

# 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

## 運用報告書(全体版)

第19期(決算日2019年9月17日)

作成対象期間(2019年3月16日～2019年9月17日)

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。

当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。

当ファンドは、2017年12月8日に信託期間を延長する約款変更を行い、2025年3月17日を信託期間終了日といたしました。

なお、当ファンドからスイッチング可能である野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型につきましては2020年3月16日に信託期間満了となりますのでご注意ください。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/債券	
信託期間	2010年4月23日から2025年3月17日までです。	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドグローバル・ハイ・イールド・ポンドーアジア通貨クラス受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー・マザーファンド受益証券への投資を通じて、世界のハイ・イールド債券を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドグローバル・ハイ・イールド・ポンドーアジア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(アジア通貨コース)年2回決算型	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドグローバル・ハイ・イールド・ポンドーアジア通貨クラス受益証券および野村マネー・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドグローバル・ハイ・イールド・ポンドーアジア通貨クラス	世界のハイ・イールド債券を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村マネー・マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
	野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)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。
分配方針	野村マネー・マザーファンド	株式への投資は行いません。
	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

## 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104

(受付時間) 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 期 騰 落 中 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
15期(2017年9月15日)	19,129	10	5.3	0.1	—	98.8	1,102
16期(2018年3月15日)	18,770	10	△1.8	0.1	—	97.8	1,167
17期(2018年9月18日)	18,459	10	△1.6	0.1	—	99.1	1,098
18期(2019年3月15日)	19,764	10	7.1	0.1	—	98.5	1,096
19期(2019年9月17日)	20,045	10	1.5	0.1	—	99.1	1,185

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	率			
(期 首)	円	%	%	%	%	%
2019年3月15日	19,764	—	0.1	—	98.5	
3月末	19,672	△0.5	0.1	—	98.9	
4月末	20,143	1.9	0.0	—	96.9	
5月末	19,430	△1.7	0.1	—	98.8	
6月末	19,890	0.6	0.0	—	99.0	
7月末	20,297	2.7	0.0	—	98.7	
8月末	19,320	△2.2	0.0	—	98.9	
(期 末)						
2019年9月17日	20,055	1.5	0.1	—	99.1	

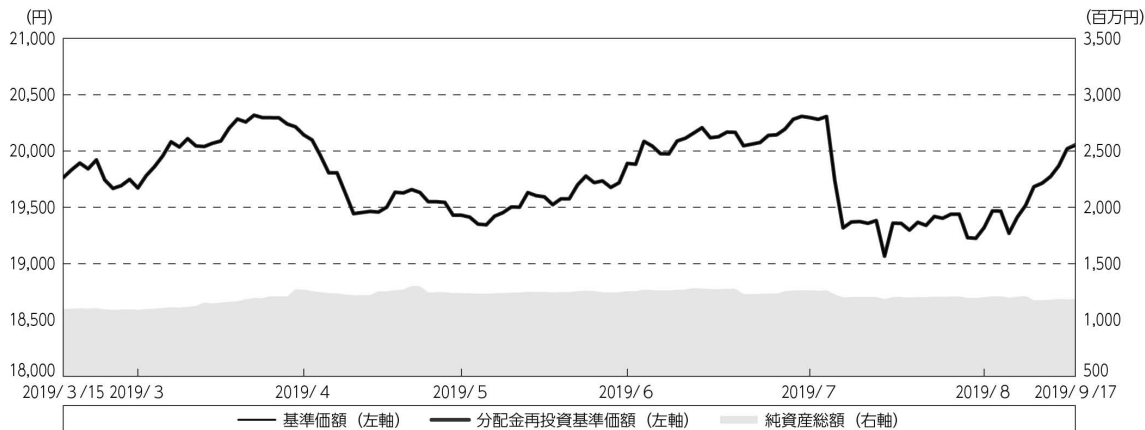
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

## ○期中の基準価額等の推移



期 首：19,764円

期 末：20,045円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率： 1.5%（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。作定期首（2019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

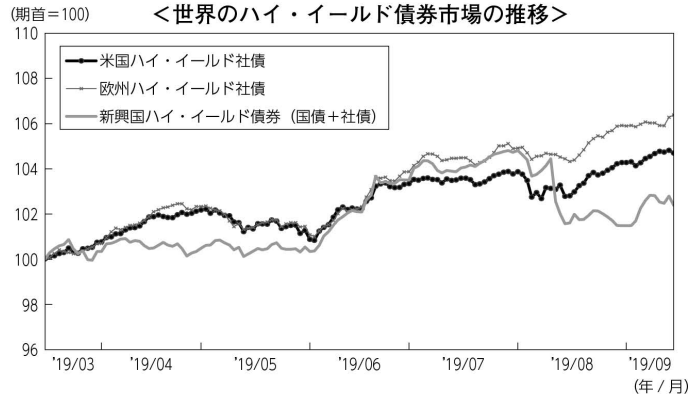
基準価額は、期首19,764円から期末には20,045円となりました。

- ・ 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／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）の為替変動

## ○投資環境

### <世界のハイ・イールド債券市場>

世界のハイ・イールド債券市場の騰落は以下ようになりました。



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

### <米国ハイ・イールド債券市場>

FRB（米連邦準備制度理事会）が2019年の利上げを想定しないなど緩和的な方針転換を鮮明にしたことや、米景気減速への懸念が和らいだことなどから、4月にかけて上昇しました。5月には、米国による中国製品への関税率引き上げに対し中国が報復措置を表明したことなどをを受けて軟調な展開となりましたが、その後は、米中通商協議進展への期待や、FRBによる利下げ観測の高まりなどを背景に概ね堅調に推移し、当作成期間において値上がりとなりました。

### <欧州ハイ・イールド債券市場>

ドラギECB（欧州中央銀行）総裁が利上げ時期を先送りする方針を示したことや、英国の「合意なき離脱」が当面回避されたことなどから、4月にかけて上昇しました。5月には、ユーロ圏の経済減速が懸念されたことや、米中による関税引き上げ合戦が警戒されたことなどから下落する場面もありましたが、その後は、米中貿易協議進展への期待が高まったことや、ECBが利下げを示唆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。

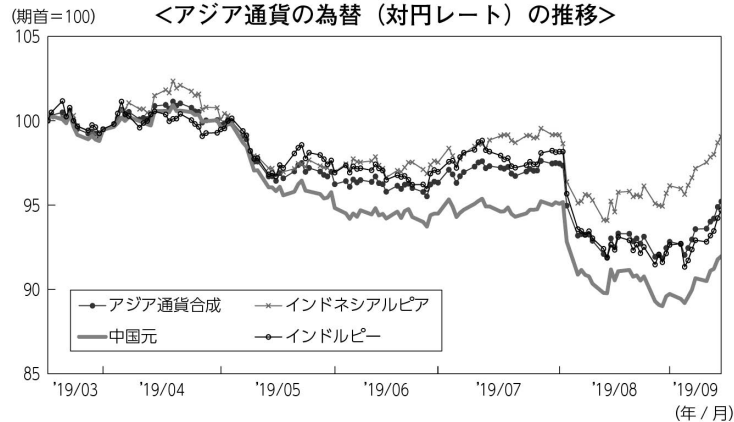
## ＜新興国ハイ・イールド債券市場＞

世界的な景気減速が懸念された一方で、FRBの緩和的な方針転換が好感されたことなどから、5月にかけてほぼ横ばいの展開となりましたが、その後は、アルゼンチンの大統領選挙に向けた政治的不透明感が後退したことや、欧米の金融緩和期待が高まったこと、米中貿易摩擦への警戒感が和らいだことなどから堅調に推移しました。8月、米中对立の長期化による世界景気の先行き懸念を背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから下落しましたが、当作成期間において値上がりとなりました。

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

## ＜為替レート＞

アジア通貨（中国、インド、インドネシアの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。



## ○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（アジア通貨コース）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・ボンドーアジア通貨クラス] 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・ボンドーアジア通貨クラス] 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・ボンドーアジア通貨クラス]

主要投資対象である [ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンド] のポートフォリオにおける信用格付け別比率については、期末現在で、AAA格0.1%、AA格0.4%、A格3.0%、BBB格11.8%、BB格31.4%、B格32.0%、CCC格以下および無格付11.1%となりました。

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

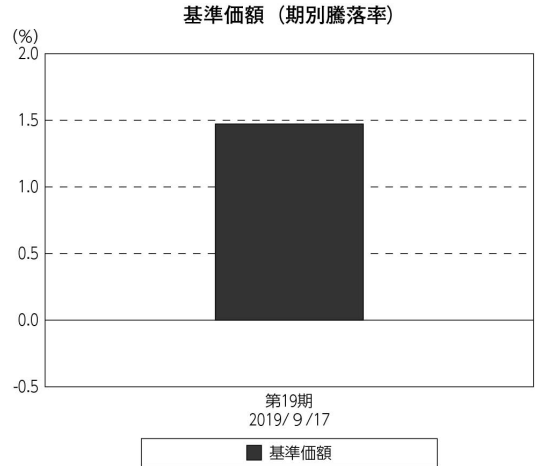
### [野村マネー マザーファンド]

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、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19期
	2019年3月16日～ 2019年9月17日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.050%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	22,779

(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（アジア通貨コース）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・ボンドーアジア通貨クラス〕 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・ボンドーアジア通貨クラス〕 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・ボンドーアジア通貨クラス】

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、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。

債券への投資にあたっては、引き続き、高水準のインカムゲイン（利子収入）の確保とキャピタルゲイン（値上がり益）の獲得を目指し、地域別配分、信用格付別配分、債券種別配分に考慮したポートフォリオの構築を行っていきます。地域間の市場環境や利回り水準などに鑑み、相対的に利回り水準が高く、中長期的な観点から、潜在的に高いリターンが見込まれる地域への投資を高位とする戦略を継続する方針です。また、ファンダメンタルズ（基礎的条件）が概ね良好と判断する社債への投資比率を、相対的に高位とする戦略を継続する方針です。

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

### 【野村マネー マザーファンド】

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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



## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年3月16日～2019年9月17日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	85	0.428	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(30)	(0.151)	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 ）	(52)	(0.263)	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 ）	( 3 )	(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	85	0.429	
期中の平均基準価額は、19,792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。

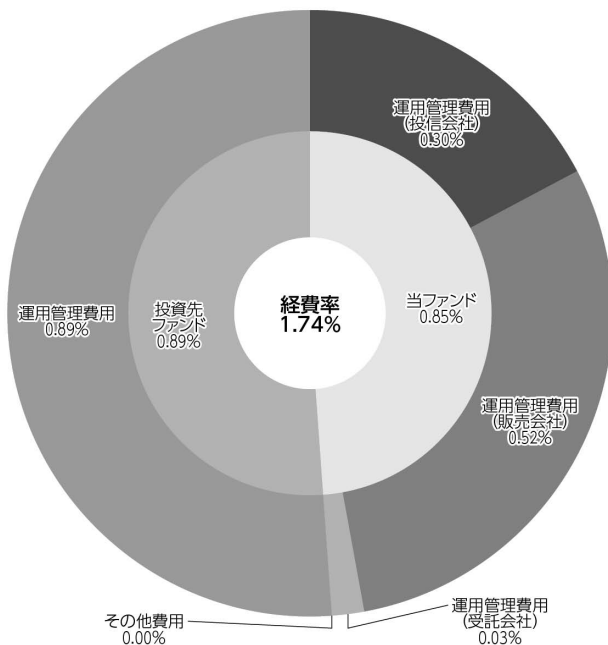
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\* 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1.74%です。



(単位：%)

経費率 (①+②)	1.74
①当ファンドの費用の比率	0.85
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.89

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

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

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

## ○売買及び取引の状況

(2019年3月16日～2019年9月17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・ボンドーアジア通貨クラス	68,410	261,811千円	28,429	104,801千円

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2019年3月16日～2019年9月17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（アジア通貨コース）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 10,446	百万円 700	% 6.7	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証券株式会社です。

## ○組入資産の明細

(2019年9月17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
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・ボンドーアジア通貨クラス	278,249	318,230	1,174,268千円	99.1%
合 計	278,249	318,230	1,174,268	99.1%

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

## 親投資信託残高

銘 柄	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 1,005

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2019年9月17日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 1,174,268	% 97.7
野村マネー マザーファンド	1,005	0.1
コール・ローン等、その他	26,545	2.2
投資信託財産総額	1,201,818	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2019年9月17日現在）

## ○損益の状況（2019年3月16日～2019年9月17日）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,201,818,600
コール・ローン等	18,943,493
投資信託受益証券(評価額)	1,174,268,700
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,005,023
未収入金	7,601,384
(B) 負債	16,634,831
未払収益分配金	591,247
未払解約金	10,813,908
未払信託報酬	5,216,331
未払利息	31
その他未払費用	13,314
(C) 純資産総額(A-B)	1,185,183,769
元本	591,247,218
次期繰越損益金	593,936,551
(D) 受益権総口数	591,247,218口
1万口当たり基準価額(C/D)	20,045円

(注) 期首元本額は554,865,442円、期中追加設定元本額は139,095,303円、期中一部解約元本額は102,713,527円、1口当たり純資産額は2,0045円です。

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	75,098,023
受取配当金	75,108,392
支払利息	△ 10,369
(B) 有価証券売買損益	△ 55,992,685
売買益	6,708,096
売買損	△ 62,700,781
(C) 信託報酬等	△ 5,229,645
(D) 当期損益金(A+B+C)	13,875,693
(E) 前期繰越損益金	303,350,421
(F) 追加信託差損益金	277,301,684
(配当等相当額)	( 614,252,881)
(売買損益相当額)	(△336,951,197)
(G) 計(D+E+F)	594,527,798
(H) 収益分配金	△ 591,247
次期繰越損益金(G+H)	593,936,551
追加信託差損益金	277,301,684
(配当等相当額)	( 614,252,964)
(売買損益相当額)	(△336,951,280)
分配準備積立金	732,573,678
繰越損益金	△415,938,811

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2019年3月16日～2019年9月17日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2019年3月16日～ 2019年9月17日
a. 配当等収益(経費控除後)	69,870,709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	614,252,964円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	663,294,216円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,347,417,889円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	22,789円
g. 分配金	591,247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。

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2019年9月17日現在）

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

下記は、野村マネー マザーファンド全体（8,291,521千口）の内容です。

## 国内公社債

## (A) 国内（邦貨建）公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率			
					5年以上	2年以上	2年未満	
	千円	千円	%	%	%	%	%	
地方債証券	1,346,000 (1,346,000)	1,348,003 (1,348,003)	15.9 (15.9)	— (—)	— (—)	— (—)	15.9 (15.9)	
特殊債券 (除く金融債)	2,010,000 (2,010,000)	2,011,824 (2,011,824)	23.8 (23.8)	— (—)	— (—)	— (—)	23.8 (23.8)	
金融債券	500,000 ( 500,000)	500,216 ( 500,216)	5.9 ( 5.9)	— (—)	— (—)	— (—)	5.9 ( 5.9)	
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,700,000 (2,700,000)	2,702,599 (2,702,599)	31.9 (31.9)	— (—)	— (—)	— (—)	31.9 (31.9)	
合 計	6,556,000 (6,556,000)	6,562,644 (6,562,644)	77.6 (77.6)	— (—)	— (—)	— (—)	77.6 (77.6)	

\*（ ）内は非上場債で内書きです。

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B) 国内（邦貨建）公社債 銘柄別開示

銘柄	当 期 末	当 期 末		
		利 率	額 面 金 額	評 価 額
		率	千円	千円
<b>地方債証券</b>		%	千円	千円
神奈川県 公募第169回		1.43	90,000	90,327
大阪府 公募第330回		1.48	116,000	116,044
大阪府 公募第331回		1.41	100,000	100,160
兵庫県 公募平成21年度第23回		1.37	100,000	100,114
静岡県 公募平成21年度第5回		1.35	100,000	100,117
広島県 公募平成21年度第3回		1.41	140,000	140,051
福岡県 公募平成26年度第4回		0.135	100,000	100,007
岐阜県 公募平成21年度第1回		1.35	100,000	100,151
共同発行市場地方債 公募第79回		1.34	100,000	100,142
広島市 公募平成21年度第2回		1.35	100,000	100,157
さいたま市 公募第7回		1.34	200,000	200,705
鹿児島県 公募（5年）平成26年度第1回		0.153	100,000	100,023
小 計			1,346,000	1,348,003
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
日本政策投資銀行社債 財投機関債第46回		0.219	100,000	100,004
日本政策投資銀行社債 財投機関債第67回		0.001	100,000	100,000
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第53回		1.38	400,000	400,048
地方公共団体金融機構債券 第6回		1.518	460,000	461,335
首都高速道路 第14回		0.273	420,000	420,298
阪神高速道路 第15回		0.01	200,000	200,012
国際協力銀行債券 第16回財投機関債		2.07	100,000	100,016
中日本高速道路社債 第58回		0.182	230,000	230,108
小 計			2,010,000	2,011,824
<b>金融債券</b>				
農林債券 利付第773回い号		0.24	300,000	300,082
農林債券 利付第775回い号		0.23	200,000	200,134
小 計			500,000	500,216
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
中部電力 第492回		1.405	350,000	350,507
東北電力 第452回		1.405	100,000	100,380
九州電力 第423回		0.959	100,000	100,021
北海道電力 第319回		0.514	550,000	550,077
三菱東京UFJ銀行 第110回特定社債間限定同順位特約付		1.485	400,000	400,465
日立キャピタル 第45回社債間限定同順位特約付		0.666	100,000	100,159
三菱UFJリース 第26回社債間限定同順位特約付		0.441	200,000	200,159
三井不動産 第37回社債間限定同順位特約付		1.493	100,000	100,371
東京急行電鉄 第69回社債間限定同順位特約付		1.7	200,000	200,339
東海旅客鉄道 第16回社債間限定同順位特約付		1.875	600,000	600,117
小 計			2,700,000	2,702,599
合 計			6,556,000	6,562,644

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## 国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 699,994	% 8.3

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

\*金額の単位未満は切り捨て。



# Nomura Multi Managers Fund — Global High Yield Bond

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

2018年6月30日決算

## ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託														
投資目的	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆世界のハイ・イールド債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。</li> <li>◆投資顧問会社が、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、ハイ・イールド債券の運用を行う運用会社を原則として複数選定します。</li> <li>◆「ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンド」には、為替取引手法の異なる3つのクラス(日本円クラス、資源国通貨クラス、アジア通貨クラス)があります。</li> </ul>														
投資態度	<ul style="list-style-type: none"> <li>●ハイ・イールド債券を、発行体の登録国や所在地、発行通貨等から、「米国」、「欧州」、「新興国その他」の各地域に属する債券に分類します。</li> <li>●各地域の債券への投資比率は、原則として、下表の通りとします。</li> </ul> <table border="1" style="margin-left: 20px;"> <thead> <tr> <th>地域名</th> <th>米国</th> <th>欧州</th> <th>新興国その他</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>投資比率</td> <td>25-50%</td> <td>25-50%</td> <td>25-50%</td> </tr> </tbody> </table> <p>※上記の投資比率は、市場構造や投資環境の変化等によって、見直す場合があります。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>●米ドル建て以外の外貨建資産に投資を行った場合は、各副投資顧問会社が、原則として当該資産にかかる通貨を売り、米ドルを買い替取引を行います。</li> <li>●株式への投資は優先証券のうち株券または新株引受権証書の性質を有するものまたは転換社債を転換および新株予約権を行使したものならびに社債権者割当等により取得したものに限り、株式への投資割合はファンドの純資産総額の30%以内とします。</li> <li>●格付をもたない債券(国債・地方債等は除く)への投資割合は、取得時において、原則としてファンドの純資産総額の10%以内とします。</li> <li>●CCC+格(S&amp;P社)以下またはCaa 1格(Moody's社)以下の格付の債券(ディストレス債およびデフォルト債を含みます。)への投資割合は、取得時において、原則としてファンドの純資産総額の30%以内とします。</li> <li>●外貨建資産については、クラスごとに以下のとおり為替取引を行います。</li> </ul> <table border="1" style="margin-left: 20px;"> <tbody> <tr> <td>円クラス</td> <td>外貨建資産を原則として対円で為替ヘッジを行います。</td> </tr> <tr> <td>資源国通貨クラス</td> <td>外貨建資産を原則として、実質的に当該資産に係る通貨を売り、資源国通貨(ブラジル、オーストラリア、南アフリカの3カ国の通貨のバスケット)を買う為替取引を行います。</td> </tr> <tr> <td>アジア通貨クラス</td> <td>外貨建資産を原則として、実質的に当該資産に係る通貨を売り、アジア通貨(中国、インド、インドネシアの3カ国の通貨のバスケット)を買う為替取引を行います。</td> </tr> </tbody> </table> <ul style="list-style-type: none"> <li>●投資顧問会社が、ハイ・イールド債券の運用を行う副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。</li> <li>●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、ハイ・イールド債券の運用において優れていると判断した運用会社を原則として複数選定します。</li> <li>●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社及びファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行います。</li> <li>●資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul>	地域名	米国	欧州	新興国その他	投資比率	25-50%	25-50%	25-50%	円クラス	外貨建資産を原則として対円で為替ヘッジを行います。	資源国通貨クラス	外貨建資産を原則として、実質的に当該資産に係る通貨を売り、資源国通貨(ブラジル、オーストラリア、南アフリカの3カ国の通貨のバスケット)を買う為替取引を行います。	アジア通貨クラス	外貨建資産を原則として、実質的に当該資産に係る通貨を売り、アジア通貨(中国、インド、インドネシアの3カ国の通貨のバスケット)を買う為替取引を行います。
地域名	米国	欧州	新興国その他												
投資比率	25-50%	25-50%	25-50%												
円クラス	外貨建資産を原則として対円で為替ヘッジを行います。														
資源国通貨クラス	外貨建資産を原則として、実質的に当該資産に係る通貨を売り、資源国通貨(ブラジル、オーストラリア、南アフリカの3カ国の通貨のバスケット)を買う為替取引を行います。														
アジア通貨クラス	外貨建資産を原則として、実質的に当該資産に係る通貨を売り、アジア通貨(中国、インド、インドネシアの3カ国の通貨のバスケット)を買う為替取引を行います。														
受託会社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー														
投資顧問会社	野村アセットマネジメント株式会社														
管理事務代行会社	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー														
保管銀行															

◇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**  
**2018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		788,367,166
(取得原価: 832,487,099米ドル)		
現金預金等		77,425,263
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価差益		269,136
デリバティブに係る委託証拠金		393,427
ブローカーからの未収金		2,667,002
未収収益		12,986,918
現金及び現金等価物に係る利息		2,532
資産合計		882,111,444
負債		
銀行借越金		23
先物契約に係る評価差損		115,254
外国為替先渡し契約に係る評価差損		15,606,265
受益証券買戻支払金		333,567
ブローカーへの未払金		4,447,745
未払費用		2,259,181
負債合計		22,762,035
純資産総額		859,349,409

受益証券一口当たり情報:

	期末1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
日本円クラス(円)	5,955	1,851,415	11,025,114,838
アジア通貨クラス(円)	4,061	2,825,826	11,476,788,493
資源国通貨クラス(円)	2,453	29,581,296	72,563,657,646

**運用計算書**  
**2018年6月30日に終了する計測期間**  
*(金額は米ドル表示)*

収益	
銀行口座利息	1,216,173
債券利息(源泉徴収税控除後)	52,753,224
受取配当金等(源泉徴収税控除後)	929,535
雑収益	90,755
	<hr/>
収益合計	54,989,687
	<hr/>
費用	
投資顧問報酬	7,820,130
事務管理代行報酬	869,090
保管費用	283,469
当座借越利息	18,103
取引銀行報酬	85,909
銀行手数料	52,770
受託報酬	204,681
法務報酬	3,509
立替費用	102,224
専門家報酬	100,393
印刷、出版手数料	5,962
雑費用	729
	<hr/>
費用合計	9,546,969
	<hr/>
純投資損益	45,442,718
	<hr/>
投資有価証券売買に係る損益	13,596,011
先物契約に係る損益	955,658
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(14,089,584)
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る損益	(485,062)
	<hr/>
当期実現純損益	(22,977)
	<hr/>
投資有価証券評価損益の増減	(43,543,177)
先物契約に係る評価損益の増減	(406,701)
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	363,096
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(12,477,437)
	<hr/>
当期評価差損益	(56,064,219)
	<hr/>
運用の結果による純資産の増減額	(10,644,478)
	<hr/>

純資産変動計算書  
2018年6月30日に終了する計測期間  
(金額は米ドル表示)

期首純資産総額	1,091,880,894
純投資損益	45,442,718
当期実現純損益	(22,978)
当期評価差損益	(56,064,218)
運用の結果による純資産の増減額	(10,644,478)
受益証券の発行手取金	36,632,558
受益証券の買戻支払金	(134,614,509)
	(97,981,951)
受益者への支払分配金	(123,905,056)
期末純資産総額	859,349,409

**発行済受益証券数の変動表**  
**2018年6月30日に終了する計測期間**  
*(未監査)*

日本円クラス		
期首受益証券数		2,243,980
発行受益証券数		56,437
買戻受益証券数		(449,002)
		<hr/>
期末発行済受益証券数		<u>1,851,415</u>
アジア通貨クラス		
期首受益証券数		2,883,507
発行受益証券数		164,252
買戻受益証券数		(221,933)
		<hr/>
期末発行済受益証券数		<u>2,825,826</u>
資源国通貨クラス		
期首受益証券数		32,457,305
発行受益証券数		1,036,307
買戻受益証券数		(3,912,316)
		<hr/>
期末発行済受益証券数		<u>29,581,296</u>

**統計情報**  
**2018年6月30日現在**  
*(未監査)*

	2018	2017	2016
期末純資産総額(米ドル)	859,349,409	1,091,880,894	1,270,079,738
日本円クラス(円)			
期末純資産総額	11,025,114,838	14,426,140,775	16,410,367,505
期末1口当たり純資産価格	5,955	6,429	6,410
アジア通貨クラス(円)			
期末純資産総額	11,476,788,493	13,334,342,252	15,490,451,241
期末1口当たり純資産価格	4,061	4,624	4,243
資源国通貨クラス(円)			
期末純資産総額	72,563,657,646	94,601,239,993	98,536,423,706
期末1口当たり純資産価格	2,453	2,915	2,534

**組入資産明細**  
**2018年6月30日現在**  
(金額は米ドル表示)

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
<b>アンゴラ</b>					
国債					
USD	389,000	ANGOLA REP OF 8.2500% 09/05/28 REGS	388,949	389,973	0.05
USD	270,000	ANGOLA REP OF 9.3750% 08/05/48 REGS	292,275	272,700	0.03
			681,224	662,673	0.08
		合計：アンゴラ	681,224	662,673	0.08
<b>アルゼンチン</b>					
国債					
USD	3,062,000	ARGENTINA 5.8750% 11/01/28	2,792,963	2,518,496	0.30
USD	1,576,000	ARGENTINA 6.8750% 11/01/48	1,543,230	1,201,700	0.15
USD	435,000	ARGENTINA 7.1250% 06/07/36	456,446	352,350	0.04
USD	287,000	REP OF ARGENTINA 6.875% 22/04/21	297,025	286,641	0.03
USD	350,000	REP OF ARGENTINA 7.625% 22/04/46	384,265	286,125	0.03
USD	304,000	REP OF ARGENTINA 7.5% 22/04/26	317,771	283,480	0.03
USD	245,000	PROV RIO NEGR 7.7500% 07/12/25 REGS	245,000	189,875	0.02
USD	195,000	PROV ENTRE RI 8.7500% 08/02/25 REGS	210,698	171,469	0.02
USD	70,000	REP OF ARGENTINA FRN 31/12/33 dis	111,139	93,726	0.01
			6,358,537	5,383,862	0.63
その他債券					
USD	650,000	REP OF ARGENTINA FRN 31/12/33	975,573	833,863	0.10
USD	275,000	PROVINCIA RIOS ARG 8.75% 08/02/25	291,024	241,817	0.03
USD	340,000	REP OF ARGENTINA 2.5% 31/12/38 par	235,747	194,650	0.02
			1,502,344	1,270,330	0.15
普通社債(固定金利債)					
USD	2,480,000	YPF SOCIEDAD 6.9500% 21/07/27 REGS	2,498,554	2,129,699	0.24
USD	1,900,000	TRANSPORT DE 6.7500% 02/05/25 REGS	1,894,775	1,738,500	0.19
USD	960,000	YPF SOCIEDAD 8.5% 28/07/25 REGS	1,082,093	908,640	0.11
USD	890,000	RIO ENERGY SA 6.8750% 01/02/25 REGS	881,413	743,150	0.09
USD	450,000	GENNEIA SA 8.75% 20/01/22 REGS	470,205	435,015	0.05
USD	200,000	YPF SOCIEDAD 7.0000% 15/12/47 REGS	200,000	151,400	0.02
			7,027,040	6,106,404	0.70
		合計：アルゼンチン	14,887,921	12,760,596	1.48
<b>オーストラリア</b>					
その他債券					
USD	2,175,000	MIDWEST VANADIUM 11.5% 15/02/18 144 (2)	2,065,898	2,535	0.00
			2,065,898	2,535	0.00
普通社債(固定金利債)					
USD	500,000	CNOOC CURTIS 4.5% 03/10/23 REGS	554,925	515,196	0.06
			554,925	515,196	0.06
		合計：オーストラリア	2,620,823	517,731	0.06
<b>オーストリア</b>					
変動金利債					
EUR	1,000,000	OMV AG FRN 29/12/49	1,058,990	1,389,804	0.16
EUR	600,000	ERSTE GP BANK FRN 29/12/49	640,500	752,243	0.09
			1,699,490	2,142,047	0.25

