6.2500% 09/06/22 EMTN	203,267	184,947	0.03
EUR	150,000	TELECOM ITALI 2.3750% 12/10/27 EMTN	174,895	163,819	0.03
EUR	150,000	NEXI 1.7500% 31/10/24	165,232	163,446	0.03
USD	200,000	F-BRASILE SPA/F 7.3750% 15/08/26 XR	200,000	146,362	0.03
EUR	100,000	MONTE DEI PA 10.5000% 23/07/29 EMTN	129,488	123,285	0.02
EUR	670,000	MOBY SPA 7.7500% 15/02/23 REGS ⁽²⁾	712,169	105,317	0.02
EUR	100,000	ATLANTIA SPA 1.8750% 13/07/27 EMTN	103,078	104,681	0.02
			10,013,236	8,823,633	1.65
		合計：イタリア	15,408,615	14,046,989	2.64
ジャマイカ					
国債					
USD	200,000	JAMAICA GVT 7.875% 28/07/45	245,534	242,750	0.05
			245,534	242,750	0.05
		合計：ジャマイカ	245,534	242,750	0.05
日本					
変動金利債					
USD	200,000	SOFTBANK GROUP CORP FRN 19/01/69	195,750	182,200	0.03
			195,750	182,200	0.03
普通社債(固定金利債)					
EUR	1,550,000	SOFTBANK GRP COR 4.0000% 19/09/29	1,786,070	1,704,775	0.32
EUR	650,000	SOFTBANK GRP COR 3.1250% 19/09/25	724,102	692,902	0.13
EUR	300,000	SOFTBANK GRP COR 5.0000% 15/04/28	298,078	348,474	0.07
			2,808,250	2,746,151	0.52
		合計：日本	3,004,000	2,928,351	0.55
ジャージー					
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
EUR	600,000	LHC THREE PLC PIK 15/08/24 REGS	700,342	673,380	0.13
			700,342	673,380	0.13

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
普通社債(固定金利債)					
EUR	2,100,000	MAIN CAPITAL FDG 5.5% 29/06/49	1,834,306	2,386,292	0.45
EUR	400,000	ADIENT GLB HDGS 3.5% 15/08/24 REGS	417,236	396,935	0.07
EUR	326,000	WALNUT BIDCO 6.7500% 01/08/24 REGS	373,776	347,137	0.07
GBP	265,000	AA BOND CO LTD 5.5% 31/07/22 REGS	299,996	276,621	0.05
USD	175,000	DELPHI JERSEY 5.0000% 01/10/25 144A	174,841	185,281	0.03
			3,100,155	3,592,266	0.67
		合計：ジャージー	3,800,497	4,265,646	0.80
カザフスタン					
国債					
USD	200,000	REP KAZAKHSTAN 6.5% 21/07/45 REGS	227,889	295,844	0.06
			227,889	295,844	0.06
その他債券					
USD	412,000	KAZKOMMERTSBA 5.5000% 21/12/22 REGS	256,626	299,973	0.06
			256,626	299,973	0.06
普通社債(固定金利債)					
USD	300,000	KAZMUNAYGAS N 6.3750% 24/10/48 REGS	297,015	377,250	0.06
			297,015	377,250	0.06
		合計：カザフスタン	781,530	973,067	0.18
ケニア					
国債					
USD	300,000	KENYA REP OF 7.2500% 28/02/28 REGS	300,000	295,494	0.06
			300,000	295,494	0.06
		合計：ケニア	300,000	295,494	0.06
クウェート					
変動金利債					
USD	300,000	BURGAN BANK FRN 31/12/68	300,000	294,060	0.06
			300,000	294,060	0.06
		合計：クウェート	300,000	294,060	0.06
レバノン					
国債					
USD	481,000	REP OF LEBANON 8.25% 12/04/21 REGS ⁽²⁾	429,554	87,782	0.01
USD	356,000	REP OF LEBANON 6.1% 04/10/22 EMTN ⁽²⁾	245,701	63,634	0.01
USD	297,000	REP OF LEBANON 6.375% 9/03/20 GMTN ⁽²⁾	266,096	56,801	0.01
USD	177,000	LEBANESE REP 5.8000% 14/04/20 ⁽²⁾	136,006	34,073	0.01
USD	189,000	LEBANESE REP 7.0000% 23/03/32 15YR ⁽²⁾	152,627	32,839	0.01
USD	188,000	LEBANESE REP 6.85% 23/03/27 ⁽²⁾	136,029	32,665	0.01
USD	71,000	LEBANESE REP 7.25% 23/03/37 ⁽²⁾	54,656	13,046	0.00
USD	14,000	REP OF LEBANON 6.6% 27/11/26 GMTN ⁽²⁾	14,326	2,433	0.00
			1,434,995	323,273	0.06
普通社債(固定金利債)					
USD	784,000	LEBANESE REP 7.0500% 02/11/35 GMTN ⁽²⁾	370,220	133,500	0.03
USD	284,000	LEBANESE REP 6.1500% 19/06/20 GMTN ⁽²⁾	231,019	53,818	0.01
			601,239	187,318	0.04
		合計：レバノン	2,036,234	510,591	0.10

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
リベリア					
普通社債(固定金利債)					
USD	175,000	ROYAL CARIBBE 9.1250% 15/06/23 144A	178,000	172,282	0.03
			178,000	172,282	0.03
		合計：リベリア	178,000	172,282	0.03
ルクセンブルグ					
転換社債					
EUR	300,000	CORESTATE CV 1.3750% 28/11/22 CCAP	305,369	243,696	0.05
			305,369	243,696	0.05
変動金利債					
EUR	397,000	EUROFINS SCIEN FRN 11/09/68	435,826	431,896	0.07
EUR	400,000	TLG FINANCE FRN 23/12/68	435,408	424,230	0.08
EUR	341,000	CABOT FINANCIAL FRN 14/06/24 REGS	382,977	374,888	0.07
EUR	600,000	TAKKO LUX 2 SCA FRN 15/11/23 REGS	526,251	350,158	0.07
EUR	175,000	HOLCIM FINANCE L FRN 05/07/69	195,422	196,894	0.04
EUR	175,000	LINCOLN FIN FRN 01/04/24 REGS	197,006	180,631	0.03
EUR	101,000	CIRSA FINANCE IN FRN 30/09/25 REGS	113,044	93,459	0.02
			2,285,934	2,052,156	0.38
その他債券					
EUR	800,000	LSF9 BALTA IS 7.7500% 15/09/22 REGS	749,037	462,066	0.09
EUR	400,000	GALAPAGOS SA FRN 15/06/21 REGS ⁽²⁾	39,977	853	0.00
EUR	200,000	GALAPAGOS SA 5.3750% 15/06/21 REGS ⁽²⁾	21,700	238	0.00
			810,714	463,157	0.09
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	525,000	ARD FINANCE SA PIK 30/06/27 144A	508,249	519,749	0.09
EUR	322,000	ARD FINANCE SA PIK 30/06/27 REGS	356,800	346,472	0.07
EUR	200,000	LHMC FINCO 2 PIK 02/10/25 REGS	221,300	150,769	0.03
			1,086,349	1,016,990	0.19
普通社債(固定金利債)					
EUR	2,000,000	VIVION 3.0000% 08/08/24	2,180,691	2,044,606	0.38
EUR	1,291,000	OLIVETTI FINA 7.7500% 24/01/33 EMTN	2,105,578	2,012,820	0.37
USD	1,150,000	ALTICE FRANC 10.5000% 15/05/27 144A	1,205,750	1,266,782	0.24
EUR	1,097,000	LINCOLN FIN 3.6250% 01/04/24 REGS	1,240,606	1,122,562	0.21
EUR	1,002,000	CRYSTAL ALMON 4.2500% 15/10/24 REGS	1,103,063	1,103,459	0.21
EUR	800,000	CIRSA FINANCE 6.2500% 20/12/23 REGS	936,256	813,335	0.15
USD	700,000	ALTICE FIN SA 7.5% 15/05/26 REGS	728,383	733,249	0.14
USD	600,000	GAZPROM 5.1500% 11/02/26 REGS	617,438	665,824	0.13
EUR	590,000	LSF10 WOLVERI 5.0000% 15/03/24 REGS	732,131	654,034	0.12
EUR	600,000	GESTAMP FUND LUX 3.5% 15/05/23 REGS	650,659	652,281	0.12
EUR	700,000	GARRET SRL / 5.1250% 15/10/26 REGS	783,177	641,952	0.12
EUR	600,000	GARFUNKELUX HOLDCO 7.5% 1/8/22 REGS	668,722	635,192	0.12
USD	600,000	ALTICE FINANCING 7.5% 15/05/26 144A	605,210	628,500	0.12

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

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	600,000	JSL EUROPE 7.7500% 26/07/24 REGS	612,885	595,932	0.11
USD	475,000	TELECOM ITALIA CAP 6% 30/09/34	484,961	514,900	0.10
EUR	450,000	MONTCHEM HOL 9.5000% 15/09/26 REGS	493,596	503,141	0.09
USD	505,000	CONNECT FINCO 6.7500% 01/10/26 144A	511,667	478,998	0.09
EUR	450,000	SUMMER BC HOL 5.7500% 31/10/26 REGS	500,423	478,521	0.09
EUR	410,000	MYTILINEOS FIN 2.5000% 01/12/24	453,685	458,763	0.09
USD	435,000	MHP SA 7.75% 10/05/24 REGS	466,525	454,662	0.09
USD	420,000	MILLICOM INTL 5.1250% 15/01/28 REGS	422,532	422,184	0.08
USD	380,000	NEXA RESOURCE 6.5000% 18/01/28 REGS	377,165	384,370	0.07
EUR	351,000	MATTERHORN TE 3.1250% 15/09/26 REGS	387,715	378,911	0.07
USD	400,000	ALTICE FRANCE 6.0000% 15/02/28 144A	378,020	377,752	0.07
USD	360,000	MHP LUX SA 6.9500% 03/04/26 REGS	340,200	365,769	0.07
USD	300,000	TELECOM ITALIA CAP 7.2% 18/07/36	273,388	355,500	0.07
USD	350,000	MINERVA LUX SA 6.5% 20/09/26 REGS	347,304	352,625	0.07
USD	400,000	REDE D'OR FIN 4.5000% 22/01/30 REGS	400,000	352,000	0.07
EUR	300,000	MONTCHEM HOL 5.2500% 15/03/25 REGS	329,297	340,478	0.06
EUR	300,000	CONTOURGLOB P 3.3750% 01/08/23 REGS	352,281	339,720	0.06
USD	290,000	OJSC RUSS AGRIC BK 8.5% 16/10/23 RE	326,613	325,206	0.06
EUR	270,000	CONTOURGLOB P 4.1250% 01/08/25 REGS	318,870	309,882	0.06
USD	285,000	MILLICOM INTL 6% 15/03/25 REGS	290,393	293,194	0.06
USD	315,000	CONS ENERGY F 6.8750% 15/06/25 144A	255,394	267,750	0.05
USD	250,000	SBERBANK 6.125% 07/02/22 REGS	274,025	265,585	0.05
USD	300,000	CSN RESOURCES 7.6250% 17/04/26 REGS	296,022	257,250	0.05
EUR	200,000	FIAT FINANCE 4.75% 15/07/22 GMTN	223,399	233,708	0.04
USD	200,000	MILLICOM INTL 6.6250% 15/10/26 REGS	200,000	213,000	0.04
USD	200,000	VTB CAPITAL 6.95% 17/10/22 REGS	191,200	212,400	0.04
USD	200,000	RUMO LUX SARL 5.8750% 18/01/25 REGS	198,588	211,500	0.04
USD	200,000	KLABIN AUSTRI 7.0000% 03/04/49 REGS	196,920	208,000	0.04
USD	200,000	VENATOR FIN S 9.5000% 01/07/25 144A	196,016	206,000	0.04
USD	200,000	CAMELOT FINAN 4.5000% 01/11/26 144A	200,000	200,000	0.04
USD	200,000	ALTICE FINANC 5.0000% 15/01/28 144A	200,000	198,862	0.04
EUR	180,000	ALTICE FINANC 2.2500% 15/01/25 REGS	200,691	188,883	0.04
EUR	300,000	TAKKO LUX 2 S 5.3750% 15/11/23 REGS	314,157	175,079	0.03
USD	275,000	INTELSAT JACK 9.7500% 15/07/25 144A ⁽²⁾	276,321	168,933	0.03
USD	235,000	VENATOR FIN S 5.7500% 15/07/25 144A	208,848	167,118	0.03
USD	275,000	INTELSAT JACK 8.5000% 15/10/24 144A ⁽²⁾	235,321	165,344	0.03
EUR	151,000	MATTERHORN TE 2.6250% 15/09/24 REGS	166,795	165,188	0.03
USD	200,000	FOUR FINANCE SA 10.75% 01/05/22 144	200,000	142,000	0.03
USD	150,000	TR OP / TR FI 5.3750% 01/09/25 144A	150,000	141,608	0.03
EUR	131,000	ARCELORMITTAL 1.7500% 19/11/25 EMTN	134,950	139,817	0.03
EUR	100,000	STENA INTERNA 3.7500% 01/02/25 REGS	110,835	103,263	0.02
USD	200,000	ECUADOR SOC BON 0% 30/01/35 REGS	130,382	99,500	0.02
USD	75,000	INTELSAT JACK 8% 15/02/24 144A ⁽²⁾	76,313	76,064	0.01
USD	60,000	ARCELORMITTAL 4.5500% 11/03/26	58,080	60,720	0.01
USD	375,000	INTELSAT LUX 8.125% 01/06/23 ⁽²⁾	265,020	21,563	0.00
USD	100,000	MALLINCKRODT FIN 5.625% 15/10/23 14	86,625	19,500	0.00
EUR	1,154,000	IIB LUX 9% 06/07/11	1,350,997	9,066	0.00
USD	25,000	MALLINCKRODT FIN 5.75% 1/8/22 144A	21,125	6,188	0.00
合計：ルクセンブルグ			28,043,208	25,380,993	4.77
			32,531,574	29,156,992	5.48

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
マレーシア					
普通社債(固定金利債)					
USD	415,000	PETRONAS CAP 3.5000% 21/04/30 REGS	409,754	461,136	0.09
			409,754	461,136	0.09
		合計：マレーシア	409,754	461,136	0.09
マルタ					
普通社債(固定金利債)					
USD	275,000	VISTAJET MAL 10.5000% 01/06/24 144A	259,670	247,500	0.05
			259,670	247,500	0.05
		合計：マルタ	259,670	247,500	0.05
マーシャル諸島					
普通社債(固定金利債)					
USD	670,000	OCP SA 6.875% 25/04/44 REGS	763,271	813,014	0.15
			763,271	813,014	0.15
		合計：マーシャル諸島	763,271	813,014	0.15
モーリシャス					
普通社債(固定金利債)					
USD	550,000	GREENKO SOLAR 5.5500% 29/01/25 REGS	550,000	541,642	0.10
USD	450,000	GREENKO SOLAR 5.9500% 29/07/26 REGS	450,000	443,147	0.08
USD	250,000	MTN MAURITIUS 4.755% 11/11/24 REGS	225,575	248,850	0.05
			1,225,575	1,233,639	0.23
		合計：モーリシャス	1,225,575	1,233,639	0.23
メキシコ					
変動金利債					
EUR	700,000	PETROLEOS MEXICA FRN 24/08/23	598,542	683,261	0.12
USD	720,000	BBVA BANCOMER SA FRN 18/01/33 REGS	704,603	670,097	0.13
USD	500,000	GRUPO BIMBO SAB FRN 17/07/69 REGS	499,583	513,625	0.10
			1,802,728	1,866,983	0.35
国債					
USD	1,450,000	UTD MEXICAN STATE 6.05% 11/01/40	1,733,007	1,750,798	0.33
USD	500,000	UNITED MEXICAN 5.0000% 27/04/51	480,505	532,742	0.10
USD	248,000	UTD MEXICAN STATES 5.75% 12/10/2110	258,288	270,867	0.05
USD	200,000	UNITED MEXICAN STATE 4.6% 23/01/46	218,380	203,625	0.04
USD	200,000	UNITED MEXICAN 4.3500% 15/01/47	207,960	197,754	0.04
USD	108,000	UTD MEXICAN STATE 4.75% 8/3/44 MTN	111,043	112,607	0.02
USD	95,000	UNITED MEXICAN STATE 5.55% 21/01/45	105,856	110,407	0.02
			3,115,039	3,178,800	0.60
その他債券					
USD	200,000	COMETA ENERGI 6.3750% 24/04/35 REGS	171,000	197,600	0.04
			171,000	197,600	0.04
普通社債(固定金利債)					
USD	2,413,000	PETROLEOS MEX 7.6900% 23/01/50 REGS	2,330,419	1,990,965	0.36

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	1,200,000	PEMEX PROJ FDG MAS 5.5% 24/02/25 RE	1,401,203	1,335,070	0.25
USD	1,050,000	PETROLEOS MEX 6.4900% 23/01/27 REGS	1,026,145	954,188	0.18
USD	1,251,000	PEMEX 6.75% 21/09/47	1,064,535	953,137	0.18
USD	800,000	CEMEX SAB 5.4500% 19/11/29 REGS	800,000	734,000	0.14
USD	880,000	PETROLEOS MEX 5.9500% 28/01/31 REGS	880,000	720,192	0.14
USD	670,000	TRUST F/1401 6.3900% 15/01/50 REGS	675,932	708,458	0.13
USD	570,000	AXTEL SAB 6.3750% 14/11/24 REGS	576,285	588,525	0.11
USD	500,000	SANTANDER MEX 5.3750% 17/04/25 REGS	500,000	546,375	0.10
EUR	500,000	PETROLEOS MEXICA 3.6250% 24/11/25	426,043	495,967	0.09
USD	400,000	COM FED DE ELEC 4.875% 15/1/24 REGS	420,737	422,740	0.08
USD	539,000	PETROLEOS MEX 6.9500% 28/01/60 REGS	448,189	409,500	0.08
USD	400,000	CEMEX SAB 7.3750% 05/06/27 REGS	400,000	406,000	0.08
USD	360,000	INDUSTRIAS PE 5.6500% 12/09/49 REGS	359,950	392,400	0.07
USD	350,000	BBVA BANCOMER 6.75% 30/09/22 REGS	386,225	373,065	0.07
USD	350,000	CEMEX SAB DE CV 7.75% 16/04/26 REGS	378,923	358,750	0.07
USD	340,000	FEMSA 3.5000% 16/01/50	348,908	351,316	0.07
USD	300,000	MINERA MEXICO 4.5000% 26/01/50 REGS	296,199	299,250	0.06
USD	300,000	ALPEK SA DE C 4.2500% 18/09/29 REGS	299,154	297,300	0.06
USD	275,000	ALPHA HOLDING 9.0000% 10/02/25 REGS	275,000	245,438	0.05
EUR	260,000	PETROLEOS MEX 4.7500% 26/02/29 10.7	237,598	244,819	0.05
USD	250,000	CIBANCO SA/PL 4.9620% 18/07/29 REGS	250,000	235,938	0.04
USD	200,000	ALFA S.A. 6.8750% 25/03/44 REGS	188,200	233,252	0.04
USD	200,000	COM FED ELECT 5.7500% 14/02/42 REGS	214,300	210,252	0.04
USD	200,000	METALSA SA 4.9% 24/04/23 REGS	196,250	194,500	0.04
USD	200,000	PETROLEOS MEXICAN 6.875% 4/8/26	187,900	188,000	0.04
USD	254,000	PETROLEOS MEXICA 6.3500% 12/02/48	214,257	186,814	0.04
USD	200,000	CEMEX SAB 5.4500% 19/11/29 144A	200,000	183,500	0.03
USD	200,000	PETROLEOS MEXICA 6.5000% 13/03/27	181,700	181,252	0.03
EUR	140,000	PETROLEOS MEX 5.1250% 15/03/23 EMTN	137,241	153,962	0.03
GBP	100,000	PETROLEOS MEX 8.2500% 02/06/22 EMTN	118,439	126,182	0.02
USD	490,000	AEROVIAS MEXI 7.0000% 05/02/25 REGS	490,000	113,313	0.02
EUR	100,000	PETROLEOS MEX 2.5% 21/08/21 EMTN	97,015	108,442	0.02
			16,006,747	14,942,862	2.81
合計：メキシコ			21,095,514	20,186,245	3.80
モンゴル					
国債					
USD	450,000	DEVT BK OF MO 7.2500% 23/10/23 REGS	445,378	433,125	0.08
USD	300,000	MONGOLIA INTL 5.6250% 01/05/23 REGS	300,411	298,500	0.06
			745,789	731,625	0.14
合計：モンゴル			745,789	731,625	0.14
モロッコ					
国債					
USD	235,000	KINGDOM OF MOROCCO 4.25% 11/12/22 R	237,591	247,338	0.05
			237,591	247,338	0.05
合計：モロッコ			237,591	247,338	0.05

