

# 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型

## 運用報告書(全体版)

第71期(決算日2016年4月15日) 第72期(決算日2016年5月16日) 第73期(決算日2016年6月15日)  
第74期(決算日2016年7月15日) 第75期(決算日2016年8月15日) 第76期(決算日2016年9月15日)

作成対象期間 (2016年3月16日～2016年9月15日)

### 受益者のみなさまへ

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

#### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/債券	
信託期間	2010年4月23日から2020年3月16日(当初、2015年3月16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・ポンドー日本円クラス受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、世界のハイ・イールド債券を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドグローバル・ハイ・イールド・ポンドー日本円クラス受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。	
主な投資対象	野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドグローバル・ハイ・イールド・ポンドー日本円クラス受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドグローバル・ハイ・イールド・ポンドー日本円クラス	世界のハイ・イールド債券を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
	野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への直接投資は行いません。
分配方針	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
	毎月分配型	毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行うことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合や安定分配とならない場合があります。なお、毎年3月および9月の決算時には、安定分配相当額に委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。
		「原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行う」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものになることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。

## 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 証 組 入	資 信 託 比	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金							
	円		円		%		%		%		百万円
47期(2014年4月15日)	9,210		50		1.2		0.0		—	98.5	36,138
48期(2014年5月15日)	9,270		50		1.2		0.0		—	99.0	35,981
49期(2014年6月16日)	9,301		50		0.9		0.0		—	98.7	35,055
50期(2014年7月15日)	9,272		50		0.2		0.0		—	98.7	33,877
51期(2014年8月15日)	9,153		50		△0.7		0.0		—	98.3	31,588
52期(2014年9月16日)	9,124		50		0.2		0.0		—	98.7	30,206
53期(2014年10月15日)	8,967		50		△1.2		0.0		—	98.6	29,098
54期(2014年11月17日)	8,977		50		0.7		0.0		—	98.9	28,156
55期(2014年12月15日)	8,716		50		△2.4		0.0		—	98.7	26,589
56期(2015年1月15日)	8,650		50		△0.2		0.0		—	98.7	25,038
57期(2015年2月16日)	8,701		50		1.2		0.0		—	99.1	24,158
58期(2015年3月16日)	8,727		50		0.9		0.0		—	99.0	23,666
59期(2015年4月15日)	8,824		50		1.7		0.0		—	99.0	23,290
60期(2015年5月15日)	8,772		50		△0.0		0.0		—	99.1	22,514
61期(2015年6月15日)	8,672		50		△0.6		0.0		—	99.0	21,628
62期(2015年7月15日)	8,597		50		△0.3		0.0		—	99.2	20,564
63期(2015年8月17日)	8,436		50		△1.3		0.0		—	98.9	19,689
64期(2015年9月15日)	8,330		50		△0.7		0.0		—	99.2	18,799
65期(2015年10月15日)	8,238		50		△0.5		0.0		—	99.0	18,032
66期(2015年11月16日)	8,223		50		0.4		0.0		—	99.1	17,548
67期(2015年12月15日)	7,954		50		△2.7		0.0		—	99.2	16,335
68期(2016年1月15日)	7,825		50		△1.0		0.0		—	99.0	15,774
69期(2016年2月15日)	7,592		50		△2.3		0.0		—	98.9	14,975
70期(2016年3月15日)	7,956		50		5.5		0.0		—	99.0	15,419
71期(2016年4月15日)	8,013		50		1.3		0.0		—	99.1	15,286
72期(2016年5月16日)	8,025		50		0.8		0.0		—	99.3	15,450
73期(2016年6月15日)	8,001		50		0.3		0.0		—	98.9	15,235
74期(2016年7月15日)	8,151		50		2.5		0.0		—	99.3	15,283
75期(2016年8月15日)	8,207		30		1.1		0.0		—	98.8	15,350
76期(2016年9月15日)	8,173		30		△0.0		0.0		—	99.2	15,013