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	990,000	SAPPI PAP HLD 3.375% 01/04/22 REGS	1,053,536	1,165,302	0.14
EUR	400,000	WIENERBERGER AG 2.0000% 02/05/24	487,459	474,079	0.06
USD	400,000	JBS INVEST 7.25% 03/04/24 REGS	419,800	386,004	0.04
USD	400,000	JBS INVEST 7.25% 03/04/24 144A	400,000	386,004	0.04
USD	200,000	JBS INVEST 7.75% 28/10/20 REGS	219,000	204,008	0.02
			<u>2,579,795</u>	<u>2,615,397</u>	<u>0.30</u>
		合計：オーストリア	<u>4,279,285</u>	<u>4,757,444</u>	<u>0.55</u>
<b>アゼルバイジャン</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	360,000	STATE OIL CO 6.95% 18/03/30	374,234	384,300	0.04
			<u>374,234</u>	<u>384,300</u>	<u>0.04</u>
		合計：アゼルバイジャン	<u>374,234</u>	<u>384,300</u>	<u>0.04</u>
<b>バハマ</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	150,000	SILVERSEA CRUISE 7.25% 01/02/25 144	150,000	162,000	0.02
			<u>150,000</u>	<u>162,000</u>	<u>0.02</u>
		合計：バハマ	<u>150,000</u>	<u>162,000</u>	<u>0.02</u>
<b>ベラルーシ</b>					
<b>国債</b>					
USD	610,000	REP OF BELARU 6.2000% 28/02/30 REGS	599,750	576,450	0.07
USD	410,000	REP OF BELARUS 7.6250% 29/06/27	410,000	428,450	0.05
USD	320,000	REP OF BELARUS 6.8750% 28/02/23	329,864	331,600	0.04
			<u>1,339,614</u>	<u>1,336,500</u>	<u>0.16</u>
		合計：ベラルーシ	<u>1,339,614</u>	<u>1,336,500</u>	<u>0.16</u>
<b>ベルギー</b>					
<b>変動金利債</b>					
EUR	1,000,000	KBC GROUP NV FRN 24/10/66	1,238,450	1,063,505	0.12
EUR	550,000	KBC GROEP FRN 29/03/49	762,080	650,133	0.08
EUR	400,000	BELFIUS BANK SA FRN 16/04/66	497,360	396,925	0.05
			<u>2,497,890</u>	<u>2,110,563</u>	<u>0.25</u>
		合計：ベルギー	<u>2,497,890</u>	<u>2,110,563</u>	<u>0.25</u>
<b>バミューダ諸島</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	200,000	SHENZHEN INTL FRN 29/05/67	190,400	187,504	0.02
			<u>190,400</u>	<u>187,504</u>	<u>0.02</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,625,000	DIGICEL GROUP 8.25% 30/09/20 REGS	1,472,940	1,210,624	0.14
USD	1,200,000	DIGICEL LTD 6.75% 01/03/23 144A	1,186,145	996,000	0.12
USD	1,100,000	DIGICEL LTD 8.25% 30/09/20 144A	1,046,000	819,500	0.10
USD	870,000	DIGICEL LTD 6% 15/04/21 REGS	849,346	788,981	0.09
USD	1,080,000	DIGICEL GP LTD 7.125% 01/04/22 REGS	952,164	712,919	0.08
USD	600,000	BANCO BRADESCO 5.9% 16/01/21 REGS	618,589	612,816	0.07
USD	530,000	CBQ FINANCE L 5.0000% 24/05/23 EMTN	526,348	528,553	0.06
USD	325,000	AIRCATTLE LTD 5.125% 15/03/21	325,000	329,875	0.04
USD	300,000	DIGICEL LTD 6% 15/04/21 144A	294,400	272,063	0.03
USD	250,000	VIKING CRUISES LTD 6.25% 15/5/25 14	250,375	245,000	0.03
USD	175,000	VIK CRUISES L 5.8750% 15/09/27 144A	175,194	165,375	0.02
USD	50,000	WEATHERFORD BERMUDA 8.25% 15/06/23	50,750	49,605	0.01

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	50,000	WEATHERFORD BERMUDA 6.5% 01/08/36	40,750	39,125	0.00
			7,788,001	6,770,436	0.79
		合計：パミューダ諸島	7,978,401	6,957,940	0.81
		<b>ブラジル</b>			
<b>国債</b>					
USD	947,000	BRAZIL REP OF 4.6250% 13/01/28	883,018	853,268	0.10
USD	836,000	REP OF BRAZIL 5% 27/01/45	760,474	662,530	0.08
USD	399,000	FED REP OF BRAZIL 2.625% 05/01/23	369,528	362,591	0.04
USD	240,000	FED REP OF BRAZIL 8.25% 20/01/34	309,941	276,000	0.03
USD	200,000	FED REP OF BRAZIL 6% 07/04/26	210,000	205,500	0.02
USD	100,000	FED REP OF BRAZIL 5.625% 07/01/41	93,777	87,625	0.01
USD	70,000	FED REP OF BRAZIL 5.625% 21/02/47	67,316	59,763	0.01
USD	49,000	REP OF BRAZIL 7.125% 20/01/37	49,358	51,940	0.01
			2,743,412	2,559,217	0.30
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,115,000	BANCO BRASL ( 4.6250% 15/01/25 REGS	1,092,372	1,027,204	0.12
USD	655,000	VOTORANTIM CIMENTOS 7.25% 5/4/41 RE	723,317	652,550	0.08
USD	520,000	CEMIG GER TAN 9.2500% 05/12/24 REGS	513,464	527,410	0.06
USD	200,000	BANCO NAC DE DES 4.75% 09/05/24 REG	199,412	187,500	0.02
USD	166,000	BANCO NAC DE 6.5% 10/06/19 REGS	180,760	170,358	0.02
			2,709,325	2,565,022	0.30
		合計：ブラジル	5,452,737	5,124,239	0.60
		<b>英領ヴァージン諸島</b>			
<b>変動金利債</b>					
USD	200,000	CHALCO HK INVEST FRN 29/12/49	194,500	191,084	0.02
			194,500	191,084	0.02
<b>その他債券</b>					
USD	4,258,000	QGOG ATLANTIC 5.25% 30/07/18 REGS	341,488	335,540	0.04
			341,488	335,540	0.04
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,600,000	SINOPEC 2013 4.375% 17/10/23 144A	1,710,240	1,638,553	0.18
USD	1,400,000	SINOPEC 3.125% 24/04/23 REGS	1,376,636	1,352,735	0.16
USD	1,300,000	CNOOC 3% 09/05/23	1,286,519	1,253,371	0.15
USD	1,200,000	HUARONG FINANCE 2017 4.75% 27/04/27	1,196,508	1,153,674	0.13
USD	1,126,000	SINOCEM OVS 4.5% 12/11/20	1,199,902	1,145,036	0.13
USD	1,000,000	STATE GRID 4.125% 07/05/24 REGS	1,069,170	1,015,070	0.12
USD	620,000	FRANSHION DEV 6.75% 15/04/21 REGS	690,101	657,786	0.08
USD	700,000	GERDAU TRADE 4.8750% 24/10/27 REGS	693,182	645,750	0.08
USD	600,000	SINOPEC GRP OVERS 3.9% 17/05/22 144	614,400	603,841	0.07
USD	500,000	CHINA CINDA FIN 4% 14/05/19 REGS	511,675	501,505	0.06
USD	500,000	CNPC GENERAL CAP 3.4% 16/04/23 REGS	507,175	491,934	0.06
USD	500,000	CHINA CINDA FIN 4.25% 23/04/25 REG	478,180	487,425	0.06
USD	350,000	STATE GRID 3.5% 04/05/27 REGS	357,431	334,218	0.04
USD	300,000	HUARONG FINANCE 5.5% 16/01/25 EMTN	314,284	307,770	0.04
USD	200,000	GTL TRADE FIN 7.2500% 16/04/44 REGS	208,500	202,500	0.02
USD	150,000	GTL TRADE FIN 5.893% 29/04/24 REGS	161,550	151,086	0.02
USD	100,000	SINOCEM OVS 6.3% 12/11/40	125,852	123,275	0.01
USD	100,000	SINOPEC GRP OVERS 4.875% 17/5/42 RE	109,080	104,428	0.01
			12,610,385	12,169,957	1.42
		合計：英領ヴァージン諸島	13,146,373	12,696,581	1.48



通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
<b>カナダ</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	125,000	BANK NOVA SCOTIA FRN 12/04/66	125,000	113,281	0.01
			125,000	113,281	0.01
<b>普通株式</b>					
—	2,179,273	CATALYST PAPER C	46,951	16,483	0.00
			46,951	16,483	0.00
<b>ベイ・イン・カインド(PIK)債</b>					
USD	110,938	XPLORNET COMM PIK 9.625% 1/6/22 144	100,000	115,375	0.01
USD	439,762	ALBERTA /ALGOMA PIK 14% 13/02/20 (2)	365,544	2,199	0.00
			465,544	117,574	0.01
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,300,000	VALEANT PHARM 9.0000% 15/12/25 144A	1,302,896	1,348,749	0.16
USD	1,310,000	VRX ESCROW 6.125% 15/4/25 144A	1,101,637	1,206,837	0.14
USD	1,175,000	GARDA WORLD SEC 7.25% 15/11/21 144A	1,188,187	1,174,999	0.14
USD	1,000,000	FIRST QUANTUM 6.5000% 01/03/24 144A	989,749	957,499	0.11
EUR	720,000	COTT FINANCE 5.5% 01/07/24 REGS	811,223	877,861	0.10
USD	925,000	1011778 BC UL 5.0000% 15/10/25 144A	928,562	876,437	0.10
USD	800,000	FIRST QUANTUM MIN 7.25% 01/04/23 14	798,676	797,999	0.09
USD	800,000	FIRST QUANTUM 6.8750% 01/03/26 144A	800,000	767,999	0.09
USD	675,000	TECK RESOURCES LTD 6.125% 01/10/35	569,217	680,063	0.08
USD	700,000	MEG ENERGY CORP 6.375% 30/1/23 144A	668,954	651,000	0.08
USD	650,000	1011778 BC/NEWRED 4.625% 15/01/22 1	650,210	648,375	0.08
USD	625,000	BROOKFIELD RESID 6.375% 15/5/25 144	639,288	618,750	0.07
USD	575,000	VPI ESCROW CORP 7.5% 15/07/21 144A	534,330	585,422	0.07
USD	550,000	GW HONOS SEC 8.75% 15/05/25 144A	546,029	562,375	0.07
EUR	500,000	VRX ESCROW 4.5% 15/05/23 REGS	512,005	548,978	0.06
USD	545,000	BOMBARDIER INC 6% 15/10/22 144A	507,478	542,275	0.06
USD	475,000	KISSNER GR HDG 8.375% 01/12/22 144A	482,500	485,688	0.06
USD	475,000	TASEKO MINES 8.7500% 15/06/22 144A	470,250	484,500	0.06
USD	480,000	TRINIDAD DRIL 6.625% 15/02/25 144A	484,675	462,000	0.05
USD	460,000	VRX ESCROW 5.875% 15/05/23 144A	383,581	431,250	0.05
USD	425,000	BOMBARDIER INC 6.125% 15/01/23 144A	398,063	426,063	0.05
USD	425,000	CASCADES INC 5.75% 15/07/23 144A	425,000	418,625	0.05
USD	390,000	BOMBARDIER INC 7.5% 15/03/25 144A	372,249	406,088	0.05
USD	375,000	PARAMOUNT RES 6.875% 30/06/23 144A	373,249	386,719	0.05
USD	375,000	OPEN TEXT CORP 5.875% 01/06/26 144A	375,000	382,500	0.04
USD	330,000	MATTAMY GROUP 6.875% 15/12/23 144A	340,975	334,488	0.04
USD	300,000	AIR CANADA 7.75% 15/04/21 144A	308,250	320,250	0.04
USD	300,000	BOMBARDIER IN 7.5000% 01/12/24 144A	300,000	315,750	0.04
USD	275,000	PRECISION DRILL 7.7500% 15/12/23 WI	290,438	289,438	0.03
USD	275,000	COOKE/ALPHA 8.5000% 15/12/22 144A	266,910	277,750	0.03
USD	250,000	TECK RESOURCES LTD 4.75% 15/01/22	236,000	250,523	0.03
USD	230,000	HUDBAY MINERALS 7.625% 15/01/25 14	248,966	240,925	0.03
USD	250,000	TECK RESOURCES LTD 3.75% 01/02/23	243,750	237,188	0.03
USD	250,000	MEG ENERGY CORP 7% 31/03/24 144A	228,112	232,813	0.03
USD	225,000	VERMILION EN 5.625% 15/03/25 144a	225,307	222,750	0.03
USD	225,000	NOVA CHEMICALS CORP 5.25% 01/06/27	225,000	210,375	0.02
USD	200,000	PRECISION DRI 7.1250% 15/01/26 144A	200,000	205,300	0.02
USD	200,000	IAMGOLD CORP 7% 15/04/25 144A	200,000	203,940	0.02
USD	200,000	ST MARYS CEMENT 5.75% 28/01/27 REGS	197,060	192,750	0.02
USD	200,000	PRECISION DRILLING 5.25% 15/11/24	200,000	189,000	0.02
USD	185,000	TECH RESOURCES LTD 6.25% 15/07/41	186,096	184,538	0.02
USD	175,000	KINROSS GOLD CORP 5.125% 01/09/21	181,125	179,541	0.02

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	190,000	TITAN ACQ/CO- 7.7500% 15/04/26 144A	190,825	177,175	0.02
USD	145,000	HULK FINANCE 7.0000% 01/06/26 144A	145,000	137,750	0.02
USD	135,000	VALEANT PHARM 8.5000% 31/01/27 144A	137,406	136,742	0.02
USD	140,000	GFL ENVIRON I 5.3750% 01/03/23 144A	140,000	129,500	0.02
USD	125,000	ROCKPOINT GAS 7.0000% 31/03/23 144A	121,710	125,000	0.01
USD	125,000	NORTHWEST/DOM 7.1250% 01/11/22 144A	123,704	124,688	0.01
USD	125,000	SEVEN GENS EN 5.3750% 30/09/25 144A	125,000	120,156	0.01
USD	100,000	BOMBARDIER IN 7.7500% 15/03/20 144A	110,000	105,500	0.01
USD	100,000	NORBORD INC 6.25% 15/04/23 144A	100,000	104,260	0.01
USD	100,000	TECK RESOURCES LTD 4.5% 15/01/21	103,313	100,000	0.01
USD	100,000	MOUNTAIN PROV 8.0000% 15/12/22 144A	97,992	99,625	0.01
USD	1,150,000	LIGHTSTREAM RESOUR 8.625% 1/2/20 14 (2)	1,144,250	97,750	0.01
USD	95,000	AUTOMATION TOOLING 6.5% 15/6/23 144	95,375	96,900	0.01
USD	90,000	VALEANT PHARMA 7% 15/03/24 144A	90,000	94,388	0.01
USD	75,000	GOEASY LTD 7.8750% 01/11/22 144A	75,000	79,313	0.01
USD	75,000	PARKLAND FUEL 6.0000% 01/04/26 144A	75,000	74,070	0.01
USD	75,000	TECK RESOURCES LTD 6% 15/08/40	52,125	72,938	0.01
USD	75,000	NOVA CHEMICALS CORP 5% 01/05/25 144	71,969	71,063	0.01
USD	65,000	VALEANT PHARM 5.5000% 01/11/25 144A	65,000	64,058	0.01
USD	50,000	FIRST QUANTUM MIN 7% 15/02/21 144A	50,500	50,500	0.01
USD	50,000	CLEARWATER SEAFOOD 6.875% 1/5/25 14	50,000	48,000	0.01
USD	25,000	TECK RESOURCES 5.2000% 01/03/42	25,438	21,906	0.00
USD	500,000	SANJEL CORP 7.5% 19/06/19 (2)	453,500	50	0.00
			24,034,104	22,947,702	2.68
		合計：カナダ	24,671,599	23,195,040	2.70
		ケイマン諸島			
変動金利債					
GBP	415,000	SMFG PREF CAP FRN 29/07/49 REGS	978,916	860,761	0.10
USD	420,000	BANCO BRADESCO 9.25% 29/10/49 REGS	404,775	414,750	0.05
USD	200,000	QNB FINANCE LTD FRN 31/05/21 EMTN	200,000	200,873	0.02
			1,583,691	1,476,384	0.17
その他債券					
GBP	500,000	MIZZEN BONDCO 7% 01/05/21 REGS	819,523	630,238	0.07
USD	250,000	LIMA METRO LINE 2 5.875% 5/7/34 REG	250,000	252,940	0.03
			1,069,523	883,178	0.10
普通社債(固定金利債)					
USD	1,210,000	VALE OVERSEAS 6.875% 21/11/36	1,183,004	1,358,467	0.17
USD	1,300,000	ALIBABA GROUP 3.4000% 06/12/27	1,231,932	1,211,916	0.15
USD	1,200,000	TENCENT HOLDI 3.5950% 19/01/28 REGS	1,169,425	1,135,800	0.14
USD	1,240,000	PETROBRAS INTL FIN 6.875% 20/01/40	1,150,259	1,125,300	0.14
USD	840,000	VALE OVERSEAS 6.875% 10/11/39	858,153	947,100	0.11
USD	800,000	HUTCH WHAMPOA 4.625% 13/01/22 REGS	893,920	821,745	0.10
USD	800,000	UPCB FINANCE IV 5.375% 15/1/25 144A	799,000	756,000	0.09
USD	700,000	CHINA OVERSEAS FIN 5.5% 10/11/20 RE	761,126	728,023	0.08
EUR	600,000	UPCB FINANCE IV 4% 15/01/27 REGS	647,280	705,180	0.08
USD	550,000	VALE OVERSEAS 8.2500% 17/01/34	731,495	686,125	0.08
USD	690,000	YUZHOU PROPRTIE 6.3750% 06/03/21	691,725	671,024	0.08
USD	680,000	SUNAC CHINA HLDG 7.9500% 08/08/22	697,680	637,409	0.07
USD	600,000	SWIRE PACIFIC 4.5% 09/10/23 EMTN	661,194	621,000	0.07
USD	640,000	CHINA EVERGRANDE 7.5000% 28/06/23	637,760	571,903	0.07
USD	700,000	GOL FINANCE 7.0000% 31/01/25 REGS	690,228	561,400	0.07
USD	575,000	NOBLE HDGS INTL 7.75% 15/01/24	547,800	544,813	0.06
USD	520,000	SABLE INTL FIN 6.875% 01/08/22 144A	518,787	542,386	0.06
USD	500,000	COUNTRY GARDEN 7.25% 04/04/21 REGS	476,875	502,740	0.06

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	504,000	PARK AEROSPACE HDG 5.25% 15/08/22	509,457	498,960	0.06
USD	500,000	LATAM FINANCE LTD 6.875% 11/04/24 R	500,000	488,750	0.06
USD	480,000	SHELF DRL HOL 8.2500% 15/02/25 144A	483,269	483,600	0.06
USD	500,000	MELCO RESORTS 4.8750% 06/06/25 REGS	501,200	471,021	0.05
USD	500,000	BANCO DO BRASIL 3.875% 10/10/22	397,340	466,250	0.05
USD	450,000	NOBLE HLDG IN 7.8750% 01/02/26 144A	451,569	463,500	0.05
USD	400,000	TRANSOCEAN IN 7.5000% 15/01/26 144A	408,543	407,000	0.05
USD	400,000	CENTRAL CHINA REAL ES 8.75% 23/1/21	411,898	404,227	0.05
USD	400,000	CIFI HOLDINGS 6.8750% 23/04/21	400,000	394,922	0.05
USD	400,000	HUTCH WHAMPOA 3.625% 31/10/24 REGS	407,688	393,535	0.05
USD	400,000	WYNN MACAU LT 5.5000% 01/10/27 144A	400,000	382,000	0.04
USD	312,000	VALE OVERSEAS LTD 6.25% 10/08/26	343,630	338,910	0.04
USD	343,000	AMBER CIRCLE FDING 3.25% 4/12/22 RE	345,819	336,030	0.04
USD	300,000	BCO BTG PACTUAL/CAYM 4% 16/1/20 REG	278,550	291,450	0.03
USD	254,000	VALE OVERSEAS 4.3750% 11/01/22	263,830	257,045	0.03
USD	200,000	BRASKEM FINANCE 6.45% 03/02/24	224,898	209,200	0.02
USD	200,000	BRASKEM FIN L 5.7500% 15/04/21 REGS	208,040	206,502	0.02
USD	200,000	MAF GLOBAL SECS 4.75% 07/05/24 REG	199,670	202,334	0.02
USD	200,000	EMG SUKUK 4.564% 18/06/24	199,180	198,900	0.02
USD	200,000	BOS FUNDING LTD 3.3740% 08/06/20	197,040	196,600	0.02
USD	200,000	PARK AEROSPAC 3.6250% 15/03/21 144A	200,000	193,750	0.02
USD	200,000	WYNN MACAU LT 4.8750% 01/10/24 144A	200,000	190,940	0.02
USD	200,000	LONGFOR PROPERTI 4.5000% 16/01/28	185,160	181,413	0.02
USD	125,000	NOBLE HDGS INTL 6.95% 01/04/45	109,313	114,063	0.01
USD	100,000	PARK AEROSPACE 5.5% 15/02/24 144A	103,000	99,000	0.01
USD	100,000	TRANSOCEAN INC 7.5% 15/04/31	90,500	92,750	0.01
USD	50,000	NOBLE HDGS INTL 6.2% 01/08/40	36,875	36,000	0.00
			<u>22,404,112</u>	<u>22,126,983</u>	<u>2.58</u>
		合計：ケイマン諸島	<u>25,057,326</u>	<u>24,486,545</u>	<u>2.85</u>
		チリ			
その他債券					
USD	630,000	EMPRESA ELECTRICA 4.875% 25/5/29 RE	579,519	587,103	0.07
			<u>579,519</u>	<u>587,103</u>	<u>0.07</u>
普通社債(固定金利債)					
USD	707,000	CODELCO INC 5.625% 18/10/43 REGS	800,479	796,422	0.09
USD	800,000	EMPRESA NACIONAL 3.75% 05/08/26 REG	786,824	751,935	0.09
USD	600,000	EMBOTELL ANDINA 5% 01/10/23 REGS	648,600	620,735	0.07
USD	500,000	CODELCO INC 4.5% 16/09/25 REGS	501,833	511,662	0.06
USD	560,000	EMPRESA NACIO 4.5000% 14/09/47 REGS	543,928	500,640	0.06
USD	500,000	CELULOSA ARAUCO 4.5000% 01/08/24	516,875	496,875	0.06
USD	370,000	COLBUN SA 3.9500% 11/10/27 REGS	368,971	345,210	0.04
USD	325,000	CELULOSA ARAUCO 5.5000% 02/11/47	324,051	316,228	0.04
USD	330,000	CELULOSA ARAUCO 3.8750% 02/11/27	324,944	306,075	0.04
USD	325,000	SACI FALABELL 3.7500% 30/10/27 REGS	321,659	299,488	0.03
USD	259,000	CODELCO INC 4.5000% 01/08/47 REGS	251,769	251,634	0.03
USD	250,000	E. CL SA 4.5% 29/01/25 REGS	259,375	248,505	0.03
USD	200,000	CENCOSUD SA 6.625% 12/02/45 REGS	212,750	201,726	0.02
USD	200,000	ENEL CHILE SA 4.8750% 12/06/28	200,250	201,500	0.02
			<u>6,062,308</u>	<u>5,848,635</u>	<u>0.68</u>
		合計：チリ	<u>6,641,827</u>	<u>6,435,738</u>	<u>0.75</u>
		中国			
変動金利債					
USD	1,000,000	CHINA CONSTRUCT BK FRN 13/05/25	1,005,685	993,082	0.12
			<u>1,005,685</u>	<u>993,082</u>	<u>0.12</u>

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,200,000	BANK OF CHINA 5% 13/11/24 REGS	1,265,724	1,225,558	0.14
USD	910,000	EXPORT IMPORT BK 3.625% 31/07/24 R	981,754	898,307	0.10
			<u>2,247,478</u>	<u>2,123,865</u>	<u>0.24</u>
		合計：中国	<u>3,253,163</u>	<u>3,116,947</u>	<u>0.36</u>
<b>コロンビア</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	300,000	BANCOLOMBIA FRN 18/10/27	300,000	284,625	0.03
			<u>300,000</u>	<u>284,625</u>	<u>0.03</u>
<b>国債</b>					
USD	1,181,000	REP OF COLOMBIA 5% 15/06/45	1,157,850	1,159,742	0.14
USD	742,000	REP OF COLOMBIA 6.125% 18/01/41	839,433	827,297	0.10
USD	350,000	REP OF COLOMBIA 5.625% 26/02/44	397,363	372,575	0.04
USD	56,000	REP OF COLOMBIA 8.125% 21/05/24	68,432	67,384	0.01
			<u>2,463,078</u>	<u>2,426,998</u>	<u>0.29</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,105,000	ECOPETROL SA 5.875% 28/05/45	975,971	1,048,093	0.12
USD	530,000	SURA ASSET MGNT 4.375% 11/04/27 REG	525,092	506,150	0.06
USD	270,000	BANCO DE BOGOTA 6.25% 12/05/26 REGS	279,697	275,570	0.03
			<u>1,780,760</u>	<u>1,829,813</u>	<u>0.21</u>
		合計：コロンビア	<u>4,543,838</u>	<u>4,541,436</u>	<u>0.53</u>
<b>コスタリカ</b>					
<b>国債</b>					
USD	430,000	REP OF COSTA RICA 7% 4/04/44 REGS	447,200	417,638	0.05
USD	400,000	REP OF COSTA RICA 7.158% 12/3/45 R	400,000	396,000	0.05
			<u>847,200</u>	<u>813,638</u>	<u>0.10</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	200,000	BANCO NAL COSTA 6.25% 1/11/23 REGS	199,400	204,384	0.02
			<u>199,400</u>	<u>204,384</u>	<u>0.02</u>
		合計：コスタリカ	<u>1,046,600</u>	<u>1,018,022</u>	<u>0.12</u>
<b>クロアチア</b>					
<b>国債</b>					
USD	210,000	CROATIA GVT 6% 26/01/24 REGS	218,925	226,050	0.03
			<u>218,925</u>	<u>226,050</u>	<u>0.03</u>
		合計：クロアチア	<u>218,925</u>	<u>226,050</u>	<u>0.03</u>
<b>キプロス</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	200,000	GLOBAL PORTS 6.872% 25/01/22 144A	200,000	202,750	0.02
			<u>200,000</u>	<u>202,750</u>	<u>0.02</u>
		合計：キプロス	<u>200,000</u>	<u>202,750</u>	<u>0.02</u>
<b>チェコ共和国</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	1,680,000	RESIDOMO SRO 3.3750% 15/10/24 REGS	1,964,000	1,942,901	0.23
			<u>1,964,000</u>	<u>1,942,901</u>	<u>0.23</u>
		合計：チェコ共和国	<u>1,964,000</u>	<u>1,942,901</u>	<u>0.23</u>

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
<b>デンマーク</b>					
<b>変動金利債</b>					
EUR	600,000	DANSKE BANK FRN 29/10/49 EMTN	675,228	758,610	0.09
			675,228	758,610	0.09
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	430,000	DKT FINANCE 7.0000% 17/06/23 REGS	497,144	505,957	0.06
EUR	380,000	NORICAN GROUP APS 4.5% 15/05/23	417,601	404,772	0.05
USD	200,000	DKT FINANCE 9.3750% 17/06/23 144A	200,000	202,250	0.02
			1,114,745	1,112,979	0.13
		合計：デンマーク	1,789,973	1,871,589	0.22
<b>ドミニカ共和国</b>					
<b>国債</b>					
USD	570,000	DOMINICAN REP 6.5000% 15/02/48 REGS	569,999	537,982	0.05
USD	300,000	DOMINICAN REP 6.875% 29/01/26 REGS	325,802	315,810	0.04
USD	250,000	DOMINICAN REP 6.85% 27/01/45 REGS	250,879	246,023	0.03
USD	150,000	DOMINICAN REP 5.5% 27/01/25 REGS	148,839	148,835	0.02
USD	140,000	DOMINICAN REP 6.6% 28/01/24 REGS	151,107	147,120	0.02
USD	130,000	DOMINICAN REP 7.45% 30/04/44 REGS	135,022	137,350	0.02
			1,581,648	1,533,120	0.18
<b>その他債券</b>					
USD	191,000	DOMINICAN REP 5.875% 18/04/24 REGS	194,260	195,508	0.02
USD	130,000	DOMINICAN REP 7.5% 06/05/21	146,550	136,110	0.02
			340,810	331,618	0.04
		合計：ドミニカ共和国	1,922,458	1,864,738	0.22
<b>エクアドル</b>					
<b>国債</b>					
USD	4,114,000	REPUBLIC OF E 7.8750% 23/01/28 REGS	4,020,395	3,455,759	0.41
USD	830,000	REP OF ECUADOR 9.65% 13/12/26 REGS	834,487	777,461	0.09
USD	775,000	REPUBLIC OF E 8.8750% 23/10/27 REGS	772,675	689,363	0.08
USD	590,000	REP OF ECUADOR 10.75% 28/03/22 REGS	630,799	605,163	0.07
USD	551,000	REPUBLIC OF ECUA 9.6250% 02/06/27	544,000	511,973	0.06
USD	410,000	REP OF ECUADOR 7.95% 20/06/24 REGS	405,471	361,907	0.04
USD	376,000	REPUBLIC OF ECUA 8.7500% 02/06/23	373,745	351,560	0.04
			7,581,572	6,753,186	0.79
<b>その他債券</b>					
USD	3,200,000	PETROAMAZONAS 4.6250% 06/11/20 REGS	2,916,000	2,900,000	0.33
USD	530,000	EP PETROECUADOR FRN 24/09/19 REGS	136,823	137,033	0.02
			3,052,823	3,037,033	0.35
		合計：エクアドル	10,634,395	9,790,219	1.14
<b>エジプト</b>					
<b>国債</b>					
USD	1,451,000	ARAB REP EGYPT 6.5880% 21/02/28 REGS	1,453,500	1,334,920	0.16
USD	880,000	ARAB REPUBLIC EGYPT 8.5% 31/1/47 RE	981,513	858,000	0.10
USD	200,000	ARAB REP EGYPT 5.5770% 21/02/23 REGS	200,000	190,000	0.02
USD	200,000	ARAB REP EGYPT 7.9030% 21/02/48 REGS	200,000	182,500	0.02
USD	80,000	ARAB REP EGYPT 7.5% 31/01/27 REGS	85,425	78,900	0.01
			2,920,438	2,644,320	0.31
		合計：エジプト	2,920,438	2,644,320	0.31