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
オランダ					
変動金利債					
EUR	2,300,000	TELEFONICA EUROPE FRN 31/03/49	2,839,499	2,793,756	0.52
EUR	1,500,000	TELEFONICA EUROP FRN 22/09/67	1,749,832	1,679,242	0.32
EUR	1,300,000	VOLKSWAGEN INTFN FRN 17/06/69	1,474,590	1,432,676	0.27
EUR	1,000,000	VOLKSWAGEN INTFN FRN 14/06/66	1,095,849	1,116,766	0.21
EUR	400,000	NN GROUP NV FRN 29/06/49 EMTN	543,505	480,210	0.09
EUR	400,000	REPSOL INTL FIN 4.5% 25/03/75	417,621	465,930	0.09
EUR	300,000	REPSOL INTL FIN FRN 11/06/69	339,563	335,007	0.06
EUR	280,000	IPD 3 BV FRN 15/07/22 REGS	322,182	287,533	0.05
EUR	200,000	REPSOL INTL FIN FRN 11/12/68	222,520	226,899	0.04
EUR	200,000	COOPERATIEVE RAB FRN 29/12/68	219,840	205,892	0.04
USD	200,000	ING GROEP NV FRN 16/11/67	200,000	198,500	0.04
EUR	120,000	ELM FOR FIRMENIC FRN 03/09/68	130,781	138,089	0.03
EUR	122,000	TRIVIUM PACK FIN FRN 15/08/26 REGS	137,409	132,300	0.02
			9,693,191	9,492,800	1.78
その他債券					
EUR	610,000	CONSTELLIUM NV 4.625% 15/05/21 REGS	455,995	456,311	0.09
USD	300,000	MV24 CAPITAL 6.7480% 01/06/34 REGS	292,542	277,880	0.05
EUR	200,000	ZIGGO SEC 4.25% 15/01/27 REGS	225,291	207,830	0.04
USD	200,000	MINEJESA CAPI 4.6250% 10/08/30 REGS	204,500	203,000	0.04
			1,178,328	1,145,021	0.22
ベイ・イン・カインド(PIK)債					
EUR	200,000	SUMMER BIDCO PIK 15/11/25 REGS	233,862	215,832	0.04
USD	200,000	ALPHA 2 BV PIK 01/06/23 144A	198,020	199,500	0.04
			431,882	415,332	0.08
普通社債(固定金利債)					
USD	1,405,000	PETROBRAS GLOB 6.7500% 03/06/50	1,378,445	1,438,017	0.28
EUR	1,400,000	TEVA PHARM FNC NL 1.125% 15/10/24	1,408,905	1,374,635	0.26
EUR	1,274,000	SCHOELLER PAC 6.3750% 01/11/24 REGS	1,405,815	1,315,402	0.25
EUR	1,200,000	MAXEDA DIY 6.1250% 15/07/22 REGS	1,338,431	1,230,265	0.23
EUR	942,000	ZIGGO 3.3750% 28/02/30 REGS	1,039,545	993,774	0.19
USD	844,000	VTR FIN 6.875% 15/01/24 REGS	872,647	863,344	0.16
USD	800,000	TEVA PHARMACEUTICALS 3.15% 01/10/26	663,240	712,000	0.13
EUR	560,000	TEVA PHARM FN 6.0000% 31/01/25 REGS	617,825	663,020	0.12
USD	635,000	PETROBRAS GBL FIN 6.85% 05/06/2115	575,276	630,174	0.12
EUR	550,000	INTERTRUST G 3.3750% 15/11/25 REGS	630,740	613,290	0.12
EUR	560,000	SIGMA HOLDCO 5.7500% 15/05/26 REGS	683,906	611,155	0.11
USD	610,000	TEVA PHARMACEUTICALS 2.8% 21/07/23	571,357	577,036	0.11
USD	510,000	PETROBRAS GLOB 5.6000% 03/01/31	509,964	510,638	0.10
USD	400,000	TRIVIUM PACK 8.5000% 15/08/27 144A	417,694	427,500	0.08
EUR	500,000	KB ACT SYS BV 5.0000% 15/07/25 REGS	551,898	412,608	0.08
USD	400,000	METINVEST BV 7.7500% 23/04/23 REGS	387,008	394,400	0.07
USD	400,000	METINVEST BV 8.5000% 23/04/26 REGS	354,532	390,080	0.07
EUR	370,000	IPD 3 BV 4.5000% 15/07/22 REGS	421,744	386,680	0.07
USD	390,000	BRASKEM NL 5.8750% 31/01/50 REGS	385,527	343,200	0.06
USD	342,000	PETROBRAS GLO 5.0930% 15/01/30 REGS	631,954	339,179	0.06
EUR	300,000	OI EUROPEAN GRP 3.125% 15/11/24 REG	325,588	330,824	0.06
EUR	300,000	OI EUROPEAN G 2.8750% 15/02/25 REGS	331,785	324,064	0.06

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	280,000	PFF TELECOM G 3.5000% 20/05/24 EMTN	302,563	319,743	0.06
EUR	300,000	UPC HOLDING B 3.8750% 15/06/29 REGS	337,782	313,189	0.06
EUR	300,000	ZF EUROPE 3.0000% 23/10/29	326,511	301,338	0.06
EUR	380,000	FRIGOGLASS FI 6.8750% 12/02/25 REGS	418,969	290,000	0.05
USD	285,000	IHS NETHERLAN 8.0000% 18/09/27 REGS	285,000	287,138	0.05
EUR	300,000	TEVA PHARM FNC 1.8750% 31/03/27	260,959	283,251	0.05
USD	250,000	SIGMA FIN NL 4.8750% 27/03/28 REGS	248,340	268,753	0.05
USD	200,000	KAZAKHSTAN TE 6.9500% 10/07/42 REGS	265,800	265,088	0.05
USD	205,000	STARS GROUP H 7.0000% 15/07/26 144A	205,724	215,773	0.04
EUR	200,000	UNITED GROUP 3.1250% 15/02/26 REGS	221,670	211,508	0.04
USD	200,000	PROSUS NV 3.6800% 21/01/30 REGS	200,000	209,589	0.04
EUR	200,000	TEVA PHARM FNC NL II 1.25% 31/03/23	208,665	208,187	0.04
EUR	200,000	NE PROPERTY 1.8750% 09/10/26 EMTN	223,469	207,756	0.04
USD	200,000	IHS NETHERLAN 7.1250% 18/03/25 REGS	200,000	202,040	0.04
USD	200,000	OCI NV 5.2500% 01/11/24 144A	200,000	190,500	0.04
USD	200,000	METINVEST BV 7.7500% 17/10/29 REGS	162,000	186,260	0.04
EUR	164,000	TRIVIUM PACK 3.7500% 15/08/26 REGS	184,713	180,639	0.03
USD	150,000	ZIGGO 6.0000% 15/01/27 144A	151,500	151,893	0.03
USD	150,000	ZIGGO SEC 5.5% 15/01/27 144A	148,399	150,938	0.03
USD	125,000	OI EUROPEAN G 4.0000% 15/03/23 144A	119,375	123,116	0.02
USD	150,000	EAGLE INT/RUY 7.5000% 01/05/25 144A	141,938	104,250	0.02
USD	75,000	SENSATA TECHNO 5% 01/10/25 144A	75,188	79,484	0.01
合計：オランダ			20,392,391	19,631,718	3.68
			31,695,792	30,684,871	5.76
ナイジェリア					
国債					
USD	270,000	REP OF NIGERI 6.5000% 28/11/27 REGS	270,000	255,960	0.05
USD	100,000	REP OF NIGERI 9.2480% 21/01/49 REGS	111,190	101,120	0.02
			381,190	357,080	0.07
合計：ナイジェリア			381,190	357,080	0.07
オマーン					
国債					
USD	600,000	OMAN INTRNL B 6.7500% 17/01/48 REGS	555,000	516,732	0.10
USD	200,000	OMAN GVT INTL 6.5% 08/03/47 REGS	200,985	172,252	0.03
			755,985	688,984	0.13
普通社債(固定金利債)					
USD	250,000	NATL BANK OMA 5.6250% 25/09/23 EMTN	261,500	245,005	0.05
			261,500	245,005	0.05
合計：オマーン			1,017,485	933,989	0.18
パキスタン					
国債					
USD	509,000	REP OF PAKIST 6.8750% 05/12/27 REGS	509,444	500,714	0.09
USD	224,000	ISLAMIC REP PAKIST 8.25% 15/4/24 R	242,765	234,476	0.04
			752,209	735,190	0.13

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

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	THRD PKSTN SU 5.6250% 05/12/22 REGS	200,000	194,500	0.04
			200,000	194,500	0.04
		合計：パキスタン	952,209	929,690	0.17
パナマ					
変動金利債					
USD	200,000	GLOBAL BANK CORP FRN 16/04/29 REGS	205,282	205,000	0.04
			205,282	205,000	0.04
国債					
USD	400,000	PANAMA 4.5000% 01/04/56	410,396	489,500	0.09
			410,396	489,500	0.09
その他債券					
USD	200,000	AEROPUERTO IN 6.0000% 18/11/48 REGS	193,546	217,933	0.05
USD	15,000	REP OF PANAMA 6.7% 26/01/36	19,249	21,506	0.00
			212,795	239,439	0.05
普通社債(固定金利債)					
USD	495,000	CABLE ONDA SA 4.5000% 30/01/30 REGS	498,325	501,806	0.08
USD	310,000	INTERCORP FIN 4.1250% 19/10/27 REGS	307,542	310,000	0.06
USD	200,000	MULTIBANK INC 4.3750% 09/11/22 REGS	199,912	201,102	0.04
EUR	150,000	CARNIVAL CORP 1.8750% 07/11/22	139,002	123,118	0.02
USD	75,000	CARNIVAL COR 11.5000% 01/04/23 144A	74,250	80,252	0.02
			1,219,031	1,216,278	0.22
		合計：パナマ	2,047,504	2,150,217	0.40
パラグアイ					
国債					
USD	320,000	REPUBLIC OF P 5.6000% 13/03/48 REGS	320,000	366,400	0.07
			320,000	366,400	0.07
		合計：パラグアイ	320,000	366,400	0.07
ペルー					
国債					
USD	148,000	REP OF PERU 5.625% 18/11/50	181,567	232,741	0.05
USD	100,000	REPUBLIC OF PERU 8.7500% 21/11/33	152,635	166,576	0.03
			334,202	399,317	0.08
その他債券					
USD	200,000	FENIX POWER P 4.3170% 20/09/27 REGS	184,706	182,375	0.03
			184,706	182,375	0.03
普通社債(固定金利債)					
USD	500,000	PETROLEOS DEL 5.6250% 19/06/47 REGS	543,399	583,555	0.10
USD	258,000	GAS NATURAL LIMA 4.375% 1/4/23 REGS	265,895	269,739	0.05
USD	200,000	INRETAIL SHOP 5.7500% 03/04/28 REGS	190,900	196,250	0.04
USD	200,000	VOLCAN CIA MINE 5.375% 02/02/22	204,680	190,500	0.04
			1,204,874	1,240,044	0.23
		合計：ペルー	1,723,782	1,821,736	0.34

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
フィリピン					
国債					
USD	580,000	PHILIPPINES(REP) 2.9500% 05/05/45	580,000	601,625	0.11
USD	370,000	REP OF PHILIPPINES 5.5% 30/03/26	453,250	444,463	0.08
USD	350,000	REP OF PHILIPPINES 3.95% 20/01/40	362,075	404,542	0.08
USD	177,000	PHILIPPINES(REP) 7.7500% 14/01/31	260,927	264,615	0.05
			1,656,252	1,715,245	0.32
普通社債(固定金利債)					
USD	350,000	NATIONAL POWER 9.625% 15/05/28	437,636	512,313	0.10
			437,636	512,313	0.10
		合計：フィリピン	2,093,888	2,227,558	0.42
ポルトガル					
変動金利債					
EUR	600,000	BANCO COM PORTUG FRN 27/03/30 EMTN	663,510	619,510	0.11
EUR	400,000	EDP SA FRN 30/04/79	454,620	476,506	0.09
EUR	400,000	BANCO COM PORTUG FRN 30/04/69	491,523	417,458	0.08
			1,609,653	1,513,474	0.28
普通社債(固定金利債)					
EUR	200,000	TAP SA 5.6250% 02/12/24 REGS	220,122	149,238	0.03
EUR	100,000	CAIXA GERAL D 1.2500% 25/11/24 EMTN	110,467	108,601	0.02
			330,589	257,839	0.05
		合計：ポルトガル	1,940,242	1,771,313	0.33
カタール					
国債					
USD	1,100,000	QATAR STATE O 4.8170% 14/03/49 REGS	1,205,389	1,437,238	0.28
USD	600,000	QATAR STATE O 4.4000% 16/04/50 REGS	638,960	736,266	0.14
USD	295,000	QATAR STATE O 3.7500% 16/04/30 REGS	294,440	335,734	0.06
USD	200,000	QATAR STATE O 5.1030% 23/04/48 REGS	205,429	270,184	0.05
USD	200,000	QATAR STATE O 4.0000% 14/03/29 REGS	199,298	229,280	0.04
			2,543,516	3,008,702	0.57
その他債券					
USD	17,000	RAS LAFFAN LNG 6.332% 30/09/27 REGS	18,060	19,827	0.00
			18,060	19,827	0.00
		合計：カタール	2,561,576	3,028,529	0.57
韓国					
変動金利債					
USD	700,000	WOORI BANK FRN 29/12/49 REGS	700,000	709,611	0.13
			700,000	709,611	0.13
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	POSCO 4.0000% 01/08/23 REGS	198,962	213,816	0.04
			198,962	213,816	0.04
		合計：韓国	898,962	923,427	0.17

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
ルーマニア					
国債					
USD	140,000	ROMANIA 5.1250% 15/06/48 REGS	162,082	164,519	0.03
USD	30,000	ROMANIA GVT 6.125% 22/01/44 REGS	39,900	39,325	0.01
			201,982	203,844	0.04
普通社債(固定金利債)					
EUR	400,000	RCS & RDS SA 3.2500% 05/02/28 REGS	440,480	420,962	0.08
EUR	200,000	RCS & RDS SA 2.5000% 05/02/25 REGS	220,240	214,359	0.04
			660,720	635,321	0.12
		合計：ルーマニア	862,702	839,165	0.16
ロシア					
国債					
USD	2,000,000	RUSSIA-EUROBO 4.3750% 21/03/29 REGS	2,059,022	2,268,580	0.42
USD	200,000	RUSSIA-EUROBO 5.2500% 23/06/47 REGS	236,700	264,250	0.05
USD	200,000	RUSSIA-EUROBO 4.8750% 16/09/23 REGS	218,600	221,958	0.04
			2,514,322	2,754,788	0.51
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	SEVERSTAL OAO 5.9% 17/10/22 REGS	200,800	214,220	0.04
USD	200,000	STEEL FUNDING 4.5% 15/06/23 REGS	200,000	211,928	0.04
USD	200,000	OAO TMK 4.3000% 12/02/27	200,000	191,400	0.04
			600,800	617,548	0.12
		合計：ロシア	3,115,122	3,372,336	0.63
サウジアラビア					
国債					
USD	550,000	SAUDI INT BON 5.0000% 17/04/49 REGS	614,208	680,382	0.13
USD	200,000	SAUDI INT BON 5.2500% 16/01/50 REGS	207,194	256,734	0.05
USD	200,000	SAUDI INT BON 4.6250% 04/10/47 REGS	225,700	233,268	0.04
USD	200,000	SAUDI INT BON 3.7500% 21/01/55 REGS	187,480	203,934	0.04
			1,234,582	1,374,318	0.26
普通社債(固定金利債)					
USD	1,700,000	SAUDI INT BON 4.5000% 22/04/60 REGS	1,687,647	1,956,731	0.37
USD	370,000	SAUDI ARAB OI 4.3750% 16/04/49 REGS	364,646	419,337	0.08
USD	200,000	SAUDI ARAB OI 4.2500% 16/04/39 REGS	219,622	222,795	0.04
USD	200,000	SAUDI TELECOM 3.8900% 13/05/29 REGS	200,000	221,118	0.04
			2,471,915	2,819,981	0.53
		合計：サウジアラビア	3,706,497	4,194,299	0.79
シンガポール					
変動金利債					
USD	300,000	DBS GROUP HOLDINGS FRN 29/12/49 GMT	300,870	300,750	0.06
USD	200,000	UNITED OVERSEAS FRN 15/04/29 REGS	199,314	211,708	0.04
			500,184	512,458	0.10

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
その他債券					
USD	300,000	LLPL CAPITAL 6.8750% 04/02/39 REGS	288,390	315,066	0.06
			288,390	315,066	0.06
普通社債(固定金利債)					
USD	450,000	MEDCO OAK TRE 7.3750% 14/05/26 REGS	442,197	417,148	0.08
USD	290,000	MEDCO BELL 6.3750% 30/01/27 REGS	285,992	246,816	0.05
USD	200,000	ABJA INVESTMENT 5.4500% 24/01/28	200,000	184,598	0.03
			928,189	848,562	0.16
		合計：シンガポール	1,716,763	1,676,086	0.32
南アフリカ					
変動金利債					
USD	300,000	ABSA GROUP LTD FRN 25/04/28	298,260	301,734	0.06
			298,260	301,734	0.06
国債					
USD	425,000	SOUTH AFRICA 5.7500% 30/09/49	425,000	368,081	0.07
USD	295,000	REP OF SOUTH AFRICA 4.3% 12/10/28	288,593	273,230	0.05
USD	200,000	SOUTH AFRICA 5.6500% 27/09/47	194,400	173,640	0.03
			907,993	814,951	0.15
普通社債(固定金利債)					
USD	645,000	ESKOM HLDG 7.125% 11/02/25 REGS	650,866	596,948	0.11
USD	200,000	GROWTHPOINT 5.8720% 02/05/23 REGS	200,000	196,000	0.04
			850,866	792,948	0.15
		合計：南アフリカ	2,057,119	1,909,633	0.36
スペイン					
転換社債					
EUR	600,000	CELLNEX TE CV 0.5000% 05/07/28 CLNX	684,480	866,162	0.16
			684,480	866,162	0.16
変動金利債					
EUR	600,000	BANCO SANTANDER FRN 29/12/68	654,987	634,661	0.12
EUR	600,000	BANCO DE SABADELL FRN 29/12/49	607,394	550,340	0.10
EUR	400,000	NAVIERA ARMAS SA FRN 31/07/23 REGS	438,121	246,906	0.05
EUR	200,000	TENDAM BRANDS FRN 15/09/24 REGS	219,122	193,158	0.04
			1,919,624	1,625,065	0.31
その他債券					
EUR	460,000	NH HOTEL GROUP SA 3.75% 1/10/23 REG	460,262	415,294	0.08
			460,262	415,294	0.08
普通社債(固定金利債)					
EUR	700,000	GRIFOLS SA 3.2% 01/05/25 REGS	794,894	782,624	0.16
EUR	500,000	GRUPO-ANTOLIN 3.2500% 30/04/24 REGS	471,949	489,954	0.09
EUR	500,000	INTL CONSOLIDAT 0.5000% 04/07/23	448,554	445,306	0.08
EUR	400,000	CELLNEX TELECOM 1.8750% 26/06/29	449,275	441,945	0.08
EUR	300,000	TENDAM BRANDS 5.0000% 15/09/24 REGS	315,807	290,891	0.05