\*基準価額の騰落率は分配金込み。

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

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	信 託 券 率
		円	騰 落 率				
第71期	(期 首) 2016年3月15日	7,956	—	0.0	—	—	99.0
	3月末	7,975	0.2	0.0	—	—	98.9
	(期 末) 2016年4月15日	8,063	1.3	0.0	—	—	99.1
第72期	(期 首) 2016年4月15日	8,013	—	0.0	—	—	99.1
	4月末	8,086	0.9	0.0	—	—	98.6
	(期 末) 2016年5月16日	8,075	0.8	0.0	—	—	99.3
第73期	(期 首) 2016年5月16日	8,025	—	0.0	—	—	99.3
	5月末	8,068	0.5	0.0	—	—	99.1
	(期 末) 2016年6月15日	8,051	0.3	0.0	—	—	98.9
第74期	(期 首) 2016年6月15日	8,001	—	0.0	—	—	98.9
	6月末	8,016	0.2	0.0	—	—	99.2
	(期 末) 2016年7月15日	8,201	2.5	0.0	—	—	99.3
第75期	(期 首) 2016年7月15日	8,151	—	0.0	—	—	99.3
	7月末	8,156	0.1	0.0	—	—	98.9
	(期 末) 2016年8月15日	8,237	1.1	0.0	—	—	98.8
第76期	(期 首) 2016年8月15日	8,207	—	0.0	—	—	98.8
	8月末	8,258	0.6	0.0	—	—	99.0
	(期 末) 2016年9月15日	8,203	△0.0	0.0	—	—	99.2

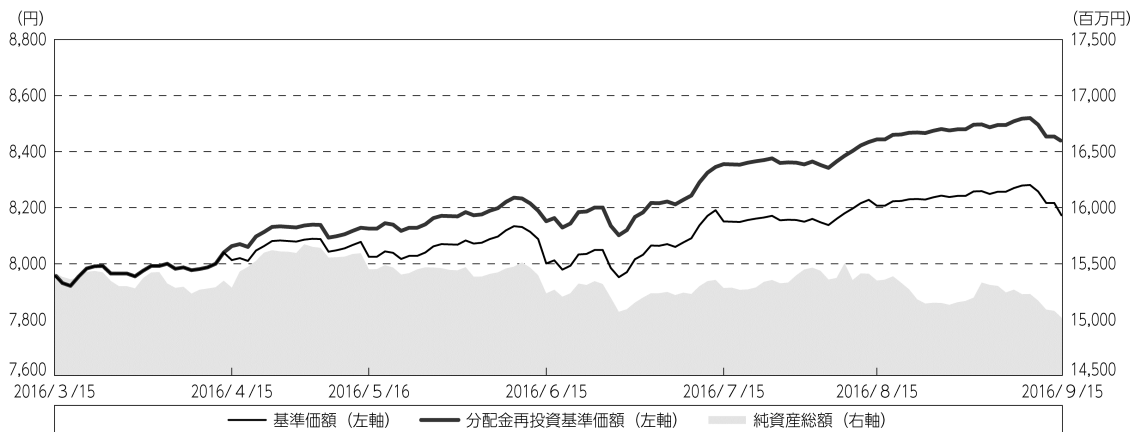
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

## ○作成期間中の基準価額等の推移



第71期首：7,956円

第76期末：8,173円（既払分配金（税込み）：260円）

騰落率：6.1%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2016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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