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
<b>エルサルバドル</b>					
<b>国債</b>					
USD	639,000	REP EL SALVADOR 8.625% 28/2/29 REG	714,591	683,052	0.09
USD	300,000	REP EL SALVADOR 7.625% 1/2/41 REGS	280,700	289,874	0.03
USD	183,000	REP EL SALVADOR 6.375% 18/01/27 REG	178,065	171,563	0.02
USD	60,000	REP EL SALVADOR 5.875% 30/01/25 REG	60,018	56,025	0.01
USD	40,000	REP EL SALVADOR 8.25% 10/04/32 REGS	49,176	41,085	0.00
USD	42,000	REP EL SALVADOR 7.65% 15/6/35 REGS	46,045	40,898	0.00
			<u>1,328,595</u>	<u>1,282,497</u>	<u>0.15</u>
		合計：エルサルバドル	<u>1,328,595</u>	<u>1,282,497</u>	<u>0.15</u>
<b>エチオピア</b>					
<b>国債</b>					
USD	200,000	REP OF ETHIOPIA 6.625% 11/12/24 R	180,500	195,000	0.02
			<u>180,500</u>	<u>195,000</u>	<u>0.02</u>
		合計：エチオピア	<u>180,500</u>	<u>195,000</u>	<u>0.02</u>
<b>フィンランド</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	840,000	OUTOKUMPU OYJ 4.1250% 18/06/24	990,445	976,586	0.11
USD	100,000	NOKIA OYJ 3.3750% 12/06/22	99,499	97,116	0.01
			<u>1,089,944</u>	<u>1,073,702</u>	<u>0.12</u>
		合計：フィンランド	<u>1,089,944</u>	<u>1,073,702</u>	<u>0.12</u>
<b>フランス</b>					
<b>変動金利債</b>					
EUR	1,500,000	SOCIETE GENERALE FRN 19/12/49	2,170,091	1,916,663	0.22
EUR	1,200,000	SOLVAY FINANCE FRN 29/06/49	1,345,155	1,565,618	0.18
EUR	600,000	ELEC DE FRANCE FRN 29/12/49	840,171	748,777	0.09
USD	800,000	SCOR SE FRN 13/09/66	800,000	712,000	0.08
EUR	600,000	LA POSTE SA FRN 29/01/67	730,179	662,452	0.08
USD	560,000	CREDIT AGRICOLE FRN 29/01/49 REGS	560,000	572,992	0.07
			<u>6,445,596</u>	<u>6,178,502</u>	<u>0.72</u>
<b>その他債券</b>					
EUR	472,000	NOVASEP HLDG 8% PIK 31/05/19	481,237	530,781	0.06
			<u>481,237</u>	<u>530,781</u>	<u>0.06</u>
<b>ステップアップ/ダウン債</b>					
EUR	400,000	CASINO GUICHARD STUP 26/05/21 EMT	513,423	498,388	0.06
			<u>513,423</u>	<u>498,388</u>	<u>0.06</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	2,100,000	AREVA 4.875% 23/09/24 EMTN	2,673,561	2,560,362	0.29
EUR	1,850,000	PAPREC HOLDIN 4.0000% 31/03/25 REGS	2,290,575	2,126,065	0.24
USD	1,575,000	NUMERICABLE GRP 6% 15/05/22 144A	1,566,857	1,590,482	0.18
EUR	1,320,000	NOVALIS SAS 3% 30/04/22 RegS	1,436,234	1,555,946	0.18
EUR	1,270,000	SYNLAB BONDCO 6.25% 01/07/22 REGS	1,437,923	1,516,714	0.18
EUR	1,200,000	SFR GROUP SA 5.625% 15/05/24 REGS	1,546,615	1,449,546	0.17
EUR	1,300,000	LOUVRE BIDCO 4.2500% 30/09/24 REGS	1,567,248	1,425,241	0.17
EUR	1,100,000	WFS GLOBAL HDGS 9.5% 15/07/22 REGS	1,134,671	1,340,288	0.16
EUR	1,000,000	VERALLIA PACK 5.125% 01/08/22 REG	1,137,313	1,192,985	0.14
EUR	1,000,000	CMA CGM SA 6.5000% 15/07/22 REGS	1,141,850	1,078,103	0.13
EUR	1,100,000	CMA CGM SA 5.2500% 15/01/25 REGS	1,179,177	1,036,146	0.12
EUR	900,000	CASINO GUICHA 1.8650% 13/06/22 EMTN	1,080,556	980,264	0.11
EUR	800,000	CROWN EURO HOLD 3.375% 15/5/25 REGS	854,392	940,375	0.11
EUR	700,000	PEUGEOT 2.0000% 20/03/25 EMTN	859,440	791,866	0.09

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
EUR	700,000	TEREOS FIN GP 4.125% 16/06/23	786,290	765,648	0.09
EUR	610,000	FAURECIA 2.6250% 15/06/25	748,714	716,036	0.08
EUR	520,000	LOXAM SAS 6% 15/04/25 REGS	562,406	637,513	0.07
EUR	550,000	LA FINAC ATALIAN 4% 15/05/24 REGS	601,865	604,425	0.07
EUR	500,000	SPCM SA 2.875% 15/06/23 REGS	571,159	583,877	0.07
EUR	500,000	AREVA SA 3.125% 20/03/23 EMTN	482,602	578,244	0.07
EUR	500,000	NEXANS SA 2.75% 05/04/24	540,775	567,993	0.07
EUR	500,000	MOBILUX FIN SAS 5.5% 15/11/24 REGS	546,301	559,171	0.07
EUR	500,000	CASINO GUICHARD 2.33% 07/02/25 EMTN	567,509	545,180	0.06
EUR	400,000	NOVAFIVES 5.0000% 15/06/25 REGS	494,440	443,232	0.05
EUR	350,000	VALLOUREC SA 6.3750% 15/10/23 REGS	432,635	399,076	0.05
EUR	360,000	THREEAB OPTIQ 4.0000% 01/10/23 REGS	420,840	394,018	0.05
EUR	270,000	LA FIN ATALIA 5.1250% 15/05/25 REGS	328,820	299,382	0.03
USD	265,000	NUMERICABLE GRP 6.25% 15/05/24 144A	250,425	256,719	0.03
EUR	210,000	CONSTANTIN IN 5.3750% 15/04/25 REGS	236,139	227,920	0.03
USD	200,000	SPCM SA 4.875% 15/09/25 144A	200,000	191,000	0.02
EUR	130,000	LOXAM SAS 4.25% 15/04/24 REGS	140,601	157,015	0.02
			<u>27,817,933</u>	<u>27,510,832</u>	<u>3.20</u>
		合計：フランス	<u>35,258,189</u>	<u>34,718,503</u>	<u>4.04</u>
		<b>ガボン</b>			
国債					
USD	240,000	GABONESE REP 6.95% 16/06/25 REGS	240,000	217,200	0.03
			<u>240,000</u>	<u>217,200</u>	<u>0.03</u>
その他債券					
USD	341,000	GABONESE REP 6.375% 12/12/24 REGS	342,728	307,753	0.03
			<u>342,728</u>	<u>307,753</u>	<u>0.03</u>
		合計：ガボン	<u>582,728</u>	<u>524,953</u>	<u>0.06</u>
		<b>ジョージア</b>			
国債					
USD	150,000	REP OF GEORGIA 6.875% 12/04/21 REGS	174,000	159,188	0.02
			<u>174,000</u>	<u>159,188</u>	<u>0.02</u>
普通社債(固定金利債)					
USD	150,000	JSC GEORGIAN RAIL 7.75% 11/07/22 RE	163,848	157,440	0.02
			<u>163,848</u>	<u>157,440</u>	<u>0.02</u>
		合計：ジョージア	<u>337,848</u>	<u>316,628</u>	<u>0.04</u>
		<b>ドイツ</b>			
変動金利債					
EUR	800,000	PROGROUP AG FRN 31/03/24 REGS	856,480	920,616	0.10
EUR	500,000	HT1 FUNDING/COMMERZBK FRN 29/07/49 *	409,450	558,991	0.07
EUR	400,000	AAAREAL BK AG FRN 29/11/49	434,486	485,055	0.06
EUR	330,000	LANXESS AG FRN 06/12/76	345,063	412,080	0.05
			<u>2,045,479</u>	<u>2,376,742</u>	<u>0.28</u>
国債					
EUR	1,350,000	DEUTSCHLAND REP 2.0000% 15/08/23	1,764,565	1,753,221	0.20
EUR	200,000	BUNDESUBL-120 0.0000% 14/04/23 177	235,454	235,807	0.03
			<u>2,000,019</u>	<u>1,989,028</u>	<u>0.23</u>
その他債券					
EUR	1,500,000	UNITYMEDIA 6.2500% 15/01/29 REGS	1,677,420	1,755,640	0.20
			<u>1,677,420</u>	<u>1,755,640</u>	<u>0.20</u>

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
<b>ペイ・イン・カインド(PIK)債</b>					
EUR	1,070,000	IHO VERWALTUNG PIK 3.25% 15/9/23 RE	1,204,285	1,256,097	0.15
EUR	710,000	IHO VERWALTUNG PIK 3.75% 15/9/26 RE	828,569	839,180	0.10
EUR	670,000	IHO VERWALT PIK 2.75% 15/09/21 REGS	754,085	785,859	0.09
USD	200,000	SCHAEFFLER VE PIK 4.125% 15/9/21 14	200,000	196,000	0.02
USD	200,000	SCHAEFFLER VER PIK 4.5% 15/09/23 14	200,000	190,000	0.02
			<u>3,186,939</u>	<u>3,267,136</u>	<u>0.38</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	1,600,000	WITTUR INTL HLDG 8.5% 15/2/23 REGS	1,852,206	1,874,576	0.22
EUR	1,460,000	UNITYMEDIA HESSEN 4% 15/01/25 REGS	1,711,525	1,775,103	0.21
EUR	1,415,000	PROGROUP 3.0000% 31/03/26 REGS	1,744,482	1,597,371	0.19
EUR	1,100,000	NIDDA HEALTHC 3.5000% 30/09/24 REGS	1,291,918	1,204,278	0.14
EUR	1,010,000	SAFARI HOLDIN 5.3750% 30/11/22 REGS	1,203,718	1,155,140	0.13
EUR	1,030,000	RAFFINERIE HE 6.3750% 01/12/22 REGS	1,221,013	1,151,533	0.13
EUR	1,000,000	KME AG 6.7500% 01/02/23 REGS	1,236,467	1,150,910	0.13
EUR	750,000	TELE COLUMBUS 3.8750% 02/05/25 REGS	901,411	827,808	0.10
EUR	720,000	PLATIN 1426 G 5.3750% 15/06/23 REGS	849,456	799,323	0.09
EUR	600,000	ADLER REAL EST 3.0000% 27/04/26	729,227	679,856	0.08
EUR	500,000	ADLER REAL EST 2.1250% 06/02/24	588,351	564,260	0.07
EUR	400,000	CTC BONDCO GM 5.2500% 15/12/25 REGS	474,580	442,743	0.05
EUR	425,000	CBR FASHION F 5.1250% 01/10/22 REGS	480,590	421,819	0.05
USD	400,000	UNITYMEDIA KABEL 6.125% 15/01/25 14	400,000	413,000	0.05
EUR	300,000	HP PELZER HLDG 4.125% 01/04/24 REGS	322,920	350,433	0.04
			<u>15,007,864</u>	<u>14,408,153</u>	<u>1.68</u>
		合計：ドイツ	<u>23,917,721</u>	<u>23,796,699</u>	<u>2.77</u>
<b>ガーナ</b>					
<b>国債</b>					
USD	200,000	GHANA REP OF 7.6250% 16/05/29 REGS	200,500	195,250	0.03
USD	200,000	GHANA REP OF 8.6270% 16/06/49 REGS	199,250	195,000	0.02
			<u>399,750</u>	<u>390,250</u>	<u>0.05</u>
<b>その他債券</b>					
USD	350,000	REP OF GHANA 8.125% 18/01/26 REGS	365,883	359,233	0.04
			<u>365,883</u>	<u>359,233</u>	<u>0.04</u>
		合計：ガーナ	<u>765,633</u>	<u>749,483</u>	<u>0.09</u>
<b>ガーンジー</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	1,110,000	GLOBALWORTH R 3.0000% 29/03/25 EMTN	1,360,667	1,282,042	0.15
EUR	850,000	SUMMIT GERMAN 2.0000% 31/01/25 144A	1,040,401	943,138	0.11
			<u>2,401,068</u>	<u>2,225,180</u>	<u>0.26</u>
		合計：ガーンジー	<u>2,401,068</u>	<u>2,225,180</u>	<u>0.26</u>
<b>香港</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	800,000	ICBC ASIA FRN 29/12/49	781,600	753,767	0.09
USD	300,000	BANK OF EAST ASIA FRN 20/11/24 REGS	299,040	299,652	0.03
			<u>1,080,640</u>	<u>1,053,419</u>	<u>0.12</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	3,000,000	CNAC HK FINBRID 4.8750% 14/03/25	2,980,350	2,980,833	0.35
USD	1,610,000	CNAC HK FINBRID 5.1250% 14/03/28	1,599,310	1,588,557	0.18
USD	600,000	CITIC PACIFIC 6.8% 17/01/23 REGS	713,893	662,539	0.08
USD	100,000	BANK EAST ASIA 6.1250% 16/07/20	106,400	104,440	0.01



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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	70,000	ICBC ASIA LTD 5.125% 30/11/20	76,199	72,096	0.01
		合計：香港	5,476,152	5,408,465	0.63
			6,556,792	6,461,884	0.75
<b>ハンガリー</b>					
<b>国債</b>					
USD	314,000	HUNGARY GVT 5.375% 21/02/23	335,384	332,448	0.05
USD	236,000	REP OF HUNGARY 5.75% 22/11/23	254,591	254,495	0.03
USD	180,000	REP OF HUNGARY 5.375% 25/03/24	188,110	191,250	0.02
USD	28,000	REP OF HUNGARY 7.625% 29/03/41	36,971	38,203	0.00
			815,056	816,396	0.10
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	1,110,000	NITROGENMUEK 7.0000% 14/05/25 REGS	1,331,113	1,256,428	0.14
USD	500,000	MAGYAR EXPORT IMP 4% 30/01/20 REGS	523,750	500,625	0.06
		合計：ハンガリー	1,854,863	1,757,053	0.20
			2,669,919	2,573,449	0.30
<b>インド</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	780,000	PERTAMINA PT 6% 03/05/42 REGS	767,698	777,074	0.09
USD	800,000	RELIANCE INDU 3.6670% 30/11/27 REGS	800,000	734,751	0.09
USD	700,000	NTPC 5.625% 14/07/21 EMTN	784,840	732,515	0.09
USD	600,000	ADANI TRANS LTD 4% 03/08/26 REGS	594,486	531,842	0.06
USD	500,000	RELIANCE IND 4.125% 28/01/25 REGS	523,500	486,764	0.06
USD	500,000	BHARTI AIRTEL LTD 4.375% 10/6/25 RE	502,650	463,895	0.05
USD	200,000	EXPORT-IMP BK IN 3.375% 05/08/26 RE	199,866	184,956	0.02
USD	90,000	EXPORT IMPORT BK 4% 14/01/23 REGS	90,506	89,180	0.01
		合計：インド	4,263,546	4,000,977	0.47
			4,263,546	4,000,977	0.47
<b>インドネシア</b>					
<b>国債</b>					
USD	2,500,000	REP OF INDONESIA 4.75% 08/01/26 REG	2,675,667	2,533,710	0.29
USD	1,157,000	REP OF INDONESIA 5.25% 17/01/42 REGS	1,219,846	1,164,231	0.14
USD	700,000	REP OF INDONESIA 6.625% 17/02/37 REGS	896,875	805,749	0.09
USD	495,000	SBSN INDO III 4.4000% 01/03/28 REGS	495,000	483,244	0.06
USD	290,000	REP OF INDONESIA 5.125% 15/1/45 REG	304,985	287,187	0.03
USD	249,000	REP OF INDONESIA 5.25% 08/01/47 RE	268,142	249,311	0.03
USD	166,000	REP OF INDONESIA 7.75% 17/1/38	229,532	213,518	0.02
		合計：インドネシア	6,090,047	5,736,950	0.66
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,000,000	PERUSAHAAN NEGA 5.125% 16/5/24 REG	1,078,500	1,013,190	0.13
USD	855,000	PERUSAHAAN LI 5.4500% 21/05/28 REGS	851,742	869,037	0.10
USD	750,000	PERUSAHAAN LI 6.1500% 21/05/48 REGS	744,923	756,431	0.09
USD	400,000	PERTAMINA 6.5% 27/05/41	393,520	420,922	0.05
USD	260,000	PERUSAHAAN LISTRIK 5.5% 22/11/21	277,420	271,378	0.03
USD	200,000	PERUSAHAAN PEN 4.55% 29/03/26 REGS	200,000	199,000	0.02
USD	200,000	PERUSAHAAN PEN 4.325% 28/05/25 REGS	200,000	198,570	0.02
USD	200,000	INDONESIA REP 4.7500% 18/07/47 REGS	198,418	188,865	0.02
USD	200,000	PERUSAHAAN LISTRIK 5.25% 15/05/47 R	197,028	181,536	0.02
		合計：インドネシア	4,141,551	4,098,929	0.48
			10,231,598	9,835,879	1.14

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
<b>イラク</b>					
国債					
USD	975,000	REPUBLIC OF IRAQ 6.7520% 09/03/23	975,000	934,781	0.11
			975,000	934,781	0.11
		合計：イラク	975,000	934,781	0.11
<b>アイルランド</b>					
変動金利債					
EUR	1,030,000	GOVERNOR & CO FRN 11/06/24 EMTN	1,396,595	1,228,248	0.15
EUR	560,000	ALLIED IRISH BK FRN 26/11/25 EMTN	598,737	681,968	0.08
USD	210,000	BANK OF IRELAND FRN 19/09/27 EMTN	208,904	197,702	0.02
			2,204,236	2,107,918	0.25
普通社債(固定金利債)					
EUR	1,300,000	GOVERNOR & CO 10% 19/12/22 EMTN	1,853,314	2,041,296	0.23
EUR	1,075,000	ARDAGH PKG FIN 6.75% 15/05/24 REGS	1,258,885	1,343,905	0.15
GBP	1,010,000	VIRGIN MEDIA REC 5.5% 15/09/24 REGS	1,371,556	1,302,664	0.14
EUR	750,000	SMURFIT KAPPA 3.25% 01/06/21 REGS	939,705	928,255	0.11
USD	865,000	ARDAGH PKG FIN 6% 15/02/25 144A	872,725	843,375	0.10
USD	800,000	VEB FINANCE 6.902% 09/07/20	836,800	830,000	0.10
EUR	610,000	ARDAGH PKG FIN 4.125% 15/05/23 REGS	691,545	736,654	0.09
USD	725,000	METALLOINVEST FIN 4.85% 02/05/24 RE	725,000	689,910	0.08
USD	680,000	MMC NORILSK NICK O 4.1% 11/04/23 RE	680,000	647,700	0.08
EUR	540,000	EIRCOM FINANCE 4.5% 31/05/22 REGS	613,278	638,859	0.07
USD	500,000	ROSNEFT 4.199% 06/03/22 REGS	499,375	487,650	0.06
USD	410,000	VEB FINANCE PLC 5.942% 21/11/23 REG	391,530	422,628	0.05
USD	400,000	ARDAGH PKG FIN 7.25% 15/05/24 144A	416,812	416,000	0.05
USD	361,000	VEB FINANCE PLC 6.025% 05/07/22 REG	326,833	370,928	0.04
USD	234,000	SCF CAPITAL 5.375% 16/06/23 REGS	234,000	233,555	0.03
EUR	200,000	ROADSTER FIN 2.3750% 08/12/27 EMTN	237,585	225,236	0.03
USD	200,000	ARDAGH PKG FIN 4.25% 15/09/22 144A	200,000	196,250	0.02
USD	200,000	JAMES HARDIE 5.0000% 15/01/28 144A	200,000	189,000	0.02
			12,348,943	12,543,865	1.45
		合計：アイルランド	14,553,179	14,651,783	1.70
<b>イスラエル</b>					
その他債券					
USD	480,000	DELEK&AVNER YAM 5.412% 30/12/25 14	490,896	481,440	0.06
			490,896	481,440	0.06
普通社債(固定金利債)					
USD	500,000	ISRAEL ELECTRIC 5% 12/11/24	522,950	514,845	0.05
USD	70,000	ISRAEL CHEMICALS 6.3750% 31/05/38	69,674	69,089	0.01
			592,624	583,934	0.06
		合計：イスラエル	1,083,520	1,065,374	0.12
<b>イタリア</b>					
変動金利債					
EUR	1,100,000	ASSICURAZIONI GEN FRN 27/10/47 EMTN	1,452,421	1,352,110	0.15
USD	1,430,000	UNICREDIT SPA FRN 31/12/50	1,430,000	1,340,270	0.16
EUR	1,040,000	INTESA SANPAOLO FRN 29/07/49	1,093,553	1,302,473	0.15
EUR	800,000	UNICREDIT SPA FRN 10/03/67	1,051,195	936,814	0.11
EUR	500,000	INTESA SANPAOLO FRN 29/10/49 PERP	644,552	616,984	0.07
EUR	200,000	UNICREDIT SPA FRN 03/12/66	280,805	230,430	0.03
			5,952,526	5,779,081	0.67

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
<b>その他債券</b>					
EUR	840,000	INTER MEDIA C 4.8750% 31/12/22 REGS	993,678	975,414	0.11
			993,678	975,414	0.11
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	2,280,000	WIND TRE SPA 3.1250% 20/01/25 REGS	2,682,307	2,147,226	0.26
EUR	900,000	INTESA SANPAO 6.6250% 13/09/23 EMTN	1,233,971	1,221,225	0.14
EUR	1,360,000	ONORATO ARMATORI 7.75% 15/02/23 REG	1,445,597	1,201,309	0.14
GBP	500,000	TELECOM ITALIA 5.875% 19/05/23 EMT	859,753	721,526	0.08
GBP	500,000	TELECOM ITALIA 6.375% 24/06/19 EMTN	847,059	683,542	0.08
EUR	430,000	TELECOM ITALIA SPA 3% 30/09/25 EMTN	480,537	507,608	0.06
EUR	460,000	PRO-GEST SPA 3.2500% 15/12/24 REGS	542,708	506,589	0.06
EUR	440,000	ALMAVIVA 7.2500% 15/10/22 REGS	516,274	502,480	0.06
EUR	500,000	CMF SPA 9.0000% 15/06/22 REGS	558,869	494,741	0.06
EUR	400,000	TELECOM ITALIA SPA 3.625% 25/5/26 E	451,560	489,217	0.06
EUR	330,000	TELECOM ITALI 2.8750% 28/01/26 EMTN	381,529	381,522	0.04
EUR	270,000	TELECOM ITALIA SPA 2.5% 19/07/23 EM	284,068	320,637	0.04
EUR	150,000	TELECOM ITALI 2.3750% 12/10/27 EMTN	174,895	164,188	0.02
USD	200,000	WIND TRE SPA 5.0000% 20/01/26	179,000	158,500	0.02
EUR	130,000	PIAGGIO & C 3.6250% 30/04/25 REGS	160,940	150,857	0.02
EUR	100,000	TELECOM ITALI 5.2500% 17/03/55 EMTN	141,652	119,813	0.01
EUR	100,000	UNIPOL GRUPPO 3.5000% 29/11/27 EMTN	120,249	111,444	0.01
			11,060,968	9,882,424	1.16
		合計：イタリア	18,007,172	16,636,919	1.94
<b>コートジボワール</b>					
<b>国債</b>					
USD	420,000	IVORY COAST-P 6.1250% 15/06/33 REGS	414,737	370,125	0.04
			414,737	370,125	0.04
<b>その他債券</b>					
USD	634,000	IVORY COAST FRN 31/12/32 REGS	573,520	556,442	0.07
			573,520	556,442	0.07
		合計：コートジボワール	988,257	926,567	0.11
<b>ジャマイカ</b>					
<b>その他債券</b>					
USD	400,000	JAMAICA GVT 6.75% 28/04/28	426,496	427,500	0.05
			426,496	427,500	0.05
		合計：ジャマイカ	426,496	427,500	0.05
<b>日本</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	1,640,000	SOFTBANK GRP COR 5.0000% 15/04/28	1,629,491	1,853,752	0.22
EUR	700,000	SOFTBANK GRP COR 4.0000% 19/09/29	836,850	721,355	0.08
EUR	400,000	SOFTBANK GRP COR 4.0000% 20/04/23	482,916	479,240	0.06
			2,949,257	3,054,347	0.36
		合計：日本	2,949,257	3,054,347	0.36
<b>ジャージー</b>					
<b>転換社債</b>					
USD	375,000	ENSCO JERS CV 3.0000% 31/01/24 144A	318,563	349,199	0.04
			318,563	349,199	0.04

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
<b>変動金利債</b>					
EUR	800,000	MERCURY BONDCO FRN 30/05/21 REGs	809,846	930,444	0.11
			809,846	930,444	0.11
<b>ペイ・イン・カインド(PIK)債</b>					
EUR	1,000,000	MERCURY BONDCO PIK 9% 30/05/21 REGS	1,110,287	1,210,199	0.14
EUR	326,960	MERCURY BOND PIK 7.125% 30/5/21 REG	403,740	393,494	0.05
EUR	300,000	LHC THREE PLC PIK 15/08/24 REGS	352,800	347,382	0.04
			1,866,827	1,951,075	0.23
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	2,500,000	MAIN CAPITAL FDG 5.5% 29/06/49	2,183,698	3,008,933	0.35
EUR	1,000,000	LINCOLN FIN 6.875% 15/04/21 REGS	1,164,549	1,200,075	0.14
EUR	500,000	KENNEDY WILSO 3.2500% 12/11/25 EMTN	600,142	589,353	0.07
EUR	500,000	ADIENT GLB HDGS 3.5% 15/08/24 REGS	543,912	538,209	0.06
GBP	400,000	HEATHROW FIN LTD 3.875% 01/03/27	519,020	499,695	0.06
USD	350,000	BK INDIA/JERSEY 3.125% 6/05/20 REGS	349,125	342,830	0.04
USD	275,000	DELPHI JERSEY 5.0000% 01/10/25 144A	274,750	262,453	0.03
USD	200,000	ASTON MARTIN CAP 6.5% 15/04/22 144A	200,000	204,100	0.02
			5,835,196	6,645,648	0.77
		合計：ジャージー	8,830,432	9,876,366	1.15
<b>ヨルダン</b>					
<b>国債</b>					
USD	200,000	KINGDOM OF JORDAN 5.75% 31/01/27 RE	199,256	185,480	0.02
			199,256	185,480	0.02
		合計：ヨルダン	199,256	185,480	0.02
<b>カザフスタン</b>					
<b>国債</b>					
USD	160,000	REP KAZAKHSTAN 6.5% 21/07/45 REGS	158,478	188,320	0.02
			158,478	188,320	0.02
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	901,000	KAZMUNAYGAS N 5.3750% 24/04/30 REGS	901,001	903,537	0.10
USD	667,000	BTA BANK 5.5% 21/12/22 REGS	567,083	665,066	0.08
USD	660,000	KAZTRANS GAS J 4.3750% 26/09/27 REGS	658,673	612,150	0.07
USD	500,000	KAZMUNAYGAS N 6.3750% 24/10/48 REGS	495,025	504,627	0.06
USD	500,000	KAZMUNAYGAS NTL 4.75% 19/04/27 REGS	495,100	487,500	0.06
USD	220,000	DEVEL BK KAZA 4.125% 10/12/22 REGS	203,796	215,336	0.03
USD	200,000	KAZAGRO NTL MGMT 4.625% 24/05/23 RE	169,500	192,300	0.02
USD	192,000	KAZMUNAIGAZ FIN 9.125% 02/7/18	218,093	192,000	0.02
			3,708,271	3,772,516	0.44
		合計：カザフスタン	3,866,749	3,960,836	0.46
<b>ケニア</b>					
<b>国債</b>					
USD	500,000	KENYA REP OF 7.2500% 28/02/28 REGS	500,000	480,000	0.06
USD	190,000	REP OF KENYA 6.875% 24/06/24 REGS	190,000	188,011	0.02
USD	200,000	KENYA REP OF 8.2500% 28/02/48 REGS	199,500	187,500	0.02
			889,500	855,511	0.10
		合計：ケニア	889,500	855,511	0.10

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
<b>レバノン</b>					
<b>国債</b>					
USD	2,521,000	REP OF LEBANON 6.1% 04/10/22 EMTN	2,564,620	2,174,362	0.25
USD	875,000	LEBANESE REP 6.65% 22/04/24	897,580	736,093	0.09
USD	390,000	REP OF LEBANON 8.25% 12/04/21 REGS	415,748	372,937	0.04
USD	190,000	LEBANESE REPUBLIC 5.45% 28/11/19 GM	188,450	182,163	0.02
USD	145,000	REP OF LEBANON 5.15% 12/11/18 EMTN	145,631	144,609	0.02
USD	120,000	REP OF LEBANON 6.375% 9/03/20 GMTN	124,749	114,900	0.01
USD	89,000	REP OF LEBANON 6.75% 29/11/27 REGS	89,218	68,975	0.01
USD	14,000	REP OF LEBANON 6.6% 27/11/26 GMTN	14,326	10,938	0.00
			4,440,322	3,804,977	0.44
		合計：レバノン	4,440,322	3,804,977	0.44
<b>ルクセンブルグ</b>					
<b>変動金利債</b>					
EUR	600,000	EUROFINS SCIENTIFIC FRN 31/12/49	643,681	733,447	0.09
EUR	450,000	EUROFINS SCIEN FRN 13/11/66	524,759	492,086	0.06
EUR	400,000	GALAPAGOS SA FRN 15/06/21 REGS	399,769	413,779	0.05
EUR	110,000	LHMC FINCO SARL FRN 20/12/23 REGS	124,786	125,114	0.01
			1,692,995	1,764,426	0.21
<b>その他債券</b>					
EUR	2,000,000	TELENET FIN VI 4.875% 15/7/27 REGS	1,926,952	2,210,497	0.25
EUR	1,100,000	LSF9 BALTA ISSUE 7.75% 15/09/22 REG	1,044,739	1,080,617	0.13
EUR	570,000	EDREAMS ODIGE 8.5000% 01/08/21 REGS	610,400	671,392	0.08
EUR	1,000,000	DAKAR FINANCE PIK 9% 15/11/20 REGS	297,007	310,030	0.04
			3,879,098	4,272,536	0.50
<b>ベイ・イン・カインド(PIK)債</b>					
EUR	2,000,000	PRAGUE CE SARL PIK 15/12/22 REGS	2,304,310	2,287,314	0.26
USD	600,000	ARD FIN SA PIK 7.125% 15/09/23 WI	605,450	601,500	0.07
USD	400,000	ARD SECURITIES PIK 31/01/23 144A	419,000	407,000	0.05
EUR	100,000	KLEOPATRA HLDS PIK 30/06/23 REGS	113,380	87,147	0.01
			3,442,140	3,382,961	0.39
<b>ステップアップ/ダウン債</b>					
USD	100,000	ARCELORMITTAL 6.75% 01/03/41	130,375	112,750	0.01
USD	85,000	ARCELORMITTAL STUP 15/10/39	99,910	97,750	0.01
			230,285	210,500	0.02
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	2,452,000	ALTICE SA 7.25% 15/05/22 REGS	2,955,781	2,870,422	0.32
EUR	1,500,000	TELECOM ITALIA FIN 7.75% 24/1/33 EM	2,521,814	2,396,106	0.27
EUR	1,500,000	MATTERHORN TEL 3.875% 01/05/22 REGS	1,616,173	1,762,038	0.20
EUR	1,350,000	FIAT FIN&TRADE 6.75% 14/10/19 GMTN	1,736,370	1,687,761	0.19
EUR	1,336,000	DEA FINANCE SA 7.5% 15/10/22 REGS	1,610,660	1,668,519	0.18
USD	1,500,000	ALTICE FIN SA 7.5% 15/05/26 REGS	1,592,896	1,450,800	0.16
USD	1,360,000	SBERBANK 6.125% 07/02/22 REGS	1,490,696	1,419,432	0.17
EUR	1,000,000	EUROFINS SCIENTIFIC 3.375% 30/01/23	1,114,490	1,234,894	0.14
EUR	1,040,000	CONTOURGLOBAL 5.125% 15/06/21 REGS	1,174,311	1,231,595	0.14
USD	1,200,000	GAZPROM 4.95% 19/07/22 REGS	1,206,996	1,210,500	0.14
EUR	1,130,000	TAKKO LUX 2 S 5.3750% 15/11/23 REGS	1,328,135	1,185,343	0.14
EUR	1,000,000	GESTAMP FUND LUX 3.5% 15/05/23 REGS	1,185,088	1,181,769	0.14
USD	1,280,000	PUMA INTERNAT 5.1250% 06/10/24 REGS	1,257,483	1,143,667	0.13
USD	1,145,000	VH HOLDING SA 5.375% 04/05/27 REGS	1,159,839	1,116,375	0.13
USD	1,200,000	JSL EUROPE 7.7500% 26/07/24 REGS	1,232,860	1,087,104	0.13