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	200,000	CELLNEX TELEC 2.8750% 18/04/25 EMTN	245,340	239,050	0.04
EUR	200,000	BANCO SABADEL 1.7500% 10/05/24 EMTN	196,375	212,215	0.04
EUR	200,000	ABERTIS INFRA 1.6250% 15/07/29 EMTN	176,289	208,986	0.04
EUR	150,000	GRIFOLS SA 2.2500% 15/11/27 REGS	165,758	165,298	0.03
EUR	140,000	GRIFOLS SA 1.6250% 15/02/25 REGS	154,707	153,100	0.03
EUR	200,000	OBRASCON HUARTE 4.7500% 15/03/22	176,760	120,342	0.02
EUR	100,000	ABERTI 3.0000% 27/03/31 EMTN	97,600	115,733	0.02
EUR	100,000	BANCO SABADEL 1.1250% 27/03/25 EMTN	92,026	101,587	0.02
EUR	100,000	GRUPO-ANTOLIN 3.3750% 30/04/26 REGS	107,732	94,105	0.02
			3,893,066	3,861,136	0.72
		合計：スペイン	6,957,432	6,767,657	1.27
		スリランカ			
国債					
USD	550,000	REP OF SRI LA 7.5500% 28/03/30 REGS	549,725	354,052	0.07
USD	300,000	REP OF SRI LA 6.7500% 18/04/28 REGS	292,426	191,625	0.04
USD	200,000	REP OF SRI LA 7.8500% 14/03/29 REGS	200,000	131,004	0.02
			1,042,151	676,681	0.13
		合計：スリランカ	1,042,151	676,681	0.13
		スリナム			
国債					
USD	230,000	REP OF SURINAME 9.25% 26/10/26 REGS	228,850	103,500	0.02
			228,850	103,500	0.02
		合計：スリナム	228,850	103,500	0.02
		スウェーデン			
変動金利債					
EUR	660,000	HEIMSTADEN BOSTA FRN 19/02/68	728,145	705,758	0.14
EUR	570,000	AKELIUS RESIDENT FRN 05/10/78	707,365	640,589	0.12
EUR	500,000	SAMHALLSBYGG FRN 26/07/69	565,585	560,623	0.11
USD	500,000	SVENSKA HANDEL FRN 29/12/49	500,093	497,500	0.09
EUR	440,000	ASSEMBLIN FIN FRN 15/05/25 REGS	484,462	461,714	0.09
USD	400,000	SKANDINAV ENSKIL FRN 13/05/68	400,000	387,500	0.07
EUR	120,000	SAMHALLSBYGG FRN 30/04/68	133,002	123,104	0.02
EUR	100,000	VERISURE HOLDING FRN 15/04/25 REGS	108,107	112,277	0.02
			3,626,759	3,489,065	0.66
その他債券					
EUR	800,000	INTRUM AB 2.7500% 15/07/22 REGS	447,465	424,230	0.08
			447,465	424,230	0.08
普通社債(固定金利債)					
EUR	1,696,000	INTRUM AB 3.0000% 15/09/27 REGS	1,873,401	1,589,357	0.30
EUR	990,000	VERISURE MIDH 5.7500% 01/12/23 REGS	1,154,401	1,113,344	0.21
EUR	700,000	TRANSCOM HOLDING 6.5000% 22/03/23	866,705	699,193	0.13
EUR	400,000	DOMETIC GROUP 3.0000% 08/05/26 EMTN	444,663	421,087	0.08
EUR	425,000	INTRUM AB 3.5000% 15/07/26 REGS	473,259	416,120	0.08
EUR	325,000	SCANIA CV AB 2.2500% 03/06/25 EMTN	356,425	373,306	0.07
EUR	292,000	VOLVO CAR AB 2.1250% 02/04/24 EMTN	328,985	320,338	0.06

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	240,000	UNILABS SUB 5.75% 15/05/25 REGS	286,171	265,888	0.05
EUR	200,000	POLYGON AB 4.0000% 23/02/23	224,518	221,093	0.04
EUR	200,000	RADISSON HLD 6.8750% 15/07/23 REGS	194,830	213,940	0.04
			6,203,358	5,633,666	1.06
		合計：スウェーデン	10,277,582	9,546,961	1.80
		スイス			
変動金利債					
USD	300,000	CREDIT SUISSE GR FRN 29/12/49	300,000	309,135	0.06
			300,000	309,135	0.06
		合計：スイス	300,000	309,135	0.06
		タイ			
普通社債(固定金利債)					
USD	100,000	BANGKOK BANK 9.0250% 15/03/29 REGS	128,990	135,136	0.03
			128,990	135,136	0.03
		合計：タイ	128,990	135,136	0.03
		トリニダード・トバゴ			
国債					
USD	200,000	TRINIDAD&TOBA 4.5000% 26/06/30 REGS	200,000	197,000	0.04
			200,000	197,000	0.04
普通社債(固定金利債)					
USD	400,000	TRINIDAD PETR 9.7500% 15/06/26 REGS	449,386	400,400	0.07
			449,386	400,400	0.07
		合計：トリニダード・トバゴ	649,386	597,400	0.11
		トルコ			
国債					
USD	1,660,000	TURKEY REP OF 5.2500% 13/03/30	1,609,933	1,486,809	0.27
USD	350,000	REP OF TURKEY 4.875% 16/04/43	322,585	269,535	0.04
USD	200,000	TURKEY REP OF 7.2500% 23/12/23	204,450	207,688	0.04
USD	200,000	TURKEY REP OF 6.3500% 10/08/24	199,126	202,224	0.04
USD	203,000	TURKEY REP OF 5.6000% 14/11/24	202,127	199,455	0.04
USD	200,000	TURKEY REP OF 5.7500% 22/03/24	185,696	198,340	0.04
USD	200,000	TURKEY REP OF 6.0000% 25/03/27	199,200	195,050	0.04
USD	200,000	TURKEY REP OF 6.1250% 24/10/28	198,854	193,713	0.04
USD	200,000	REP OF TURKEY 3.25% 23/03/23	190,360	188,802	0.04
USD	200,000	TURKEY REP OF 4.2500% 13/03/25	198,190	186,205	0.04
USD	180,000	REP OF TURKEY 6.75% 30/05/40	175,982	169,495	0.03
USD	200,000	TURKEY REP OF 5.7500% 11/05/47	156,000	162,925	0.03
USD	124,000	REP OF TURKEY 7.375% 05/02/25	136,426	130,501	0.02
USD	41,000	TURKEY REP OF 6.8750% 17/03/36	50,082	39,790	0.01
			4,029,011	3,830,532	0.72
普通社債(固定金利債)					
USD	500,000	VAKIFBANK 5.2500% 05/02/25 REGS	497,290	457,763	0.09
USD	300,000	IS BANKASI 6.1250% 25/04/24 REGS	306,051	290,910	0.05
USD	250,000	TURKCELL ILET 5.7500% 15/10/25 REGS	216,220	253,135	0.05

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	240,000	PETKIM PETROK 5.8750% 26/01/23 REGS	238,721	237,600	0.04
USD	200,000	YAPI KREDI BA 8.2500% 15/10/24 REGS	199,968	207,655	0.04
USD	200,000	SISECAM 6.9500% 14/03/26 REGS	196,752	205,877	0.04
USD	200,000	QNB FINANSBAN 6.8750% 07/09/24 REGS	199,324	204,000	0.04
USD	200,000	TURK TELEKOM 4.8750% 19/06/24 REGS	185,524	196,922	0.04
			2,039,850	2,053,862	0.39
		合計：トルコ	6,068,861	5,884,394	1.11
ウクライナ					
国債					
USD	400,000	UKRAINE GOVT 7.3750% 25/09/32 REGS	368,102	400,696	0.07
EUR	400,000	UKRAINE GOVT 4.3750% 27/01/30 REGS	443,340	384,780	0.07
USD	130,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/25 REGS	117,724	135,266	0.03
USD	111,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/27 REGS	103,230	115,163	0.02
USD	100,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/23 REGS	107,875	104,623	0.02
USD	100,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/26 REGS	93,250	104,091	0.02
USD	100,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/22 REGS	96,660	104,026	0.02
			1,330,181	1,348,645	0.25
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	VF UKRAINE 6.2000% 11/02/25 REGS	200,000	197,540	0.04
			200,000	197,540	0.04
		合計：ウクライナ	1,530,181	1,546,185	0.29
アラブ首長国連邦					
変動金利債					
USD	400,000	NBK TIER 1 FNC LTD FRN 29/12/49	411,806	397,080	0.07
USD	200,000	EMIRATES NBD FRN 20/09/68	211,460	199,000	0.04
			623,266	596,080	0.11
国債					
USD	200,000	ABU DHABI GOV 3.1250% 30/09/49 REGS	181,500	208,020	0.04
			181,500	208,020	0.04
その他債券					
USD	390,000	ACWA POW MGMT INV 5.95% 15/12/39 RE	405,045	420,030	0.08
			405,045	420,030	0.08
普通社債(固定金利債)					
USD	550,000	TAQA ABU DHAB 4.8750% 23/04/30 REGS	549,753	658,625	0.13
USD	450,000	ABU DHABI GOV 3.8750% 16/04/50 REGS	470,966	531,450	0.10
USD	500,000	ABU DHABI NTL NRG 3.625% 12/1/23	514,125	524,920	0.10
USD	500,000	OZTEL HLDG SP 5.6250% 24/10/23 REGS	495,397	500,090	0.09
USD	330,000	KUWAIT PROJECTS 4.2290% 29/10/26	330,000	313,731	0.06
USD	200,000	DP WORLD PLC 5.6250% 25/09/48 REGS	197,856	218,000	0.04
USD	100,000	DP WORLD PLC 6.8500% 02/07/37 REGS	99,460	121,500	0.02
			2,657,557	2,868,316	0.54
		合計：アラブ首長国連邦	3,867,368	4,092,446	0.77

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
イギリス					
変動金利債					
EUR	500,000	HSBC HOLDINGS FRN 29/12/49	539,781	559,871	0.10
USD	500,000	VODAFONE GROUP FRN 03/10/78	541,875	536,000	0.10
EUR	370,000	SYNLAB BONDCO FRN 01/07/25 REGS	395,677	414,732	0.08
USD	250,000	VODAFONE GROUP FRN 04/04/79	290,850	289,268	0.05
GBP	200,000	VODAFONE GROUP FRN 03/10/78	265,629	255,305	0.05
USD	240,000	STANDARD CHART FRN 26/01/69 REGS	239,981	240,120	0.05
USD	200,000	ROYAL BK SCOTLAND FRN 29/12/49	201,500	207,950	0.04
USD	200,000	BARCLAYS PLC FRN 15/09/67	212,000	207,250	0.04
USD	200,000	UKREXIMBANK(BIZ FI 9.9500% 14/11/29	200,000	194,040	0.04
			2,887,293	2,904,536	0.55
その他債券					
GBP	450,000	VIRGIN MEDIA SEC 6.25% 28/3/29 REGS	655,715	524,843	0.10
USD	486,300	DTEK FINANCE 10.7500% 31/12/24	515,640	285,799	0.05
USD	280,000	BIZ FINANCE 9.75% 22/01/25 REGS	286,650	282,800	0.05
GBP	1,180,000	JOHNSTON PRES 8.6250% 01/06/19 REGS	417,444	106,510	0.02
USD	300,000	BIZ FINANCE 9.625% 27/04/22 REGS	103,510	101,370	0.02
			1,978,959	1,301,322	0.24
普通社債(固定金利債)					
GBP	1,314,000	VIRGIN MEDIA 4.1250% 15/08/30 REGS	1,650,973	1,589,841	0.30
EUR	1,453,000	FCE BANK PLC 1.615% 11/05/23 EMTN	1,484,896	1,531,853	0.29
EUR	800,000	VICTORIA PLC 5.2500% 15/07/24 REGS	916,262	833,914	0.16
GBP	700,000	SHOP DIRECT 7.7500% 15/11/22 REGS	842,637	784,609	0.15
USD	740,000	LIQUID TELECO 8.5000% 13/07/22 REGS	780,325	729,166	0.14
USD	710,000	GAZPROM PJSC 3.0000% 29/06/27	710,000	707,181	0.13
GBP	500,000	ANGLIAN WATER 4.0000% 08/03/26 EMTN	611,805	601,990	0.11
EUR	500,000	ALGECO GLOBAL 6.5000% 15/02/23 REGS	578,422	537,414	0.10
GBP	440,000	VIRGIN MEDIA 4.2500% 15/01/30 REGS	540,562	535,069	0.10
USD	550,000	NAK NAFTOGAZ 7.6250% 08/11/26 REGS	550,000	533,500	0.10
EUR	442,000	EG GLOBAL 6.2500% 30/10/25 REGS	486,885	481,175	0.09
EUR	484,000	JAGUAR LAND R 5.8750% 15/11/24 REGS	538,874	467,146	0.09
EUR	420,000	INTL GAME TEC 3.5000% 15/06/26 REGS	475,167	445,139	0.08
USD	400,000	FRESNILLO PLC 5.5% 13/11/23 REGS	408,078	433,268	0.08
USD	425,000	UKRAINE RAIL 8.2500% 09/07/24	425,000	416,500	0.08
USD	400,000	GAZPROM PJSC 3.2500% 25/02/30 REGS	380,800	398,000	0.07
EUR	340,000	SYNTHOMER PLC 3.8750% 01/07/25 REGS	382,398	385,955	0.07
USD	310,000	SOUTHERN GAS CO 6.875% 24/03/26 RE	322,994	356,455	0.07
GBP	314,000	JERROLD FINCO 4.8750% 15/01/26 REGS	408,671	351,104	0.07
GBP	250,000	ARQIVA BROAD FIN 6.7500% 30/09/23	327,825	317,842	0.06
USD	300,000	TRONOX FINANC 5.7500% 01/10/25 144A	302,469	277,500	0.05
EUR	250,000	NAK NAFTOGAZ 7.1250% 19/07/24	304,205	273,561	0.05
EUR	250,000	INTL PERSONAL FIN 5.75% 07/04/21 EM	263,285	242,838	0.05
EUR	250,000	ELLAKTOR VALU 6.3750% 15/12/24 REGS	279,866	234,894	0.04
EUR	200,000	FCE BANK PLC 1.8750% 24/06/21 EMTN	216,888	219,284	0.04
EUR	200,000	FCE BANK PLC 0.8690% 13/09/21 EMTN	197,219	216,043	0.04
EUR	200,000	FCE BANK PLC 1.1340% 10/02/22 EMTN	201,076	215,602	0.04
USD	200,000	VIRGIN MEDIA 5.5000% 15/05/29 144A	203,750	208,500	0.04
USD	300,000	VEDANTA RESOU 6.1250% 09/08/24 REGS	275,250	206,196	0.04

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

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	200,000	VIRGIN MEDIA SEC 5.5% 15/08/26 144	207,500	204,588	0.04
USD	200,000	HTA GROUP LTD 7.0000% 18/12/25 REGS	198,878	202,272	0.04
USD	200,000	MARB BONDCO P 6.8750% 19/01/25 REGS	203,288	199,752	0.04
USD	200,000	EG GLOBAL 6.7500% 07/02/25 144A	200,000	197,000	0.04
USD	200,000	ALGECO GLOBAL 8.0000% 15/02/23 144A	195,994	192,000	0.04
GBP	160,000	TALKTALK TELECOM 3.8750% 20/02/25	207,104	189,461	0.04
USD	200,000	TRANSDIGM UK HLD 6.8750% 15/05/26	195,250	186,000	0.03
USD	200,000	ALGECO FIN 2 10.0000% 15/08/23 144A	188,016	170,000	0.03
USD	200,000	NMG FINCO PLC 5.7500% 01/08/22 144A	200,000	140,000	0.03
EUR	100,000	FCE BANK PLC 1.5280% 09/11/20 EMTN	106,286	111,121	0.02
GBP	100,000	GARFUNKELUX 11.0000% 01/11/23 REGS	131,587	104,179	0.02
USD	200,000	PETRA DIAMONDS 7.25% 01/05/22 144A ⁽²⁾	199,986	78,000	0.01
			17,300,471	16,505,912	3.11
		合計：イギリス	22,166,723	20,711,770	3.90
		アメリカ			
バンクローン					
USD	17,519	PARKER DRILLING FRN 26/03/24 TL	0	17,081	0.00
USD	102,642	GLOBAL AVIATION FRN 13/01/18 2ND TL ⁽²⁾	585,198	0	0.00
			585,198	17,081	0.00
転換社債					
USD	50,000	CHESAPEAKE CV 5.5000% 15/09/26 144A ⁽²⁾	50,000	1,250	0.00
			50,000	1,250	0.00
変動金利債					
EUR	800,000	FORD MOTOR CRED FRN 14/05/21 EMTN	811,252	864,522	0.16
USD	900,000	ILFC E CAP TRUST I FRN 21/12/65 144	648,000	442,358	0.08
EUR	400,000	FORD MOTOR CRED FRN 01/12/21 EMTN	406,094	420,574	0.08
EUR	300,000	GEN MOTORS FIN FRN 10/05/21 EMTN	310,571	330,195	0.06
USD	300,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/12/49 Q	300,000	293,502	0.06
USD	275,000	GOLDMAN SACHS FRN 31/12/49 M	275,875	252,093	0.05
USD	500,000	AGFC CAP TRUST FRN 15/01/67 144A	296,250	250,000	0.05
USD	250,000	CITIGROUP INC FRN 30/07/69 V	237,000	222,188	0.04
EUR	200,000	FORD MOTOR CRED FRN 07/12/22 EMTN	184,801	203,226	0.04
USD	175,000	BANK OF AMERICA FRN 29/12/49 DD	175,000	194,201	0.04
USD	175,000	GOLDMAN SACHS GP FRN 10/08/69 R	176,016	166,688	0.03
USD	150,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49 T	150,000	159,000	0.03
USD	200,000	GEN ELECTRIC CO FRN 15/06/66 D	168,825	156,716	0.03
USD	125,000	JPMORGAN CHASE FRN 01/08/69 HH	125,000	111,641	0.02
USD	105,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49 HYBRID	98,700	104,881	0.02
EUR	100,000	FORD MOTOR CRED FRN 15/11/23 EMTN	98,202	96,418	0.02
USD	75,000	BANK OF AMER CRP FRN 20/12/68 JJ	75,000	73,969	0.01
USD	125,000	SUMMIT MIDSTREAM FRN 15/06/66 A	125,000	17,188	0.00
			4,661,586	4,359,360	0.82
普通株式					
—	1,272	HOLDCO MEMBERSHIP INTERESTS ⁽²⁾	0	906,621	0.18
—	17,605	HEXION HOLDINGS ⁽²⁾	876,118	140,841	0.04
—	12,050	UCI HOLDINGS INC COMMON STOCK ⁽²⁾	191,390	132,551	0.02

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

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
—	31,430	HERCULES OFFSHORE INC ESC ⁽²⁾	1,825,802	15,715	0.00
—	10,289	NINE POINT ENERGY HDG DUMMY ⁽²⁾	475,000	10,289	0.00
—	7,489	WARREN RESOURCES INC ⁽²⁾	0	7,489	0.00
—	968	PARKER DRILLING ⁽²⁾	50,870	5,421	0.00
—	9,727	BLUESTEM GROUP INC ⁽²⁾	178,196	5,350	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK G ⁽²⁾	0	3,692	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK C ⁽²⁾	0	3,692	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK B ⁽²⁾	0	3,692	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK I ⁽²⁾	0	3,692	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK D ⁽²⁾	0	3,692	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK E ⁽²⁾	0	3,692	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK A ⁽²⁾	0	3,692	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK H ⁽²⁾	0	3,692	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK J ⁽²⁾	0	3,692	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK F ⁽²⁾	0	3,692	0.00
—	18	RUE21 CLASS A DUMMY ⁽²⁾	0	459	0.00
—	22,715	DIRECTBUY HDGS INC RESTR CO (BONY) ⁽²⁾	386,155	0	0.00
			3,983,531	1,261,656	0.24
その他債券					
EUR	410,000	WMG ACQUISITI 4.1250% 01/11/24 REGS	406,527	426,460	0.08
USD	92,000	CSI COMPRESSCO PIK 01/04/26 144A	85,157	57,960	0.01
			491,684	484,420	0.09
ベイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	1,399,354	LIBERTY TIRE REC PIK 11% 31/3/21 14 ⁽²⁾	1,046,746	811,625	0.15
USD	530,000	POLARIS INT PIK 01/12/22 144A	517,467	466,400	0.09
USD	367,672	SORENSEN COMM PIK 31/10/21 144A	242,865	369,510	0.07
USD	155,000	CORE & MAIN HOLD PIK 15/09/24 144A	150,275	155,589	0.03
USD	42,713	DIGICEL INTL FIN PIK 31/12/25 REGS	47,730	35,452	0.01
			2,005,083	1,838,576	0.35
ステップアップ/ダウン債					
USD	465,000	CRESTWOOD MID 6.25% 01/04/23 WI	453,150	416,175	0.08
			453,150	416,175	0.08
普通社債(固定金利債)					
EUR	1,400,000	NETFLIX INC 3.8750% 15/11/29 REGS	1,660,011	1,648,477	0.32
EUR	1,000,000	NETFLIX INC 4.6250% 15/05/29	1,181,349	1,243,777	0.24
USD	800,000	SPRINT CAP CORP 8.7500% 15/03/32	952,625	1,138,999	0.22
EUR	1,000,000	CHEMOURS CO 4.0000% 15/05/26	1,161,181	1,004,458	0.20
USD	950,000	ZF NA CAPITAL 4.75% 29/04/25 144A	933,624	947,624	0.19
USD	800,000	FORD MOTOR CRED 5.1130% 03/05/29	663,499	779,447	0.16
EUR	800,000	SUPERIOR IND 6.0000% 15/06/25 REGS	891,092	730,841	0.15
USD	645,000	CSC HOLDINGS 6.5000% 01/02/29 144A	658,187	705,003	0.14
EUR	600,000	BWAY HOLDING 4.7500% 15/04/24 REGS	682,542	653,178	0.13
USD	635,000	TEMPO ACQUISITION 6.75% 01/06/25 14	635,694	642,937	0.13
USD	550,000	CNOOC FINANCE 4.3750% 02/05/28	607,144	639,875	0.13
USD	565,000	HCA INC 5.3750% 01/09/26	570,742	615,143	0.13
USD	600,000	NBM US HOLDIN 7.0000% 14/05/26 REGS	590,953	601,085	0.12