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
EUR	900,000	ALTICE FINANCING 5.25% 15/02/23 REG	1,021,174	1,081,396	0.13
EUR	1,030,000	ALTICE FINCO 4.7500% 15/01/28 REGS	1,174,661	1,018,810	0.12
EUR	900,000	GARFUNKELUX HOLDCO 7.5% 1/8/22 REGS	998,293	1,017,081	0.12
EUR	900,000	CODERE FIN 2 LUX 6.75% 1/11/21 REGs	970,119	995,859	0.12
USD	1,000,000	ALTICE SA 7.75% 15/05/22 144A	958,041	971,350	0.11
EUR	800,000	LECTA SA 6.5% 01/08/23 REGs	883,823	915,892	0.11
EUR	700,000	CRYSTAL ALMOND SARL 10% 01/11/21 RE	748,014	861,611	0.10
USD	770,000	MILLICOM INTL 6% 15/03/25 REGS	785,700	774,813	0.09
USD	845,000	MINERVA LUX SA 6.5% 20/09/26 REGS	838,635	774,231	0.09
USD	820,000	MILLICOM INTL 5.1250% 15/01/28 REGS	824,944	753,170	0.09
EUR	700,000	ALDESA FIN 7.25% 01/04/21 REGS	965,300	748,521	0.09
USD	600,000	GAZ CAP SA 8.625% 28/04/34 REGS	684,750	741,910	0.09
USD	700,000	INTELSAT JACK 9.7500% 15/07/25 144A	703,405	740,250	0.09
USD	800,000	RUMO LUX SARL 5.8750% 18/01/25 REGS	794,352	732,008	0.09
EUR	590,000	SCHMOLZ+BICKE 5.6250% 15/07/22 REGS	694,127	692,931	0.08
EUR	590,000	LSF10 WOLVERI 5.0000% 15/03/24 REGS	732,131	679,585	0.08
EUR	590,000	LHMC FINCO SA 6.2500% 20/12/23 REGS	669,658	676,671	0.08
USD	650,000	CAMELOT FINANCE 7.875% 15/10/24 144	651,875	651,625	0.08
USD	600,000	ALTICE US FIN II 7.75% 15/7/25 144	594,825	625,500	0.07
USD	600,000	VTB CAPITAL 6.95% 17/10/22 REGS	573,600	613,212	0.07
EUR	600,000	MONITCHEM HLDCO 6.875% 15/6/22 REGS	605,939	612,035	0.07
EUR	500,000	DUFREY FINANCE 4.5% 01/08/23 REGS	606,957	600,037	0.07
EUR	500,000	CIRSA FUNDING LUX 5.875% 15/5/23 RE	543,627	596,618	0.07
EUR	565,000	GALAPAGOS HGD 5.375% 15/06/21 REGS	613,016	566,180	0.07
EUR	500,000	INTRALOT CAP LUX 6.75% 15/09/21 REG	561,900	545,700	0.06
USD	500,000	OJSC RUSS AGRIC BK 8.5% 16/10/23 RE	563,125	535,000	0.06
USD	520,000	SBERBANK OF RUSSIA 5.25% 23/5/23 RE	487,887	515,944	0.06
USD	500,000	EVRAZ GROUP 5.375% 20/03/23 REGS	500,000	490,750	0.06
USD	526,000	CSN RESOURCES 6.5000% 21/07/20 REGS	480,420	489,838	0.06
USD	500,000	MINERVA LUX S 5.8750% 19/01/28 REGS	490,655	436,500	0.05
USD	435,000	MHP SA 7.75% 10/05/24 REGS	470,680	435,827	0.05
USD	430,000	TR OP / TR FI 5.3750% 01/09/25 144A	429,100	426,775	0.05
USD	450,000	CSN RESOURCES 7.6250% 13/02/23 REGS	445,424	406,125	0.05
USD	400,000	ALTICE FINANCE 6.625% 15/02/23 REGS	411,549	395,288	0.05
USD	400,000	KLABIN FIN 5.25% 16/07/24 REGS	391,403	388,988	0.05
EUR	330,000	SAMSONITE FIN 3.5000% 15/05/26 REGS	408,540	364,861	0.04
USD	300,000	TELECOM ITALIA CAP 7.2% 18/07/36	273,388	310,770	0.04
USD	300,000	EVRAZ GROUP 6.5% 22/04/20 REGS	267,656	307,125	0.04
USD	300,000	COSAN LUX 7% 20/01/27 REGS	294,489	291,003	0.03
USD	250,000	ALROSA FINANCE 7.75% 03/11/20 REGS	262,188	268,165	0.03
USD	265,000	RUMO LUXEMBOURG 7.375% 09/02/24 REG	265,000	266,656	0.03
EUR	400,000	GALAPAGOS HGD 7% 15/06/22 REGS	374,494	261,159	0.03
USD	246,000	GAZPROM 4.95% 06/02/28 REGS	224,783	236,775	0.03
USD	225,000	CONS ENERGY F 6.8750% 15/06/25 144A	223,875	228,870	0.03
USD	225,000	INTELSAT JACK 7.25% 15/10/20 GDT	215,844	223,875	0.03
USD	212,000	INTELSAT CONNECT 12.5% 1/04/22 144A	191,651	209,350	0.02
USD	200,000	FOUR FINANCE SA 10.75% 01/05/22 144	200,000	200,500	0.02
USD	200,000	ALTICE FIN SA 6.625% 15/02/23 144A	204,500	197,100	0.02
USD	200,000	LHMC FINCO SA 7.8750% 20/12/23 144A	191,494	194,740	0.02
USD	200,000	ALTICE FINANCING 7.5% 15/05/26 144A	200,000	193,440	0.02
USD	200,000	TELECOM ITALIA CAP 6% 30/09/34	165,000	190,600	0.02
USD	200,000	MHP LUX SA 6.9500% 03/04/26 REGS	200,000	187,350	0.02
USD	200,000	ALTICE SA 7.625% 15/02/23 144A	210,812	184,250	0.02
USD	200,000	TELENET FIN L 5.5000% 01/03/28 144A	200,000	182,000	0.02
EUR	150,000	INTRALOT CAPI 5.2500% 15/09/24 REGS	179,820	144,201	0.02
USD	175,000	INTELSAT LUX 8.125% 01/06/23	132,770	141,103	0.02
USD	135,000	INTELSAT JACKSON 7.5% 01/04/21	122,969	133,650	0.02

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	100,000	MALLINCKRODT FIN 5.625% 15/10/23 14	86,625	83,000	0.01
USD	75,000	INTELSAT JACK 8% 15/02/24 144A	76,313	78,750	0.01
EUR	1,154,000	IIB LUX 9% 06/07/11 (2)	1,350,997	5,365	0.00
			53,575,909	51,239,014	5.95
		合計：ルクセンブルグ	62,820,427	60,869,437	7.07
		<b>マレーシア</b>			
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	140,000	WAKALA GLOBAL 4.646% 6/07/21 REGS	156,926	144,704	0.02
USD	100,000	PETRONAS CAP 7.875% 22/05/22 REGS	132,734	115,003	0.01
			289,660	259,707	0.03
		合計：マレーシア	289,660	259,707	0.03
		<b>マーシャル諸島</b>			
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,170,000	OCP SA 6.875% 25/04/44 REGS	1,273,963	1,228,500	0.15
USD	250,000	NAVIOS MARITIME 8.125% 15/11/21 144	242,625	204,219	0.02
			1,516,588	1,432,719	0.17
<b>優先証券</b>					
—	37,317	SEASPAN CORP PFD 6.375% 30/04/19	933,503	952,703	0.11
			933,503	952,703	0.11
		合計：マーシャル諸島	2,450,091	2,385,422	0.28
		<b>モーリシャス</b>			
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	700,000	MTN MAURITIUS 4.755% 11/11/24 REGS	683,200	648,445	0.08
			683,200	648,445	0.08
		合計：モーリシャス	683,200	648,445	0.08
		<b>メキシコ</b>			
<b>変動金利債</b>					
USD	1,720,000	BBVA BANCOMER SA FRN 18/01/33 REGS	1,683,219	1,513,617	0.18
USD	700,000	GRUPO BIMBO SAB FRN 17/07/66 REGS	700,000	692,125	0.08
USD	600,000	BANCO MERCANT NOR FRN 04/10/31 REGS	588,160	547,956	0.06
			2,971,379	2,753,698	0.32
<b>国債</b>					
USD	2,480,000	UTD MEXICAN STATE 6.05% 11/01/40	2,976,792	2,750,638	0.33
USD	1,455,000	UNITED MEXICAN 3.7500% 11/01/28	1,448,758	1,378,365	0.16
USD	298,000	UTD MEXICAN STATES 5.75% 12/10/2110	312,411	296,482	0.03
USD	275,000	UNITED MEXICAN STATE 5.55% 21/01/45	316,009	290,855	0.03
USD	292,000	UNITED MEXICAN STATE 4.6% 23/01/46	279,250	270,551	0.03
USD	178,000	UTD MEXICAN STATE 4.75% 8/3/44 MTN	183,014	168,299	0.02
			5,516,234	5,155,190	0.60
<b>その他債券</b>					
USD	200,000	COMETA ENERGI 6.3750% 24/04/35 REGS	196,500	191,940	0.02
			196,500	191,940	0.02
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	2,771,000	PEMEX 6.75% 21/09/47	2,722,306	2,640,209	0.32
USD	1,310,000	PETROLEOS MEX 5.3500% 12/02/28 REGS	1,281,920	1,237,819	0.15
USD	1,255,000	AXTEL SAB 6.3750% 14/11/24 REGS	1,272,273	1,189,113	0.14
EUR	800,000	CEMEX SAB 2.7500% 05/12/24 REGS	965,572	900,959	0.10
USD	600,000	MEXICHEM SAB 6.7500% 19/09/42 REGS	682,000	624,000	0.07

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	600,000	CEMEX SAB DE CV 5.7% 11/1/25 REGS	604,500	592,356	0.07
USD	600,000	METALSA SA 4.9% 24/04/23 REGS	588,750	579,000	0.07
USD	525,000	BBVA BANCOMER 6.75% 30/09/22 REGS	579,338	559,524	0.07
USD	500,000	CEMEX SAB DE CV 7.75% 16/04/26 REGS	544,822	541,700	0.06
USD	565,000	ALPHA HOLDIN 10.0000% 19/12/22 REGS	565,000	522,625	0.06
USD	500,000	MEXICHEM SAB DE 4.875% 19/09/22 REG	495,130	506,250	0.06
USD	560,000	MEXICO CITY A 5.5000% 31/07/47 REGS	556,629	494,368	0.06
USD	475,000	PETROLEOS MEXICA 6.5000% 13/03/27	507,753	485,925	0.06
USD	400,000	CEMEX SAB DE CV 7.75% 16/04/26 144A	401,472	433,360	0.05
EUR	360,000	CEMEX SAB DE CV 4.375% 5/03/23 REGS	348,118	433,073	0.05
USD	400,000	CEMEX SAB DE CV 5.7% 11/1/25 144A	400,000	394,780	0.05
USD	459,000	PEMEX 5.625% 23/01/46	435,184	391,986	0.05
USD	350,000	PETROLEOS MEX 6.5% 02/06/41	381,979	330,225	0.04
USD	300,000	TRUST F/1401 5.25% 15/12/24 REGS	298,650	296,193	0.03
USD	290,000	GRUPO BIMBO S 4.5000% 25/01/22 REGS	309,024	295,937	0.03
USD	300,000	CREDITO REAL SA 7.25% 20/07/23 REGS	297,978	295,875	0.03
EUR	246,000	NEMAK SAB DE CV 3.25% 15/03/24 REGS	259,001	285,511	0.03
USD	255,000	GRUPO TELEvisa 6.625% 15/01/40	318,253	278,414	0.03
USD	222,000	PETROLEOS MEXICAN 6.875% 4/8/26	226,510	234,383	0.03
USD	200,000	COM FED DE ELEC 4.875% 15/1/24 REGS	205,677	202,138	0.02
USD	200,000	TRUST F/1401 6.95% 30/01/44 REGS	198,730	196,000	0.02
USD	200,000	COM FED DE ELEC 5.75% 14/02/42 REGS	199,335	195,502	0.02
USD	178,000	PETROLEOS MEX 4.875% 24/01/22	182,416	179,744	0.02
USD	137,000	PETROLEOS MEX 5.5% 27/06/44	135,051	116,087	0.01
			15,963,371	15,433,056	1.80
ワラント					
—	37,375	CORPORATION GEO SA WTS 30/12/20	0	0	0.00
			0	0	0.00
		合計：メキシコ	24,647,484	23,533,884	2.74
		<b>モンゴル</b>			
国債					
USD	2,665,000	MONGOLIA INTL 5.6250% 01/05/23 REGS	2,668,651	2,518,425	0.29
			2,668,651	2,518,425	0.29
		合計：モンゴル	2,668,651	2,518,425	0.29
		<b>モロッコ</b>			
国債					
USD	235,000	KINGDOM OF MOROCCO 4.25% 11/12/22 R	237,591	234,412	0.03
USD	200,000	KINGDOM OF MOROCCO 5.5% 11/12/42 RE	227,500	202,750	0.02
			465,091	437,162	0.05
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	OFFICE CHERIFIEN 5.625% 25/04/24 RE	214,500	204,466	0.02
			214,500	204,466	0.02
		合計：モロッコ	679,591	641,628	0.07
		<b>オランダ</b>			
変動金利債					
EUR	2,300,000	TELEFONICA EUROPE FRN 31/03/49	2,814,360	2,919,314	0.33
EUR	1,400,000	TELEFONICA EUROPE FRN 29/09/49	1,855,561	1,866,943	0.22
EUR	900,000	TELEFONICA EUROPE FRN 22/09/66	1,095,867	963,033	0.11
EUR	640,000	NN GROUP NV FRN 29/06/49 EMTN	869,608	768,165	0.09
EUR	500,000	VOLKSWAGEN INTFN FRN 14/06/66	563,125	556,451	0.06
EUR	400,000	REPSOL INTL FIN 4.5% 25/03/75	417,621	485,841	0.06
EUR	400,000	VOLKSWAGEN INTFN FRN 27/06/67	462,740	461,693	0.05



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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
EUR	280,000	IPD 3 BV FRN 15/07/22 REGS	322,182	328,540	0.04
EUR	280,000	ASR NEDERLAND NV FRN 19/04/66	332,486	309,994	0.04
EUR	130,000	HEMA BONDCO I FRN 15/07/22 REGS	147,285	144,704	0.02
EUR	100,000	TELEFONICA EUROP FRN 04/12/66 NC5	110,452	108,835	0.01
			8,991,287	8,913,513	1.03
<b>その他債券</b>					
USD	650,000	MINEJESA CAPI 4.6250% 10/08/30 REGS	654,500	590,625	0.07
			654,500	590,625	0.07
<b>ベイ・イン・カインド(PIK)債</b>					
USD	400,000	ALPHA 2 BV PIK 01/06/23 144A	396,020	398,000	0.05
			396,020	398,000	0.05
<b>ステップアップ/ダウン債</b>					
EUR	350,000	RABOBANK STICHT STUP 29/12/49	495,828	482,853	0.06
			495,828	482,853	0.06
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	4,000,000	PETROBRAS GLOB 5.7500% 01/02/29	3,936,081	3,516,520	0.42
EUR	3,500,000	TEVA PHARM FNC NL 1.125% 15/10/24	3,608,514	3,440,554	0.41
USD	3,698,000	PETROBRAS GLO 5.9990% 27/01/28 REGS	3,576,242	3,367,029	0.40
EUR	1,800,000	PETROBRAS GBL FIN 4.75% 14/01/25	1,838,348	2,150,931	0.25
EUR	1,630,000	OI EUROPEAN GRP 3.125% 15/11/24 REG	1,763,602	1,910,444	0.22
EUR	1,600,000	INTERXION HOL 4.7500% 15/06/25 REGS	1,892,577	1,866,375	0.22
USD	1,570,000	PETROBRAS GBL FIN 8.75% 23/05/26	1,820,663	1,703,921	0.20
USD	1,630,000	PETROBRAS GBL FIN 6.85% 05/06/2115	1,447,036	1,370,423	0.16
EUR	1,050,000	OI EUROPEAN GRP 4.875% 31/3/21 REGS	1,360,380	1,340,894	0.16
USD	1,399,000	VMPELCOM HLD 4.9500% 16/06/24 REGS	1,414,935	1,322,755	0.15
USD	1,170,000	KAZAKHSTAN TEMIR 6.95% 10/7/42 REGS	1,317,174	1,265,004	0.15
EUR	1,000,000	LGE HOLDCO VI 7.125% 15/05/24 REGS	1,198,383	1,244,591	0.14
USD	1,190,000	TEVA PHARMACEUTI 6.7500% 01/03/28	1,200,261	1,214,351	0.14
EUR	1,000,000	NYRSTAR NETHER HD 8.5% 15/09/19 REG	1,136,852	1,183,226	0.14
USD	1,165,000	VTR FIN 6.875% 15/01/24 REGS	1,202,147	1,177,023	0.14
EUR	1,060,000	SIGMA HOLDCO 5.7500% 15/05/26 REGS	1,294,536	1,152,818	0.13
EUR	1,000,000	ZIGGO SEC 3.75% 15/1/25 REGS	1,116,570	1,146,144	0.13
USD	1,395,000	TEVA PHARMACEUTICALS 3.15% 01/10/26	1,156,525	1,119,634	0.13
EUR	1,000,000	NYRSTAR NETHER HD 6.875% 15/3/24 RE	1,050,494	1,078,568	0.13
EUR	910,000	UNITED GROUP 4.3750% 01/07/22 REGS	1,040,676	1,076,202	0.13
USD	1,015,000	TEVA PHARMACEUTICALS 2.8% 21/07/23	897,838	874,961	0.10
EUR	670,000	TEVA PHARM FNC 4.5000% 01/03/25 WI	832,040	797,235	0.09
EUR	690,000	SUNSHINE MID 6.5000% 15/05/26 REGS	830,820	759,081	0.09
EUR	625,000	LKQ EURO BV 3.6250% 01/04/26 REGS	772,125	716,057	0.08
EUR	610,000	ZIGGO SEC 4.25% 15/01/27 REGS	711,081	699,258	0.08
EUR	620,000	MAXEDA DIY 6.1250% 15/07/22 REGS	709,032	654,869	0.08
USD	600,000	MARFRIG HLDG EUR 8% 08/06/23 REGS	592,140	607,500	0.07
USD	600,000	VTR FIN 6.875% 15/01/24 144A	600,000	602,820	0.07
EUR	500,000	SELECTA GROUP 5.8750% 01/02/24 REGS	612,850	566,540	0.07
EUR	460,000	TEVA PHARM FNC 3.2500% 15/04/22 WI	571,251	542,446	0.06
EUR	440,000	DIGI COMM NV 5% 15/10/23 REGS	486,068	534,477	0.06
EUR	500,000	TEVA PHARM FNC NL II 1.25% 31/03/23	530,452	527,502	0.06
EUR	440,000	GRUPO ANTOLIN DUT 5.125% 30/6/22 RE	496,892	524,517	0.06
USD	500,000	LUKOIL INTL FIN 6.125% 9/11/20 *	543,134	523,750	0.06
EUR	500,000	DIAMOND BC BV 5.6250% 15/08/25 REGS	583,025	520,827	0.06
USD	515,000	SIGMA FIN NL 4.8750% 27/03/28 REGS	511,580	491,825	0.06
USD	500,000	MARFRIG HDGS EUR 7% 15/03/24 REGS	493,230	480,625	0.06

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	500,000	METINVEST BV 7.7500% 23/04/23 REGS	495,070	469,500	0.05
USD	460,000	CONSTELLUM NV 6.625% 01/03/25 144A	458,661	463,450	0.05
USD	380,000	SIGMA HOLDCO 7.8750% 15/05/26 144A	380,000	357,200	0.04
EUR	300,000	GOODYEAR DUNLOP 3.75% 15/12/23 REGS	353,009	356,797	0.04
EUR	270,000	IPD 3 BV 4.5000% 15/07/22 REGS	316,584	317,634	0.04
USD	300,000	LUKOIL INTL FIN 4.75% 02/11/26 REGS	300,000	297,000	0.03
USD	230,000	GTH FINANCE B 7.2500% 26/04/23 REGS	245,415	238,068	0.03
EUR	200,000	OCI NV 5.0000% 15/04/23 REGS	247,690	237,067	0.03
USD	200,000	ALCOA NEDERLAND HDG 7% 30/09/26 144	200,000	213,000	0.02
USD	200,000	MYRIAD INTL HDGS 5.5% 21/07/25 REGS	199,924	205,747	0.02
USD	200,000	GTH FINANCE BV 6.25% 26/04/20 144A	200,000	203,500	0.02
USD	200,000	NXP BV/NXP FD 4.625% 15/06/22 144A	215,000	202,000	0.02
USD	200,000	NXP BV/NXP FD 4.125% 01/06/21 144A	210,750	200,000	0.02
USD	200,000	BHARTI AIRTEL ITL 5.125% 11/3/23 RE	199,430	197,591	0.02
USD	200,000	ALPHA 3 BV US BID 6.25% 01/02/25 14	200,000	196,500	0.02
EUR	170,000	EAGLE INT/RUY 5.3750% 01/05/23 REGS	209,780	195,951	0.02
USD	200,000	ZIGGO BONG FIN 5.875% 15/01/25 144A	200,000	186,878	0.02
USD	200,000	ZIGGO BOND FIN 6% 15/01/27 144A	198,214	184,750	0.02
EUR	150,000	UPC HOLDING B 3.8750% 15/06/29 REGS	171,594	161,457	0.02
USD	125,000	OI EUROPEAN G 4.0000% 15/03/23 144A	119,375	116,563	0.01
USD	50,000	CLEAR CHANNEL 8.7500% 15/12/20 144A	52,000	51,688	0.01
			<u>50,318,050</u>	<u>49,124,038</u>	<u>5.71</u>
		合計：オランダ	<u>60,855,685</u>	<u>59,509,029</u>	<u>6.92</u>
		<b>ナイジェリア</b>			
国債					
USD	510,000	REP OF NIGERI 7.6960% 23/02/38 REGS	510,000	481,950	0.05
USD	350,000	REP OF NIGERI 7.1430% 23/02/30 REGS	<u>350,000</u>	<u>329,875</u>	<u>0.04</u>
			860,000	811,825	0.09
普通社債(固定金利債)					
USD	640,000	REP OF NIGERI 7.6250% 28/11/47 REGS	640,000	582,786	0.07
USD	270,000	REP OF NIGERI 6.5000% 28/11/27 REGS	<u>270,000</u>	<u>250,903</u>	<u>0.03</u>
			910,000	833,689	0.10
		合計：ナイジェリア	<u>1,770,000</u>	<u>1,645,514</u>	<u>0.19</u>
		<b>ノルウェー</b>			
変動金利債					
USD	390,000	DNB BANK ASA FRN 29/12/49	<u>390,000</u>	<u>398,287</u>	<u>0.04</u>
			390,000	398,287	0.04
普通社債(固定金利債)					
USD	150,000	AKER BP ASA 5.8750% 31/03/25 144A	<u>150,000</u>	<u>154,463</u>	<u>0.02</u>
			150,000	154,463	0.02
		合計：ノルウェー	<u>540,000</u>	<u>552,750</u>	<u>0.06</u>
		<b>オマーン</b>			
国債					
USD	350,000	OMAN INTRNL B 6.7500% 17/01/48 REGS	<u>345,786</u>	<u>317,090</u>	<u>0.04</u>
			345,786	317,090	0.04
		合計：オマーン	<u>345,786</u>	<u>317,090</u>	<u>0.04</u>
		<b>パキスタン</b>			
国債					
USD	1,559,000	REP OF PAKIST 6.8750% 05/12/27 REGS	1,555,661	1,348,534	0.15
USD	424,000	ISLAMIC REP PAKIST 8.25% 15/4/24 R	459,520	407,210	0.05

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	320,000	ISLAMIC REP PAKIST 6.75% 3/12/19 RE	320,000	313,262	0.04
USD	200,000	ISLAMIC REP PAKIST 8.25% 30/9/25 RE	200,000	191,342	0.02
			<u>2,535,181</u>	<u>2,260,348</u>	<u>0.26</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	200,000	THRD PKSTN SU 5.6250% 05/12/22 REGS	200,000	180,216	0.02
			<u>200,000</u>	<u>180,216</u>	<u>0.02</u>
		合計：パキスタン	<u>2,735,181</u>	<u>2,440,564</u>	<u>0.28</u>
<b>パナマ</b>					
<b>国債</b>					
USD	500,000	REP PANAMA 3.75% 16/03/25	507,750	494,500	0.06
USD	25,000	REP OF PANAMA 8.875% 30/09/27	37,435	33,588	0.00
			<u>545,185</u>	<u>528,088</u>	<u>0.06</u>
<b>その他債券</b>					
USD	280,000	REP OF PANAMA 4.3% 29/04/53	266,500	262,150	0.03
USD	90,000	REP OF PANAMA 6.7% 26/01/36	115,859	110,445	0.01
			<u>382,359</u>	<u>372,595</u>	<u>0.04</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	400,000	MULTIBANK INC 4.3750% 09/11/22 REGS	399,824	390,499	0.06
USD	310,000	INTERCORP FIN 4.1250% 19/10/27 REGS	307,542	284,735	0.03
USD	200,000	BANISTMO SA 3.6500% 19/09/22 REGS	188,500	188,500	0.02
			<u>895,866</u>	<u>863,734</u>	<u>0.11</u>
		合計：パナマ	<u>1,823,410</u>	<u>1,764,417</u>	<u>0.21</u>
<b>パラグアイ</b>					
<b>国債</b>					
USD	320,000	REPUBLIC OF P 5.6000% 13/03/48 REGS	320,000	312,000	0.04
USD	200,000	REP OF PARAGUAY 4.625% 25/01/23 REG	205,900	202,340	0.02
			<u>525,900</u>	<u>514,340</u>	<u>0.06</u>
		合計：パラグアイ	<u>525,900</u>	<u>514,340</u>	<u>0.06</u>
<b>ペルー</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	500,000	BANCO INTL PERU FRN 23/04/70 REGS	514,250	532,590	0.06
			<u>514,250</u>	<u>532,590</u>	<u>0.06</u>
<b>国債</b>					
USD	218,000	REP OF PERU 5.625% 18/11/50	268,417	253,011	0.03
USD	150,000	REP OF PERU 7.35% 21/07/25	205,397	183,240	0.02
USD	102,000	REP OF PERU 8.75% 21/11/33	158,084	149,395	0.02
			<u>631,898</u>	<u>585,646</u>	<u>0.07</u>
<b>その他債券</b>					
USD	1,165,000	PERU LNG SRL 5.3750% 22/03/30 REGS	1,162,480	1,151,894	0.13
USD	550,000	FENIX POWER P 4.3170% 20/09/27 REGS	550,000	516,175	0.06
			<u>1,712,480</u>	<u>1,668,069</u>	<u>0.19</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	630,000	VOLCAN CIA MINE 5.375% 02/02/22	647,843	641,780	0.08
USD	450,000	PETROLEOS DEL 4.7500% 19/06/32 REGS	450,000	431,099	0.05
USD	400,000	BANCO CRED PERU 5.375% 16/09/20 REGS	387,000	415,400	0.05
USD	350,000	INRETAIL SHOP 5.7500% 03/04/28 REGS	350,000	345,800	0.04
USD	250,000	UNION AND CEMENT 5.875% 30/10/21 RE	250,000	256,008	0.03

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	258,000	GAS NATURAL LIMA 4.375% 1/4/23 REGS	265,895	254,453	0.03
USD	200,000	PETROLEOS DEL 5.6250% 19/06/47 REGS	200,000	195,180	0.02
USD	150,000	MINSUR SA 6.25% 07/02/24 REGS	162,563	157,481	0.02
		合計：ペルー	2,713,301	2,697,201	0.32
			5,571,929	5,483,506	0.64
		<b>フィリピン</b>			
<b>国債</b>					
USD	550,000	REP OF PHILIPPINES 3.95% 20/01/40	568,975	527,312	0.07
USD	370,000	REP OF PHILIPPINES 5.5% 30/03/26	453,250	407,000	0.05
USD	177,000	REP OF PHILIPPINES 7.75% 14/01/31	260,927	233,198	0.03
USD	151,000	REP OF PHILIPPINES 6.375% 23/10/34	206,155	184,409	0.02
USD	90,000	REP OF PHILIPPINES 10.625% 16/03/25	140,776	125,325	0.01
USD	18,000	REP OF PHILIPPINES 9.5% 02/02/30	29,748	26,235	0.00
			1,659,831	1,503,479	0.18
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	350,000	NATIONAL POWER 9.625% 15/05/28	437,636	486,937	0.06
USD	200,000	DEV BK PHILIPPINES 5.5% 25/03/21	226,750	209,734	0.02
		合計：フィリピン	664,386	696,671	0.08
			2,324,217	2,200,150	0.26
		<b>ポルトガル</b>			
<b>変動金利債</b>					
EUR	600,000	CAIXA GERAL DE DEPO 10.75% 31/12/49	699,529	766,246	0.09
			699,529	766,246	0.09
		合計：ポルトガル	699,529	766,246	0.09
		<b>カタール</b>			
<b>国債</b>					
USD	200,000	QATAR STATE O 5.1030% 23/04/48 REGS	200,000	199,498	0.03
			200,000	199,498	0.03
<b>その他債券</b>					
USD	17,000	RAS LAFFAN LNG 6.332% 30/09/27 REGS	18,060	18,551	0.00
			18,060	18,551	0.00
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	200,000	CBQ FINANCE LTD 2.875% 24/06/19	198,700	198,788	0.02
			198,700	198,788	0.02
		合計：カタール	416,760	416,837	0.05
		<b>韓国</b>			
<b>変動金利債</b>					
USD	980,000	WOORI BANK FRN 29/12/49 REGS	980,000	931,598	0.11
			980,000	931,598	0.11
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	250,000	KOREA GAS CORP 3.5% 21/07/25 REGS	268,375	242,770	0.03
			268,375	242,770	0.03
		合計：韓国	1,248,375	1,174,368	0.14