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

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	671,000	CROWNROCK LP/ 5.6250% 15/10/25 144A	585,789	598,867	0.12
USD	610,000	INNOPHOS HOLD 9.3750% 15/02/28 144A	622,524	597,799	0.12
USD	610,000	WEST STREET M 6.3750% 01/09/25 144A	590,518	590,174	0.12
USD	570,000	CCO HLDGS LLC/CAP 5.5% 01/05/26 144	584,539	590,120	0.12
EUR	500,000	AVANTOR INC 4.7500% 01/10/24 REGS	597,874	577,191	0.12
USD	565,000	ORTHO-CLINICA 7.2500% 01/02/28 144A	533,442	573,474	0.12
USD	800,000	GOLDEN NUGGET 6.7500% 15/10/24 144A	797,564	571,999	0.12
USD	600,000	TRANSDIGM INC 6.5% 15/05/25	606,276	561,053	0.12
USD	540,000	CENTENE CORP 5.3750% 01/06/26 144A	553,018	559,795	0.12
EUR	500,000	KRONOS INTL I 3.7500% 15/09/25 REGS	579,760	548,142	0.11
USD	500,000	CNOOC FIN 2015 US 3.5% 05/05/25	495,271	544,727	0.11
USD	500,000	CENTURYLINK INC 6.75% 01/12/23 W	502,929	538,124	0.11
USD	530,000	ASSUREDPARTNE 7.0000% 15/08/25 144A	516,235	529,999	0.11
USD	520,000	CCO HOLDINGS 4.5000% 15/08/30 144A	526,842	529,208	0.10
USD	495,000	VERSCEND ESCR 9.7500% 15/08/26 144A	504,410	528,412	0.10
EUR	500,000	FEDERAL MOGUL 4.875% 15/04/22 REGS	545,825	528,187	0.10
USD	500,000	SPRINGLEAF FIN 7.1250% 15/03/26	491,562	516,249	0.10
USD	550,000	MPH ACQUISITION 7.125% 01/06/24 144	544,732	511,499	0.10
USD	585,000	TRANSDIGM INC 5.5000% 15/11/27	575,099	510,529	0.10
USD	515,000	NAVIENT CORP 5.5% 25/01/23	488,908	491,824	0.09
USD	495,000	CALPINE CORP 4.5000% 15/02/28 144A	470,249	483,862	0.09
USD	495,000	CONTINENTAL RES 4.5% 15/04/23	432,912	476,437	0.09
USD	585,000	CRESTWOOD MID 5.6250% 01/05/27 144A	542,623	473,849	0.09
USD	455,000	TRI POINTE GROUP 5.8750% 15/06/24	441,285	467,289	0.09
USD	491,000	CHS/COMMUNITY 6.6250% 15/02/25 144A	471,293	463,994	0.09
USD	440,000	SIRIUS XM RAD 5.5000% 01/07/29 144A	455,807	463,152	0.09
USD	460,000	GRIFFON CORP 5.7500% 01/03/28 WI	452,238	454,249	0.09
USD	455,000	COLT MERGER S 6.2500% 01/07/25 144A	455,000	452,155	0.09
USD	445,000	GATES GLOBAL 6.2500% 15/01/26 144A	411,650	437,212	0.08
USD	525,000	EXTERRAN SOL/FI 8.1250% 01/05/25 WI	522,500	434,437	0.08
USD	425,000	CCO HOLDINGS 4.5000% 01/05/32 144A	426,494	430,312	0.08
USD	425,000	ICAHN ENTER/FIN 6.2500% 15/05/26 WI	410,612	425,139	0.08
USD	400,000	ALCOA INC 5.95% 01/02/37	408,409	415,039	0.08
USD	415,000	TENET HEALTHC 6.2500% 01/02/27 144A	419,884	411,887	0.08
USD	395,000	SCOTTS MIRACLE 4.5000% 15/10/29	400,313	406,355	0.08
USD	400,000	ASCEND LEARNI 6.8750% 01/08/25 144A	404,220	402,949	0.08
USD	450,000	BWAY HDGS CO 7.25% 15/04/25 144a	446,213	402,749	0.08
USD	425,000	NAVIENT CORP 5.875% 25/10/24	421,069	399,236	0.08
USD	350,000	HCA INC 7.69% 15/06/25	394,625	395,499	0.07
USD	375,000	ALLIED UNIVER 6.6250% 15/07/26 144A	382,188	393,749	0.07
USD	430,000	ALLEN MEDIA 10.5000% 15/02/28 144A	376,275	393,729	0.07
USD	395,000	DISH DBS CORP 5.875% 15/11/24	355,122	393,064	0.07
USD	375,000	CLEARWAY ENERGY 5.7500% 15/10/25 WI	376,294	386,249	0.07
USD	390,000	ARGOS MERGER 7.1250% 15/03/23 144A	381,144	384,492	0.07
USD	400,000	DCP MIDSTREAM OP 5.1250% 15/05/29	407,906	381,999	0.07
EUR	340,000	IQVIA INC 2.8750% 15/06/28 REGS	385,662	379,196	0.07
USD	395,000	ZAYO GROUP HO 4.0000% 01/03/27 144A	392,113	374,262	0.07
USD	325,000	HCA INC 7.58% 15/09/25 MTN	359,938	373,749	0.07
USD	350,000	MERITAGE HOMES CORP 6% 01/06/25	352,625	372,385	0.07
USD	360,000	POST HLDGS 5.75% 01/03/27 144A	333,828	370,799	0.07
USD	400,000	HILLMAN GROUP INC 6.375% 15/7/22 14	389,000	369,187	0.07

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	405,000	BRAND ENERGY 8.5000% 15/07/25 144A	398,224	364,499	0.07
USD	365,000	CHENIERE ENERGY 5.2500% 01/10/25 WI	347,766	363,619	0.07
USD	380,000	KAISER ALUMIN 4.6250% 01/03/28 144A	368,266	363,401	0.07
USD	370,000	BWAY HDGS CO 5.5% 15/04/24 144A	332,857	362,840	0.07
USD	375,000	AMERICAN AIR 11.7500% 15/07/25 144A	371,250	358,124	0.07
EUR	300,000	REFINITIV US 6.8750% 15/11/26 REGS	337,940	357,183	0.07
USD	340,000	FORD MOTOR CO 8.5000% 21/04/23	340,000	357,000	0.07
USD	425,000	GENWORTH HOLDING 4.8000% 15/02/24	419,688	357,000	0.07
USD	350,000	SELECT MEDICA 6.2500% 15/08/26 144A	363,316	352,625	0.07
USD	370,000	NOVELIS CORP 4.7500% 30/01/30 144A	370,000	352,610	0.07
EUR	300,000	NETFLIX INC 3.6250% 15/05/27 REGS	333,107	350,104	0.07
USD	350,000	NEW ENTERPRISE 10.125% 01/04/22 144	350,000	348,250	0.07
USD	325,000	WESCO DISTRIB 7.2500% 15/06/28 144A	322,543	343,688	0.06
EUR	300,000	WMG ACQUISITI 2.7500% 15/07/28 REGS	338,175	341,740	0.06
USD	400,000	WERNER LP/INC 8.7500% 15/07/25 144A	400,000	340,000	0.06
USD	350,000	FREEPOR-T-MCMORAN 4.2500% 01/03/30	347,813	339,399	0.06
USD	340,000	DAVITA INC 4.6250% 01/06/30 144A	341,781	337,025	0.06
USD	325,000	ARAMARK SERV 6.3750% 01/05/25 144A	325,000	335,819	0.06
EUR	300,000	ZF NA CAPITAL 2.75% 27/04/23	269,895	334,131	0.06
EUR	310,000	IQVIA INC 2.2500% 15/01/28 REGS	345,387	333,565	0.06
USD	335,000	ENPRO INDUSTRIES 5.7500% 15/10/26	335,000	333,325	0.06
USD	325,000	KRAFT HEINZ F 4.8750% 01/10/49 144A	331,186	331,503	0.06
USD	325,000	ALBERTSONS COS 5.7500% 15/03/25 WI	325,000	331,500	0.06
USD	315,000	TENET HEALTHCARE 8.125% 1/4/22	331,511	329,963	0.06
EUR	300,000	UGI INTL LLC 3.2500% 01/11/25 REGS	344,880	329,956	0.06
USD	356,000	TEGNA INC 4.6250% 15/03/28 144A	356,000	329,012	0.06
USD	315,000	AMWINS GROUP 7.7500% 01/07/26 144A	321,650	328,451	0.06
USD	325,000	TOPBUILD CORP 5.6250% 01/05/26 144A	337,426	328,250	0.06
USD	320,000	TAYLOR MORRIS 5.8750% 31/01/25 144A	319,270	324,800	0.06
USD	325,000	SBA COMMUNICA 3.8750% 15/02/27 144A	324,613	323,781	0.06
USD	338,000	EVERI PAYMENT 7.5000% 15/12/25 144A	338,174	323,635	0.06
USD	325,000	ICAHN ENTER/FIN 6.3750% 15/12/25 WI	340,511	323,375	0.06
USD	325,000	CLOUD CRANE LLC 10.125% 01/08/24 14	330,978	320,057	0.06
USD	275,000	NETFLIX INC 6.3750% 15/05/29	275,715	319,000	0.06
USD	305,000	NRG ENERGY 6.625% 15/01/27 WI	314,746	318,725	0.06
USD	325,000	HESS MIDSTREA 5.6250% 15/02/26 144A	325,000	318,500	0.06
USD	320,000	IRON MOUNTAIN 5.2500% 15/07/30 144A	320,000	315,200	0.06
USD	300,000	DIAMOND 1/2 FIN 7.125% 15/06/24 144	314,644	310,875	0.06
USD	425,000	ENLINK MIDSTREAM PRT 4.85% 15/07/26	391,379	310,250	0.06
USD	310,000	PLY GEM MIDCO 8.0000% 15/04/26 144A	296,521	309,913	0.06
USD	300,000	CCO HOLDINGS 5.0000% 01/02/28 144A	314,119	309,750	0.06
USD	320,000	COLT MERGER S 8.1250% 01/07/27 144A	320,000	309,200	0.06
USD	300,000	UNITED RENTALS 5.5% 15/05/27	273,000	309,000	0.06
USD	310,000	CHANGE HEALTH/FIN 5.75% 01/03/25 14	310,979	306,125	0.06
USD	350,000	CVR ENERGY IN 5.7500% 15/02/28 144A	279,937	304,500	0.06
USD	295,000	LIFEPPOINT HEA 6.7500% 15/04/25 144A	295,506	303,850	0.06
USD	285,000	CENTURY TEL ENTP 6.8750% 15/01/28 G	259,215	303,155	0.06
USD	300,000	USIS MERGER SUB 6.875% 01/05/25 144	300,750	302,625	0.06
USD	325,000	CASTLE US HOL 9.5000% 15/02/28 144A	325,000	302,250	0.06
USD	280,000	FORD MOTOR CO 9.0000% 22/04/25	280,000	301,560	0.06
USD	290,000	ENVIVA PR-TNRS 6.5000% 15/01/26 144A	292,650	301,513	0.06

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

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	300,000	ARUBA INV 8.75% 15/02/23 144A	300,000	300,000	0.06
USD	325,000	DELEK LOG PT/FI 6.7500% 15/05/25 WI	318,490	299,000	0.06
USD	310,000	TARGA RESOURC 5.1250% 01/02/25 144A	260,192	298,375	0.06
USD	290,000	COVANTA HOLDING 6.0000% 01/01/27	243,594	292,648	0.06
USD	295,000	ENERGIZER HLD 4.7500% 15/06/28 144A	295,000	289,838	0.05
USD	290,000	DISH DBS CORP 5% 15/03/23	277,163	289,304	0.05
USD	310,000	DEALER TIRE L 8.0000% 01/02/28 144A	301,577	287,138	0.05
USD	350,000	GATEWAY CASINO 8.25% 01/03/24 144A	353,188	287,000	0.05
USD	300,000	ACRISURE LLC 7.0000% 15/11/25 144A	300,000	286,500	0.05
USD	275,000	CSC HOLDINGS 5.7500% 15/01/30 144A	278,371	286,413	0.05
USD	300,000	PBF LOGIST LP/FIN 6.875% 15/5/23 WI	302,813	285,750	0.05
USD	330,000	LADDER CAP FI 5.2500% 01/10/25 144A	319,865	284,526	0.05
USD	275,000	ARCONIC CORP 6.0000% 15/05/25 144A	277,756	284,281	0.05
USD	285,000	DCP MIDSTREAM OP 5.3750% 15/07/25	275,914	283,575	0.05
USD	280,000	COVANTA HDGS CORP 5.875% 01/07/25	264,103	283,500	0.05
USD	294,000	MGM RESORTS 5.5000% 15/04/27	313,641	282,975	0.05
USD	275,000	TRIDENT TPI H 9.2500% 01/08/24 144A	259,155	281,875	0.05
USD	250,000	SPRINT CORP 7.875% 15/09/23	257,400	281,375	0.05
USD	310,000	SINCLAIR TELE 5.125% 15/02/27 144A	305,709	280,668	0.05
USD	325,000	MIDAS INT HOLD 7.875% 01/10/22 144A	321,414	280,638	0.05
USD	290,000	ICAHN ENTER/FIN 5.2500% 15/05/27 WI	264,451	279,850	0.05
USD	275,000	QUICKEN LOANS INC 5.75% 1/5/25 144A	269,049	279,813	0.05
USD	260,000	CSC HOLDINGS 10.8750% 15/10/25 144A	271,375	279,500	0.05
USD	265,000	WESCO DISTRIB 7.1250% 15/06/25 144A	265,000	278,913	0.05
USD	250,000	KRAFT HEINZ FOOD 5.0000% 15/07/35	250,337	275,432	0.05
USD	269,000	EDGEWELL PERS 5.5000% 01/06/28 144A	270,496	275,389	0.05
USD	275,000	NEXTERA ENERG 3.8750% 15/10/26 144A	275,000	274,601	0.05
USD	515,000	DIAMOND SPORT 6.6250% 15/08/27 144A	475,895	274,207	0.05
USD	300,000	PDC ENERGY INC 5.7500% 15/05/26	299,250	273,000	0.05
USD	260,000	KAISER ALUMIN 6.5000% 01/05/25 144A	268,850	269,750	0.05
USD	250,000	KRAFT HEINZ FOOD 4.6250% 30/01/29	259,817	269,700	0.05
USD	270,000	KRAFT HEINZ F 4.6250% 01/10/39 144A	265,500	269,328	0.05
USD	290,000	TEGNA INC 5.0000% 15/09/29 144A	284,846	268,250	0.05
USD	280,000	NATIONSTAR MT 6.0000% 15/01/27 144A	279,768	266,000	0.05
USD	275,000	COMMSCOPE TECH FIN 6% 15/06/25 144A	274,440	265,993	0.05
USD	265,000	HUB INTL LTD 7.0000% 01/05/26 144A	272,190	265,000	0.05
USD	300,000	KOSMOS ENERGY 7.1250% 04/04/26 REGS	300,000	264,000	0.05
USD	255,000	CCO HDG LLC/CAP 5.125% 01/05/27 144	260,100	263,979	0.05
USD	255,000	CINC BELL INC 8.0000% 15/10/25 144A	270,083	263,925	0.05
USD	250,000	ALLIED UNIVER 9.7500% 15/07/27 144A	247,935	263,438	0.05
USD	300,000	CINEMARK USA 5.125% 15/12/22	300,000	263,094	0.05
USD	255,000	WILLIAMS SCOT 6.8750% 15/08/23 144A	254,898	261,747	0.05
USD	255,000	CCO HDGS LLC/CAP 5.375% 01/05/25 14	261,975	261,375	0.05
USD	250,000	ELDORADO RESORTS 6.0000% 01/04/25	259,750	261,250	0.05
USD	260,000	MERCER INTL INC 7.3750% 15/01/25 WI	247,949	258,700	0.05
USD	265,000	LIONS GATE CA 6.3750% 01/02/24 144A	249,397	258,375	0.05
USD	265,000	CSC HOLDINGS 4.6250% 01/12/30 144A	264,006	257,713	0.05
USD	250,000	FORESTAR GROU 8.0000% 15/04/24 144A	250,000	257,500	0.05
USD	355,000	DIAMOND SPORT 5.3750% 15/08/26 144A	356,322	257,375	0.05
USD	250,000	BRASKEM AMERI 7.1250% 22/07/41 REGS	288,750	257,188	0.05
USD	264,503	DIGICEL INTL 8.7500% 25/05/24 REGS	310,461	256,568	0.05

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

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	250,000	CENTRAL GARDEN PET 6.125% 15/11/23	250,000	255,000	0.05
USD	250,000	KFC HOLD PIZZA 5% 01/06/24 144A	250,227	254,688	0.05
USD	240,000	KRAFT HEINZ F 4.2500% 01/03/31 144A	240,000	254,400	0.05
USD	255,000	JDA ECW/FNCE 7.3750% 15/10/24 144A	262,689	254,363	0.05
USD	250,000	NRG YIELD OPERAT 5.0000% 15/09/26	249,000	253,750	0.05
USD	250,000	BMC EAST LLC 5.5% 01/10/24 144A	249,313	251,875	0.05
USD	250,000	WEEKLEY HM LL 6.6250% 15/08/25 144A	243,082	251,875	0.05
USD	320,000	STAPLES INC 7.5000% 15/04/26 144A	285,148	251,440	0.05
USD	250,000	ARCONIC ROLLE 6.1250% 15/02/28 144A	240,525	251,219	0.05
USD	285,000	GENESIS ENERGY 7.7500% 01/02/28	233,150	250,800	0.05
USD	250,000	NOVELIS CORP 5.875% 30/09/26 144A	249,375	249,688	0.05
USD	250,000	CENTURYLINK I 5.1250% 15/12/26 144A	250,000	249,688	0.05
USD	300,000	MOHEGAN TRIBAL 7.875% 15/10/24 144A	302,300	249,000	0.05
USD	250,000	CITGO HOLDING 9.2500% 01/08/24 144A	251,635	248,775	0.05
USD	230,000	CIT GROUP INC 6.1250% 09/03/28	211,600	247,912	0.05
USD	240,000	LEVEL 3 FIN INC 5.3750% 01/05/25	242,170	245,100	0.05
USD	250,000	AMC NETWORKS INC 4.7500% 01/08/25	249,215	245,000	0.05
USD	245,000	TRANSDIGM INC 6.2500% 15/03/26 144A	251,156	245,000	0.05
USD	329,000	MATADOR RESOURC 5.8750% 15/09/26 WI	321,820	243,460	0.05
USD	250,000	FELCOR LODGING LP 6% 01/06/25	254,725	243,000	0.05
USD	225,000	CF INDUSTRIES INC 5.375% 15/03/44	206,515	242,578	0.05
USD	235,000	COMMSCOPE FIN 8.2500% 01/03/27 144A	214,496	240,241	0.05
USD	235,000	TERRAFORM POW 4.7500% 15/01/30 144A	235,394	238,685	0.04
USD	225,000	REFINITIV US 6.2500% 15/05/26 144A	225,675	238,500	0.04
USD	200,000	PACIFIC GAS&ELEC 5.4000% 15/01/40	165,611	238,500	0.04
USD	275,000	WINDSTREAM HDGS 6.75% 01/04/28	264,000	237,875	0.04
USD	250,000	LADDER CAP FIN 5.25% 15/03/22 144A	250,000	237,500	0.04
USD	225,000	AMERIGAS PART/FIN 5.75% 20/05/27	224,625	237,375	0.04
USD	230,000	ENERGIZER HLD 6.3750% 15/07/26 144A	223,363	236,900	0.04
USD	200,000	PACIFIC GAS & ELECT 5.125% 15/11/43	165,250	235,500	0.04
USD	335,000	LAREDO PETROLEUM 9.5000% 15/01/25	277,923	234,584	0.04
USD	250,000	INDIGO NAT RE 6.8750% 15/02/26 144A	228,917	232,500	0.04
USD	225,000	GRAY TELE INC 7.0000% 15/05/27 144A	234,077	230,625	0.04
USD	231,000	CD&R WATERWOR 6.1250% 15/08/25 144A	215,185	230,226	0.04
USD	225,000	SS&C TECH INC 5.5000% 30/09/27 144A	225,000	229,500	0.04
USD	260,000	SOUTHWESTERN ENE 7.5000% 01/04/26	211,004	227,500	0.04
USD	250,000	HUNT COS INC 6.2500% 15/02/26 144A	249,922	227,500	0.04
USD	225,000	TERRAFORM POW 4.2500% 31/01/23 144A	225,000	227,266	0.04
EUR	200,000	HJ HEINZ CO 2% 30/06/23	214,137	227,011	0.04
USD	225,000	MPT OP PTNR/FINL 4.6250% 01/08/29	216,750	226,125	0.04
USD	225,000	PATTERN ENERGY GP 5.875% 01/02/24 1	225,000	226,125	0.04
USD	275,000	L BRANDS 6.75% 01/07/36	278,563	225,500	0.04
USD	275,000	OCCIDENTAL PETE 3.4000% 15/04/26	206,375	224,868	0.04
USD	225,000	CAPITOL INV 10.0000% 01/08/24 144A	234,078	224,505	0.04
USD	225,000	TTM TECHNOLOG 5.6250% 01/10/25 144A	226,225	223,173	0.04
USD	200,000	OLIN CORP 9.5000% 01/06/25 144A	199,000	223,000	0.04
USD	225,000	SONIC AUTOMOTIVE 6.1250% 15/03/27	225,000	222,750	0.04
EUR	200,000	AXALTA COATING S 4.25% 15/8/24 REGS	224,286	222,215	0.04
USD	235,000	PRIME SEC/FIN 6.2500% 15/01/28 144A	230,121	221,488	0.04
USD	235,000	WESTERN MIDSTRM 4.1000% 01/02/25	209,400	220,940	0.04
USD	225,000	TENET HEALTHC 4.6250% 15/07/24 144A	225,000	219,983	0.04

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

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	215,000	COMMERCIAL METAL 5.7500% 15/04/26	208,360	218,763	0.04
USD	225,000	CARDTRONICS INC 5.5% 01/05/25 144A	225,000	218,250	0.04
USD	225,000	PLASTIPAK HOL 6.2500% 15/10/25 144A	203,438	218,250	0.04
USD	215,000	HARSCO CORP 5.7500% 31/07/27 144A	211,881	215,538	0.04
USD	210,000	VISTRA OPERAT 5.5000% 01/09/26 144A	211,924	214,664	0.04
USD	200,000	DIVERSIFIED HLTH 9.7500% 15/06/25	200,000	214,500	0.04
USD	450,000	ENVISION HEAL 8.7500% 15/10/26 144A	445,936	213,750	0.04
USD	209,000	US FOODS INC 6.2500% 15/04/25 144A	209,000	212,658	0.04
USD	225,000	UNIVISION COMM 5.125% 15/02/25 144A	219,375	211,500	0.04
USD	210,000	BANFF MERGER 9.7500% 01/09/26 144A	194,888	211,313	0.04
USD	225,000	OCCIDENTAL PETE 7.5000% 01/05/31	169,659	210,422	0.04
USD	205,000	MIDCONTINENT 5.3750% 15/08/27 144A	208,508	209,039	0.04
USD	200,000	CDK GLOBAL INC 5.8750% 15/06/26	201,000	207,724	0.04
USD	220,000	WASTE PRO USA 5.5000% 15/02/26 144A	218,813	206,800	0.04
USD	200,000	POST HOLDINGS 5.6250% 15/01/28 144A	199,094	206,000	0.04
USD	200,000	PATRICK INDS 7.5000% 15/10/27 144A	200,000	206,000	0.04
USD	250,000	PARK-OHIO INDUST 6.6250% 15/04/27	214,000	205,000	0.04
USD	200,000	QORVO INC 4.3750% 15/10/29 144A	203,375	204,816	0.04
USD	200,000	HAT HOLDINGS 5.2500% 15/07/24 144A	203,656	204,000	0.04
USD	200,000	SPX FLOW INC 5.875% 15/08/26 144A	200,000	204,000	0.04
USD	200,000	CLEARWAY ENER 4.7500% 15/03/28 144A	200,000	203,988	0.04
USD	200,000	BUILDERS FIRS 6.7500% 01/06/27 144A	202,950	203,826	0.04
USD	200,000	CALPINE CORP 5.25% 01/06/26 144A	200,000	201,942	0.04
USD	200,000	UBER TECHNOLO 7.5000% 01/11/23 144A	200,000	201,940	0.04
USD	205,000	TENET HEALTHC 5.1250% 01/11/27 144A	181,487	201,413	0.04
USD	200,000	CENTURY COMMUNIT 6.7500% 01/06/27	207,500	201,000	0.04
USD	200,000	NEXTERA ENERG 4.2500% 15/07/24 144A	200,000	200,942	0.04
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 5.1250% 16/06/25	200,000	200,436	0.04
USD	200,000	LEVEL 3 FIN I 4.2500% 01/07/28 144A	200,000	200,252	0.04
USD	225,000	MURPHY OIL CORP 5.8750% 01/12/27	225,000	200,250	0.04
USD	200,000	NCR CORP 5.7500% 01/09/27 144A	200,000	200,000	0.04
USD	200,000	NCR CORP 6.1250% 01/09/29 144A	200,000	199,804	0.04
USD	205,000	AMN HEALTHCAR 4.6250% 01/10/27 144A	200,644	199,619	0.04
USD	175,000	NETFLIX INC 5.8750% 15/11/28	178,932	199,281	0.04
USD	195,000	COMMSCOPE 5.5% 15/06/24 144A	196,238	198,574	0.04
USD	200,000	SPIRIT AEROSY 7.5000% 15/04/25 144A	200,000	198,500	0.04
USD	208,000	TERRIER MEDIA 8.8750% 15/12/27 144A	195,995	197,860	0.04
USD	190,000	GENESYS/GREENDEN 10% 30/11/24 144A	205,461	197,600	0.04
USD	230,000	OCCIDENTAL PETE 2.9000% 15/08/24	154,576	197,225	0.04
USD	200,000	SUNOCO LP/FIN 4.8750% 15/01/23 WI	200,000	197,000	0.04
USD	190,000	CENTURYLINK INC 5.6250% 01/04/25	182,636	196,185	0.04
USD	195,000	REYNOLDS GRP ISS 7% 15/07/24 144A	200,790	195,548	0.04
USD	200,000	CEMEX FINANCE 6% 01/04/24 144A	200,000	195,500	0.04
USD	200,000	GRANITE HOLD 11.0000% 01/10/27 144A	190,709	195,500	0.04
USD	190,000	WAND MERGER C 8.1250% 15/07/23 144A	194,094	195,181	0.04
USD	235,000	PBF HOLDING C 6.0000% 15/02/28 144A	185,540	195,050	0.04
USD	200,000	CCM MERGER INC 6% 15/03/22 144A	200,000	195,000	0.04
USD	200,000	IRON MOUNTAIN 4.8750% 15/09/29 144A	200,000	194,500	0.04
USD	200,000	KRAFT HEINZ FOOD 4.3750% 01/06/46	192,597	194,436	0.04
USD	200,000	FREEPORT-MCMORAN 4.1250% 01/03/28	200,000	194,000	0.04
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 3.2190% 09/01/22	180,750	193,810	0.04

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

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	200,000	CHOBANI LLC/FIN 7.5% 15/04/25 144A	200,000	193,000	0.04
USD	175,000	NETFLIX INC 5.3750% 15/11/29 144A	175,000	191,660	0.04
USD	195,000	SIRIUS XM RAD 4.1250% 01/07/30 144A	195,000	191,636	0.04
USD	200,000	IHEARTCOMMUNI 5.2500% 15/08/27 144A	200,075	191,500	0.04
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 4.0630% 01/11/24	172,000	191,000	0.04
USD	200,000	BCD ACQUISIT INC 9.625% 15/09/23 14	200,000	191,000	0.04
USD	200,000	EW SCRIPPS CO 5.125% 15/05/25 144A	201,550	191,000	0.04
USD	200,000	HESS MIDSTREA 5.1250% 15/06/28 144A	200,000	190,820	0.04
USD	185,000	ALBERTSONS CO 5.8750% 15/02/28 144A	181,920	190,088	0.04
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 4.5420% 01/08/26	165,000	190,066	0.04
USD	200,000	SLM CORP 6.125% 25/03/24 MTN	198,164	190,000	0.04
USD	185,000	COMMSCOPE FIN 6.0000% 01/03/26 144A	186,307	189,163	0.04
USD	255,000	OCCIDENTAL PETE 3.5000% 15/08/29	151,960	187,349	0.04
USD	175,000	GOODYEAR TIRE 9.5000% 31/05/25	177,188	187,317	0.04
USD	185,000	BERRY GLOBAL 4.8750% 15/07/26 144A	187,503	186,926	0.04
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 4.2710% 09/01/27	149,000	186,878	0.04
USD	219,000	ASCENT RESOURCE 10% 01/04/22 144A	188,741	186,698	0.04
USD	200,000	JEFFERIES FIN LL 6.2500% 03/06/26	200,000	186,500	0.04
USD	200,000	BOYD GAMING COR 6.0000% 15/08/26 WI	199,389	186,000	0.03
USD	185,000	KRATON POLYMERS 7% 15/04/25 144A	184,893	185,925	0.03
USD	175,000	NRG ENERGY INC 5.7500% 15/01/28 WI	175,000	185,150	0.03
USD	200,000	COMM SALES&LEAS 7.125% 15/12/24 144	201,450	184,000	0.03
USD	200,000	MTS SYSTEMS C 5.7500% 15/08/27 144A	193,313	183,500	0.03
USD	175,000	XPO LOGISTICS 6.2500% 01/05/25 144A	176,313	183,313	0.03
USD	185,000	NEXSTAR ESCRO 5.6250% 15/07/27 144A	186,096	183,150	0.03
USD	200,000	ALLEGHENY TECH 5.8750% 01/12/27	180,000	182,000	0.03
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 3.8150% 02/11/27	160,000	181,976	0.03
USD	175,000	NEWELL RUBBERMAID INC 4.2% 01/04/26	181,730	181,125	0.03
USD	175,000	GRAHAM HOLDIN 5.7500% 01/06/26 144A	175,000	180,973	0.03
USD	175,000	WEIGHT WATCHE 8.6250% 01/12/25 144A	177,580	180,250	0.03
USD	190,000	SCRIPPS ESCRO 5.8750% 15/07/27 144A	183,988	180,025	0.03
USD	200,000	VERITAS US 10.5% 01/02/24 144A	216,250	179,000	0.03
USD	200,000	TPC GROUP IN 10.5000% 01/08/24 144A	200,000	179,000	0.03
USD	225,000	DIEBOLD INC 8.5% 15/04/24 WI	205,000	178,313	0.03
USD	170,000	KRAFT HEINZ F 3.8750% 15/05/27 144A	170,000	177,707	0.03
USD	175,000	XPO LOGISTICS 6.125% 01/09/23 144A	177,386	177,188	0.03
USD	191,000	CLEAR CHNL WORL 9.2500% 15/02/24 WI	191,000	177,172	0.03
USD	175,000	COMMERCIAL METALS 4.875% 15/05/23	175,000	176,313	0.03
USD	175,000	PGT INNOVATIO 6.7500% 01/08/26 144A	176,594	176,313	0.03
USD	175,000	LEVEL 3 FINANCING 5.375% 15/01/24	175,175	176,313	0.03
USD	175,000	ENTERPRISE D 12.0000% 15/07/24 144A	169,750	175,875	0.03
USD	175,000	CITGO PETROLE 7.0000% 15/06/25 144A	175,000	175,219	0.03
USD	175,000	WEEKLEY HOMES LLC 6% 01/02/23	156,188	174,563	0.03
USD	175,000	FREEPORT-MCMORAN 3.875% 15/03/23	168,034	174,563	0.03
USD	170,000	EQM MIDSTREAM 6.5000% 01/07/27 144A	170,000	174,250	0.03
USD	150,000	DELL INT / EM 6.1000% 15/07/27 144A	149,643	173,350	0.03
USD	225,000	GEO GROUP INC 6% 15/04/26	225,000	172,955	0.03
USD	200,000	BOYD GAMING C 4.7500% 01/12/27 144A	200,000	172,000	0.03
USD	200,000	TOWNSQUARE MEDIA 6.5% 01/04/23 144A	199,192	172,000	0.03
USD	175,000	ASHTON WOODS 6.7500% 01/08/25 144A	175,000	171,938	0.03
USD	175,000	ASHTON WOODS 6.6250% 15/01/28 144A	175,169	171,938	0.03

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

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	160,000	AVANTOR INC 9.0000% 01/10/25 144A	143,600	171,800	0.03
USD	180,000	ENCOMPASS HLTH 4.7500% 01/02/30	175,563	171,000	0.03
USD	176,000	USA PART/USA FI 6.8750% 01/04/26 WI	145,183	170,940	0.03
USD	355,000	AHERN RENTALS 7.375% 15/5/23 144A	324,529	170,400	0.03
USD	175,000	JAGGED PEAK ENE 5.8750% 01/05/26 WI	149,990	169,750	0.03
USD	165,000	ALBERTSONS CO 4.8750% 15/02/30 144A	159,300	169,620	0.03
USD	159,000	ENERGIZER HLD 7.7500% 15/01/27 144A	159,938	168,996	0.03
USD	175,000	IRB HOLDING C 6.7500% 15/02/26 144A	175,517	167,125	0.03
USD	172,000	FOXTROT ESCR 12.2500% 15/11/26 144A	169,040	166,862	0.03
USD	175,000	TRANSDIGM INC 7.5000% 15/03/27 WI	175,000	166,250	0.03
USD	160,000	AES CORP 6% 15/05/26	164,063	166,200	0.03
USD	165,000	OCCIDENTAL PETE 8.8750% 15/07/30	165,000	165,363	0.03
USD	160,000	CENTENE CORP 5.2500% 01/04/25 144A	145,648	164,747	0.03
USD	175,000	LAMAR MEDIA C 3.7500% 15/02/28 144A	175,000	164,719	0.03
USD	175,000	TARGA RES PRTNRS 5.0000% 15/01/28	177,625	164,567	0.03
USD	170,000	NAVIENT CORP 7.25% 25/09/23	166,846	164,489	0.03
USD	160,000	TAYLOR MORRISON 5.875% 15/4/23 144A	168,400	164,400	0.03
USD	186,000	JACOBS ENTERT 7.8750% 01/02/24 144A	188,186	163,866	0.03
USD	175,000	CONTINENTAL RES 3.8% 01/06/24	125,375	163,226	0.03
USD	164,000	MACY'S INC 8.3750% 15/06/25 144A	164,000	163,180	0.03
USD	150,000	REFINITIV US 8.2500% 15/11/26 144A	157,279	162,375	0.03
USD	160,000	EQM MIDSTREAM 6.0000% 01/07/25 144A	160,000	161,766	0.03
USD	175,000	GOLDEN ENTERT 7.6250% 15/04/26 144A	175,000	161,000	0.03
USD	165,000	OCCIDENTAL PETE 6.9500% 01/07/24	120,824	160,910	0.03
USD	155,000	PRIME SEC/FIN 5.7500% 15/04/26 144A	157,300	160,425	0.03
USD	165,000	FLEX ACQUIS 7.8750% 15/07/26 144A	157,176	159,671	0.03
USD	160,000	EQT CORP 7.8750% 01/02/25	158,800	159,632	0.03
USD	160,000	COMMScope INC 7.1250% 01/07/28 144A	160,000	159,400	0.03
USD	200,000	TALEN ENERGY 10.5000% 15/01/26 144A	195,990	158,000	0.03
USD	185,000	FS ENERGY & P 7.5000% 15/08/23 REGS	181,250	157,713	0.03
USD	175,000	MATTHEWS INTE 5.2500% 01/12/25 144A	175,000	157,500	0.03
USD	155,000	STANDARD IND 5% 15/02/27 144A	154,225	157,325	0.03
USD	160,000	BLOCK COMMUNI 4.8750% 01/03/28 144A	154,925	157,200	0.03
USD	150,000	CENTENE CORP 5.3750% 15/08/26 144A	150,000	156,188	0.03
USD	150,000	NMI HOLDINGS 7.3750% 01/06/25 144A	154,813	155,625	0.03
USD	165,000	APX GROUP INC 6.7500% 15/02/27 144A	160,065	154,275	0.03
USD	150,000	PARK INTERMED 7.5000% 01/06/25 144A	150,000	153,188	0.03
USD	150,000	GO DADDY OP/F 5.2500% 01/12/27 144A	150,638	152,625	0.03
USD	150,000	J2 CLOUD LLC/ 6.0000% 15/07/25 144A	150,402	152,594	0.03
USD	150,000	T-MOBILE USA INC 4.5000% 01/02/26	150,000	151,794	0.03
USD	150,000	TENNANT CO 5.6250% 01/05/25	150,000	151,500	0.03
USD	150,000	COMMScope FIN 5.5000% 01/03/24 144A	150,000	151,500	0.03
USD	250,000	VINE OIL & GA 9.7500% 15/04/23 144A	250,000	151,250	0.03
USD	145,000	CATALENT PHAR 5.0000% 15/07/27 144A	145,561	150,438	0.03
USD	150,000	VECTOR GROUP 10.5000% 01/11/26 144A	149,500	150,431	0.03
USD	150,000	FIRST CASH FIN 5.375% 01/06/24 144A	150,000	150,375	0.03
USD	150,000	HARLAND CLARKE 9.25% 01/03/21 144A	151,025	150,188	0.03
USD	150,000	PRESIDIO HLDG 8.2500% 01/02/28 144A	150,000	150,000	0.03
USD	150,000	CALPINE CORP 5.5% 01/02/24	150,000	149,625	0.03
USD	135,000	ENERGY TRANSFER 5.5000% 01/06/27	138,398	149,522	0.03
USD	150,000	SUBURBAN PROPANE 5.5% 01/06/24	150,000	149,250	0.03

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

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	150,000	CEDAR FAIR LP 5.5000% 01/05/25 144A	150,000	149,250	0.03
USD	150,000	CARVANA CO 8.8750% 01/10/23 144A	150,429	149,250	0.03
USD	150,000	BEAZER HOMES USA 6.7500% 15/03/25	150,000	148,500	0.03
USD	140,000	CCO HOLDINGS 5.3750% 01/06/29 144A	143,136	147,658	0.03
USD	150,000	AMER AXLE & MFG 6.2500% 01/04/25	141,495	147,089	0.03
USD	165,000	BLUE RACER MI 6.6250% 15/07/26 144A	165,563	146,850	0.03
USD	145,000	GREYSTAR REAL 5.7500% 01/12/25 144A	147,081	145,754	0.03
USD	140,000	LABL ESCROW I 6.7500% 15/07/26 144A	141,356	145,643	0.03
USD	175,000	CLEVELAND-CLIFF 5.8750% 01/06/27 WI	168,219	144,442	0.03
USD	150,000	COEUR MINING INC 5.8750% 01/06/24	150,000	144,000	0.03
USD	150,000	ENDEAVOR ENER 5.7500% 30/01/28 144A	156,000	144,000	0.03
USD	160,000	OUTFRONT MEDI 5.0000% 15/08/27 144A	160,944	144,000	0.03
USD	134,000	PBF HOLDING C 9.2500% 15/05/25 144A	137,400	143,045	0.03
USD	135,000	TENET HEALTHC 7.5000% 01/04/25 144A	135,000	142,594	0.03
USD	150,000	CHS/COMMUNITY 8.0000% 15/03/26 144A	148,025	141,563	0.03
USD	135,000	AVANTOR INC 6.0000% 01/10/24 144A	133,988	141,075	0.03
USD	135,000	KRAFT FOODS 5% 04/06/42	124,525	140,393	0.03
USD	150,000	ARCHROCK LP/F 6.8750% 01/04/27 144A	150,000	139,500	0.03
USD	150,000	AG ISSUER LLC 6.2500% 01/03/28 144A	146,875	139,500	0.03
USD	150,000	TALLGRASS NRG 4.7500% 01/10/23 144A	150,000	138,000	0.03
USD	150,000	IHEARTCOMMUNI 4.7500% 15/01/28 144A	150,000	138,000	0.03
USD	140,000	WPX ENERGY INC 5.25% 15/09/24	114,540	137,900	0.03
USD	150,000	MARRIOTT OWNE 4.7500% 15/01/28 144A	150,703	136,182	0.03
USD	130,000	STEVENS HOLDI 6.1250% 01/10/26 144A	131,406	135,850	0.03
USD	150,000	PARSLEY ENERG 4.1250% 15/02/28 144A	150,511	135,750	0.03
USD	150,000	HOSPITALITY PROP 4.3500% 01/10/24	139,656	135,315	0.03
USD	150,000	FORTRESS TRAN 6.5000% 01/10/25 144A	147,750	135,032	0.03
USD	150,000	CORNERSTONE C 6.7500% 15/08/24 144A	150,000	135,000	0.03
USD	140,000	VICI PROPERTI 4.2500% 01/12/26 144A	140,000	134,050	0.03
USD	130,000	CIT GROUP INC 5% 15/08/22	127,400	132,763	0.02
USD	150,000	OLIN CORP 5.0000% 01/02/30	148,375	132,750	0.02
USD	225,000	STAPLES INC 10.7500% 15/04/27 144A	228,375	132,188	0.02
USD	125,000	MATCH GROUP I 5.6250% 15/02/29 144A	126,875	132,031	0.02
USD	200,000	CHS/COMMUNITY 8.1250% 30/06/24 144A	186,863	132,000	0.02
USD	155,000	OCCIDENTAL PETE 6.4500% 15/09/36	73,125	131,750	0.02
USD	225,000	GOLDEN NUGGET 8.7500% 01/10/25 144A	229,405	131,625	0.02
USD	125,000	VISTRA OPERAT 4.3000% 15/07/29 144A	124,730	131,506	0.02
USD	130,000	MINERALS TECH 5.0000% 01/07/28 144A	130,000	131,300	0.02
USD	125,000	COMPASS MIN I 6.7500% 01/12/27 144A	125,000	131,250	0.02
USD	140,000	WESTERN GAS PART 4.5000% 01/03/28	124,063	130,900	0.02
USD	125,000	T-MOBILE USA INC 6.5% 15/01/26	134,338	130,639	0.02
USD	145,000	OCCIDENTAL PETE 5.5500% 15/03/26	90,088	130,500	0.02
USD	120,000	NETFLIX INC 5.75% 01/03/24	126,988	129,900	0.02
USD	125,000	HILLENBRAND INC 5.7500% 15/06/25	127,906	129,375	0.02
USD	125,000	WMG ACQUISITI 5.5000% 15/04/26 144A	125,000	129,338	0.02
USD	125,000	HERBALIFE/HLF 7.8750% 01/09/25 144A	125,000	129,063	0.02
USD	135,000	LAMAR MEDIA C 4.0000% 15/02/30 144A	127,406	129,021	0.02
USD	125,000	TAYLOR MORRIS 5.7500% 15/01/28 144A	125,000	128,750	0.02
USD	125,000	T-MOBILE USA INC 6.375% 01/03/25	129,615	128,438	0.02
USD	125,000	PRIME SEC/FIN 5.2500% 15/04/24 144A	125,000	128,130	0.02
USD	125,000	SIRIUS XM RAD 4.6250% 15/07/24 144A	125,000	128,089	0.02