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
<b>ルーマニア</b>					
国債					
USD	130,000	ROMANIA GVT 4.375% 22/08/23 REGS	132,437	130,975	0.02
			132,437	130,975	0.02
		合計：ルーマニア	132,437	130,975	0.02
<b>ロシア</b>					
国債					
USD	2,200,000	RUSSIA-EUROBO 4.3750% 21/03/29 REGS	2,126,694	2,128,500	0.25
USD	200,000	RUSSIAN FED 5.875% 16/09/43 REGS	189,725	215,250	0.03
USD	200,000	RUSSIA-EUROBOND 5.2500% 23/06/47	201,500	193,000	0.02
			2,517,919	2,536,750	0.30
その他債券					
USD	5,640	RUSSIAN FED FRN 31/03/30 REGS	3,027	2,761	0.00
			3,027	2,761	0.00
普通社債(固定金利債)					
USD	950,000	CREDIT BK MOSCOW 5.875% 7/11/21 REG	988,001	928,339	0.11
USD	600,000	GAZPROMBK OJSC 7.25% 03/05/19 EMTN	603,750	611,153	0.07
USD	590,000	GAZPROM 4.375% 19/09/22 REGS	510,286	575,988	0.07
USD	200,000	SEVERSTAL OAO 5.9% 17/10/22 REGS	200,800	207,750	0.02
USD	200,000	STEEL FUNDING 4.5% 15/06/23 REGS	200,000	194,000	0.02
USD	85,000	GAZPROM OAO 7.288% 16/08/37 REGS	85,894	96,050	0.01
			2,588,731	2,613,280	0.30
		合計：ロシア	5,109,677	5,152,791	0.60
<b>セネガル</b>					
国債					
USD	420,000	SENEGAL REP O 6.7500% 13/03/48 REGS	420,000	358,050	0.04
			420,000	358,050	0.04
その他債券					
USD	200,000	REP OF SENEGAL 6.25% 23/05/33 REGS	200,000	177,250	0.02
			200,000	177,250	0.02
		合計：セネガル	620,000	535,300	0.06
<b>シンガポール</b>					
変動金利債					
USD	300,000	DBS GROUP HOLDINGS FRN 29/12/49 GMT	300,870	286,364	0.03
			300,870	286,364	0.03
普通社債(固定金利債)					
USD	1,200,000	ABJA INVESTMENT 5.4500% 24/01/28	1,200,000	1,015,509	0.12
			1,200,000	1,015,509	0.12
		合計：シンガポール	1,500,870	1,301,873	0.15
<b>南アフリカ</b>					
変動金利債					
USD	700,000	BARCLAYS AFRICA FRN 25/04/28	695,940	677,250	0.08
			695,940	677,250	0.08

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
<b>国債</b>					
USD	840,000	REP OF SOUTH AFRICA 4.875% 14/04/26	843,741	806,400	0.10
USD	700,000	SOUTH AFRICA 6.2500% 08/03/41	763,458	691,250	0.08
USD	300,000	SOUTH AFRICA 6.3000% 22/06/48	304,200	290,574	0.03
USD	326,000	REP OF STH AFRICA 5% 12/10/46	313,615	270,988	0.03
USD	295,000	REP OF SOUTH AFRICA 4.3% 12/10/28	288,593	263,288	0.03
USD	270,000	SOUTH AFRICA 5.6500% 27/09/47	270,000	243,215	0.03
USD	200,000	SOUTH AFRICA 5.8750% 22/06/30	199,984	198,292	0.02
USD	110,000	REP OF STH AFRICA 5.875% 30/05/22	122,218	114,950	0.01
			<u>3,105,809</u>	<u>2,878,957</u>	<u>0.33</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	800,000	GROWTHPOINT 5.8720% 02/05/23 REGS	806,249	811,790	0.10
USD	845,000	ESKOM HLDG 7.125% 11/02/25 REGS	849,938	806,130	0.09
USD	300,000	ESKOM HLDG 6.75% 06/08/23 REGS	282,940	287,208	0.03
USD	254,000	ESKOM HLDG 5.75% 26/01/21 REGS	224,346	245,127	0.03
			<u>2,163,473</u>	<u>2,150,255</u>	<u>0.25</u>
		合計：南アフリカ	<u>5,965,222</u>	<u>5,706,462</u>	<u>0.66</u>
<b>スペイン</b>					
<b>変動金利債</b>					
EUR	1,400,000	CAIXABANK FRN 14/07/28 EMTN	1,646,764	1,647,903	0.19
EUR	1,020,000	NAVIERA ARMAS SA FRN 31/07/23 REGS	1,117,208	1,187,317	0.14
EUR	700,000	BANKIA SA FRN 15/03/27	808,841	828,255	0.10
EUR	600,000	BANKINTER SA 2.5% 06/04/27	642,635	699,919	0.08
EUR	600,000	BANCO DE SABADELL FRN 29/12/49	738,201	696,543	0.08
EUR	500,000	BANKIA SA FRN 22/05/24 MTN	541,295	593,499	0.07
EUR	300,000	NAVIERA ARMAS SA FRN 15/11/24 REGS	349,260	342,208	0.04
			<u>5,844,204</u>	<u>5,995,644</u>	<u>0.70</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	1,000,000	CELLNEX TELECOM 2.375% 16/01/24 EMT	1,124,189	1,165,678	0.14
EUR	810,000	GESTAMP AUTOM 3.2500% 30/04/26 REGS	975,971	897,920	0.10
EUR	460,000	NH HOTEL GROUP SA 3.75% 1/10/23 REG	511,855	555,376	0.06
EUR	200,000	CELLNEX TELECOM SA 2.875% 18/04/25 EMTN	209,838	234,924	0.03
EUR	200,000	GRIFOLS SA 3.2% 01/05/25 REGS	238,516	227,383	0.03
			<u>3,060,369</u>	<u>3,081,281</u>	<u>0.36</u>
		合計：スペイン	<u>8,904,573</u>	<u>9,076,925</u>	<u>1.06</u>
<b>スリランカ</b>					
<b>国債</b>					
USD	200,000	REP OF SRI LANKA 6.825% 18/07/26 RE	200,000	191,500	0.02
			<u>200,000</u>	<u>191,500</u>	<u>0.02</u>
		合計：スリランカ	<u>200,000</u>	<u>191,500</u>	<u>0.02</u>
<b>スリナム</b>					
<b>国債</b>					
USD	230,000	REP OF SURINAME 9.25% 26/10/26 REGS	228,850	219,650	0.03
			<u>228,850</u>	<u>219,650</u>	<u>0.03</u>
		合計：スリナム	<u>228,850</u>	<u>219,650</u>	<u>0.03</u>
<b>スウェーデン</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	1,760,000	SVENSKA HANDEL FRN 29/12/49	1,760,328	1,704,979	0.19
EUR	570,000	AKELIUS RESIDENT FRN 05/10/78	707,365	645,948	0.08
			<u>2,467,693</u>	<u>2,350,927</u>	<u>0.27</u>

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
<b>その他債券</b>					
EUR	1,939,000	VERISURE HDG 6% 01/11/22 REGS	1,954,962	2,109,666	0.24
EUR	1,300,000	PERSTORP HOLD 7.6250% 30/06/21 REGS	1,107,363	1,270,264	0.15
			3,062,325	3,379,930	0.39
<b>バイ・イン・カインド(PIK)債</b>					
EUR	1,400,000	CORRAL PETROL PIK 11.75% 15/5/21 RE	1,552,768	1,708,256	0.20
			1,552,768	1,708,256	0.20
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	2,690,000	VERISURE MIDH 5.7500% 01/12/23 REGS	3,172,181	3,030,226	0.36
EUR	1,400,000	TRANSCOM HOLDING 6.5000% 22/03/23	1,733,409	1,562,131	0.18
EUR	240,000	UNILABS SUB 5.75% 15/05/25 REGS	286,171	265,247	0.03
EUR	100,000	VOLVO CAR AB 2.0000% 24/01/25 EMTN	123,726	112,394	0.01
			5,315,487	4,969,998	0.58
		合計：スウェーデン	12,398,273	12,409,111	1.44
<b>変動金利債</b>					
<b>スイス</b>					
USD	890,000	CREDIT SUISSE GR FRN 29/12/49	890,000	906,243	0.10
USD	500,000	UBS GROUP FUNDIN FRN 31/01/67	500,000	438,750	0.05
USD	400,000	CREDIT SUISSE GR FRN 29/12/49 144A	383,000	392,052	0.05
			1,773,000	1,737,045	0.20
		合計：スイス	1,773,000	1,737,045	0.20
<b>変動金利債</b>					
<b>タイ</b>					
USD	800,000	PTTEP TREASURY FRN 17/01/66 REGS	800,000	751,963	0.09
			800,000	751,963	0.09
		合計：タイ	800,000	751,963	0.09
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
<b>トリニダード・トバゴ</b>					
USD	600,000	PETRO CO TRIN/TOBA 9.75% 14/08/19 R	639,875	616,200	0.07
			639,875	616,200	0.07
		合計：トリニダード・トバゴ	639,875	616,200	0.07
<b>国債</b>					
<b>トルコ</b>					
USD	3,900,000	TURKEY REP OF 6.1250% 24/10/28	3,792,497	3,656,249	0.42
USD	1,591,000	REP OF TURKEY 6.875% 17/03/36	1,779,805	1,499,517	0.17
USD	350,000	REP OF TURKEY 4.875% 16/04/43	322,585	260,750	0.03
USD	285,000	TURK EXIMBANK 4.2500% 18/09/22 REGS	283,099	253,918	0.03
USD	230,000	REP OF TURKEY 5.75% 22/03/24	246,301	221,950	0.03
USD	210,000	REP OF TURKEY 7.375% 05/02/25	250,730	217,088	0.03
USD	200,000	REP OF TURKEY 6.25% 26/09/22	222,302	200,750	0.02
USD	210,000	REP OF TURKEY 6.75% 30/05/40	242,118	192,150	0.02
USD	180,000	REP OF TURKEY 7.5% 07/11/19	216,212	184,725	0.02
USD	144,000	REP OF TURKEY 5.625% 30/03/21	159,813	143,280	0.02
USD	140,000	REP OF TURKEY 7% 11/03/19	166,527	141,750	0.02
USD	130,000	REP OF TURKEY 7% 05/06/20	148,995	133,088	0.02
USD	40,000	REP OF TURKEY 7.25% 05/03/38	48,400	39,050	0.00
			7,879,384	7,144,265	0.83

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	1,000,000	TURKIYE VAKIFLAR 3.5% 17/06/19 EMTN	1,117,890	1,158,800	0.14
USD	500,000	IS BANKASI 6.1250% 25/04/24 REGS	510,085	454,781	0.05
USD	440,000	PETKIM PETROK 5.8750% 26/01/23 REGS	437,655	399,780	0.05
USD	295,000	TURKIYE VAKIFLAR 5.5% 27/10/21 REGS	294,528	272,810	0.03
USD	215,000	YAPI KREDI BA 6.1000% 16/03/23 REGS	215,000	201,025	0.02
USD	200,000	TURKIYE IS BANK 5.375% 6/10/21 REGS	199,080	185,766	0.02
			<u>2,774,238</u>	<u>2,672,962</u>	<u>0.31</u>
		合計：トルコ	<u>10,653,622</u>	<u>9,817,227</u>	<u>1.14</u>
<b>ウクライナ</b>					
<b>国債</b>					
USD	1,815,000	UKRAINE GOVT 7.3750% 25/09/32 REGS	1,806,686	1,556,363	0.18
USD	1,000,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/27 REGS	1,035,877	916,000	0.11
USD	670,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/24 REGS	639,300	633,552	0.07
USD	495,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/21 REGS	452,309	487,575	0.06
USD	450,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/23 REGS	432,270	433,125	0.05
USD	200,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/22 REGS	193,320	195,100	0.02
USD	151,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/26 REGS	155,530	139,708	0.02
USD	100,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/25 REGS	96,500	93,573	0.01
			<u>4,811,792</u>	<u>4,454,996</u>	<u>0.52</u>
		合計：ウクライナ	<u>4,811,792</u>	<u>4,454,996</u>	<u>0.52</u>
<b>アラブ首長国連邦</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	200,000	NBK TIER 1 FNC LTD FRN 29/12/49	208,126	200,550	0.03
USD	200,000	FIRST ABU DHABI FRN 29/12/49 REGS	202,000	199,180	0.02
			<u>410,126</u>	<u>399,730</u>	<u>0.05</u>
<b>国債</b>					
USD	200,000	OMAN GVT INTL 6.5% 08/03/47 REGS	200,985	179,130	0.02
			<u>200,985</u>	<u>179,130</u>	<u>0.02</u>
<b>その他債券</b>					
USD	610,000	ACWA POW MGMT INV 5.95% 15/12/39 RE	621,360	596,397	0.07
			<u>621,360</u>	<u>596,397</u>	<u>0.07</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	800,000	ABU DHABI NTL NRG 4.375% 22/6/26 RE	792,016	789,000	0.09
USD	700,000	OZTEL HLDG SP 6.6250% 24/04/28 REGS	679,965	665,235	0.08
USD	550,000	TAQA ABU DHAB 4.8750% 23/04/30 REGS	549,753	548,625	0.06
USD	500,000	ABU DHABI NTL NRG 3.625% 22/6/21 RE	498,300	499,002	0.06
USD	300,000	DP WORLD 6.85% 02/07/37 REGS	249,830	342,000	0.04
USD	300,000	OZTEL HLDG SP 5.6250% 24/10/23 REGS	296,517	294,134	0.03
USD	200,000	TAQA ABU DHAB 4.3750% 23/04/25 REGS	198,000	197,813	0.02
			<u>3,264,381</u>	<u>3,335,809</u>	<u>0.38</u>
		合計：アラブ首長国連邦	<u>4,496,852</u>	<u>4,511,066</u>	<u>0.52</u>
<b>イギリス</b>					
<b>変動金利債</b>					
GBP	1,000,000	LLOYDS BANK FRN 29/01/49 EMTN *	1,840,600	2,314,333	0.27
EUR	1,000,000	HSBC HOLDINGS FRN 29/12/49	1,079,562	1,223,914	0.14
USD	1,075,000	BARCLAYS BK PLC FRN 29/12/49	1,106,406	1,094,393	0.13
EUR	800,000	BARCLAYS BK PLC FRN 15/06/49	778,495	957,030	0.11
GBP	660,000	AVIVA PLC FRN 29/09/49	926,253	946,224	0.11
EUR	600,000	BARCLAYS PLC FRN 07/02/28 EMTN	711,472	666,528	0.08



通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	400,000	ROYAL BK SCOTLAND FRN 29/12/49	403,000	425,100	0.05
USD	400,000	RBS FRN 29/12/49	400,000	420,000	0.05
USD	400,000	RBS FRN 29/12/49	400,000	407,800	0.05
USD	300,000	HSBC HOLDINGS FRN 23/09/66	300,000	294,000	0.03
EUR	200,000	ALGECO SCOTSMAN FRN 15/02/23 REGS	242,511	233,332	0.03
USD	125,000	RBS FRN 29/03/49 U	97,734	120,894	0.01
			8,286,033	9,103,548	1.06
<b>その他債券</b>					
USD	900,000	BIZ FINANCE 9.625% 27/04/22 REGS	931,589	900,072	0.10
EUR	650,000	CHANNEL LINK FRN 30/06/50 A8	722,305	793,666	0.09
GBP	1,000,000	KEYSTONE FINA 9.5000% 15/10/19 REGS	613,924	507,961	0.06
USD	486,300	DTEK FINANCE PIK 31/12/24	515,640	500,218	0.06
USD	480,000	BIZ FINANCE 9.75% 22/01/25 REGS	473,650	480,000	0.06
			3,257,108	3,181,917	0.37
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
GBP	1,479,000	EI GROUP PLC 6.375% 26/09/31 *	1,757,830	2,133,295	0.25
EUR	1,300,000	TESCO PLC 5.125% 10/04/47 EMTN	1,792,125	1,884,145	0.22
EUR	1,000,000	INEOS FIN 4% 01/05/23 REGS	1,196,751	1,182,640	0.14
GBP	750,000	INVESTEC BANK 9.625% 17/02/22 EMTN	1,202,118	1,174,157	0.14
EUR	1,000,000	RBS 5.5% 29/11/49	698,156	1,169,564	0.14
GBP	840,000	ENTERTAINMENT ONE 6.875% 15/12/22 R	1,217,797	1,151,235	0.13
GBP	1,180,000	JOHNSTON PRESS BD 8.625% 1/06/19 RE	1,952,003	1,069,403	0.12
EUR	890,000	ALGECO SCOTSM 6.5000% 15/02/23 REGS	1,078,304	1,053,497	0.12
USD	1,000,000	FRESNILLO PLC 5.5% 13/11/23 REGS	1,020,194	1,034,280	0.12
EUR	900,000	TITAN GLOBAL FIN 2.3750% 16/11/24	1,091,015	988,536	0.12
GBP	660,000	JERROLD FINCO 6.125% 15/01/24 REGS	959,813	869,766	0.10
EUR	750,000	INTL PERSONAL FIN 5.75% 07/04/21 EM	789,854	802,772	0.09
GBP	600,000	PROVIDENT FIN 7.0000% 04/06/23 EMTN	804,930	802,546	0.09
USD	740,000	LIQUID TELECO 8.5000% 13/07/22 REGS	780,325	736,651	0.09
GBP	500,000	OLD MUTUAL PLC 8% 03/06/21 EMTN	975,226	722,866	0.08
GBP	600,000	ANGLIAN WATER 4.0000% 08/03/26 EMTN	734,166	718,420	0.08
EUR	600,000	MERLIN ENTERT 2.75% 15/03/22 REGS	646,428	718,232	0.08
USD	700,000	INMARSAT FIN 4.875% 15/05/22 144A	694,337	687,750	0.08
EUR	590,000	NOMAD FOODS BDCO 3.25% 15/05/24 REG	632,303	680,577	0.08
GBP	510,000	JEWEL BONDCO 8.5000% 15/04/23 REGS	725,782	664,983	0.08
GBP	500,000	NEMEAN BONDCO 7.375% 01/02/24 REGS	674,092	619,453	0.07
EUR	500,000	THOMAS COOK GP 6.25% 15/06/22 REGS	543,331	614,566	0.07
USD	600,000	KIRS MIDCO 3 8.6250% 15/07/23 144A	600,000	609,000	0.07
USD	625,000	MARB BONDCO P 6.8750% 19/01/25 REGS	616,506	594,056	0.07
GBP	400,000	GKN HOLDINGS 5.3750% 19/09/22 EMTN	619,641	575,330	0.07
GBP	500,000	SHOP DIRECT 7.7500% 15/11/22 REGS	656,725	562,555	0.07
GBP	400,000	RAC BOND CO 5.0000% 06/11/22 REGS	518,920	494,492	0.06
GBP	400,000	MATALAN FINAN 6.7500% 31/01/23 REGS	553,020	479,220	0.06
GBP	350,000	VIRGIN MEDIA SEC 6.25% 28/3/29 REGS	594,900	479,053	0.06
USD	480,000	TRONOX FINANC 5.7500% 01/10/25 144A	477,969	467,400	0.05
USD	400,000	ANGLO AMERICAN 4.125% 27/09/22 144A	337,500	402,133	0.05
USD	400,000	KCA DEUTAG UK 7.25% 15/05/21 144A	398,000	386,000	0.04
EUR	320,000	INEOS FINANCE 2.1250% 15/11/25 REGS	376,224	353,339	0.04
EUR	300,000	TA MANUFACTURING 3.625% 15/4/23 REG	329,580	349,844	0.04
USD	310,000	SOUTHERN GAS CO 6.875% 24/03/26 RE	322,994	334,533	0.04
USD	290,000	STANDARD BANK 8.125% 02/12/19 GMTN	306,240	304,662	0.04
USD	295,000	INTL GAME 6.25% 15/02/22 144A	304,932	301,201	0.04
USD	275,000	KCA DEUTAG UK 9.6250% 01/04/23 144A	275,000	278,781	0.03
GBP	200,000	JAGUAR LAND ROV 3.875% 01/3/23 REGS	267,822	255,999	0.03
USD	220,000	TRAVELPORT CO 6.0000% 15/03/26 144A	220,000	221,650	0.03

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	200,000	ALGECO SCOTSM 8.0000% 15/02/23 144A	195,994	203,000	0.02
USD	200,000	ALGECO FIN 2 10.0000% 15/08/23 144A	188,016	201,500	0.02
USD	200,000	LYNX/VMED 6.375% 15/04/23 144A	209,000	200,660	0.02
USD	200,000	NMG FINCO PLC 5.7500% 01/08/22 144A	200,000	198,060	0.02
USD	200,000	PETRA DIAMONDS 7.25% 01/05/22 144A	199,986	192,750	0.02
USD	200,000	TULLOW OIL PL 7.0000% 01/03/25 144A	200,000	189,250	0.02
USD	150,000	FERROGLOBE PLC 9.375% 01/03/22 144A	150,000	155,250	0.02
USD	75,000	ENSCO PLC 5.75% 01/10/44	44,250	53,344	0.01
USD	25,000	ENSCO PLC 7.7500% 01/02/26	25,000	23,719	0.00
			<u>31,155,099</u>	<u>30,346,115</u>	<u>3.53</u>
		合計：イギリス	<u>42,698,240</u>	<u>42,631,580</u>	<u>4.96</u>
<b>アメリカ</b>					
<b>バンクローン</b>					
USD	1,274,349	CATALYST PAPER FRN 31/12/21 TL	2,561,389	1,146,915	0.13
USD	102,642	GLOBAL AVIATION FRN 13/01/18 2ND TL (2)	585,198	10	0.00
			<u>3,146,587</u>	<u>1,146,925</u>	<u>0.13</u>
<b>転換社債</b>					
USD	50,000	CHESAPEAKE CV 5.5000% 15/09/26 144A	50,000	50,713	0.01
			<u>50,000</u>	<u>50,713</u>	<u>0.01</u>
<b>変動金利債</b>					
USD	1,300,000	ILFC E CAP TRUST I FRN 21/12/65 144	935,999	1,215,499	0.14
USD	825,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 23/10/49 Z	825,000	877,007	0.10
USD	475,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/01/49	475,000	516,932	0.06
USD	475,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/12/49 U	475,000	488,063	0.06
USD	460,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/10/49	494,388	474,996	0.06
USD	700,000	AGFC CAP TRUST FRN 15/01/67 144A	414,750	394,170	0.05
USD	350,000	SUMMIT MIDSTREAM FRN 15/06/66 A	350,000	343,000	0.04
USD	300,000	WELLS FARGO & CO FRN 29/12/49 S	300,000	301,374	0.04
USD	300,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/12/49 Q	300,000	296,421	0.03
USD	275,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49 HYBRID	289,125	279,813	0.03
USD	275,000	GOLDMAN SACHS FRN 31/12/49 M	275,875	279,125	0.03
USD	275,000	CITIGROUP INC FRN 29/05/49	275,000	271,433	0.03
USD	225,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49 Q	225,000	232,414	0.03
USD	225,000	ENERGY TRANSFER FRN 15/02/66 A	225,000	207,281	0.02
USD	200,000	GOLDMAN SACHS FRN 29/12/49 L	198,125	203,120	0.02
USD	175,000	BANK OF AMERICA FRN 29/12/49 DD	175,000	184,844	0.02
USD	175,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 29/09/49 X	175,000	182,429	0.02
USD	175,000	CHARLES SCHWAB FRN 01/06/66	175,000	167,563	0.02
USD	150,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49 T	150,000	155,438	0.02
USD	150,000	PLAINS ALL AMER FRN 15/11/65 B	150,000	141,000	0.02
USD	125,000	ENERGY TRANSFER FRN 15/02/66 B	125,000	114,063	0.01
USD	75,000	ALBERTSONS COS FRN 15/01/24 144A	74,625	75,188	0.01
USD	75,000	GEN MOTORS FIN FRN 30/03/66 A	75,000	71,906	0.01
USD	65,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 29/07/49 K *	65,469	65,276	0.01
			<u>7,223,356</u>	<u>7,538,355</u>	<u>0.88</u>
<b>普通株式</b>					
—	1,488,954	HOLDCO COMMON STOCK RBR DUMMY	1,690,646	1,042,267	0.13
—	1,272	HOLDCO MEMBERSHIP INTERESTS	0	1,017,958	0.13
—	19,500	UCI HOLDINGS INC COMMON STOCK	309,719	438,749	0.05
—	7,677	BONANZA CREEK ENERGY INC	224,345	294,796	0.03
—	279,010	IPAYMENT COMMON SHARES	378,010	195,307	0.02
—	8,455	AVAYA HOLDINGS C	0	168,001	0.02

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
—	8,777	NINE POINT ENERGY HDG DUMMY	475,000	96,547	0.01
—	31,430	HERCULES OFFSHORE INC ESC	1,825,802	70,718	0.01
—	1,313	LINN ENERGY INC NEW NPV	14,771	50,551	0.01
—	7,530	NII HOLDINGS INC	180,216	29,969	0.00
—	15,777	BEECHCRAFT BEECH HOLDING/BONY	0	19,721	0.00
—	735	MIDSTATES PETROLEUM CO INC	880,364	9,996	0.00
—	7,489	WARREN RESOURCES INC	0	7,489	0.00
—	8,225	IPAYMENT HLDGS INC	0	5,758	0.00
—	9,727	BLUESTEM GROUP INC	178,196	5,350	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK J	0	4,589	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK H	0	4,589	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK G	0	4,589	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK C	0	4,589	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK B	0	4,589	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK I	0	4,589	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK E	0	4,589	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK A	0	4,589	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK D	0	4,589	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK F	0	4,589	0.00
—	2,846	AFFINION GROUP HLDGS INC - CL D COM	766,375	726	0.00
—	2,704	AFFINION GROUP HLDGS INC - CL C COM	1,059,108	690	0.00
—	2,374	AQUILEX UNIT B DUMMY	355,555	0	0.00
—	1,513	AQUILEX UNIT A DUMMY	997,500	0	0.00
—	7,000	GEOKINETICS HOLDINGS	1,307,093	0	0.00
—	22,715	DIRECTBUY HDGS INC RESTR CO (BONY)	386,155	0	0.00
			11,028,855	3,500,483	0.41
<b>その他債券</b>					
USD	685,000	RIO OIL FINAN 9.2500% 06/07/24 REGS	505,202	499,368	0.05
USD	350,000	US AIRWAYS 6.75% 2012-2B 03/12/22	261,637	275,945	0.03
USD	250,000	RIO OIL FINAN 8.2000% 06/04/28 REGS	250,000	253,250	0.03
USD	275,000	CONTL AIRLINES 12-2 5.5% 29/04/22 B	162,321	165,509	0.02
USD	200,000	CIT GROUP INC 3.875% 19/02/19	102,250	100,100	0.01
USD	50,000	REYNOLDS GROUP 5.7500% 15/10/20	49,956	48,637	0.01
USD	362,672	IHEART COMM INC PIK 14% 01/02/21	129,875	43,521	0.01
			1,461,241	1,386,330	0.16
<b>ベイ・イン・カインド(PIK)債</b>					
USD	770,000	POLARIS INT PIK 01/12/22 144A	772,426	793,099	0.08
USD	800,000	VERTIV INT HOLD PIK 12% 15/02/22 14	784,000	776,000	0.09
USD	1,129,583	LIBERTY TIRE REC PIK 11% 31/3/21 14	1,046,747	655,158	0.08
USD	548,469	SORENSEN COMM PIK 31/10/20 144A	423,408	525,845	0.06
USD	400,000	INFOR SOFT PIK 7.125% 01/05/21 144A	400,000	400,000	0.05
USD	321,590	SORENSEN COMM PIK 31/10/21 144A	242,865	328,022	0.04
USD	74,000	BOXER PARENT CO PIK 9% 15/10/19 144	73,815	73,908	0.01
USD	277	ENERGY FUT HDG PIK 11.25% 01/11/17(2)	112	105	0.00
			3,743,373	3,552,137	0.41
<b>ステップアップ/ダウン債</b>					
USD	625,000	MURPHY OIL CORP 3.7% 01/12/22	503,204	615,568	0.08
USD	375,000	CRESTWOOD MID 6.25% 01/04/23 WI	376,875	381,563	0.04
USD	350,000	A SCHULMAN INC STUP 6.875% 01/06/23	350,000	368,550	0.04
USD	200,000	SOUTHWESTERN ENERGY 4.95% 23/01/25	198,536	195,250	0.02
USD	221,000	ENDO FIN LLC/FIN 5.375% 15/01/23 1	211,973	176,800	0.02
USD	100,000	RITE AID CORP 6.875% 15/12/28	95,625	80,625	0.01
			1,736,213	1,818,356	0.21