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

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	125,000	SCHWEITZER-MA 6.8750% 01/10/26 144A	124,051	127,813	0.02
USD	125,000	ORTHO-CLINICA 7.3750% 01/06/25 144A	125,000	126,875	0.02
EUR	110,000	NETFLIX INC 3.0000% 15/06/25 REGS	118,948	126,863	0.02
USD	150,000	HARLAND CLARKE 8.375% 15/08/22 144A	150,000	126,821	0.02
USD	125,000	WMG ACQUISITION 5% 01/08/23 144A	125,000	126,563	0.02
USD	125,000	PG&E CORP 5.2500% 01/07/30	125,000	125,781	0.02
USD	125,000	MICROCHIP TEC 4.2500% 01/09/25 144A	125,000	125,545	0.02
USD	125,000	UNIVAR SOLUTI 5.1250% 01/12/27 144A	125,000	125,313	0.02
USD	155,000	APACHE CORP 5.1000% 01/09/40	126,095	125,260	0.02
USD	125,000	LITHIA MOTORS 5.2500% 01/08/25 144A	125,000	125,000	0.02
USD	125,000	CDW LLC/CDW FIN 4.1250% 01/05/25	125,000	125,000	0.02
USD	125,000	SEALED AIR CO 4.0000% 01/12/27 144A	125,000	125,000	0.02
USD	125,000	ALBERTSONS CO 4.6250% 15/01/27 144A	126,250	125,000	0.02
USD	125,000	STANDARD INDS 4.3750% 15/07/30 144A	125,000	124,688	0.02
USD	125,000	PG&E CORP 5.0000% 01/07/28	125,000	124,531	0.02
USD	125,000	SUNOCO LP/FIN 6.0000% 15/04/27 WI	125,000	123,750	0.02
USD	125,000	MGM GROWTH/MG 4.6250% 15/06/25 144A	125,000	123,683	0.02
USD	120,000	MAUSER PACKAG 8.5000% 15/04/24 144A	118,800	123,600	0.02
USD	175,000	ASP AMC MERGER SUB 8% 15/05/25 144A	175,000	123,375	0.02
USD	110,000	NEW ALBERTSONS INC 8% 01/05/31	108,028	123,200	0.02
USD	125,000	NFP CORP 6.8750% 15/07/25 144A	125,000	122,500	0.02
USD	350,000	NWH ESCROW CORP 7.5% 01/08/21 144a	329,000	122,500	0.02
USD	125,000	POST HOLDINGS 4.6250% 15/04/30 144A	125,000	122,350	0.02
USD	150,000	TMS INTL HOLD 7.2500% 15/08/25 144A	150,000	122,250	0.02
USD	125,000	PRESIDIO HLDG 4.8750% 01/02/27 144A	125,000	122,188	0.02
USD	125,000	NFP CORP 8.0000% 15/07/25 144A	125,000	122,188	0.02
USD	122,000	XPO LOGISTICS 6.5% 15/06/22 144A	121,854	122,153	0.02
USD	125,000	ASGN INC 4.6250% 15/05/28 144A	125,000	122,078	0.02
USD	150,000	WESTERN GAS PART 5.3000% 01/03/48	118,625	121,875	0.02
USD	120,000	DISH DBS CORP 5.875% 15/07/22	118,550	121,800	0.02
USD	120,000	RADIATE HOLDC 6.8750% 15/02/23 144A	119,519	121,500	0.02
USD	125,000	CHURCHILL DOW 5.5000% 01/04/27 144A	125,000	121,296	0.02
USD	125,000	BEAZER HOMES USA 7.2500% 15/10/29	125,000	121,250	0.02
USD	100,000	SPRINT CAP CORP 6.875% 15/11/28	110,250	121,000	0.02
USD	120,000	ASHTAD CAPIT 4.2500% 01/11/29 144A	120,525	120,000	0.02
USD	125,000	TARGA RES PRT 5.5000% 01/03/30 144A	125,000	119,688	0.02
USD	100,000	KRAFT HEINZ FOOD 6.5000% 09/02/40	118,313	119,435	0.02
USD	125,000	UNIVISION COM 6.6250% 01/06/27 144A	125,000	119,375	0.02
USD	155,000	ENLINK MIDSTREAM 4.1500% 01/06/25	142,375	119,350	0.02
USD	150,000	SCIENTIFIC GA 7.0000% 15/05/28 144A	150,000	119,250	0.02
USD	100,000	PACIFIC GAS&ELEC 5.8000% 01/03/37	85,531	119,250	0.02
USD	125,000	NAVIENT CORP 6.75% 25/06/25	130,844	119,219	0.02
USD	125,000	HOLLY PAR/FIN 5.0000% 01/02/28 144A	125,000	119,063	0.02
USD	115,000	DELTA AIR LIN 7.0000% 01/05/25 144A	115,000	118,749	0.02
USD	125,000	DAE FUNDING 5.0000% 01/08/24 144A	125,000	117,188	0.02
USD	175,000	SUMMIT MID HDGS 5.5% 15/08/22	175,536	115,500	0.02
EUR	100,000	NETFLIX INC 3.6250% 15/06/30 REGS	116,754	115,316	0.02
USD	125,000	OLIN CORP 5.6250% 01/08/29	124,980	115,003	0.02
USD	125,000	OXFORD FIN/COS 6.3750% 15/12/22	125,000	115,000	0.02
USD	110,000	BURLINGTON 6.2500% 15/04/25 144A	111,458	114,950	0.02
USD	115,000	REALOGY GRP / 7.6250% 15/06/25 144A	115,000	114,713	0.02

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	120,000	BRINK'S CO/TH 4.6250% 15/10/27 144A	115,050	114,000	0.02
USD	125,000	ARCHROCK LP/F 6.2500% 01/04/28 144A	125,000	113,750	0.02
USD	110,000	CENTENE CORP 4.2500% 15/12/27 WI	112,750	113,025	0.02
USD	125,000	ALLIANCE DATA 4.7500% 15/12/24 144A	125,000	112,188	0.02
USD	175,000	COOPER STANDARD 5.625% 15/11/26	175,000	112,000	0.02
USD	120,000	PDC ENERGY INC 6.1250% 15/09/24	123,357	111,600	0.02
USD	110,000	BERRY PLASTICS CORP 5.125% 15/07/23	110,825	110,825	0.02
USD	125,000	CAESARS RESOR 5.2500% 15/10/25 144A	124,126	109,063	0.02
USD	100,000	KB HOME 6.8750% 15/06/27	99,813	108,950	0.02
USD	130,000	BROOKFIELD PP 5.7500% 15/05/26 144A	134,754	108,550	0.02
USD	120,000	BBA US HOLDIN 4.0000% 01/03/28 144A	120,000	108,450	0.02
USD	100,000	HOWMET AEROSPACE 6.8750% 01/05/25	100,000	108,375	0.02
USD	106,000	PICASSO FIN S 6.1250% 15/06/25 144A	106,000	108,120	0.02
USD	107,000	TRONOX INC 6.5000% 01/05/25 144A	107,000	107,535	0.02
USD	110,000	CHENIERE ENER 4.5000% 01/10/29 144A	110,000	106,563	0.02
USD	100,000	KEHE DIST LLC 8.6250% 15/10/26 144A	100,000	106,500	0.02
USD	105,000	COMPASS GRP L 8.0000% 01/05/26 144A	106,050	106,281	0.02
USD	107,000	MEREDITH CORP 6.5000% 01/07/25 144A	107,000	106,198	0.02
USD	125,000	DOWNSTREAM D 10.5000% 15/02/23 144A	125,067	105,625	0.02
USD	105,000	INCEPTION MRGR 8.625% 15/11/24 144A	109,063	105,525	0.02
USD	100,000	DUN & BRADSTR 6.8750% 15/08/26 144A	100,000	105,375	0.02
USD	105,000	TARGA RES PRTNRS 6.5000% 15/07/27	105,656	105,263	0.02
USD	100,000	TRANSDIGM INC 8.0000% 15/12/25 144A	100,000	105,096	0.02
USD	100,000	SERVICE PROP 7.5000% 15/09/25	100,000	104,838	0.02
USD	100,000	UNITED RENTALS 5.875% 15/09/26	104,089	104,800	0.02
USD	119,000	APACHE CORP 4.3750% 15/10/28	106,803	104,729	0.02
USD	100,000	TERRAFORM POW 5.0000% 31/01/28 144A	100,000	104,500	0.02
USD	130,000	ANTERO MIDSTR 5.7500% 01/03/27 144A	94,701	103,350	0.02
USD	100,000	ELDORADO RES INC 7% 01/08/23 WI	104,705	103,250	0.02
USD	100,000	MGIC INVESTMENT CORP 5.75% 15/08/23	100,000	103,250	0.02
USD	100,000	POLYONE CORP 5.7500% 15/05/25 144A	100,000	103,000	0.02
USD	100,000	EQT CORP 8.7500% 01/02/30	77,500	102,720	0.02
USD	105,000	FREEPORT-MCMORAN 5.45% 15/03/43	93,790	102,638	0.02
USD	100,000	CINCINNATI BELL 7% 15/07/24 144A	102,000	102,000	0.02
USD	100,000	MPT OP PTNR/FINL 5.5000% 01/05/24	102,750	101,500	0.02
USD	100,000	ENTEGRIS INC 4.6250% 10/02/26 144A	100,000	101,500	0.02
USD	100,000	WYNN RESORTS 7.7500% 15/04/25 144A	100,000	101,500	0.02
USD	100,000	FRONTIER COMM 8.0000% 01/04/27 144A ⁽²⁾	104,125	101,414	0.02
USD	100,000	WR GRACE & CO 4.8750% 15/06/27 144A	100,000	101,137	0.02
USD	100,000	NEW ENTERPRIS 6.2500% 15/03/26 144A	100,000	100,500	0.02
USD	100,000	OCCIDENTAL PETE 4.1000% 01/02/21 1	90,250	100,400	0.02
USD	100,000	COMPASS MINERALS 4.875% 15/7/24 144	100,000	100,250	0.02
USD	100,000	DANA INC 5.3750% 15/11/27	100,000	99,512	0.02
USD	100,000	TESLA INC 5.3000% 15/08/25 144A	87,543	99,500	0.02
USD	100,000	SCIENCE APP 4.8750% 01/04/28 144A	100,000	99,406	0.02
USD	125,000	CONTINENTAL RES 4.9% 01/06/44 WI	91,781	99,375	0.02
USD	125,000	HILCORP ENERG 6.2500% 01/11/28 144A	125,000	99,375	0.02
USD	100,000	PTC INC 3.6250% 15/02/25 144A	100,000	99,250	0.02
USD	100,000	CARGO AIRCRAF 4.7500% 01/02/28 144A	100,000	99,125	0.02
USD	100,000	DISH DBS CORP 7.3750% 01/07/28 144A	100,000	98,930	0.02
USD	100,000	DONNELLEY FIN 8.25% 15/10/24 WI	100,000	98,509	0.02

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	100,000	ADAMS HOMES I 7.5000% 15/02/25 144A	100,000	98,250	0.02
USD	100,000	VICI PROPERTI 4.6250% 01/12/29 144A	100,240	97,500	0.02
USD	110,000	SCIENTIFIC GA 8.2500% 15/03/26 144A	111,551	97,488	0.02
USD	95,000	TAYLOR MORRIS 6.0000% 01/09/23 144A	93,316	97,138	0.02
USD	100,000	CENTURYLINK I 4.0000% 15/02/27 144A	100,000	97,125	0.02
USD	100,000	USA PART/USA FIN 6.8750% 01/09/27	105,000	96,578	0.02
USD	94,000	TEMPO ACQ LLC 5.7500% 01/06/25 144A	94,000	96,350	0.02
USD	120,000	LADDER CAP FI 4.2500% 01/02/27 144A	120,000	96,000	0.02
USD	150,000	ASCENT RESOUR 7.0000% 01/11/26 144A	128,250	96,000	0.02
USD	100,000	OCCIDENTAL PETE 3.1250% 15/02/22	86,750	96,000	0.02
USD	100,000	TARGA RESOURCES 4.25% 15/11/23	97,250	95,500	0.02
USD	100,000	WPX ENERGY INC 5.8750% 15/06/28	100,000	95,030	0.02
USD	100,000	SHEA HOMES 4.7500% 15/02/28 144A	100,000	95,000	0.02
USD	110,000	GENESIS ENERGY 6.5000% 01/10/25	105,875	94,600	0.02
USD	100,000	OCCIDENTAL PETE 2.7000% 15/08/22	91,250	94,270	0.02
USD	135,000	OCCIDENTAL PETE 4.4000% 15/04/46	94,500	94,055	0.02
USD	100,000	WPX ENERGY INC 5.2500% 15/10/27	100,000	93,500	0.02
USD	90,000	MUELLER WATER 5.5000% 15/06/26 144A	90,563	93,150	0.02
USD	100,000	GENESIS ENERGY LP/GENESI 6% 15/5/23	101,500	92,000	0.02
USD	150,000	ENLINK MIDSTREAM 5.6000% 01/04/44	126,375	91,500	0.02
USD	100,000	HEXION INC 7.8750% 15/07/27 144A	100,536	91,000	0.02
USD	100,000	LIVE NATION E 5.6250% 15/03/26 144A	100,000	91,000	0.02
USD	100,000	HOSPITALITY PROP 5.2500% 15/02/26	91,500	90,507	0.02
USD	125,000	ANTERO RESOURCE 5.125% 1/12/22	96,406	90,313	0.02
USD	150,000	VINE OIL & GA 8.7500% 15/04/23 144A	140,688	90,000	0.02
USD	90,000	SPECTRUM BRAN 5.5000% 15/07/30 144A	90,000	89,919	0.02
USD	90,000	RADIATE HOLDCO/FIN 6.625% 15/02/25	90,092	89,569	0.02
USD	75,000	FORD MOTOR CO 9.6250% 22/04/30	75,000	88,838	0.02
USD	275,000	FTS INTL INC 6.2500% 01/05/22	255,428	88,550	0.02
USD	75,000	SPRINT CORP 7.6250% 01/03/26	85,250	88,528	0.02
USD	100,000	L BRANDS INC 7.5000% 15/06/29	101,000	87,500	0.02
USD	75,000	DELL INT / EM 6.2000% 15/07/30 144A	74,863	87,185	0.02
USD	100,000	RANGE RESOURCES 5.0000% 15/03/23 WI	90,250	86,000	0.02
USD	87,000	CNX RESOURCES CORP 5.8750% 15/04/22	83,038	85,478	0.02
USD	225,000	CALLON PETROLEUM 6.1250% 01/10/24	222,625	84,431	0.02
USD	75,000	EMBARQ CORP 7.995% 01/06/36	71,438	83,640	0.02
USD	75,000	DUN & BRADST 10.2500% 15/02/27 144A	75,644	83,250	0.02
USD	90,000	SCIENTIFIC GA 5.0000% 15/10/25 144A	77,336	83,025	0.02
USD	75,000	GAP INC/THE 8.3750% 15/05/23 144A	75,000	81,656	0.02
USD	125,000	TITAN INTL INC 6.5000% 30/11/23 WI	125,000	81,626	0.02
USD	100,000	DELTA AIR LINES 2.9000% 28/10/24	79,500	81,586	0.02
USD	80,000	OUTFRONT MEDI 6.2500% 15/06/25 144A	84,000	81,400	0.02
USD	85,000	ENCOMPASS HLTH 4.5000% 01/02/28	85,944	81,312	0.02
USD	75,000	LENNAR CORP 5.0000% 15/06/27	75,000	81,000	0.02
USD	100,000	EQT CORP 3.9000% 01/10/27	86,000	80,875	0.02
USD	85,000	EQT MIDSTREAM PT 5.5000% 15/07/28	76,925	80,796	0.02
USD	75,000	ADIANT US LLC 9.0000% 15/04/25 144A	75,000	80,790	0.02
USD	75,000	ACRISURE LLC 10.1250% 01/08/26 144A	75,000	80,625	0.02
USD	80,000	COLT MERGER S 5.7500% 01/07/25 144A	80,000	80,216	0.02
USD	75,000	SPRINGLEAF FIN 8.8750% 01/06/25	75,000	80,063	0.02
USD	100,000	APACHE CORP 4.7500% 15/04/43	77,000	79,875	0.02

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

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	100,000	UNITED CONT HLDG 4.8750% 15/01/25	75,000	79,862	0.02
USD	75,000	GAP INC/THE 8.6250% 15/05/25 144A	75,000	79,688	0.01
USD	80,000	EQT MIDSTREAM P 4.7500% 15/07/23 5Y	75,600	79,520	0.01
USD	100,000	SCIENTIFIC GA 7.2500% 15/11/29 144A	100,000	79,500	0.01
USD	75,000	UNIVISION COM 9.5000% 01/05/25 144A	74,270	79,500	0.01
USD	75,000	BOXER PARENT 7.1250% 02/10/25 144A	75,000	78,638	0.01
USD	75,000	JELD-WEN INC 6.2500% 15/05/25 144A	75,000	78,375	0.01
USD	173,000	K HOVNANIAN 13.5000% 01/02/26 144A	212,243	77,850	0.01
USD	75,000	MATTEL INC 6.7500% 31/12/25 144A	78,750	77,813	0.01
USD	75,000	AMERIGAS FIN 5.625% 20/05/24	75,000	77,790	0.01
USD	75,000	MATTEL INC 5.8750% 15/12/27 144A	74,402	77,250	0.01
USD	75,000	CENTURLINK INC 5.8% 15/03/22	74,125	77,063	0.01
USD	75,000	IRB HOLDING C 7.0000% 15/06/25 144A	75,000	77,063	0.01
USD	75,000	JAGUAR HL / P 5.0000% 15/06/28 144A	75,000	76,875	0.01
USD	75,000	BERRY GLOBAL 5.6250% 15/07/27 144A	75,000	76,875	0.01
USD	75,000	LUCENT TECH 6.4500% 15/03/29	78,094	76,875	0.01
USD	80,000	VECTOR GROUP LTD 6.125% 01/02/25 14	80,000	76,800	0.01
USD	75,000	MARRIOTT OWNE 6.1250% 15/09/25 144A	75,000	76,688	0.01
USD	75,000	SUMMIT MATERI 6.5000% 15/03/27 144A	75,000	76,688	0.01
USD	75,000	TRI POINTE GROUP 5.7000% 15/06/28	75,000	76,500	0.01
USD	129,543	DIGICEL INTL 8.0000% 31/12/26 REGS	86,855	76,430	0.01
USD	75,000	STANDARD INDS 4.7500% 15/01/28 144A	71,000	76,031	0.01
USD	75,000	JBS USA LLC 5.75% 15/06/25 144A	76,313	75,938	0.01
USD	75,000	GARTNER GROUP 4.5000% 01/07/28 144A	75,000	75,773	0.01
USD	75,000	FREEPOR-MCMORAN 4.55% 14/11/24	71,413	75,750	0.01
USD	75,000	VISTRA OPERAT 5.0000% 31/07/27 144A	75,810	75,681	0.01
USD	75,000	NATHAN'S FAMO 6.6250% 01/11/25 144A	76,667	75,563	0.01
USD	75,000	SIRIUS XM RAD 4.6250% 15/05/23 144A	73,375	75,563	0.01
USD	75,000	HILTON DOMEST 5.7500% 01/05/28 144A	75,000	75,375	0.01
USD	75,000	IRON MOUNTAIN 5.6250% 15/07/32 144A	75,000	75,000	0.01
USD	75,000	INSTALLED BUI 5.7500% 01/02/28 144A	75,000	75,000	0.01
USD	75,000	DCP MIDSTREAM OP 5.6250% 15/07/27	75,000	75,000	0.01
USD	75,000	HILTON DOMEST 5.3750% 01/05/25 144A	75,000	75,000	0.01
USD	75,000	NAVIENT CORP 5% 26/10/20	75,281	74,690	0.01
USD	75,000	PTC INC 4.0000% 15/02/28 144A	75,000	74,259	0.01
USD	100,000	TRIUMPH GROUP 7.7500% 15/08/25	100,000	74,250	0.01
USD	75,000	MGM RESORTS 6.7500% 01/05/25	75,000	73,631	0.01
USD	75,000	NAVIENT CORP 6.625% 26/07/21	75,000	73,500	0.01
USD	150,000	SM ENERGY CO 6.6250% 15/01/27	136,500	73,500	0.01
USD	75,000	FORESTAR GROU 5.0000% 01/03/28 144A	75,000	73,500	0.01
USD	75,000	TENET HEALTHC 4.6250% 15/06/28 144A	75,000	73,314	0.01
USD	75,000	TALEN ENERGY 6.6250% 15/01/28 144A	75,000	73,290	0.01
USD	100,000	SM ENERGY CO 6.125% 15/11/22	95,155	73,000	0.01
USD	125,000	AMERICAN AIR 5.0000% 01/06/22 144A	89,063	72,813	0.01
USD	75,000	NUSTAR LOGISTICS 6.0000% 01/06/26	75,000	72,750	0.01
USD	70,000	TAYLOR MORRIS 5.8750% 15/06/27 144A	70,000	72,730	0.01
USD	75,000	RADIAN GROUP INC 4.5000% 01/10/24	75,000	72,375	0.01
USD	75,000	CLEVELAND-CLJ 6.7500% 15/03/26 144A	74,087	72,375	0.01
USD	71,000	WMG ACQUISITI 3.8750% 15/07/30 144A	71,000	71,511	0.01
USD	70,000	GTCR AP FINAN 8.0000% 15/05/27 144A	64,225	71,400	0.01
USD	75,000	WESTERN MIDSTRM 5.0500% 01/02/30	63,656	71,057	0.01

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

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	70,000	H&E EQUIPMENT 5.6250% 01/09/25	70,000	70,875	0.01
USD	75,000	LIFEPOINT HEA 4.3750% 15/02/27 144A	75,000	70,875	0.01
USD	125,000	SUMMIT MID HDGS 5.75% 15/04/25	125,000	70,588	0.01
USD	75,000	RADIAN GROUP INC 4.8750% 15/03/27	75,000	70,500	0.01
USD	75,000	BUILDERS FIRS 5.0000% 01/03/30 144A	75,000	69,750	0.01
USD	70,000	NAVIENT CORP 5.8750% 25/03/21	71,715	68,775	0.01
USD	75,000	CEDAR FAIR LP 5.2500% 15/07/29 144A	75,000	67,875	0.01
USD	85,000	OLYMPUS MERGE 8.5000% 15/10/25 144A	80,669	67,575	0.01
USD	75,000	WPX ENERGY INC 4.5000% 15/01/30	75,000	65,829	0.01
USD	75,000	TRIUMPH GROUP 6.2500% 15/09/24 144A	75,000	63,750	0.01
USD	200,000	HERTZ CORP 6.0000% 15/01/28 144A ⁽²⁾	200,000	62,500	0.01
USD	75,000	SALEM MEDIA 6.75% 01/06/24 144A	64,688	61,125	0.01
USD	65,000	MERCER INTL INC 5.5000% 15/01/26 WI	64,411	61,100	0.01
USD	60,000	VICI PROPRTI 4.1250% 15/08/30 144A	60,000	57,225	0.01
USD	50,000	CENTURYLINK INC 7.5% 01/04/24 Y	49,625	55,085	0.01
USD	55,000	LEVEL 3 FIN INC 5.625% 01/02/23	55,275	55,000	0.01
USD	50,000	PACIFIC GAS&ELEC 3.5000% 01/10/20	44,422	54,500	0.01
USD	50,000	HCA INC 5.875% 01/05/23 1	52,938	54,125	0.01
USD	55,000	AMER AXLE & MFG 6.8750% 01/07/28	54,313	54,038	0.01
USD	50,000	KB HOME 7.625% 15/05/23	52,625	54,000	0.01
USD	50,000	ALBERTSONS CO 7.5000% 15/03/26 144A	50,000	54,000	0.01
USD	50,000	FERRELLGAS L 10.0000% 15/04/25 144A	50,750	53,563	0.01
USD	50,000	GAP INC/THE 8.8750% 15/05/27 144A	50,000	53,496	0.01
USD	50,000	NAVISTAR INTL 9.5000% 01/05/25 144A	50,000	53,469	0.01
USD	50,000	KRAFT HEINZ F 5.5000% 01/06/50 144A	50,000	53,389	0.01
USD	50,000	NCR CORP 8.1250% 15/04/25 144A	50,000	53,000	0.01
USD	50,000	UNITED RENTAL NA 6.5000% 15/12/26	50,000	52,500	0.01
USD	50,000	HAT HOLDINGS 6.0000% 15/04/25 144A	50,000	52,375	0.01
USD	50,000	NEWELL BRANDS I 4.8750% 01/06/25	49,750	52,375	0.01
USD	50,000	ILLUMINATE BU 9.0000% 01/07/28 144A	50,000	52,250	0.01
USD	51,000	PAR PHARMA IN 7.5000% 01/04/27 144A	45,938	52,138	0.01
USD	50,000	SPRINGLEAF FINANCE 7.75% 1/10/21 WI	54,125	52,023	0.01
USD	49,000	BOYD GAMING C 8.6250% 01/06/25 144A	49,000	51,083	0.01
USD	50,000	BRINK'S CO/TH 5.5000% 15/07/25 144A	50,000	50,875	0.01
USD	50,000	SOLERA LLC/FIN 10.5% 01/03/24 144A	53,813	50,875	0.01
USD	50,000	JBS USA LLC 5.875% 15/07/24 144A	50,875	50,688	0.01
USD	50,000	LAMAR MEDIA C 4.8750% 15/01/29 144A	50,000	50,250	0.01
USD	50,000	OCCIDENTAL PETE 8.0000% 15/07/25	50,000	50,156	0.01
USD	50,000	SUMMIT MAT 5.125% 01/06/25 144A	50,000	50,000	0.01
USD	50,000	DPL INC 4.1250% 01/07/25 144A	50,000	49,938	0.01
USD	50,000	PILGRIM'S PRI 5.8750% 30/09/27 144A	50,292	49,850	0.01
USD	50,000	DANA INC 5.6250% 15/06/28	50,000	49,625	0.01
USD	50,000	TARGA RES PRTRNS 5.8750% 15/04/26	50,125	49,500	0.01
USD	50,000	ABERCROMBIE & 8.7500% 15/07/25 144A	50,000	49,490	0.01
USD	50,000	SPECTRUM BRAN 5.0000% 01/10/29 144A	50,000	49,375	0.01
USD	50,000	IRON MOUNTAIN 5.0000% 15/07/28 144A	50,000	49,313	0.01
USD	50,000	PRESTIGE BRAN 5.1250% 15/01/28 144A	50,000	49,250	0.01
USD	50,000	PACIFIC GAS&ELEC 3.5000% 01/08/50	49,685	48,823	0.01
USD	50,000	DELTA AIR LINES 7.3750% 15/01/26	49,993	48,436	0.01
USD	50,000	FORTRESS TRAN 6.7500% 15/03/22 144A	49,250	48,023	0.01
USD	45,000	LABL ESCROW 10.5000% 15/07/27 144A	45,113	47,813	0.01

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

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	50,000	OCCIDENTAL PETE 2.6000% 15/04/22	39,813	47,250	0.01
USD	50,000	VICI PROPERTI 3.5000% 15/02/25 144A	50,000	47,000	0.01
USD	50,000	VICI PROPERTI 3.7500% 15/02/27 144A	50,000	47,000	0.01
USD	150,000	HERTZ CORP 7.1250% 01/08/26 144A ⁽²⁾	150,000	46,875	0.01
USD	50,000	COMSTOCK RE INC 9.7500% 15/08/26	45,000	46,625	0.01
USD	50,000	ROCKIES EXPRE 4.8000% 15/05/30 144A	45,375	46,000	0.01
USD	45,000	JAGUAR HL / P 4.6250% 15/06/25 144A	45,000	45,731	0.01
USD	50,000	OUTFRONT MEDI 4.6250% 15/03/30 144A	50,000	45,500	0.01
USD	75,000	ENLINK MIDSTREAM 5.05% 01/04/45	62,438	45,000	0.01
USD	40,000	KRAFT HEINZ FOOD 5.2000% 15/07/45	43,400	42,631	0.01
USD	50,000	FERRELLGAS PART 6.75% 15/01/22	50,526	42,000	0.01
USD	40,000	CLARK EQUIP C 5.8750% 01/06/25 144A	40,000	40,650	0.01
USD	50,000	CHS/COMMUNITY STUP 30/06/23 144A	46,438	40,085	0.01
USD	125,000	AMC ENTMTNT HOLDI 5.8750% 15/11/26	125,421	38,750	0.01
USD	75,000	GULFPORT ENERGY 6.0000% 15/10/24	75,000	38,719	0.01
USD	40,000	BOYD GAMING CORP 6.375% 1/4/26 WI	36,900	38,000	0.01
USD	75,000	GULFPORT ENERGY 6.3750% 15/05/25	68,438	37,410	0.01
USD	75,000	NINE ENERGY S 8.7500% 01/11/23 144A	75,000	37,125	0.01
USD	75,000	GULFPORT ENERGY 6.3750% 15/01/26 WI	75,000	36,750	0.01
USD	150,000	EXELA INTER 10.0000% 15/07/23 144A	150,017	36,375	0.01
USD	30,000	SPRINT CORP 7.125% 15/06/24 WI	28,800	33,874	0.01
USD	38,000	STATION CAS 4.5000% 15/02/28 144A	38,000	32,234	0.01
USD	40,000	APACHE CORP 5.3500% 01/07/49	32,600	32,141	0.01
USD	30,000	SURGERY CENT 10.0000% 15/04/27 144A	27,750	30,300	0.01
USD	25,000	NFP CORP 7.0000% 15/05/25 144A	25,000	26,250	0.00
USD	25,000	CDK GLOBAL IN 5.2500% 15/05/29 144A	25,000	25,961	0.00
USD	25,000	L BRANDS INC 6.8750% 01/07/25 144A	25,000	25,813	0.00
USD	25,000	RADIAN GROUP INC 6.6250% 15/03/25	25,000	25,625	0.00
USD	25,000	MATCH GROUP I 4.6250% 01/06/28 144A	25,000	25,250	0.00
USD	25,000	L BRANDS INC 9.3750% 01/07/25 144A	25,000	25,250	0.00
USD	25,000	IRON MOUNTAIN INC 5.75% 15/08/24	25,263	25,240	0.00
USD	25,000	ENDEAVOR ENER 6.6250% 15/07/25 144A	25,000	25,188	0.00
USD	25,000	MARRIOTT OWN/IL 6.5000% 15/09/26 WI	25,000	25,188	0.00
USD	100,000	FERRELLGAS 8.6250% 15/06/20	96,000	25,000	0.00
USD	25,000	TALEN ENERGY 7.6250% 01/06/28 144A	25,000	25,000	0.00
USD	75,000	CALLON PETROLEU 6.3750% 01/07/26 WI	75,000	24,750	0.00
USD	25,000	GRIFFON CORP 5.7500% 01/03/28 144A	25,063	24,688	0.00
USD	25,000	DAVITA HEALTHCARE 5% 01/05/25	25,063	24,668	0.00
USD	29,000	CSI COMPRESSC 7.5000% 01/04/25 144A	41,752	24,650	0.00
USD	25,000	OCCIDENTAL PETE 2.6000% 13/08/21	22,438	24,318	0.00
USD	25,000	PARSLEY ENERGY 5.375% 15/01/25 144A	25,076	24,313	0.00
USD	25,000	FLEX ACQUISITION 6.875% 15/01/25 14	24,381	24,005	0.00
USD	100,000	BILL BARRETT CORP 7% 15/10/22	79,000	24,000	0.00
USD	25,000	OCCIDENTAL PETE 7.8750% 15/09/31	18,406	23,375	0.00
USD	25,000	GENWORTH FINANCIAL 7.625% 24/09/21	25,464	23,250	0.00
USD	25,000	UNITED CONT HLDG 4.2500% 01/10/22	21,719	21,600	0.00
USD	25,000	OCCIDENTAL PETE 6.2000% 15/03/40	15,813	20,625	0.00
USD	25,000	UNITED CONTINENTAL 5% 01/02/24	17,375	20,344	0.00
USD	50,000	CARRIZO OIL&GAS INC 6.25% 15/04/23	47,400	18,500	0.00
USD	25,000	OCCIDENTAL PETE 4.3000% 15/08/39	13,750	17,243	0.00
USD	172,000	K HOVNANIAN E 5.0000% 01/02/40 144A	112,757	17,200	0.00

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

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	25,000	CLIFFS NATURAL R 6.2500% 01/10/40	19,625	15,500	0.00
USD	25,000	ENLINK MIDSTREAM 5.4500% 01/06/47	21,625	15,250	0.00
USD	125,000	DIAMOND OFFSHORE 5.7000% 15/10/39 ⁽²⁾	70,938	14,239	0.00
USD	20,000	LAREDO PETROLEUM 10.1250% 15/01/28	7,300	13,800	0.00
USD	75,000	WHITING PETRO 6.6250% 15/01/26	55,063	13,234	0.00
USD	10,000	CENTENE CORP 4.6250% 15/12/29 WI	10,000	10,550	0.00
USD	10,000	WPX ENERGY INC 5.7500% 01/06/26	9,250	9,700	0.00
USD	475,000	BRUIN E&P PAR 8.8750% 01/08/23 144A	443,500	9,500	0.00
USD	37,000	DENBURY RE CV 6.3750% 31/12/24 144A	25,478	4,809	0.00
USD	212,000	CHESAPEAKE ENRG 8.0000% 15/01/25 WI ⁽²⁾	187,460	4,770	0.00
USD	475,000	CLOUD PEAK NRJ ESC 0.0000% 15/03/24 ⁽²⁾	366,563	4,750	0.00
USD	425,000	APPVION INC ESC 0.0000% 01/06/20 ⁽²⁾	268,188	4,250	0.00
USD	779,000	SANCHEZ ENERY CORP 6.125% 15/1/23 ⁽²⁾	643,742	3,895	0.00
USD	150,000	CHESAPEAKE ENERGY 6.875% 15/11/20	139,704	3,563	0.00
USD	100,000	JC PENNEY COR 8.6250% 15/03/25 144A ⁽²⁾	100,000	1,750	0.00
USD	300,000	SANCHEZ ENERGY 7.7500% 15/06/21 ⁽²⁾	277,996	1,500	0.00
USD	175,000	JC PENNEY CORP INC 6.375% 15/10/36 ⁽²⁾	119,625	875	0.00
USD	466	IHEARTCOMMUNICAT 6.3750% 01/05/26	505	464	0.00
USD	115,000	EP ENER/EVERE 9.3750% 01/05/24 144A ⁽²⁾	107,768	58	0.00
USD	425,000	EP ENERGY/EVER 6.375% 15/06/23	328,158	43	0.00
USD	400,000	EP ENERGY/EVER 9.375% 01/05/20 ⁽²⁾	382,930	40	0.00
USD	1,000,000	HAWKER BEECHCRAFT 9.75% 01/4/17 ESC ⁽²⁾	597,500	0	0.00
USD	250,000	SEVENTY SEVEN ENER ESC 6.5% 15/7/22 ⁽²⁾	0	0	0.00
USD	675,000	SANDRIDGE ENERGY ESC 7.5% 15/03/21 ⁽²⁾	0	0	0.00
USD	175,000	CLOUD PEAK ESCROW 0.0000% 21/11/21 ⁽²⁾	0	0	0.00
USD	100,000	RRI ENERGY ESCROW 0.0000% 15/06/28 ⁽²⁾	0	0	0.00
USD	75,000	GENON ENERGY INC E 0.0000% 15/10/18 ⁽²⁾	0	0	0.00
USD	277	ENERGY FUTURE 11.2500% 01/11/17 ⁽²⁾	112	0	0.00
USD	175,000	QUEBECO 9.125% 15/08/19 ESCROW ⁽²⁾	179,135	0	0.00
			144,981,143	137,456,676	25.85
優先証券					
—	19,500	GMAC CAP TST I PFD FRN 15/02/40	478,009	444,015	0.09
—	3,968	GENERAL FIN PFD 8.125% 31/07/21	99,200	99,279	0.02
—	177	NINE POINT ENERGY HOLDINGS PFD DUMM ⁽²⁾	177,000	17,700	0.00
			754,209	560,994	0.11
ワラント					
—	1,176	IHEART WTS 01/05/39	45,039	9,437	0.00
—	1,319	SANDRIDGE-A-CW22	0	4	0.00
—	555	SANDRIDGE-B-CW22	0	3	0.00
—	415	APPVION HLD TRANCHE B 13/06/23 WTS ⁽²⁾	0	0	0.00
—	415	APPVION HLD TRANCHE A 13/06/23 WTS ⁽²⁾	0	0	0.00
			45,039	9,444	0.00
		合計：アメリカ	158,010,623	146,405,632	27.54
ウルグアイ					
国債					
USD	133,326	URUGUAY 4.9750% 20/04/55	131,280	169,491	0.03
USD	63,000	URUGUAY 7.8750% 15/01/33	88,251	95,130	0.02
			219,531	264,621	0.05

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
その他債券					
USD	400,000	REP ORIENT URUGUAY 5.1% 18/06/50	420,193	514,999	0.10
USD	86,000	REP ORIENT URUGUAY 7.625% 21/03/36	118,625	129,753	0.02
			538,818	644,752	0.12
		合計：ウルグアイ	758,349	909,373	0.17
ベネズエラ					
国債					
USD	1,159,000	REP OF VENEZUELA 9.25% 7/5/28	794,318	66,643	0.00
USD	946,000	REP OF VENEZUELA 7.75% 13/10/19 REG	496,332	56,760	0.01
USD	718,000	VENEZUELA 9.2500% 15/09/27	424,761	41,285	0.01
USD	572,000	REP OF VENEZUELA 9% 07/05/23	276,956	32,890	0.01
USD	538,000	REP OF VENEZUELA 11.75% 21/10/26	264,983	30,935	0.01
USD	510,000	BOL REP OF VZLA 8.25% 13/10/24 REGS	191,804	29,325	0.01
			2,449,154	257,838	0.05
その他債券					
USD	3,730,000	PETROLEOS VENEZ 6% 16/05/24 REGS	757,938	96,979	0.02
USD	1,675,300	REP OF VENEZUELA 11.95% 5/8/31	680,249	96,330	0.02
USD	1,780,000	PETROLEOS VENEZU 6% 15/11/26 REGS	539,825	48,950	0.01
USD	638,000	PETROLEOS DE VENEZ 8.5% 27/10/20 RE	194,293	31,900	0.01
USD	374,000	BOL REP OF VZLA 12.75% 23/08/22	299,625	21,505	0.00
USD	199,207	PETROLEOS VENEZ 9.75% 17/05/35 REGS	109,688	5,478	0.00
USD	192,678	PETROLEOS VENEZU 9% 17/11/21 REGS	76,010	5,010	0.00
USD	155,000	PETROLEOS VENEZU 12.75% 17/02/22 RE	163,243	4,030	0.00
			2,820,871	310,182	0.06
普通社債(固定金利債)					
USD	705,000	PETROLEOS DE VEN 5.5% 12/04/37	214,254	19,388	0.00
			214,254	19,388	0.00
		合計：ベネズエラ	5,484,279	587,408	0.11
ザンビア					
その他債券					
USD	502,000	REP OF ZAMBIA 8.97% 30/07/27 REGS	534,948	263,550	0.05
			534,948	263,550	0.05
		合計：ザンビア	534,948	263,550	0.05
組入資産合計			510,326,162	472,789,841	88.95