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	2,185,000	SPRINT CAPITAL 8.75% 15/03/32	2,602,795	2,332,487	0.28
EUR	1,500,000	INFOR US INC 5.75% 15/05/22 WI	1,605,626	1,763,063	0.22
EUR	1,490,000	CHEMOURS CO 4.0000% 15/05/26	1,749,957	1,723,254	0.21
USD	1,745,000	BWAY HDGS CO 7.25% 15/04/25 144a	1,746,968	1,701,374	0.21
EUR	1,350,000	SILGAN HOLDINGS 3.2500% 15/03/25 WI	1,454,389	1,586,757	0.19
USD	1,395,000	HCA INC 7.5% 15/02/22	1,607,419	1,520,549	0.19
USD	1,545,000	CCO HDGS LLC 5.75% 15/02/26 144A	1,614,538	1,517,344	0.19
EUR	1,330,000	EQUINIX INC 2.8750% 01/10/25	1,584,751	1,458,826	0.17
USD	1,400,000	LTF MERGER 8.5% 15/06/23 144A	1,397,385	1,455,999	0.17
EUR	1,060,000	PSPC ESCROW CORP 6% 01/02/23 REGS	1,115,385	1,281,319	0.15
USD	1,335,000	FRONTIER COMM 10.5% 15/09/22	1,286,151	1,211,512	0.14
USD	1,125,000	DYNEGY INC 7.375% 01/11/22 WI	1,060,178	1,174,218	0.14
USD	1,100,000	PRISO ACQ CORP 9% 15/05/23 144A	1,099,999	1,143,999	0.13
EUR	950,000	NETFLIX INC 3.6250% 15/05/27 REGS	1,054,836	1,082,100	0.13
USD	1,125,000	HARLAND CLARKE 9.25% 01/03/21 144A	1,132,687	1,079,999	0.13
USD	1,050,000	HRG GROUP 7.75% 15/01/22	1,044,784	1,078,874	0.13
USD	1,075,000	CHESAPEAKE EN 5.375% 15/06/21	1,074,999	1,053,499	0.12
USD	1,080,000	GRIFFON CORP 5.25% 01/03/22	1,086,797	1,050,731	0.12
USD	1,050,000	MRT MID PART/FIN 7.25% 15/02/21	1,062,384	1,036,874	0.12
EUR	900,000	EQUINIX INC 2.8750% 15/03/24	1,099,979	1,025,148	0.12
USD	1,025,000	INFOR US INC 6.5% 15/05/22 WI	1,035,723	1,022,437	0.12
USD	1,025,000	CITGO PETROLEUM 6.25% 15/08/22 144A	1,045,632	1,020,182	0.12
USD	980,000	SPRINT CORP 7.875% 15/09/23	1,066,207	1,019,199	0.12
USD	1,040,000	LEVEL 3 FINANCING 5.375% 15/01/24	1,042,505	1,018,679	0.12
USD	1,015,000	ROSE ROCK MID 5.625% 15/07/22	995,402	984,549	0.11
USD	1,040,000	CALIFORNIA RES 8% 15/12/22 144A	829,973	943,799	0.11
USD	975,000	NAVIENT CORP 5.875% 25/10/24	965,980	943,312	0.11
USD	975,000	ARTESYN ESC INC 9.75% 15/10/20 144A	974,999	933,562	0.11
EUR	840,000	BELDEN INC 3.8750% 15/03/28 REGS	1,036,937	927,397	0.11
USD	950,000	CNOOC FIN 2015 US 3.5% 05/05/25	941,017	915,461	0.11
EUR	720,000	FEDERAL MOGUL 4.875% 15/04/22 REGS	776,987	863,516	0.10
USD	1,400,000	MURRAY ENERGY 11.25% 15/04/21 144A	1,065,468	850,499	0.10
USD	825,000	PEABODY SEC FIN 6% 31/03/22 144A	841,749	837,044	0.10
EUR	680,000	CEMEX FINANCE 4.625% 15/06/24 REGS	772,955	829,881	0.10
USD	895,000	RADIATE HOLDCO/FIN 6.625% 15/02/25	892,505	818,924	0.10
EUR	700,000	AVANTOR INC 4.7500% 01/10/24 REGS	837,024	815,644	0.09
USD	800,000	LIVE NATION ENT 5.375% 15/06/22 144	819,405	813,999	0.09
USD	800,000	PBF LOGIST LP/FIN 6.875% 15/5/23 WI	807,499	806,999	0.09
USD	800,000	SOUTHERN STAR 5.125% 15/7/22 144A	804,499	797,999	0.09
USD	810,000	AHERN RENTALS 7.375% 15/5/23 144A	745,860	789,749	0.09
USD	775,000	EAGLE HDG CO LLC 7.625% 15/05/22 14	782,349	781,780	0.09
USD	775,000	SLM CORP 5.5% 15/01/19 MTN	766,296	780,812	0.09
EUR	600,000	BALL CORP 4.375% 15/12/23	663,071	778,589	0.09
EUR	610,000	MPT OPER PARTNERS 4% 19/08/22	674,659	773,380	0.09
USD	775,000	SUMMIT MID HDGS 5.5% 15/08/22	777,375	760,468	0.09
USD	750,000	CENTURYLINK INC 6.75% 01/12/23 W	754,395	753,749	0.09
USD	725,000	CENTURY COMM 6.875% 15/05/22	725,808	741,892	0.09
USD	720,000	JDA ESC / BOND 7.375% 15/10/24 144	736,375	741,383	0.09
EUR	660,000	KRONOS INTL I 3.7500% 15/09/25 REGS	780,093	737,644	0.09
USD	725,000	GLDEN NUGGET 6.7500% 15/10/24 144A	721,960	725,130	0.08
USD	680,000	BLUELINE RENTAL 9.25% 15/03/24 144A	706,498	723,451	0.08
USD	750,000	TRIUMPH GROUP INC 4.875% 01/04/21	750,000	721,874	0.08
USD	725,000	EP ENERGY/EVER 9.375% 01/05/20	694,060	715,937	0.08
EUR	600,000	ALLIANCE DATA SYST 4.5% 15/03/22 RE	631,710	712,051	0.08
USD	675,000	BOYD GAMING CORP 6.875% 15/05/23	700,161	708,749	0.08
USD	695,000	BRAND ENERGY 8.5000% 15/07/25 144A	713,725	706,293	0.08

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	725,000	WESTERN DIGITAL 4.7500% 15/02/26	726,265	705,062	0.08
EUR	580,000	AXALTA COATING S 4.25% 15/8/24 REGS	648,092	701,469	0.08
EUR	600,000	IMS HEALTH INC 3.5% 15/10/24 REGS	673,500	698,557	0.08
EUR	600,000	SUPERIOR IND 6.0000% 15/06/25 REGS	716,325	681,632	0.08
USD	645,000	MIDCONTINENT COM 6.875% 15/08/23 14	655,563	677,056	0.08
USD	680,000	TENET HEALTHCARE 6.75% 15/06/23	669,403	674,899	0.08
USD	675,000	USIS MERGER SUB 6.875% 01/05/25 144	675,000	671,624	0.08
USD	638,000	ADVANCED MICRO 7% 01/07/24	645,439	671,495	0.08
USD	994,000	SANCHEZ ENERY CORP 6.125% 15/1/23	856,067	670,950	0.08
USD	650,000	COMMSCOPE TECH FIN 6% 15/06/25 144A	650,000	663,813	0.08
USD	735,000	TOWNSQUARE MEDIA 6.5% 01/04/23 144A	715,183	661,500	0.08
USD	640,000	TRANSDIGM INC 6.5% 15/05/25	652,370	647,200	0.08
USD	675,000	CALPINE CORP 5.375% 15/01/23	666,910	642,094	0.07
USD	620,000	KRATON POLYMERS 7% 15/04/25 144A	620,000	641,700	0.07
USD	625,000	FELCOR LODGING LP 6% 01/06/25	636,813	640,625	0.07
USD	640,000	UNIVERSAL HOSPITAL 7.625% 15/08/20	647,291	638,400	0.07
USD	600,000	CITGO HOLDING 10.75% 15/02/20 144A	602,558	638,250	0.07
USD	750,000	ASP AMC MERGER SUB 8% 15/05/25 144A	750,000	622,500	0.07
USD	625,000	AMERICAN AIRLINES 4.625% 1/3/20 144	625,000	621,875	0.07
USD	595,000	TENET HEALTHCARE 8.125% 1/4/22	628,625	621,775	0.07
USD	635,000	CHENIERE ENER 5.2500% 01/10/25 144A	636,425	621,506	0.07
USD	625,000	GROUP 1 AUTO 5% 01/06/22	621,250	620,313	0.07
USD	605,000	REYNOLDS GRP ISS 7% 15/07/24 144A	619,125	617,100	0.07
USD	600,000	SM ENERGY CO 6.125% 15/11/22	570,931	615,000	0.07
USD	650,000	MOHEGAN TRIBAL 7.875% 15/10/24 144A	654,982	614,250	0.07
USD	600,000	DIAMOND 1 FIN/2 5.875% 15/06/21 144	627,882	610,320	0.07
USD	500,000	SOUTHERN COPPER 7.5% 27/07/35 *	597,929	609,520	0.07
USD	600,000	SELECT MEDICAL 6.375% 01/06/21	606,188	608,682	0.07
USD	600,000	JEFFERIES GROUP 7.375% 01/04/20	553,500	606,000	0.07
USD	600,000	CINEMARK USA 5.125% 15/12/22	600,000	605,250	0.07
USD	575,000	SCOTTS MIRACLE 6% 15/10/23	575,000	596,563	0.07
USD	620,000	TEMPO ACQUISITION 6.75% 01/06/25 14	623,800	595,200	0.07
USD	605,000	H&E EQUIPMENT 5.6250% 01/09/25	615,000	594,413	0.07
USD	575,000	BOYD GAMING CORP 6.375% 1/4/26 WI	594,538	582,188	0.07
USD	600,000	CCO HLDGS LLC/CAP 5.5% 01/05/26 144	615,305	582,000	0.07
USD	590,000	COVANTA HDGS CORP 5.875% 01/03/24	587,056	581,150	0.07
USD	770,000	COMMUNITY CHOICE 10.75% 1/05/19 WI	781,173	579,425	0.07
USD	600,000	KENNEDY WILSON 5.875% 01/04/24	599,126	579,000	0.07
USD	550,000	QORVO INC 6.75% 01/12/23	594,375	578,875	0.07
USD	565,000	PDC ENERGY INC 6.1250% 15/09/24	575,439	576,300	0.07
USD	580,000	PRESTIGE BRANDS 6.375% 01/03/24 144	583,481	574,200	0.07
USD	690,000	EP ENER/EVERE 9.3750% 01/05/24 144A	670,017	565,800	0.07
USD	600,000	COMPASS MINERALS 4.875% 15/7/24 144	600,000	562,875	0.07
USD	585,000	ALBERTSONS COS 6.6250% 15/06/24 WI	591,977	554,288	0.06
USD	625,000	FERRELLGAS LP 6.75% 15/06/23	625,000	545,313	0.06
USD	550,000	BUILD MAT CORP 5.375% 15/11/24 144A	550,000	543,125	0.06
USD	525,000	WARRIOR MET C 8.0000% 01/11/24 144A	532,969	542,063	0.06
USD	575,000	CHANGE HEALTH/FIN 5.75% 01/03/25 14	579,968	541,219	0.06
USD	550,000	MOSS CREEK RE 7.5000% 15/01/26 144A	550,000	540,375	0.06
USD	540,000	SRC ENERGY 6.2500% 01/12/25 144A	544,000	539,325	0.06
USD	500,000	TRANSOCEAN INC 9% 15/07/23 144A	517,000	538,125	0.06
USD	550,000	ALCOA INC 5.95% 01/02/37	561,563	530,750	0.06
USD	550,000	MIDAS INT HOLD 7.875% 01/10/22 144A	543,931	530,750	0.06
USD	550,000	SUBURBAN PROPANE 5.5% 01/06/24	550,000	530,750	0.06
USD	535,000	HUB INTL LTD 7.0000% 01/05/26 144A	535,000	529,650	0.06
USD	550,000	ASSUREDPARTNE 7.0000% 15/08/25 144A	550,438	529,375	0.06
USD	525,000	GIBRALTAR STEEL 6.25% 01/02/21	525,000	527,625	0.06

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	550,000	HILLMAN GROUP INC 6.375% 15/7/22 14	545,112	526,625	0.06
USD	500,000	KB HOME 7% 15/12/21	500,000	525,000	0.06
USD	515,000	EVERI PAYMENT 7.5000% 15/12/25 144A	518,031	520,150	0.06
USD	514,000	US CONCRETE INC 6.375% 01/06/24	548,090	516,570	0.06
USD	500,000	NRG ENERGY INC 6.25% 15/07/22	486,980	513,750	0.06
USD	550,000	GOODYEAR TIRE&RUBBER 5% 31/05/26	553,300	511,500	0.06
USD	520,000	ZAYO GRP LLC/CAP 5.75% 15/01/27	534,431	511,004	0.06
USD	500,000	MERITAGE HOMES CORP 6% 01/06/25	503,750	506,250	0.06
USD	510,000	WEYERHAEUSER REAL 5.875% 15/6/24	507,845	506,175	0.06
USD	500,000	ITALICS MERGER 7.125% 15/07/23 144A	500,000	505,000	0.06
USD	550,000	CALPINE CORP 5.5% 01/02/24	550,000	503,250	0.06
USD	520,000	WEST STREET M 6.3750% 01/09/25 144A	521,463	496,600	0.06
USD	525,000	REALOGY GROUP 4.875% 01/06/23 144A	521,162	493,500	0.06
EUR	410,000	WMG ACQUISITION 4.125% 01/11/24 REG	451,697	492,626	0.06
USD	470,000	VHF PARENT LL 6.7500% 15/06/22 144A	476,794	485,280	0.06
USD	470,000	SESI LLC 7.7500% 15/09/24 WI	479,150	482,338	0.06
USD	475,000	DJO FINCO LTD 8.125% 15/06/21 144A	475,000	480,795	0.06
USD	525,000	COMPRESSCO PART 7.25% 15/08/22	520,524	480,375	0.06
USD	475,000	HEALTHSOUTH CORP 5.75% 01/11/24	479,664	479,750	0.06
USD	505,000	CLIFFS NATURAL R 5.7500% 01/03/25	493,586	478,488	0.06
USD	495,000	EXTRACTION OI 5.6250% 01/02/26 144A	495,000	476,438	0.06
USD	480,000	CCO HLDGS LLC 5.125% 01/05/23 144A	493,063	473,856	0.06
USD	500,000	CRC ESCROW IS 5.2500% 15/10/25 144A	500,344	473,125	0.06
USD	475,000	REYNOLDS GRP ISS 5.125% 15/7/23 144	480,250	471,438	0.05
USD	450,000	DONNELLEY FIN 8.25% 15/10/24 WI	450,000	470,250	0.05
USD	450,000	SPECTRUM BRANDS ESC 6.625% 15/11/22	450,000	464,625	0.05
USD	450,000	CHESAPEAKE ENERGY 6.875% 15/11/20	419,112	463,500	0.05
USD	400,000	BLUE CUBE SPINCO 10% 15/10/25	496,000	463,000	0.05
USD	450,000	GOLDEN NUGGET 8.7500% 01/10/25 144A	458,466	462,245	0.05
USD	485,000	GRAY TELE INC 5.875% 15/07/26 144A	486,913	461,963	0.05
USD	450,000	COGENT COM 5.375% 01/03/22 144A	450,469	461,250	0.05
EUR	400,000	COTY INC 4.0000% 15/04/23 REGS	489,301	459,759	0.05
USD	450,000	CHESAPEAKE ENRG 8.0000% 15/01/25 WI	453,262	458,438	0.05
USD	428,000	PRIME SECSRVC 9.25% 15/05/23 144A	455,509	455,820	0.05
USD	450,000	CPG MERGER SUB 8% 01/10/21 144A	474,750	455,625	0.05
USD	440,000	CENTURYLINK INC 7.5% 01/04/24 Y	453,193	452,100	0.05
USD	440,000	MPH ACQUISITION 7.125% 01/06/24 144	466,131	451,704	0.05
USD	450,000	LENNAR CORP 4.125% 15/01/22	450,000	445,500	0.05
USD	400,000	HCA INC 7.69% 15/06/25	451,000	442,060	0.05
USD	450,000	SINCLAIR TELE 5.875% 15/3/26 144 A	453,553	437,625	0.05
USD	450,000	NEXSTAR ESCROW 5.625% 01/08/24 144A	450,000	435,375	0.05
USD	425,000	EXELA INTER 10.0000% 15/07/23 144A	424,766	435,094	0.05
USD	455,000	VENATOR FIN S 5.7500% 15/07/25 144A	457,000	434,525	0.05
USD	405,000	SCIENTIFIC GAMES INTL 10% 01/12/22	404,110	431,831	0.05
USD	425,000	RANGE RESOURCES 5.8750% 01/07/22 WI	425,000	430,313	0.05
USD	425,000	ARAMARK SERV INC 5.125% 15/01/24	440,938	425,000	0.05
USD	430,000	QUICKEN LOANS INC 5.75% 1/5/25 144A	426,763	422,475	0.05
USD	435,000	GREYSTAR REAL 5.7500% 01/12/25 144A	439,650	421,950	0.05
USD	450,000	HUGHES SATELLITE 6.625% 01/08/26	450,000	418,590	0.05
USD	430,000	CCO HDGS LLC/CAP 5.375% 01/05/25 14	441,350	416,025	0.05
USD	425,000	SPEEDWAY MOTORSP 5.125% 01/02/23	425,000	415,438	0.05
USD	375,000	ASCENT RESOURCE 10% 01/04/22 144A	376,547	413,438	0.05
USD	425,000	BWAY HDGS CO 5.5% 15/04/24 144A	427,900	412,250	0.05
USD	435,000	WILLIAM LYON INC 5.8750% 31/01/25	434,781	411,619	0.05
USD	400,000	ASHTREAD CAPITAL 5.625% 1/10/24 144	400,000	410,000	0.05
USD	415,000	HCA INC 5.375% 01/02/25	424,600	409,813	0.05
USD	400,000	ANIXTER INC 5.125% 01/10/21	400,000	407,000	0.05

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	395,000	BIG RVR STL/F 7.2500% 01/09/25 144A	402,856	405,902	0.05
USD	365,000	GENESYS/GREENDEN 10% 30/11/24 144A	393,413	405,150	0.05
USD	425,000	NETFLIX INC 4.8750% 15/04/28 144A	424,043	405,097	0.05
USD	400,000	DRIVETIME AUTO GP 8% 01/06/21 144A	400,000	405,000	0.05
USD	400,000	CALLON PETROLEUM 6.1250% 01/10/24	408,250	405,000	0.05
USD	395,000	XPO LOGISTICS 6.5% 15/06/22 144A	397,771	404,441	0.05
USD	416,000	GEO GROUP INC 6% 15/04/26	416,576	403,520	0.05
USD	400,000	FTS INTL INC 6.2500% 01/05/22	371,531	403,250	0.05
USD	400,000	SM ENERGY CO 6.75% 15/09/26	401,222	402,500	0.05
USD	400,000	CCO HLDGS LLC/CAP 5.875% 1/4/24 144	428,538	402,000	0.05
USD	400,000	HESS INF / FI 5.6250% 15/02/26 144A	400,000	401,000	0.05
USD	375,000	BEAZER HOMES USA 8.75% 15/03/22 WI	383,875	400,125	0.05
USD	400,000	RESOLUTE ENERGY CORP 8.5% 1/5/20	383,234	399,000	0.05
USD	395,000	NOVELIS CORP 6.25% 15/08/24 144A	415,609	395,000	0.05
USD	400,000	POST HLDGS 5.5% 01/03/25 144A	405,093	390,000	0.05
USD	400,000	TTM TECHNOLOG 5.6250% 01/10/25 144A	401,225	390,000	0.05
USD	400,000	WERNER LP/INC 8.7500% 15/07/25 144A	400,000	388,500	0.05
USD	390,000	ELDORADO RESORTS 6.0000% 01/04/25	408,989	388,050	0.05
USD	400,000	DAE FUNDING 4.5000% 01/08/22 144A	400,000	388,000	0.05
USD	375,000	NAVISTAR INTL 6.6250% 01/11/25 144A	380,444	385,313	0.04
USD	375,000	GANNETT CO 6.375% 15/10/23	371,573	385,313	0.04
EUR	330,000	BWAY HOLDING 4.7500% 15/04/24 REGS	381,661	383,559	0.04
USD	375,000	ZAYO GROUP LLC/CAP 6% 01/04/23	380,655	380,738	0.04
USD	375,000	COVEY PARK ENERG 7.5% 15/05/25 144A	380,594	379,688	0.04
USD	360,000	ELDORADO RES INC 7% 01/08/23 WI	377,940	378,000	0.04
USD	450,000	HEXION US FINANCE 9% 15/11/20	354,169	377,438	0.04
USD	350,000	CLOUD CRANE LLC 10.125% 01/08/24 14	356,438	376,250	0.04
USD	360,000	ENGLITY CORP 8.8750% 01/09/24	376,525	376,200	0.04
USD	380,000	AVANTOR INC 6.0000% 01/10/24 144A	380,794	375,250	0.04
USD	350,000	NEW ENTERPRISE 10.125% 01/04/22 144	350,000	371,875	0.04
USD	375,000	TPC GROUP INC 8.75% 15/12/20 144A	296,712	371,250	0.04
USD	375,000	SLM CORP 6.125% 25/03/24 MTN	371,558	371,250	0.04
USD	395,000	LADDER CAP FI 5.2500% 01/10/25 144A	388,350	370,313	0.04
USD	390,000	SUMMIT MID HDGS 5.75% 15/04/25	392,725	369,525	0.04
USD	350,000	GATEWAY CASINO 8.25% 01/03/24 144A	353,188	369,250	0.04
USD	370,000	UNIT CORP 6.625% 15/05/21	372,356	369,075	0.04
USD	350,000	MGM RESORTS INTL 6.75% 01/10/20	376,995	366,625	0.04
USD	350,000	JACOBS ENTERT 7.875% 01/02/24 144A	353,594	365,750	0.04
USD	475,000	CLOUD PEAK ENERGY 6.375% 15/03/24	366,563	365,750	0.04
USD	375,000	POST HLDGS 5.75% 01/03/27 144A	395,625	363,750	0.04
USD	375,000	WILLIAMS CIE 3.7% 15/01/23	302,563	362,813	0.04
USD	400,000	FERRELLGAS PART 6.75% 15/01/22	404,211	362,000	0.04
USD	375,000	TRIUMPH GROUP 5.25% 01/06/22	375,000	360,938	0.04
USD	350,000	TOLL BROS FINANCE 5.625% 15/01/24	349,948	360,500	0.04
USD	340,000	DENBURY RESOURCES 9% 15/05/21 144A	162,761	360,400	0.04
USD	380,000	STATION CASIN 5.0000% 01/10/25 144A	382,025	358,302	0.04
USD	350,000	ALLY FINANCIAL INC 5.125% 30/09/24	343,298	356,125	0.04
USD	325,000	HCA INC 7.58% 15/09/25 MTN	359,938	354,250	0.04
USD	350,000	ANTERO MIDSTREA 5.3750% 15/09/24 WI	350,625	352,625	0.04
EUR	300,000	KRATON POLYME 5.2500% 15/05/26 REGS	354,780	350,433	0.04
USD	315,000	SOLERA LLC/FIN 10.5% 01/03/24 144A	328,269	350,044	0.04
USD	350,000	LADDER CAP FIN 5.25% 15/03/22 144A	350,000	350,000	0.04
USD	370,000	EMBARQ CORP 7.995% 01/06/36	372,425	349,188	0.04
USD	350,000	TITAN INTL IN 6.5000% 30/11/23 144A	350,000	349,125	0.04
USD	350,000	ALCOA INC 5.125% 01/10/24	365,750	347,652	0.04
USD	340,000	CVR REF LLC/COFF 6.5% 01/11/22	323,658	346,800	0.04
USD	360,000	PISCES MIDCO 8.0000% 15/04/26 144A	360,000	346,248	0.04

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	330,000	MATADOR RES 6.875% 15/04/23	344,282	345,675	0.04
USD	340,000	CONTINENTAL RES 4.5% 15/04/23	314,471	345,202	0.04
USD	375,000	ACRISURE LLC 7.0000% 15/11/25 144A	375,000	343,125	0.04
USD	325,000	EXTERRAN SOL/FI 8.1250% 01/05/25 WI	325,000	342,875	0.04
USD	324,000	HERC RENTALS INC 7.5% 01/06/22 144A	333,872	342,630	0.04
USD	325,000	MATCH GRP 6.375% 01/06/24	325,000	342,063	0.04
USD	325,000	MPT OPER PARTNER 6.375% 01/03/24	325,000	340,438	0.04
USD	375,000	HEXION 2 US FIN 13.75% 1/2/22 144A	369,946	340,313	0.04
USD	360,000	CSC HOLDINGS 5.25% 01/06/24	345,850	340,200	0.04
USD	300,000	WPX ENERGY INC 8.25% 01/08/23	343,406	339,750	0.04
USD	350,000	SIRIUS XM RAD 3.8750% 01/08/22 144A	348,750	336,875	0.04
USD	350,000	CHOBANI LLC/FIN 7.5% 15/04/25 144A	350,000	336,000	0.04
USD	330,000	ASCEND LEARNING LLC 6.875% 01/08/25	332,100	332,888	0.04
USD	335,000	SINCLAIR TELE 5.625% 01/08/24 144A	343,375	332,488	0.04
USD	325,000	WR GRACE & CO 5.125% 01/10/21 144A	325,000	332,313	0.04
USD	325,000	WHITING PETROLEUM 5.75% 15/03/21	296,344	332,140	0.04
USD	325,000	WILDHORSE RESO 6.8750% 01/02/25	321,559	331,094	0.04
USD	310,000	ENERGY TRANSFER EQ 7.5% 15/10/20	339,539	330,538	0.04
USD	325,000	HECLA MINING CO 6.875% 01/05/21	311,000	328,442	0.04
USD	350,000	POST HOLDINGS 5.6250% 15/01/28 144A	350,000	328,125	0.04
USD	400,000	ENDO FIN LLC/FINCO 6% 15/07/23 144A	351,750	328,000	0.04
USD	400,000	VERITAS US 10.5% 01/02/24 144A	432,500	327,000	0.04
USD	320,000	ALLY FINANCIAL INC 5.75% 20/11/25	330,554	325,600	0.04
USD	350,000	NWH ESCROW CORP 7.5% 01/08/21 144a	329,000	324,625	0.04
USD	320,000	ANTERO RESOURCE 5.625% 1/6/23	326,084	324,000	0.04
USD	310,000	FBM FINANCE INC 8.25% 15/08/21 144A	327,500	323,175	0.04
USD	330,000	TAYLOR MORRISON 5.625% 01/03/24 144	330,000	322,780	0.04
USD	325,000	RHP HOTEL /RHP FIN 5% 15/04/23	325,000	322,563	0.04
USD	350,000	BEACON ESCROW 4.8750% 01/11/25 144A	343,638	321,790	0.04
USD	345,000	MULTI-COLOR C 4.8750% 01/11/25 144A	345,000	321,281	0.04
USD	300,000	ALLIANCE RES OP/FIN 7.5% 1/05/25 14	300,000	319,500	0.04
USD	305,000	ENVIVA PRTRNS 8.5000% 01/11/21 WI	322,963	317,200	0.04
USD	306,000	USA PART/USA 6.8750% 01/04/26 144A	308,419	316,710	0.04
USD	325,000	RANGE RESOURCES 5.0000% 15/03/23 WI	321,547	315,250	0.04
USD	315,000	CRESTWOOD MID PA 5.7500% 01/04/25	315,000	315,000	0.04
USD	325,000	SBA COMMUNICA 4.0000% 01/10/22 144A	325,000	312,406	0.04
USD	300,000	HCA INC 6.50% 15/02/20	317,759	311,940	0.04
USD	315,000	US STEEL CORP 6.2500% 15/03/26	315,000	311,850	0.04
USD	325,000	DAE FUNDING 5.0000% 01/08/24 144A	325,000	311,188	0.04
USD	300,000	BEACON ROOF 6.375% 01/10/23	300,000	310,500	0.04
USD	325,000	ARAMARK SERV 5.0000% 01/02/28 144A	325,969	310,375	0.04
USD	315,000	NAVIENT CORP 5.5% 25/01/23	312,363	309,881	0.04
USD	360,000	TENN MERGER 6.375% 01/02/25 144A	338,044	308,700	0.04
USD	315,000	PLATFORM SPEC 5.8750% 01/12/25 144A	311,965	308,306	0.04
USD	300,000	XPO LOGISTICS 6.125% 01/09/23 144A	308,656	307,875	0.04
USD	300,000	MICRON TECHNO 5.5% 01/02/25	314,906	307,839	0.04
USD	312,000	MEREDITH CORP 6.8750% 01/02/26 144A	315,675	307,710	0.04
USD	300,000	ADT CORP 5.2500% 15/03/20	316,875	304,500	0.04
USD	300,000	ARUBA INV 8.75% 15/02/23 144A	300,000	302,813	0.04
USD	300,000	FORUM ENERGY TECH 6.25% 01/10/21	303,000	299,250	0.03
USD	325,000	SINCLAIR TELE 5.125% 15/02/27 144A	325,000	299,000	0.03
USD	295,000	MERCER INTL INC 6.5000% 01/02/24	297,188	298,688	0.03
USD	310,000	GULFPORT ENERGY 6.0000% 15/10/24	311,899	298,375	0.03
USD	350,000	SANCHEZ ENERY CORP 7.75% 15/6/21	340,750	298,375	0.03
USD	295,000	COMMSCOPE 5.5% 15/06/24 144A	296,475	297,213	0.03
USD	450,000	WINDSTREAM HDGS 6.75% 01/04/28	432,000	297,000	0.03
USD	300,000	CALPINE CORP 5.875% 15/01/24 144A	300,000	297,000	0.03



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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	275,000	STANDARDAERO AVIAT 10% 15/07/23 144	271,288	296,656	0.03
USD	300,000	LAREDO PETROLEUM 5.625% 15/01/22	263,250	295,875	0.03
USD	275,000	QORVO INC 7% 01/12/25	283,063	295,625	0.03
USD	300,000	HEXION INC 10.375% 01/02/22 144A	300,033	294,000	0.03
USD	300,000	NFP CORP 6.8750% 15/07/25 144A	300,000	294,000	0.03
USD	290,000	LIONS GATE CA 5.8750% 01/11/24 144A	291,879	293,535	0.03
USD	285,000	MULTI-COLOR 6.125% 01/12/22 144A	286,500	292,125	0.03
USD	320,000	OLYMPUS MERGE 8.5000% 15/10/25 144A	314,378	292,000	0.03
USD	280,000	CHENIERE CORP 5.875% 31/03/25 WI	294,688	291,900	0.03
USD	275,000	CRESCENT COMM 8.875% 15/10/21 144A	275,476	291,156	0.03
USD	425,000	EP ENERGY/EVER 6.375% 15/06/23	328,158	291,125	0.03
USD	300,000	SUNOCO LP/FIN 4.8750% 15/01/23 144A	300,000	288,471	0.03
USD	325,000	ALBERTSONS COS 5.7500% 15/03/25 WI	325,000	287,625	0.03
USD	300,000	GRAY TELE INC 5.125% 15/10/24 144A	300,938	287,160	0.03
USD	275,000	FIRST DATA CORP 7% 01/12/23 144A	294,764	286,660	0.03
USD	320,000	SPARC EM PANAMA 0% 05/12/22 REGS	287,520	286,240	0.03
USD	300,000	NOVELIS CORP 5.875% 30/09/26 144A	299,250	286,125	0.03
USD	305,000	GENESIS ENERGY 6.2500% 15/05/26	305,000	285,556	0.03
USD	300,000	CONSTELLATION 8.5000% 15/09/25 144A	300,000	285,375	0.03
USD	275,000	DANA HOLDING CO 6% 15/09/23	287,885	284,969	0.03
USD	275,000	DIAMOND OFFSHORE 7.8750% 15/08/25	278,283	284,625	0.03
USD	275,000	AV HOMES INC 6.6250% 15/05/22 WI	275,000	283,938	0.03
USD	275,000	TENET HEALTHCARE 6% 01/10/20	294,594	283,594	0.03
USD	350,000	CSVC ACQUISIT 7.7500% 15/06/25 144A	350,000	283,500	0.03
USD	275,000	MGIC INVESTMENT CORP 5.75% 15/08/23	275,000	280,500	0.03
USD	300,000	T-MOBILE USA INC 4.5000% 01/02/26	300,000	280,125	0.03
USD	300,000	HUNT COS INC 6.2500% 15/02/26 144A	299,906	279,750	0.03
USD	300,000	ASHTHEAD CAPIT 4.3750% 15/08/27 144A	288,000	279,000	0.03
USD	285,000	ORTHO-CLINICAL 6.625% 15/05/22 144A	282,578	278,588	0.03
USD	275,000	J2 CLOUD LLC/ 6.0000% 15/07/25 144A	275,375	278,438	0.03
USD	275,000	ICAHN ENTER 6% 01/08/20	272,828	278,438	0.03
USD	300,000	T-MOBILE USA INC 4.7500% 01/02/28	300,000	277,875	0.03
USD	275,000	CCO HDGS LLC/CAP 5.75% 01/09/23	288,000	277,063	0.03
USD	275,000	WEYERHAEUSER REAL 4.375% 15/6/19	271,959	276,375	0.03
USD	261,000	INVENTIV HEALTH 7.5% 01/10/24 144A	261,000	274,703	0.03
USD	275,000	NGPL PIPECO L 4.3750% 15/08/22 144A	275,531	272,938	0.03
USD	258,000	CF INDUSTRIES INC 7.125% 01/05/20	283,800	272,513	0.03
USD	275,000	CCO HDGS LLC/CAP 5.125% 15/02/23	285,031	272,170	0.03
USD	275,000	DAE FUNDING 4.0000% 01/08/20 144A	275,000	271,906	0.03
USD	275,000	COOPER STANDARD 5.625% 15/11/26	275,000	271,563	0.03
USD	295,000	FIRST QUAL FI 5.0000% 01/07/25 144A	293,200	269,925	0.03
USD	275,000	CORTES NP ACQ 9.25% 15/10/24 144A	275,000	269,500	0.03
USD	265,000	NEW ENTERPRIS 6.2500% 15/03/26 144A	265,488	267,650	0.03
USD	300,000	TALEN ENERGY 10.5000% 15/01/26 144A	296,125	267,000	0.03
USD	275,000	AMERIGAS PART/FIN 5.5% 20/05/25	275,000	266,406	0.03
USD	275,000	VECTOR GROUP LTD 6.125% 01/02/25 14	275,000	265,719	0.03
USD	275,000	INDIGO NAT RE 6.8750% 15/02/26 144A	275,000	265,375	0.03
USD	275,000	SOUTHWESTERN ENERGY 4.1% 15/03/22	242,250	263,656	0.03
USD	255,000	CVR PART / NITROGE 9.25% 15/06/23 1	261,624	262,331	0.03
USD	300,000	FREEPORT-MCMORAN 5.45% 15/03/43	257,972	261,750	0.03
USD	275,000	ASHTON WOODS 6.7500% 01/08/25 144A	275,750	261,250	0.03
USD	255,000	ENPRO INDUSTRIES 5.875% 15/09/22	257,550	260,100	0.03
USD	275,000	CENTURY COMMUNIT 5.8750% 15/07/25	275,000	259,215	0.03
USD	275,000	SONIC AUTOMOTIVE 6.1250% 15/03/27	275,000	259,188	0.03
USD	250,000	CENTRAL GARDEN PET 6.125% 15/11/23	250,000	258,750	0.03
EUR	235,000	SCIENTIFIC GA 5.5000% 15/02/26 REGS	291,976	257,435	0.03
USD	225,000	ROCKIES EXPRESS 6.875% 15/04/40 144	264,281	256,500	0.03

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	250,000	CLEAR CHAN WLD 6.5% 15/11/22 wi	259,688	255,000	0.03
USD	250,000	CBS OUT AMER 5.25% 15/02/22 WI	250,000	253,750	0.03
USD	250,000	NABORS INDUS 5% 15/09/20	249,219	252,500	0.03
USD	250,000	HOLLY ENERGY PART 6% 01/08/24 144A	251,625	252,500	0.03
USD	245,000	WHITING PETRO 6.6250% 15/01/26 144A	245,906	252,350	0.03
USD	250,000	LEVEL 3 FIN INC 6.125% 15/1/21	254,750	251,563	0.03
USD	255,000	AMC NETWORKS INC 5% 01/04/24	257,997	251,175	0.03
USD	250,000	HCA INC 3.75% 15/03/19	254,531	250,938	0.03
USD	250,000	CALLON PETROL 6.3750% 01/07/26 144A	250,000	250,625	0.03
USD	250,000	SHEA HOMES LP 6.125% 01/04/25 144A	250,000	250,625	0.03
USD	250,000	SHEA HOMES LP 5.875% 01/04/23 144A	250,000	250,313	0.03
USD	250,000	INTREPID AVIATION 6.875% 15/2/19 14	229,375	249,063	0.03
USD	250,000	KFC HOLD PIZZA 5% 01/06/24 144A	250,000	246,875	0.03
USD	245,000	CYRUSONE LP/CYR 5.0000% 15/03/24 WI	247,625	245,000	0.03
USD	240,000	SUMMIT MAT LLC 6.125% 15/07/23	248,088	243,600	0.03
USD	245,000	NVA HOLDINGS 6.8750% 01/04/26 144A	245,000	243,469	0.03
USD	250,000	ENDEAVOR ENER 5.5000% 30/01/26 144A	251,688	241,875	0.03
USD	245,000	ZACHRY HDGS INC 7.5% 01/02/20 144A	250,405	241,019	0.03
USD	255,000	WRANGLER BUYE 6.0000% 01/10/25 144A	253,800	240,975	0.03
USD	245,000	JAGGED PEAK E 5.8750% 01/05/26 144A	245,000	240,100	0.03
USD	300,000	WEATHFORD BERMUDA 7% 15/03/38	284,438	239,250	0.03
USD	250,000	RADIAN GROUP INC 4.5000% 01/10/24	250,000	238,750	0.03
USD	250,000	IRB HOLDING C 6.7500% 15/02/26 144A	250,739	238,750	0.03
USD	250,000	TENET HEALTHC 4.6250% 15/07/24 144A	250,000	237,188	0.03
USD	240,000	WILLIAM LYON 6.0000% 01/09/23 144A	240,000	236,930	0.03
USD	250,000	EW SCRIPPS CO 5.125% 15/05/25 144A	251,938	234,375	0.03
USD	225,000	PARSLEY ENERGY 6.25% 01/06/24 144A	227,500	233,438	0.03
USD	235,000	TARGA RESOURCES 5.125% 1/02/25	238,006	232,063	0.03
USD	225,000	SPRINGLEAF FINANCE 6% 01/06/20 WI	230,625	230,906	0.03
USD	225,000	ABC SUPPLY 5.75% 15/12/23 144A	225,000	230,625	0.03
USD	225,000	NEXSTAR BROAD 6.125% 15/02/22 144A	225,000	230,063	0.03
USD	225,000	TALLGRASS NRG PRT 5.5% 15/9/24 144A	225,000	229,329	0.03
USD	225,000	CDK GLOBAL INC 5.8750% 15/06/26	226,125	229,219	0.03
USD	260,000	DISH DBS CORP 7.75% 01/07/26	259,956	227,825	0.03
USD	220,000	UNIVAR INC 6.75% 15/07/23 144A	231,000	227,425	0.03
USD	225,000	NATHAN'S FAMO 6.6250% 01/11/25 144A	230,000	227,250	0.03
USD	225,000	MEDIACOM LLC/CORP 5.5% 15/04/21	225,000	227,250	0.03
USD	250,000	COMM SALES&LEAS 7.125% 15/12/24 144	251,813	226,875	0.03
USD	225,000	INCEPTION MRGR 8.625% 15/11/24 144A	227,753	226,125	0.03
USD	230,000	GENESIS ENERGY LP/GENESI 6% 15/5/23	233,450	225,400	0.03
USD	200,000	BRASKEM FINANCE 7.125% 22/07/41 REG	231,940	225,250	0.03
USD	225,000	PATTERN ENERGY GP 5.875% 01/02/24 1	225,000	225,000	0.03
USD	245,000	ONEX YORK ACQ 8.5% 01/10/22 144A	236,731	224,814	0.03
USD	230,000	COMMERCIAL ME 5.7500% 15/04/26 144A	230,000	223,675	0.03
USD	225,000	NATIONSTAR MORT 6.5% 01/06/22	225,844	223,313	0.03
USD	200,000	NEPTUNE FINCO 10.125% 15/01/23 144A	231,624	221,000	0.03
USD	225,000	SEMGROUP CORP 7.2500% 15/03/26	221,519	220,500	0.03
USD	225,000	AMERICAN MIDSTREAM 8.5% 15/12/21 14	226,781	220,500	0.03
USD	225,000	BMC EAST LLC 5.5% 01/10/24 144A	225,000	219,375	0.03
USD	210,000	AES CORP 6% 15/05/26	215,333	217,350	0.03
USD	225,000	TERRAFORM POW 4.2500% 31/01/23 144A	225,000	217,125	0.03
USD	225,000	AMC ENTMNT HOLDI 5.8750% 15/11/26	235,688	216,563	0.03
USD	200,000	JACK OHIO FIN 10.25% 15/11/22 144	200,000	216,500	0.03
USD	210,000	MGM RESORTS INTL 6% 15/03/23	213,400	216,300	0.03
USD	225,000	WASTE PRO USA 5.5000% 15/02/26 144A	225,400	216,281	0.03
USD	230,000	DAVITA HEALTHCARE 5% 01/05/25	228,403	215,717	0.03
USD	225,000	NRG YIELD OPERAT 5.0000% 15/09/26	225,000	214,313	0.02

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	225,000	AMERIGAS PART/FIN 5.75% 20/05/27	224,625	213,750	0.02
USD	225,000	WEEKLEY HM LL 6.6250% 15/08/25 144A	219,895	213,188	0.02
USD	200,000	BCD ACQUISIT INC 9.625% 15/09/23 14	200,000	213,000	0.02
USD	225,000	FREEMPORT-MCMORAN 3.875% 15/03/23	218,813	212,906	0.02
USD	256,000	CHS/COMMUNITY 8.1250% 30/06/24 144A	239,184	210,880	0.02
USD	200,000	MGM RESORTS INTL 6.625% 15/12/21	204,500	210,750	0.02
USD	215,000	AMC ENTERTAINMT 5.75% 15/06/25	222,281	209,625	0.02
USD	205,000	CARRIZO OIL&GAS INC 6.25% 15/04/23	196,986	207,563	0.02
USD	200,000	T-MOBILE USA INC 6.375% 01/03/25	215,220	207,500	0.02
USD	205,000	FIRST DATA CORP 5.375% 15/8/23 144A	212,174	207,050	0.02
USD	225,000	TRI POINTE GROUP 5.2500% 01/06/27	225,000	206,438	0.02
USD	200,000	SABRA HEALTH 5.5% 01/02/21	200,000	204,255	0.02
USD	205,000	TAYLOR MORRISON 5.875% 15/4/23 144A	215,763	203,975	0.02
USD	225,000	CARDTRONICS INC 5.5% 01/05/25 144A	225,000	203,625	0.02
USD	200,000	CCM MERGER INC 6% 15/03/22 144A	200,000	203,560	0.02
USD	200,000	CEMEX FINANCE 6% 01/04/24 144A	200,000	202,500	0.02
USD	200,000	AVANTOR INC 9.0000% 01/10/25 144A	201,548	202,500	0.02
USD	200,000	BLUE RACER MID 6.125% 15/11/22 144A	204,500	202,000	0.02
USD	220,000	CALPINE CORP 5.75% 15/01/25	213,042	201,850	0.02
USD	200,000	ENVISION HEALTH 5.125% 01/07/22 144	200,000	201,750	0.02
USD	200,000	US STEEL CORP 6.8750% 15/08/25	200,000	201,370	0.02
USD	200,000	TRANSDIGM INC 6% 15/07/22	200,750	201,060	0.02
USD	200,000	HCA INC 5% 15/03/24	210,000	200,250	0.02
USD	200,000	DELEK LOGISTICS 6.7500% 15/05/25 WI	198,490	200,000	0.02
USD	200,000	ALTICE US FIN I 5.375% 15/7/23 144A	205,000	199,000	0.02
USD	225,000	CF INDUSTRIES INC 5.375% 15/03/44	208,741	198,563	0.02
USD	200,000	SPX FLOW INC 5.625% 15/08/24 144A	200,000	198,500	0.02
USD	200,000	ENERGY TRANSFE 5.8000% 15/06/38 20Y	199,294	198,428	0.02
USD	200,000	SPX FLOW INC 5.875% 15/08/26 144A	200,000	198,000	0.02
USD	200,000	TRUMPH GROUP 7.7500% 15/08/25	200,000	198,000	0.02
USD	200,000	HARLAND CLARKE 6.875% 01/03/20 144A	200,000	197,500	0.02
USD	200,000	BOYD GAMING C 6.0000% 15/08/26 144A	200,000	197,500	0.02
USD	200,000	JEFFERIES FIN LL 7.2500% 15/08/24	200,000	196,000	0.02
USD	200,000	NAVIENT CORP 6.7500% 15/06/26	200,000	196,000	0.02
USD	200,000	IRON MOUNTAIN INC 5.75% 15/08/24	202,000	196,000	0.02
USD	200,000	MSCI INC 4.75% 01/08/26 144A	200,000	193,500	0.02
USD	200,000	CROWNROCK LP/ 5.6250% 15/10/25 144A	200,056	193,000	0.02
USD	200,000	GROUP 1 AUTO 5.25% 15/12/23 144A	200,000	192,500	0.02
USD	200,000	RAIZEN FUELS FIN 5.3% 20/01/27 REGS	208,880	192,500	0.02
USD	190,000	RADIAN GROUP INC 5.25% 15/06/20	190,000	191,900	0.02
USD	200,000	ENTEGRIS INC 4.6250% 10/02/26 144A	200,000	190,500	0.02
USD	160,000	ALLY FINANCIAL 8% 01/11/31	193,154	190,400	0.02
USD	185,000	SPRINT CORP 7.625% 15/02/25	201,544	189,625	0.02
USD	200,000	WYNN LAS VEGAS 5.25% 15/05/27 144A	200,938	188,000	0.02
USD	200,000	CALPINE CORP 5.25% 01/06/26 144A	200,000	187,500	0.02
USD	200,000	ASHTREAD CAPIT 4.1250% 15/08/25 144A	196,500	187,000	0.02
USD	200,000	VIASAT INC 5.6250% 15/09/25 144A	200,113	187,000	0.02
USD	200,000	HALCON RESOURCE 6.7500% 15/02/25 WI	206,000	186,500	0.02
USD	191,000	CLEVELAND-CLI 4.8750% 15/01/24 144A	189,753	184,315	0.02
USD	180,000	ICAHN ENTER/FIN 6.2500% 01/02/22 WI	183,699	183,600	0.02
USD	190,000	MERCER INTL I 5.5000% 15/01/26 144A	189,044	182,875	0.02
USD	181,000	SABRE INC 5.375% 15/04/23 144A	184,034	182,810	0.02
USD	200,000	NATIONAL CINEMED 5.75% 15/08/26 WI	200,000	182,500	0.02
USD	175,000	WILLIAMS SCOT 7.8750% 15/12/22 144A	175,000	181,125	0.02
USD	175,000	T-MOBILE USA INC 6% 15/04/24	187,359	181,125	0.02
USD	175,000	CLOUD PEAK ENERGY 12% 01/11/21	177,188	180,688	0.02
USD	175,000	NETFLIX INC 5.875% 15/02/25	180,688	179,513	0.02

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	175,000	NAVIENT CORP 6.5% 15/06/22	175,660	179,156	0.02
USD	175,000	DOWNSTREAM D 10.5000% 15/02/23 144A	175,094	178,500	0.02
USD	173,000	K HOVNANIAN 13.5000% 01/02/26 144A	212,243	177,325	0.02
USD	175,000	GRAHAM HOLDIN 5.7500% 01/06/26 144A	175,000	176,750	0.02
USD	175,000	UNITED RENTALS 5.875% 15/09/26	182,156	176,750	0.02
USD	200,000	ENDO 5.75% 15/01/22 144A	190,500	176,500	0.02
USD	175,000	BALL CORP 4.375% 15/12/20	181,781	176,313	0.02
USD	175,000	CONSOL ENERGY 5.875% 15/04/22	180,469	175,893	0.02
USD	180,000	GULFPORT ENERGY 6.3750% 15/05/25	181,375	174,600	0.02
USD	175,000	MURPHY OIL CORP 5.7500% 15/08/25	175,000	174,510	0.02
USD	175,000	GARTNER INC 5.125% 01/04/25 144A	175,000	173,688	0.02
USD	175,000	NRG ENERGY IN 5.7500% 15/01/28 144A	175,000	172,375	0.02
USD	175,000	ISTAR INC 4.6250% 15/09/20	175,000	171,938	0.02
USD	170,000	MUELLER WATER 5.5000% 15/06/26 144A	170,000	171,275	0.02
USD	175,000	COMMERCIAL METALS 4.875% 15/05/23	175,000	171,115	0.02
USD	175,000	CENTENNIAL RE 5.3750% 15/01/26 144A	175,000	170,625	0.02
USD	175,000	WEEKLEY HOMES LLC 6% 01/02/23	156,188	169,750	0.02
USD	170,000	TRANSDIGM INC 6.375% 15/06/26 WI	170,000	168,725	0.02
USD	175,000	NEXTERA ENERG 4.2500% 15/09/24 144A	175,000	168,438	0.02
USD	167,000	ASHTON WOODS USA 6.875% 15/2/21 144	166,793	167,835	0.02
USD	175,000	MATTHEWS INTE 5.2500% 01/12/25 144A	175,000	167,563	0.02
USD	157,000	RADIAN GROUP INC 7% 15/03/21	157,000	166,420	0.02
USD	175,000	CD&R WATERWOR 6.1250% 15/08/25 144A	175,000	165,813	0.02
USD	175,000	B&G FOODS INC 5.25% 01/04/25	175,000	164,938	0.02
USD	160,000	CDW LLC/FIN 5.5% 01/12/24	167,400	163,200	0.02
USD	175,000	RRI ENERGY INC 7.875% 15/06/17 (2)	170,078	163,188	0.02
USD	175,000	UNITED RENTAL NA 4.8750% 15/01/28	174,417	162,531	0.02
USD	175,000	RADIO ONE INC 9.25% 15/02/20 144A	171,938	161,000	0.02
USD	200,000	JONAH LLC/FIN 7.2500% 15/10/25 144A	200,000	160,500	0.02
USD	160,000	DISH DBS CORP 6.75% 01/06/21	163,689	160,200	0.02
USD	150,000	PINNACLE FOODS 5.875% 15/01/24 WI	150,000	157,969	0.02
USD	150,000	MCDERMOTT ES 10.6250% 01/05/24 144A	142,469	156,375	0.02
USD	155,000	FLEX ACQUIS 7.8750% 15/07/26 144A	155,100	153,934	0.02
USD	150,000	GREAT LAKES DRED 8.0000% 15/05/22	150,563	153,375	0.02
USD	150,000	TMS INTL CORP 7.2500% 15/08/25 144A	150,000	153,375	0.02
USD	150,000	AMSURG CORP 5.625% 15/07/22	150,000	153,000	0.02
USD	150,000	VPI ESCROW CORP 6.375% 15/10/20 144	152,700	152,391	0.02
USD	160,000	PROJECT HOMESTAKE 8.875% 1/3/23 144	155,603	152,200	0.02
USD	150,000	WEATHERFORD L 9.8750% 01/03/25 144A	149,010	150,750	0.02
USD	150,000	KB HOME 4.75% 15/05/19	150,000	150,383	0.02
USD	150,000	GANNETT CO 4.875% 15/09/21 144A	147,797	150,188	0.02
USD	140,000	SUMMIT MAT 8.5% 15/04/22	140,525	149,989	0.02
USD	150,000	FIRST CASH FIN 5.375% 01/06/24 144A	150,000	149,625	0.02
USD	140,000	DYNEGY INC 7.625% 01/11/24 WI	134,863	149,450	0.02
USD	150,000	REALOGY GROUP 5.25% 01/12/21 144A	150,170	149,250	0.02
USD	150,000	TENNANT CO 5.6250% 01/05/25	150,000	148,875	0.02
USD	150,000	CNG HLDG INC 9.375% 15/05/20 144A	133,138	148,875	0.02
USD	150,000	HARLAND CLARKE 8.375% 15/08/22 144A	150,000	146,250	0.02
USD	150,000	CSTN MERGER S 6.7500% 15/08/24 144A	150,000	146,250	0.02
USD	150,000	BUILDERS FIRSTS 5.625% 1/09/24 144A	149,375	145,875	0.02
USD	150,000	COEUR MINING INC 5.8750% 01/06/24	150,000	144,750	0.02
USD	145,000	ADVANCED DISP 5.625% 15/11/24 144A	146,676	144,594	0.02
USD	283,000	CHS/COMM HEALTH 6.875% 01/02/22 WI	201,256	144,330	0.02
USD	150,000	GENESIS ENERGY 6.5000% 01/10/25	150,000	144,000	0.02
USD	150,000	BEAZER HOMES USA 6.7500% 15/03/25	150,000	143,250	0.02
USD	145,000	SPECTRUM BRANDS 5.75% 15/07/25	145,094	143,188	0.02
USD	150,000	TERRAFORM POW 5.0000% 31/01/28 144A	150,000	142,500	0.02

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	125,000	WILLIAMS COS 7.875% 01/09/21	104,026	139,063	0.02
USD	150,000	IRON MOUNTAIN 5.2500% 15/03/28 144A	145,125	138,810	0.02
USD	150,000	VINE OIL & GA 8.7500% 15/04/23 144A	140,688	138,000	0.02
USD	125,000	WEIGHT WATCHE 8.6250% 01/12/25 144A	127,760	137,500	0.02
USD	150,000	CHS/COMMUNITY STUP 30/06/23 144A	139,313	135,000	0.02
USD	115,000	SPRINT NEXTEL CORP 11.5% 15/11/21	119,115	134,838	0.02
USD	135,000	JAGUAR HL/PPDI 6.375% 01/08/23 144A	140,569	134,325	0.02
USD	130,000	NETFLIX INC 5.75% 01/03/24	139,106	133,263	0.02
USD	130,000	W/S PACKAGING 9.0000% 15/04/23 144A	130,869	132,600	0.02
USD	124,000	KINDRED HEALTH 8.75% 15/01/23	128,645	132,138	0.02
USD	140,000	HEXION US FIN 6.625% 15/04/20 WI	128,919	131,600	0.02
USD	125,000	NAVIENT CORP 7.25% 25/09/23	124,996	130,431	0.02
USD	125,000	CSC HOLDINGS LLC 8.625% 15/02/19	138,438	128,594	0.01
USD	120,000	ALTA MESA HLDGS 7.8750% 15/12/24 WI	124,350	127,500	0.01
USD	125,000	FIVE PT OP CO 7.8750% 15/11/25 144A	125,000	127,188	0.01
USD	120,000	DIAMOND 1/2 FIN 7.125% 15/06/24 144	129,300	127,131	0.01
USD	125,000	OXFORD FIN/COS 6.3750% 15/12/22	125,000	126,875	0.01
USD	125,000	VERSUM MATERIALS 5.5% 30/09/24 144A	125,000	126,738	0.01
USD	125,000	CEDAR FAIR/CANA 5.375% 01/06/24 WI	128,125	126,250	0.01
USD	125,000	WILLIAMS CO INC 4.55% 24/06/24	86,452	125,000	0.01
USD	150,000	CENTURYTEL INC 7.6% 15/09/39 P	130,500	124,500	0.01
USD	125,000	WMG ACQUISITION 5% 01/08/23 144A	125,000	124,375	0.01
USD	200,000	JONES ENERGY 9.25% 15/03/23	184,000	124,000	0.01
USD	125,000	ICAHN ENTER/FIN 6.3750% 15/12/25 WI	125,000	123,913	0.01
USD	125,000	WMG ACQUISITI 5.5000% 15/04/26 144A	125,000	123,906	0.01
USD	130,000	UNITED RENTAL NA 4.6250% 15/10/25	130,000	123,825	0.01
USD	125,000	PENSKE AUTO GRP 3.7500% 15/08/20	125,000	123,750	0.01
USD	115,000	DYNEGY INC 8% 15/01/25 144A	125,638	123,481	0.01
USD	125,000	AMERIGAS FIN 5.625% 20/05/24	125,000	122,969	0.01
USD	125,000	LITHIA MOTORS 5.2500% 01/08/25 144A	125,000	121,875	0.01
USD	125,000	GULFPORT ENERGY 6.3750% 15/01/26 WI	125,000	121,563	0.01
USD	127,000	WINDSTREAM SR 8.6250% 31/10/25 144A	123,579	120,650	0.01
USD	125,000	STARWOOD PROP 4.7500% 15/03/25 144A	124,061	120,625	0.01
USD	125,000	SM ENERGY CO 5.625% 01/06/25	123,438	119,688	0.01
USD	125,000	OLIN CORP 5.0000% 01/02/30	125,313	118,125	0.01
USD	125,000	RBS GLOBAL/RE 4.8750% 15/12/25 144A	125,000	117,500	0.01
USD	125,000	QTS LP/FINANC 4.7500% 15/11/25 144A	125,000	116,800	0.01
USD	125,000	BERRY GLOBAL 4.5000% 15/02/26 144A	125,000	116,563	0.01
USD	125,000	VALEANT PHARM 5.5% 01/03/23 144A	116,094	116,406	0.01
USD	115,000	MGM GROWTH/FIN 5.625% 1/05/24	120,584	116,150	0.01
USD	125,000	PLASTIPAK HOL 6.2500% 15/10/25 144A	125,000	115,000	0.01
USD	115,000	SPRINT CAP CORP 6.875% 15/11/28	110,638	109,825	0.01
USD	100,000	CHENIERE CORP CHRIS 7% 30/6/24 WI	112,500	109,125	0.01
USD	175,000	JONES ENERGY 6.75% 01/04/22	144,125	108,500	0.01
USD	100,000	TERRAFORM POWER 6.125% 15/06/25 144	77,750	106,500	0.01
USD	125,000	DISH DBS CORP 5.875% 15/11/24	109,175	106,094	0.01
USD	105,000	TSGI DUMMY 7.0000% 30/06/26	105,000	105,000	0.01
USD	100,000	EXTRACTION OI 7.3750% 15/05/24 144A	100,000	104,750	0.01
USD	100,000	HCA INC 5.875% 15/03/22	107,750	104,125	0.01
USD	100,000	T-MOBILE USA INC 6% 01/03/23	101,765	103,125	0.01
USD	100,000	TESORO LOGISTICS 5.25% 15/01/25	100,000	102,625	0.01
USD	100,000	NETFLIX INC 5.375% 01/02/21	103,125	102,500	0.01
USD	100,000	CIT GROUP INC 5% 01/08/23	104,125	101,160	0.01
USD	100,000	VALVOLINE FINCO 5.5000% 15/07/24 WI	100,000	101,000	0.01
USD	100,000	CCO HDGS LLC/CAP 5.25% 30/09/22	102,000	100,470	0.01
USD	100,000	DR HORTON INC 3.75% 01/03/19	100,000	100,313	0.01
USD	100,000	BILL BARRETT CORP 7% 15/10/22	79,000	100,000	0.01

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	100,000	DIAMONDBACK E 5.3750% 31/05/25 144A	104,000	99,750	0.01
USD	100,000	BLOCK COMM INC 6.875% 15/02/25 144A	100,000	99,750	0.01
USD	100,000	TEREX CORP 5.625% 01/02/25 144A	100,000	99,500	0.01
USD	100,000	LIVE NATION E 5.6250% 15/03/26 144A	100,000	99,250	0.01
USD	100,000	PQ CORP 5.7500% 15/12/25 144A	100,000	99,000	0.01
USD	100,000	DISH DBS CORP 5.125% 01/05/20	99,856	99,000	0.01
USD	175,000	JC PENNEY CORP INC 6.375% 15/10/36	119,625	98,875	0.01
USD	100,000	CDW LLC/FIN 5% 01/09/25	100,000	98,250	0.01
USD	100,000	FERRELLGAS 8.6250% 15/06/20	96,000	96,750	0.01
USD	175,000	REVLON CONS PROD 6.25% 01/08/24	176,264	96,688	0.01
USD	100,000	FRONTIER COMM 8.5000% 01/04/26 144A	99,965	96,529	0.01
USD	100,000	ENERGY TRANS 4.2500% 15/03/23	99,750	96,500	0.01
USD	100,000	UNITI / CSL 6% 15/04/23 144	99,250	96,000	0.01
USD	100,000	DIEBOLD INC 8.5% 15/04/24 WI	100,000	95,783	0.01
USD	100,000	DENBURY RESOURCES 6.375% 15/08/21	85,750	95,750	0.01
USD	100,000	SILGAN HOLDINGS 4.7500% 15/03/25 WI	100,000	95,000	0.01
USD	100,000	AMER WOODMARK 4.8750% 15/03/26 144A	100,000	94,750	0.01
USD	90,000	DIAMOND 1/2 FIN 6.02% 15/06/26 144	96,087	94,583	0.01
USD	100,000	PILGRIM'S PRI 5.8750% 30/09/27 144A	100,000	92,750	0.01
USD	100,000	ENDO FIN LLC/FINCO 7.25% 15/01/22 1	96,125	92,000	0.01
USD	110,000	NEW ALBERTSONS INC 8% 01/05/31	108,028	91,575	0.01
USD	95,000	RADIATE HOLDC 6.8750% 15/02/23 144A	94,050	91,200	0.01
USD	95,000	DISH DBS CORP 5.875% 15/07/22	98,910	89,300	0.01
USD	100,000	TESLA INC 5.3000% 15/08/25 144A	90,688	89,250	0.01
USD	115,000	EP ENER/EVER 8% 15/02/25 144A	114,775	89,125	0.01
USD	85,000	CHESAPEAKE ENRG 8.0000% 15/06/27 WI	84,914	86,488	0.01
USD	90,000	AK STEEL CORP 7% 15/03/27	90,000	85,500	0.01
USD	100,000	JC PENNEY COR 8.6250% 15/03/25 144A	100,000	84,750	0.01
USD	75,000	EMI MUSIC PUB 7.625% 15/6/24 144A	75,000	81,161	0.01
USD	100,000	WEATHERFORD INTL 6.8% 15/06/37	85,929	80,000	0.01
USD	80,000	CNO FINANCIAL GROUP 5.25% 30/05/25	81,040	79,400	0.01
USD	75,000	GRINDING MED 7.375% 15/12/23 144A	80,250	78,000	0.01
USD	75,000	SOUTHWESTERN ENE 7.5000% 01/04/26	76,624	77,625	0.01
USD	75,000	NAVIENT CORP 6.625% 26/07/21	75,000	77,040	0.01
USD	75,000	CHESAPEAKE ENERGY 6.625% 15/08/20	79,500	76,875	0.01
USD	75,000	SPRINT CORP 7.6250% 01/03/26	75,000	76,703	0.01
USD	75,000	LUCENT TECH 6.4500% 15/03/29	78,094	76,688	0.01
USD	75,000	DELL INC 5.8750% 15/06/19	77,719	76,594	0.01
USD	75,000	SPRINT NEXTEL 9% 15/11/18 144A	76,838	76,408	0.01
USD	75,000	SESI LLC 7.125% 15/12/21 WI	76,969	76,313	0.01
USD	75,000	HILL-ROM HDG INC 5.75% 01/09/23 144	75,000	76,313	0.01
USD	75,000	ICAHN ENTS FIN 5.875% 01/02/22	67,305	75,094	0.01
USD	75,000	TUTOR PERINI 6.875% 01/05/25 144A	75,000	75,094	0.01
USD	75,000	NATIONSTAR MORT DU 0.0000% 30/06/23	75,000	75,000	0.01
USD	75,000	TARGA RESOURCES 4.125% 15/11/19	75,000	75,000	0.01
USD	75,000	NAVIENT CORP 5% 26/10/20	75,281	74,813	0.01
USD	75,000	CLEAR CHAN WLD 7.625% 15/3/20 WI-B	74,719	74,553	0.01
USD	75,000	CIT GROUP INC 4.1250% 09/03/21	75,000	74,531	0.01
USD	75,000	FIRST DATA CORP 5% 15/01/24 144A	75,375	74,438	0.01
USD	75,000	NIELSEN FIN LLC 5% 15/04/22 144A	74,344	74,164	0.01
USD	75,000	ASBURY AUTO 6% 15/12/24	78,188	73,875	0.01
USD	75,000	NABORS INDUS 4.625% 15/09/21	74,438	73,313	0.01
USD	75,000	BRISTOW GROUP 8.7500% 01/03/23 144A	74,262	73,313	0.01
USD	75,000	UNITED CONT HLDG 4.2500% 01/10/22	75,000	72,375	0.01
USD	75,000	WABASH NATION 5.5000% 01/10/25 144A	75,000	72,000	0.01
USD	75,000	LENNAR CORP 5.0000% 15/06/27	75,000	71,813	0.01
USD	75,000	SUNOCO LP/FIN 5.5000% 15/02/26 144A	75,000	71,063	0.01