(1) 額面価格は発行通貨建て表示

(2) 債務不履行証券

財務書類に関する注記

2020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 ー外国為替先渡し契約

2020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)
USD	17,260	JPY	1,845,000	2020年7月31日	127
USD	17,256	JPY	1,845,000	2020年7月15日	127
USD	11,707	JPY	1,255,000	2020年7月31日	53
USD	11,705	JPY	1,255,000	2020年7月15日	53
AUD	5,036	USD	3,430	2020年7月15日	23
AUD	3,327	USD	2,266	2020年7月15日	15
AUD	940	USD	651	2020年7月15日	(7)
ZAR	11,154	USD	651	2020年7月15日	(10)
ZAR	39,100	USD	2,266	2020年7月15日	(16)
ZAR	59,186	USD	3,430	2020年7月15日	(24)
AUD	24,039	USD	16,619	2020年7月15日	(135)
AUD	32,393	USD	22,456	2020年7月15日	(243)
AUD	80,746	USD	55,682	2020年7月15日	(311)
ZAR	384,290	USD	22,456	2020年7月15日	(336)
USD	23,022	JPY	2,516,775	2020年7月15日	(345)
ZAR	280,222	USD	16,619	2020年7月15日	(489)
ZAR	952,044	USD	55,682	2020年7月15日	(880)
USD	127,516	JPY	13,940,000	2020年7月15日	(1,912)
USD	180,635	JPY	19,746,975	2020年7月15日	(2,709)
AUD	736,196	USD	508,974	2020年7月15日	(4,134)
ZAR	8,581,685	USD	508,974	2020年7月15日	(14,989)
BRL	58,612,599	USD	10,923,000	2020年8月4日	(90,303)
BRL	56,952,767	USD	10,803,000	2020年8月4日	(277,071)
BRL	293,494,306	USD	54,675,000	2020年8月4日	(431,801)
BRL	92,083,637	USD	17,724,616	2020年8月4日	(705,849)
BRL	170,922,791	USD	32,440,000	2020年8月4日	(850,292)
JPY	3,372,567,637	USD	30,823,699	2020年7月15日	489,541
ZAR	1,158,910,217	USD	66,429,880	2020年7月31日	158,103
USD	699,460	ZAR	11,801,590	2020年7月15日	20,127
USD	660,368	ZAR	11,142,017	2020年7月15日	19,003
USD	699,460	AUD	1,001,561	2020年7月15日	12,647
USD	660,368	AUD	945,585	2020年7月15日	11,940
USD	550,542	BRL	2,954,801	2020年8月4日	4,440
USD	275,271	AUD	399,747	2020年7月15日	1,148
USD	275,271	AUD	399,732	2020年7月31日	1,140
USD	25,170	ZAR	424,683	2020年7月15日	724

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
USD	25,170	AUD	36,041	2020年7月15日	455
USD	26,303	BRL	141,173	2020年8月4日	212
USD	19,680	ZAR	339,956	2020年7月31日	148
USD	19,680	ZAR	339,392	2020年7月15日	145
JPY	14,020,000	USD	130,082	2020年7月15日	89
USD	19,680	AUD	28,593	2020年7月15日	73
USD	19,680	AUD	28,592	2020年7月31日	73
USD	13,151	AUD	19,099	2020年7月15日	55
USD	13,151	AUD	19,098	2020年7月31日	54
JPY	2,080,000	USD	19,298	2020年7月15日	13
JPY	430,000	USD	4,008	2020年7月15日	(17)
USD	13,151	ZAR	229,828	2020年7月31日	(54)
USD	13,151	ZAR	229,449	2020年7月15日	(56)
JPY	1,760,000	USD	16,403	2020年7月15日	(63)
JPY	1,810,000	USD	16,875	2020年7月15日	(70)
USD	39,361	BRL	213,481	2020年8月4日	(94)
USD	275,271	ZAR	4,810,371	2020年7月31日	(1,120)
USD	275,271	ZAR	4,802,427	2020年7月15日	(1,170)
AUD	104,896,981	USD	72,172,039	2020年7月31日	(235,138)
JPY	4,260,466,380	USD	39,859,495	2020年7月31日	(294,331)
AUD	78,066,470	USD	54,631,696	2020年7月15日	(1,098,208)
ZAR	941,922,134	USD	56,145,831	2020年7月15日	(1,926,123)
USD	50,006,422	EUR	44,285,000	2020年7月13日	291,008
USD	2,383,226	GBP	1,881,000	2020年7月13日	72,511
USD	3,935,577	GBP	3,175,484	2020年7月31日	34,218
USD	1,652,139	EUR	1,455,000	2020年7月13日	18,721
INR	2,174,642,316	USD	28,704,360	2020年7月22日	13,548
USD	851,084	GBP	688,000	2020年7月13日	5,911
USD	205,860	EUR	181,996	2020年7月15日	1,538
USD	56,573	EUR	50,000	2020年7月13日	442
USD	247,375	EUR	220,000	2020年7月13日	398
USD	285,335	EUR	254,000	2020年7月13日	189
EUR	58,000	USD	64,998	2020年7月13日	113
EUR	18,000	USD	20,234	2020年7月22日	(23)
EUR	111,000	USD	124,666	2020年7月13日	(55)
USD	791,076	EUR	705,000	2020年7月22日	(531)
GBP	69,000	USD	86,563	2020年7月13日	(1,800)
EUR	777,000	USD	874,226	2020年7月13日	(1,947)
EUR	147,000	USD	167,422	2020年7月13日	(2,396)
EUR	419,000	USD	473,872	2020年7月13日	(3,493)
EUR	902,000	USD	1,016,955	2020年7月13日	(4,348)
EUR	547,000	USD	623,251	2020年7月13日	(9,176)
CNY	199,620,435	USD	28,123,080	2020年9月25日	(12,550)
USD	100,894,073	EUR	89,911,332	2020年7月31日	(82,697)
IDR	432,094,437,862	USD	30,566,303	2020年7月22日	(339,833)

(5,238,024)

注記２－先物契約

2020年6月30日現在、ファンドは以下の未決済先物契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	評価金額 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)
買い持ちポジション					
USD	20	FUT US LONG BOND(CBT)	2020年9月	3,576,250	18,126
USD	26	FUT US 10YR NOTE (CBT)	2020年9月	3,620,906	10,172
USD	33	FUT US 2YR NOTE (CBT)	2020年9月	7,287,586	1,805
USD	10	FUT US 5YR NOTE (CBT)	2020年9月	1,257,813	3,703
				15,742,555	33,806
売り持ちポジション					
EUR	(1)	FUT EURO-BUND	2020年9月	(197,906)	(1,313)
EUR	(2)	FUT EURO-BUXL 30Y BND	2020年9月	(493,722)	(8,620)
USD	(15)	FUT US ULTRA BOND CBT	2020年9月	(3,281,250)	(39,031)
USD	(35)	FUT US 10YR ULTRA	2020年9月	(5,516,328)	(61,470)
				(9,489,206)	(110,434)
					(76,628)

注記３－クレジット・デフォルト・スワップ契約

2020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)
プロテクション買いポジション				
USD	2,400,000	CDX EM S33 5Y 100BP 1%	2025年6月20日	106,577
				106,577
プロテクション売りポジション				
EUR	500,000	CDS WIND ACQUISITION 500BP	2021年12月20日	40,970
				40,970
				147,547

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第19期（決算日2021年8月19日）

作成対象期間（2020年8月20日～2021年8月19日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<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
15期(2017年 8 月21日)	10, 208	△0. 0		64. 0	—	17, 754
16期(2018年 8 月20日)	10, 206	△0. 0		38. 7	—	13, 511
17期(2019年 8 月19日)	10, 205	△0. 0		59. 3	—	8, 458
18期(2020年 8 月19日)	10, 203	△0. 0		68. 2	—	3, 175
19期(2021年 8 月19日)	10, 200	△0. 0		60. 1	—	9, 159

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

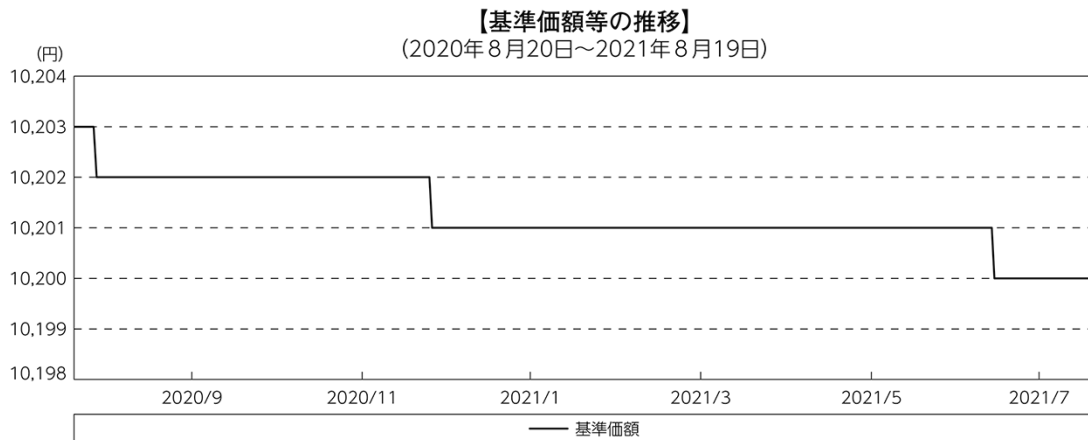
年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
		騰 落 率	率			
(期 首) 2020年 8 月19日	円 10, 203		% —		% 68. 2	% —
8 月末	10, 202	△0. 0		58. 9	—	—
9 月末	10, 202	△0. 0		50. 4	—	—
10月末	10, 202	△0. 0		56. 6	—	—
11月末	10, 202	△0. 0		28. 3	—	—
12月末	10, 201	△0. 0		48. 3	—	—
2021年 1 月末	10, 201	△0. 0		58. 0	—	—
2 月末	10, 201	△0. 0		56. 6	—	—
3 月末	10, 201	△0. 0		53. 8	—	—
4 月末	10, 201	△0. 0		59. 8	—	—
5 月末	10, 201	△0. 0		58. 1	—	—
6 月末	10, 201	△0. 0		57. 9	—	—
7 月末	10, 200	△0. 0		55. 9	—	—
(期 末) 2021年 8 月19日	10, 200	△0. 0		60. 1	—	—

* 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、新型コロナウイルス感染症の影響により依然として厳しい状況にある中で、持ち直しの動きが続いているものの、一部消費や雇用・所得環境に弱さが見られました。このような中、日本銀行は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、2021年3月には、金融緩和の点検結果とその対応を公表しました。

TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、期を通して－0.1%前後で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は－0.01～－0.07%程度で推移しました。

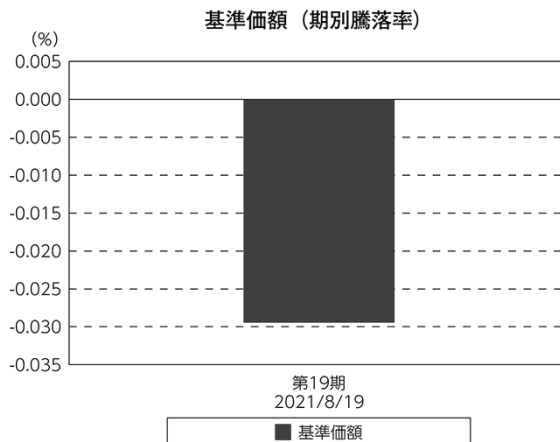
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年 8 月20日～2021年 8 月19日)

該当事項はございません。

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2020年 8 月20日～2021年 8 月19日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	地方債証券	千円 2, 933, 243	千円 — (2, 410, 000)
	特殊債券	7, 744, 464	— (6, 142, 000)
	社債券（投資法人債券を含む）	4, 656, 400	— (3, 416, 400)

*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
国 内	コマーシャル・ペーパー	千円 200, 000	千円 — (200, 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

(2020年8月20日～2021年8月19日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 15,334	百万円 130	% 0.8	百万円 —	百万円 —	% —

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

○組入資産の明細

(2021年8月19日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	1,300,000	1,302,420	14.2	—	—	—	14.2
	(1,300,000)	(1,302,420)	(14.2)	(—)	(—)	(—)	(14.2)
特殊債券 (除く金融債)	1,167,000	1,168,119	12.8	—	—	—	12.8
	(1,167,000)	(1,168,119)	(12.8)	(—)	(—)	(—)	(12.8)
金融債券	1,230,000	1,230,089	13.4	—	—	—	13.4
	(1,230,000)	(1,230,089)	(13.4)	(—)	(—)	(—)	(13.4)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,800,000	1,801,060	19.7	—	—	—	19.7
	(1,800,000)	(1,801,060)	(19.7)	(—)	(—)	(—)	(19.7)
合 計	5,497,000	5,501,690	60.1	—	—	—	60.1
	(5,497,000)	(5,501,690)	(60.1)	(—)	(—)	(—)	(60.1)

* ()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	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
東京都 公募第702回		1. 04	100, 000	100, 353	2021/12/20
大阪府 公募第354回		1. 03	100, 000	100, 201	2021/10/28
共同発行市場地方債 公募第102回		1. 03	500, 000	500, 520	2021/ 9 /24
熊本県 公募平成23年度第 2 回		1. 0	340, 000	340, 645	2021/10/28
広島市 公募平成23年度第 2 回		1. 0	200, 000	200, 380	2021/10/25
広島市 公募平成23年度第 5 回		1. 01	60, 000	60, 319	2022/ 2 /25
小 計			1, 300, 000	1, 302, 420	
特殊債券(除く金融債)					
政保 地方公共団体金融機構債券 (8 年) 第 2 回		0. 502	30, 000	30, 058	2021/12/24
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第152回		1. 1	77, 000	77, 321	2021/12/28
首都高速道路 第19回		0. 07	500, 000	500, 131	2021/12/20
阪神高速道路 第19回		0. 02	460, 000	460, 073	2021/12/20
成田国際空港 第11回		1. 067	100, 000	100, 534	2022/ 2 /18
小 計			1, 167, 000	1, 168, 119	
金融債券					
商工債券 利付第802回い号		0. 06	30, 000	30, 002	2022/ 3 /25
しんきん中金債券 利付第321回		0. 03	150, 000	150, 002	2021/ 8 /27
しんきん中金債券 利付第322回		0. 03	450, 000	450, 018	2021/ 9 /27
商工債券 利付 (3 年) 第223回		0. 11	500, 000	500, 053	2021/ 8 /27
商工債券 利付 (3 年) 第224回		0. 11	100, 000	100, 013	2021/ 9 /27
小 計			1, 230, 000	1, 230, 089	
普通社債券(含む投資法人債券)					
中部電力 第522回		0. 13	300, 000	300, 284	2022/ 4 /25
関西電力 第525回		0. 14	100, 000	100, 050	2021/12/20
クレディセゾン 第53回社債間限定同順位特約付		0. 435	600, 000	600, 488	2021/10/22
トヨタファイナンス 第66回社債間限定同順位特約付		0. 233	100, 000	100, 018	2021/ 9 /17
三菱UFJ リース 第43回社債間限定同順位特約付		0. 06	500, 000	500, 088	2021/10/25
三井不動産 第44回社債間限定同順位特約付		1. 173	200, 000	200, 129	2021/ 9 / 6
小 計			1, 800, 000	1, 801, 060	
合 計			5, 497, 000	5, 501, 690	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	5,501,690	60.1
コール・ローン等、その他	3,657,462	39.9
投資信託財産総額	9,159,152	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 (2021年8月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	9,159,152,994
コール・ローン等	3,648,709,633
公社債(評価額)	5,501,690,180
未収利息	6,302,831
前払費用	2,450,350
(B) 負債	3,052
未払利息	3,052
(C) 純資産総額(A-B)	9,159,149,942
元本	8,979,256,768
次期繰越損益金	179,893,174
(D) 受益権総口数	8,979,256,768口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,200円

(注) 期首元本額は3,112,610,329円、期中追加設定元本額は11,088,903,882円、期中一部解約元本額は5,222,257,443円、1口当たり純資産額は1.0200円です。

○損益の状況 (2020年8月20日～2021年8月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	26,935,137
受取利息	27,892,600
支払利息	△ 957,463
(B) 有価証券売買損益	△ 28,401,101
売買損	△ 28,401,101
(C) 当期損益金(A+B)	△ 1,465,964
(D) 前期繰越損益金	63,039,317
(E) 追加信託差損益金	223,303,118
(F) 解約差損益金	△104,983,297
(G) 計(C+D+E+F)	179,893,174
次期繰越損益金(G)	179,893,174

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Eプライス(適格機関投資家専用)	2,690,621,577
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Iプライス(適格機関投資家専用)	1,997,050,289
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Hプライス(適格機関投資家専用)	1,977,425,742
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家販売制限付)	1,413,674,178
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)	287,434,434
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	241,214,028
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	101,692,450
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村世界高金利通貨投信	34,318,227
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
第9回 野村短期公社債ファンド	5,094,831
第2回 野村短期公社債ファンド	3,919,169
第1回 野村短期公社債ファンド	3,037,421
ネクストコア	2,282,012
第5回 野村短期公社債ファンド	1,959,729
第12回 野村短期公社債ファンド	1,901,723
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
第4回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
第6回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
野村グローバル・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

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型	983,672
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	983,381

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンプルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム (円コース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (円コース) 年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信 (アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信 (円コース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信 (アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (円コース)	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・イールド債券投信 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投信	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信 (トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信 (豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資 (円コース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (トルコリラコース) 年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (トルコリラコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信 (円コース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信 (インドネシアルピアコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信 (円コース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信 (中国元コース) 年2回決算型	982,608
野村アジアCB投信 (毎月分配型)	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (アジア通貨コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (円コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (円コース) 年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (トルコリラコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信 (中国元コース) 毎月分配型	982,607

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (円コース) 毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (資源国通貨コース) 毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム (円コース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (円コース) 年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム (円コース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (円コース) 年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投信 (米ドルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信 (米ドルコース) 年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
野村グローバルボンド投信 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Dコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Fコース	980,489
野村高配当インフラ関連株ファンド (米ドルコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド (通貨セレクトコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド (米ドルコース) 年2回決算型	980,297
グローバル・ストック Bコース	979,528
グローバル・ストック Dコース	979,528
野村通貨選択日本株投信 (メキシコペソコース) 毎月分配型	626,503
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投信 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型	398,357
第10回 野村短期公社債ファンド	391,715
野村通貨選択日本株投信 (メキシコペソコース) 年2回決算型	373,897
第7回 野村短期公社債ファンド	204,767
野村通貨選択日本株投信 (豪ドルコース) 毎月分配型	177,539
野村通貨選択日本株投信 (インドルピーコース) 毎月分配型	149,947
野村通貨選択日本株投信 (豪ドルコース) 年2回決算型	132,547
野村通貨選択日本株投信 (トルコリラコース) 毎月分配型	123,377
野村通貨選択日本株投信 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型	100,946
野村米国ハイ・イールド債券投信 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投信 (米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信 (ユーロコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信 (米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信 (トルコリラコース) 年2回決算型	98,261
野村日本ブランド株投資 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信 (米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信 (インドネシアルピアコース) 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) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信 (インドネシアルピアコース) 年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (円コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (資源国通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (アジア通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資 (円コース) 毎月分配型	98,261
野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,261

ファンド名	当期末
	元本額
	円
第8回 野村短期公社債ファンド	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	98,260
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
野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース	98,020
野村環境リーダーズ戦略ファンド Bコース	98,020
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Aコース	98,011
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Bコース	98,011
(年3%目標払出)のむらっ・ファンド(普通型)	98,001
(年6%目標払出)のむらっ・ファンド(普通型)	98,001
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(インドルピーコース) 年2回決算型	63,772
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(中国元コース) 年2回決算型	41,054
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	27,600
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 毎月分配型	23,859
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	18,851
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	14,308
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 年2回決算型	13,741
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 年2回決算型	9,826
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	9,826
野村DCテンプレート・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンプレート・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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイク・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	3,114
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 毎月分配型	966

〇お知らせ

該当事項はございません。