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	75,000	ECLIPSE RESOURCES 8.875% 15/07/23	70,688	70,688	0.01
USD	75,000	SIRIUS XM RAD 5.0000% 01/08/27 144A	75,938	70,219	0.01
USD	172,000	K HOVNANIAN E 5.0000% 01/02/40 144A	112,757	69,123	0.01
USD	75,000	GENON ENERGY INC 9.5% 15/10/18 (2)	77,625	68,250	0.01
USD	65,000	SPRINT CORP 7.25% 15/09/21	65,242	67,763	0.01
USD	75,000	WINDSTREAM CORP 7.75% 15/10/20	60,000	67,313	0.01
USD	75,000	L BRANDS INC 5.2500% 01/02/28	75,000	66,656	0.01
USD	70,000	CB ESCROW 8.0000% 15/10/25 144A	70,000	65,450	0.01
USD	75,000	RITE AID CORP 7.7% 15/02/27	75,041	63,563	0.01
USD	65,000	CINCINNATI BELL 7% 15/07/24 144A	68,145	59,313	0.01
USD	50,000	HCA HLDG 6.25% 15/02/21	53,000	51,875	0.01
USD	50,000	NRG ENERGY 6.625% 15/01/27 WI	51,688	51,375	0.01
USD	50,000	ALLY FINANCIAL INC 8% 31/12/18	54,750	51,000	0.01
USD	55,000	AK STEEL CORP 6.3750% 15/10/25	55,000	50,738	0.01
USD	50,000	ANTERO RESOURCE FIN 5.375% 01/11/21	51,313	50,625	0.01
USD	50,000	CCO HDGS LLC/CAP 5.25% 15/03/21	50,750	50,344	0.01
USD	50,000	ANTERO RESOURCE 5.125% 1/12/22	43,500	50,125	0.01
USD	50,000	KOPPERS INC 6% 15/02/25 144A	50,000	50,000	0.01
USD	50,000	FIRST DATA CORP 5.75% 15/01/24 144A	50,500	50,000	0.01
USD	50,000	CENTURLINK INC 5.8% 15/03/22	49,625	49,500	0.01
USD	50,000	LENNAR CORP 5.2500% 01/06/26	49,250	49,000	0.01
USD	50,000	ISTAR INC 5.2500% 15/09/22	50,000	48,250	0.01
USD	50,000	TOPBUILD CORP 5.6250% 01/05/26	49,375	48,000	0.01
USD	50,000	FREEMPORT MCMORAN 3.55% 01/03/22	49,188	47,455	0.01
USD	50,000	VOC ESCROW LT 5.0000% 15/02/28 144A	50,000	47,236	0.01
USD	50,000	SUMMIT MAT 5.125% 01/06/25 144A	50,000	47,000	0.01
USD	50,000	NEXTERA ENER 4.5000% 15/09/27 144A	50,000	46,750	0.01
USD	100,000	HIGH RIDGE BRANDS 8.875% 15/3/25 14	100,450	45,000	0.01
USD	44,000	CARRIZO OIL&GAS INC 7.5% 15/09/20	46,382	44,275	0.01
USD	50,000	PARKER DRILLING 7.5% 01/08/20	45,750	41,625	0.00
USD	46,000	WINDSTREAM CORP 7.75% 01/10/21	37,643	36,915	0.00
USD	30,000	POST HLDGS 5% 15/08/26 144A	30,000	27,981	0.00
USD	25,000	CARROLS REST GRP 8% 01/05/22	26,625	26,094	0.00
USD	25,000	NRG ENERGY 6.25% 01/05/24 WI	26,313	25,625	0.00
USD	25,000	OASIS PETROLEUM 6.5% 01/11/21	25,563	25,500	0.00
USD	25,000	STANDARD IND 5.5% 15/02/23 144A	25,000	25,375	0.00
USD	25,000	VALEANT PHARMA 6.75% 15/08/21 144A	25,000	25,281	0.00
USD	25,000	HCA INC 5.875% 15/02/26	25,500	25,219	0.00
USD	25,000	CCO HDGS LLC/CAP 5.75% 15/01/24	25,188	25,063	0.00
USD	25,000	LIFEPOINT HOSPI 5.5% 01/12/21	25,807	24,969	0.00
USD	25,000	CCO HLDGS LLC/CAP 5.875% 01/5/27 14	24,656	24,406	0.00
USD	25,000	QEP RESOURCES 5.6250% 01/03/26	25,000	23,938	0.00
USD	25,000	ITRON INC 5.0000% 15/01/26 144A	25,000	23,743	0.00
USD	25,000	STANDARD INDS 4.7500% 15/01/28 144A	25,000	22,938	0.00
USD	8,925,000	NEWPAGE CORP 10% 01/05/12 ESCROW (2)	5,161,232	5,578	0.00
USD	425,000	APPVION INC 9% 01/06/20 144A (2)	268,188	2,391	0.00
USD	275,000	REE21 INC 9% 15/10/21 144A (2)	225,862	688	0.00
USD	675,000	TEXAS COMPETIT ESC 11.5% 1/10/20 14	0	7	0.00
USD	1,000,000	HAWKER BEECHCRAFT 9.75% 01/4/17 ESC (2)	597,500	0	0.00
USD	175,000	QUEBECO 9.125% 15/08/19 ESCROW (2)	179,135	0	0.00
USD	1,400,000	MIDWAY GAMES CV 9.25% ESC 01/06/21 (2)	0	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	250,000	AVETA INC ESCW 144A 9% 0% 01/04/19 (2)	202,500	0	0.00
USD	175,000	MIDWAY GAMES CV 10.75% 01/10/20 DFT (2)	0	0	0.00
USD	275,000	AVETA INC ESCROW INC 7% 0% 01/04/19 (2)	222,938	0	0.00
			231,071,073	220,774,954	25.68

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
<b>優先証券</b>					
—	53,500	GMAC CAP TST I PFD FRN 15/02/40	1,311,461	1,398,490	0.16
—	8,450	GENERAL FIN PFD 8.125% 31/07/21	211,250	219,151	0.03
—	177	NINE POINT ENERGY HOLDINGS PFD DUMM	177,000	115,050	0.01
			<u>1,699,711</u>	<u>1,732,691</u>	<u>0.20</u>
<b>ワラント</b>					
—	2,626,883	IPAYMENT WTS22	1,813,792	669,856	0.08
—	3,209	HALCON RESOURCES WTS 2020	14,202	1,332	0.00
—	1,319	SANDRIDGE ENERGY INC WTS 2022	0	369	0.00
—	555	SANDRIDGE ENERGY INC WTS 2022	0	144	0.00
—	5,215	MIDSTATES PETROLEUM CO INC WTS 2020	405,903	26	0.00
—	150,000	NOVASEP HOLDINGS WTS 31/05/19	7,513	0	0.00
			<u>2,241,410</u>	<u>671,727</u>	<u>0.08</u>
		合計：アメリカ	<u>263,401,819</u>	<u>242,172,671</u>	<u>28.17</u>
<b>ウルグアイ</b>					
<b>国債</b>					
USD	223,326	URUGUAY 4.9750% 20/04/55	220,452	216,626	0.03
USD	73,000	REP OF URUGUAY 7.875% PK 15/01/33	102,259	95,630	0.01
			<u>322,711</u>	<u>312,256</u>	<u>0.04</u>
<b>その他債券</b>					
USD	700,000	REP ORIENT URUGUAY 5.1% 18/06/50	738,049	689,500	0.08
USD	500,000	REP OF URUGUAY 4.375% 27/10/27	509,292	506,250	0.06
USD	141,000	REP ORIENT URUGUAY 7.625% 21/03/36	194,490	182,595	0.02
			<u>1,441,831</u>	<u>1,378,345</u>	<u>0.16</u>
		合計：ウルグアイ	<u>1,764,542</u>	<u>1,690,601</u>	<u>0.20</u>
<b>ベネズエラ</b>					
<b>国債</b>					
USD	2,282,000	REP OF VENEZUELA 9.25% 7/5/28 (2)	1,598,226	616,139	0.08
USD	1,651,000	BOL REP OF VZLA 8.25% 13/10/24 REGS (2)	955,796	447,834	0.05
USD	1,150,000	REP OF VENEZUELA 7.75% 13/10/19 REG (2)	693,231	303,313	0.04
USD	790,000	REP OF VENEZUELA 7.65% 21/04/25 (2)	386,767	211,325	0.02
USD	540,000	REP OF VENEZUELA 9.25% 15/09/27 (2)	380,887	153,225	0.02
USD	438,000	REP OF VENEZUELA 11.75% 21/10/26 (2)	240,733	123,734	0.01
USD	438,000	REP OF VENEZUELA 9% 07/05/23 (2)	324,671	119,355	0.01
			<u>4,580,311</u>	<u>1,974,925</u>	<u>0.23</u>
<b>その他債券</b>					
USD	788,000	PETROLEOS DE VENEZ 8.5% 27/10/20 RE (2)	359,961	509,737	0.06
USD	1,780,000	PETROLEOS VENEZU 6% 15/11/26 REGS (2)	539,825	372,019	0.04
USD	1,125,300	REP OF VENEZUELA 11.95% 5/8/31	579,341	316,491	0.04
USD	820,000	PETROLEOS VENEZ 6% 16/05/24 REGS (2)	259,850	173,020	0.02
USD	374,000	BOL REP OF VZLA 12.75% 23/08/22 (2)	299,625	105,936	0.01
USD	199,207	PETROLEOS VENEZ 9.75% 17/05/35 REGS (2)	109,688	47,063	0.01
USD	192,678	PETROLEOS VENEZU 9% 17/11/21 REGS (2)	76,010	46,744	0.01
USD	155,000	PETROLEOS VENEZU 12.75% 17/02/22 RE	163,243	39,835	0.00
			<u>2,387,543</u>	<u>1,610,845</u>	<u>0.19</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	705,000	PETROLEOS DE VEN 5.5% 12/04/37 (2)	214,254	156,863	0.02
			<u>214,254</u>	<u>156,863</u>	<u>0.02</u>
		合計：ベネズエラ	<u>7,182,108</u>	<u>3,742,633</u>	<u>0.44</u>



通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
<b>ベトナム</b>					
<b>国債</b>					
USD	319,000	REP OF VIETNAM 4.8% 19/11/24 REGS	319,000	317,456	0.04
USD	165,000	REP SOCIAL VIETNAM 6.75% 29/1/20	189,258	170,975	0.02
			<u>508,258</u>	<u>488,431</u>	<u>0.06</u>
		合計：ベトナム	<u>508,258</u>	<u>488,431</u>	<u>0.06</u>
<b>ザンビア</b>					
<b>その他債券</b>					
USD	502,000	REP OF ZAMBIA 8.97% 30/07/27 REGS	534,948	444,270	0.05
			<u>534,948</u>	<u>444,270</u>	<u>0.05</u>
		合計：ザンビア	<u>534,948</u>	<u>444,270</u>	<u>0.05</u>
		<b>組入資産合計</b>	<u>832,487,099</u>	<u>788,367,166</u>	<u>91.74</u>

\*部分的にデリバティブのために担保として差し入れられている有価証券

(1) 額面価格は発行通貨建て表示

(2) 債務不履行証券

## 財務書類に関する注記

2018年6月30日現在

(購入金額、売却金額、契約数、額面は通貨を欄左側に表示)

## 注記1－外国為替先渡し契約

2018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)
AUD	57,182	USD	43,510	2018年7月17日	(1,279)
ZAR	572,984	USD	43,510	2018年7月17日	(1,896)
BRL	76,037,383	USD	20,071,049	2018年8月2日	(463,241)
BRL	114,962,338	USD	30,500,000	2018年8月2日	(854,590)
BRL	202,771,634	USD	53,500,000	2018年8月2日	(1,211,152)
BRL	201,105,697	USD	53,300,000	2018年8月2日	(1,440,748)
BRL	198,831,012	USD	53,300,000	2018年8月2日	(2,027,322)
USD	886,403	BRL	3,332,934	2018年8月2日	26,938
USD	439,606	ZAR	5,845,626	2018年7月17日	15,053
USD	439,606	AUD	579,503	2018年7月17日	11,620
USD	443,201	ZAR	6,021,964	2018年7月31日	6,648
USD	443,201	ZAR	6,011,258	2018年7月17日	6,618
USD	443,201	AUD	596,872	2018年7月17日	2,387
USD	443,201	AUD	596,860	2018年7月31日	2,378
USD	195,832	JPY	21,404,032	2018年7月17日	2,108
USD	195,832	JPY	21,383,721	2018年7月31日	2,103
USD	180,883	JPY	19,813,297	2018年7月17日	1,557
USD	186,207	JPY	20,432,545	2018年7月17日	1,277
USD	168,085	JPY	18,435,385	2018年7月17日	1,230
USD	168,085	JPY	18,418,019	2018年7月31日	1,225
USD	44,567	BRL	168,914	2018年8月2日	1,010
USD	22,283	ZAR	302,856	2018年7月31日	329
USD	22,283	ZAR	302,317	2018年7月17日	327
USD	22,283	AUD	30,028	2018年7月17日	107
USD	22,283	AUD	30,028	2018年7月31日	106
JPY	6,001,516,373	USD	54,627,071	2018年7月31日	(255,443)
AUD	160,956,555	USD	119,288,122	2018年7月31日	(410,379)
JPY	5,135,515,912	USD	47,044,531	2018年7月17日	(563,906)
ZAR	1,593,207,143	USD	116,915,155	2018年7月31日	(1,417,772)
AUD	133,510,152	USD	101,386,007	2018年7月17日	(2,783,345)
ZAR	1,368,862,562	USD	103,351,910	2018年7月17日	(3,934,586)
USD	73,021,736	EUR	61,813,000	2018年7月17日	1,079,567
USD	168,075,833	EUR	143,609,266	2018年7月31日	756,789
USD	14,245,757	GBP	10,626,000	2018年7月17日	299,593
USD	10,669,040	GBP	8,031,334	2018年7月31日	121,360
USD	185,639	EUR	157,000	2018年7月17日	2,912
USD	327,891	EUR	280,000	2018年7月31日	1,663
USD	99,055	EUR	84,000	2018年7月17日	1,291
USD	251,257	EUR	215,000	2018年7月17日	1,026
EUR	231,000	USD	267,962	2018年7月17日	891
EUR	371,000	USD	430,929	2018年7月17日	866

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

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	66,469	GBP	50,000	2018年7月31日	804
USD	105,400	EUR	90,000	2018年7月31日	541
USD	50,387	GBP	38,000	2018年7月17日	515
GBP	239,000	USD	313,257	2018年7月17日	420
EUR	350,000	USD	407,312	2018年7月17日	41
USD	51,204	EUR	44,000	2018年7月17日	(6)
EUR	198,000	USD	230,528	2018年7月17日	(83)
USD	70,728	EUR	61,000	2018年7月17日	(267)
EUR	571,000	USD	666,271	2018年7月17日	(1,703)
EUR	315,000	USD	368,727	2018年7月17日	(2,109)
USD	655,577	EUR	567,000	2018年7月17日	(4,335)
INR	2,389,903,016	USD	35,366,674	2018年7月26日	(593,568)
CNY	225,046,435	USD	34,897,953	2018年9月28日	(989,341)
IDR	504,710,737,862	USD	36,128,184	2018年7月26日	(1,000,494)
					(15,606,265)

## 注記2－先物契約

2018年6月30日現在、ファンドは以下の未決済先物契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	評価金額 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)
<b>買い持ちポジション</b>					
USD	24	FUT US ULTRA BOND 30YR 6%	2018年9月	3,838,500	24,750
USD	50	FUT US NOTE 2YR 6%	2018年9月	10,590,625	(27,095)
USD	92	FUT US NOTE 5YR 6%	2018年9月	10,450,625	(79,817)
				24,879,750	(82,162)
<b>売り持ちポジション</b>					
USD	(108)	FUT US ULTRA NOTE 10YR 6%	2018年9月	(13,854,375)	8,847
EUR	(1)	FUT EURO BUND 10YR 6%	2018年9月	(188,990)	(2,063)
GBP	(23)	FUT LONG GILT 10YR 4%	2018年9月	(3,711,317)	(33,931)
USD	(10)	FUT US LONG BD 20YR 6%	2018年9月	(1,452,500)	(3,867)
USD	(81)	FUT US NOTE 10YR 6%	2018年9月	(9,735,188)	(2,078)
				(28,942,370)	(33,092)
					(115,254)

## 注記3－クレジット・デフォルト・スワップ契約

2018年6月30日現在、ファンドは以下の未決済クレジット・デフォルト・スワップ契約を有していた。

通貨	額面	銘柄名	満期日	未実現損益(米ドル)
<b>プロテクション買いポジション</b>				
EUR	1,000,000	CDS ALTICE FINCO 5Y 5% 20/06/2023	2023年6月20日	(13,796)
USD	4,170,000	CDS FED REP BRAZIL 1% 5Y 20/06/23	2023年6月20日	300,650
EUR	1,000,000	CDX ITRAXX XOVER S29 5Y 5% 20/06/23	2023年6月20日	(93,097)
				193,757
<b>プロテクション売りポジション</b>				
EUR	500,000	CDS WIND ACQUISITION 500BP 20/12/21	2021年12月20日	75,379
				75,379
				269,136

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第17期（決算日2019年8月19日）

作成対象期間（2018年8月21日～2019年8月19日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期騰	中率			
13期(2015年8月19日)	円 10,206		% 0.1	% 44.7	% —	百万円 22,034
14期(2016年8月19日)	10,211		0.0	68.6	—	19,722
15期(2017年8月21日)	10,208		△0.0	64.0	—	17,754
16期(2018年8月20日)	10,206		△0.0	38.7	—	13,511
17期(2019年8月19日)	10,205		△0.0	59.3	—	8,458

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

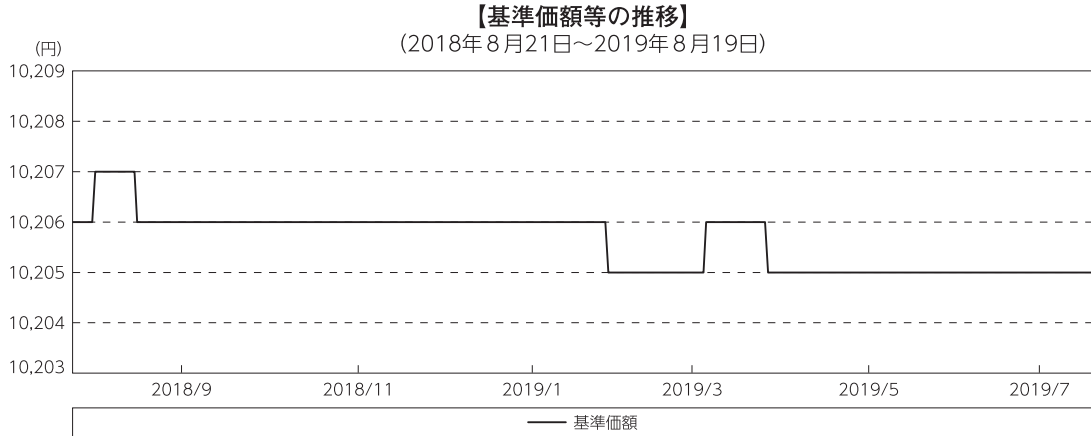
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2018年8月20日	円 10,206		% —	% 38.7	% —
8月末	10,207		0.0	40.6	—
9月末	10,206		0.0	52.5	—
10月末	10,206		0.0	53.1	—
11月末	10,206		0.0	41.5	—
12月末	10,206		0.0	51.0	—
2019年1月末	10,206		0.0	51.1	—
2月末	10,205		△0.0	55.7	—
3月末	10,205		△0.0	64.2	—
4月末	10,205		△0.0	54.0	—
5月末	10,205		△0.0	65.5	—
6月末	10,205		△0.0	61.8	—
7月末	10,205		△0.0	57.8	—
(期末) 2019年8月19日	10,205		△0.0	59.3	—

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

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

## ○投資環境

国内経済は、高水準にある企業収益や雇用・所得環境の改善継続等を背景に、緩やかな回復基調が続いたものの、海外経済の減速から輸出や生産に弱含みの動きもみられました。

このような中、日本銀行は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、2019年4月には「政策金利のフォワードガイダンス」をより明確に示すため、少なくとも2020年春頃まで現在のきわめて低い長短金利の水準を維持することとしました。

マイナス金利政策のもと、T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、2018年9月まで概ね-0.1%台で推移し、10月以降は良好な円調達環境を受け海外投資家等へ買い進まれ-0.3%台まで低下、その後期末にかけては-0.1%台まで上昇しました。また、無担保コール翌日物金利は期を通して概ね-0.06～-0.07%程度で推移しました。

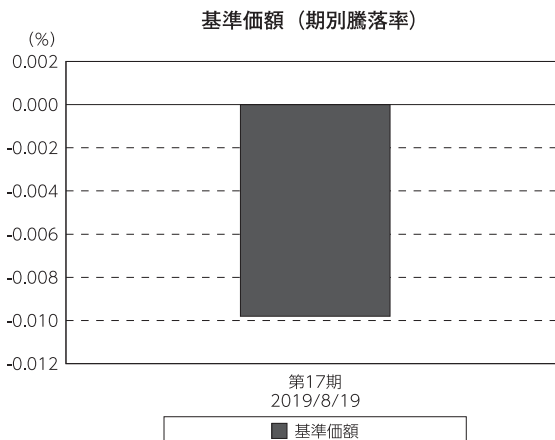
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。





## ◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2018年8月21日～2019年8月19日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2018年8月21日～2019年8月19日)

### 公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	国債証券	6,812,723	6,812,701
	地方債証券	2,994,475	— (2,452,000)
内	特殊債券	5,906,659	— (7,940,000)
	社債券(投資法人債券を含む)	11,495,778	— (10,167,000)

\*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

\*単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は償還等による増減分です。

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

### その他有価証券

		買付額	売付額
		千円	千円
内	コマーシャル・ペーパー	4,699,986	— (8,600,000)

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は償還等による増減分です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2018年8月21日～2019年8月19日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
		百万円	%		百万円	百万円
公社債	百万円 20,396	百万円 1,141	% 5.6	百万円 —	百万円 —	% —

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

## ○組入資産の明細

(2019年8月19日現在)

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	1,156,000 (1,156,000)	1,157,903 (1,157,903)	13.7 (13.7)	— (—)	— (—)	— (—)	13.7 (13.7)
特殊債券 (除く金融債)	700,000 (700,000)	700,671 (700,671)	8.3 (8.3)	— (—)	— (—)	— (—)	8.3 (8.3)
金融債券	350,000 (350,000)	350,021 (350,021)	4.1 (4.1)	— (—)	— (—)	— (—)	4.1 (4.1)
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,800,000 (2,800,000)	2,804,925 (2,804,925)	33.2 (33.2)	— (—)	— (—)	— (—)	33.2 (33.2)
合 計	5,006,000 (5,006,000)	5,013,521 (5,013,521)	59.3 (59.3)	— (—)	— (—)	— (—)	59.3 (59.3)

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>		%	千円	千円	
大阪府	公募第330回	1.48	116,000	116,173	2019/9/27
大阪府	公募第331回	1.41	100,000	100,269	2019/10/29
兵庫県	公募平成21年度第23回	1.37	100,000	100,218	2019/10/18
静岡県	公募平成21年度第4回	1.56	100,000	100,007	2019/8/20
静岡県	公募平成21年度第5回	1.35	100,000	100,222	2019/10/18
広島県	公募平成21年度第3回	1.41	140,000	140,196	2019/9/25
福岡県	公募平成26年度第4回	0.135	100,000	100,016	2019/9/26
岐阜県	公募平成21年度第1回	1.35	100,000	100,256	2019/10/28
共同発行市場地方債	公募第79回	1.34	100,000	100,246	2019/10/25
広島市	公募平成21年度第2回	1.35	100,000	100,262	2019/10/29
鹿児島県	公募(5年)平成26年度第1回	0.153	100,000	100,034	2019/10/31
小	計		1,156,000	1,157,903	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>					
日本政策投資銀行社債	財投機関債第46回	0.219	100,000	100,020	2019/9/20
日本政策投資銀行社債	財投機関債第67回	0.001	100,000	100,000	2019/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第53回	1.38	400,000	400,478	2019/9/20
国際協力銀行債券	第16回財投機関債	2.07	100,000	100,172	2019/9/20
小	計		700,000	700,671	
<b>金融債券</b>					
商工債券	利付第771回い号	0.2	350,000	350,021	2019/8/27
小	計		350,000	350,021	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					
中部電力	第492回	1.405	350,000	350,881	2019/10/25
東北電力	第452回	1.405	100,000	100,489	2019/12/25
九州電力	第423回	0.959	100,000	100,093	2019/9/25
北海道電力	第319回	0.514	550,000	550,281	2019/9/25
三菱東京UFJ銀行	第110回特定社債間限定同順位特約付	1.485	400,000	400,898	2019/10/16
三菱UFJリース	第26回社債間限定同順位特約付	0.441	200,000	200,224	2019/11/21
三井不動産	第37回社債間限定同順位特約付	1.493	100,000	100,484	2019/12/20
東京急行電鉄	第69回社債間限定同順位特約付	1.7	200,000	200,594	2019/10/25
東海旅客鉄道	第16回社債間限定同順位特約付	1.875	600,000	600,959	2019/9/20
電源開発	第28回社債間限定同順位特約付	1.474	200,000	200,017	2019/8/20
小	計		2,800,000	2,804,925	
合	計		5,006,000	5,013,521	

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## 国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 499,996	% 5.9

\*比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2019年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	5,013,521	59.3
その他有価証券	499,996	5.9
コール・ローン等、その他	2,944,648	34.8
投資信託財産総額	8,458,165	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年8月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,458,165,584
コール・ローン等	2,925,096,627
公社債(評価額)	5,013,521,293
その他有価証券	499,996,087
未収利息	7,780,208
前払費用	11,771,369
(B) 負債	4,506
未払利息	4,506
(C) 純資産総額(A-B)	8,458,161,078
元本	8,288,568,727
次期繰越損益金	169,592,351
(D) 受益権総口数	8,288,568,727口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,205円

(注) 期首元本額は13,238,234,160円、期中追加設定元本額は505,769,218円、期中一部解約元本額は5,455,434,651円、1口当たり純資産額は1.0205円です。

## ○損益の状況 (2018年8月21日～2019年8月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	46,233,836
受取利息	48,231,124
支払利息	△ 1,997,288
(B) 有価証券売買損益	△ 48,206,310
売買損	△ 48,206,310
(C) 当期損益金(A+B)	△ 1,972,474
(D) 前期繰越損益金	273,342,594
(E) 追加信託差損益金	10,418,721
(F) 解約差損益金	△112,196,490
(G) 計(C+D+E+F)	169,592,351
次期繰越損益金(G)	169,592,351

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用)	5,129,840,665
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家転売制限付)	2,050,866,611
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用)	424,221,200
野村世界高金利通貨投信	151,953,753
野村日本ブランド株投資(マネーパールファンド)年2回決算型	104,556,769
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーパール・ファンド)	96,909,215
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)	49,354,623
ネクストコア	19,922,154

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村世界業種別投資シリーズ(マネーパール・ファンド)	10,607,461
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
第12回 野村短期公社債ファンド	6,664,982
第9回 野村短期公社債ファンド	5,094,831
第2回 野村短期公社債ファンド	3,919,169
第1回 野村短期公社債ファンド	3,037,421
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(マネーパールファンド)年2回決算型	2,551,759
野村ニューエマージング債券投信(マネーパール・ファンド)年2回決算型	2,513,115
第5回 野村短期公社債ファンド	1,959,729

ファンド名	当期末
	元本額
	円
第10回 野村短期公社債ファンド	1,959,728
第11回 野村短期公社債ファンド	1,861,757
第3回 野村短期公社債ファンド	1,371,897
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	1,230,043
第4回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
第6回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
野村グローバルCB投信(マネーボールファンド)年2回決算型	996,807
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型	983,672
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	983,091
野村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(円コース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資(円コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	982,609

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投信	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(円コース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(中国元コース)年2回決算型	982,608
野村アジアCB投信(毎月分配型)	982,608
野村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
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(メキシコペソコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
野村グローバルボンド投信 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Dコース	980,489

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村グローバルボンド投信 Fコース	980,489
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 年2回決算型	980,297
ノムラ THE ASIA Bコース	979,912
グローバル・ストック Bコース	979,528
グローバル・ストック Dコース	979,528
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	946,340
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	774,485
第7回 野村短期公社債ファンド	686,093
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 毎月分配型	315,476
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース) 毎月分配型	277,875
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 年2回決算型	253,829
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	213,673
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 毎月分配型	123,377
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース) 年2回決算型	118,445
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	98,261
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(インドネシアコース) 年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(Aコース) 毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,261
第8回 野村短期公社債ファンド	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	98,260
ノムラ THE EUROPE Aコース	98,117
ノムラ THE EUROPE Bコース	98,117
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
ノムラ THE ASIA Aコース	97,992
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース) 毎月分配型	54,497
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 年2回決算型	51,703
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 毎月分配型	48,092
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 年2回決算型	43,905
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 毎月分配型	41,316
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース) 年2回決算型	36,381
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 年2回決算型	13,741
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 年2回決算型	9,826
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	9,826
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,808
野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,807
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,805
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース) 毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース) 年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 年2回決算型	9,803
野村新興国高配当株トリプルウィング ブラジルレアル毎月分配型	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり) 毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり) 年2回決算型	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 年2回決算型	4,908
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 毎月分配型	1,813

## 〇お知らせ

該当事項はございません。

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

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

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

(2019年9月17日現在)

ファンド名 年 月	「円コース」 「資源国通貨コース」	「アジア通貨コース」
2019年9月	—	—
10月	—	1、2、3、4、7、8
11月	1、11、28	1、11、28
12月	24、25、26	24、25、26

※2019年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

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

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