## ○基準価額の主な変動要因

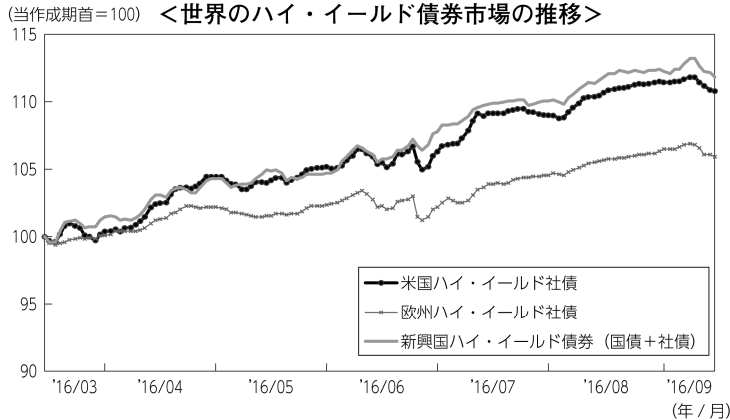
基準価額は、当作成期首7,956円から当作成期末には8,173円となりました。

- ・実質的に投資している世界のハイ・イールド債券からのインカムゲイン（利子収入）
- ・実質的に投資している世界のハイ・イールド債券からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）

## ○投資環境

### ＜世界のハイ・イールド債券市場＞

世界のハイ・イールド債券市場の騰落は以下ようになりました。



(注) 各市場指数の騰落は、当ファンドにおける組入資産の評価時点に合わせています。また、各市場指数は、米ドル建て指数を用いています。  
 米国ハイ・イールド社債：BofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス、欧州ハイ・イールド社債：BofA・メリルリンチ・ユーロ・ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス、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当たりバランスしたと仮定し算出。

### ＜米国ハイ・イールド債券市場＞

米国企業の決算が概ね好調だったことや、米国における年内の利上げが緩やかなペースになるとの観測が強まったことなどから、堅調に推移しました。その後、EU（欧州連合）離脱をめぐる英国の国民投票において、EU離脱派が勝利したことなどを背景に、投資家のリスク回避姿勢が強まり下落する場面もありましたが、6月の米非農業部門雇用者数が市場予想を上回ったことなどから、米国の経済成長に対する楽観的な見方が強まり、当作成期間では値上がりとなりました。

### ＜欧州ハイ・イールド債券市場＞

3月上旬にECB（欧州中央銀行）が政策金利を引き下げ、資産購入規模の拡大を発表したことや、イタリア政府が同国の大手銀行と不良債権買取基金の設立について合意したことなどから、堅調に推移しました。その後、英国の国民投票の結果、EU離脱派が勝利したことを受け、欧州をはじめとする世界経済の先行きに対して投資家の警戒感が強まったことなどから下落する場面もありましたが、ECBによる金融緩和に対する期待が高まったことや、イングランド銀行（英中央銀行）が包括的な金融緩和策を打ち出したことなどから上昇し、当作成期間では値上がりとなりました。

## ＜新興国ハイ・イールド債券市場＞

原油価格などの商品価格が上昇したことや、中国政府による景気刺激策が国内経済を下支えするとの期待が高まったこと、米国の利上げペース鈍化の見通しが強まったことなどから、堅調に推移しました。その後は、英国国民投票でEU離脱派が勝利したことなどを背景に、投資家のリスク回避姿勢が強まり下落する場面もありましたが、世界の主要中央銀行が英国発の世界的混乱に対応し金融政策を緩和するとの期待が高まったことなどから上昇し、当作成期間では値上がりとなりました。

●BofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス (BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index) は、バンクオブアメリカ・メリルリンチが算出する、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。  
 BofA・メリルリンチ・ユーロ・ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス (BofA Merrill Lynch EURO High Yield Constrained Index) は、バンクオブアメリカ・メリルリンチが算出する、欧州のハイ・イールド・ボンド市場全体のパフォーマンスを表わす代表的な指数です。  
 ●JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル (JP Morgan Emerging Market Bond Index Global) は、J. P. Morgan Securities LLCが公表しているエマージング・マーケット国債を対象としたインデックスです。JPモルガン・コーポレート・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・ブロード (JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad) は、J. P. Morgan Securities LLCが公表しているエマージング・マーケット社債を対象としたインデックスです。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### 【野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型】

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

### 〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス〕

主要投資対象である〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンド〕のポートフォリオにおける信用格付け別比率については、当作成期末現在で、AAA格0.2%、AA格1.2%、A格2.5%、BBB格11.5%、BB格31.0%、B格33.5%、CCC格以下および無格付13.8%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。

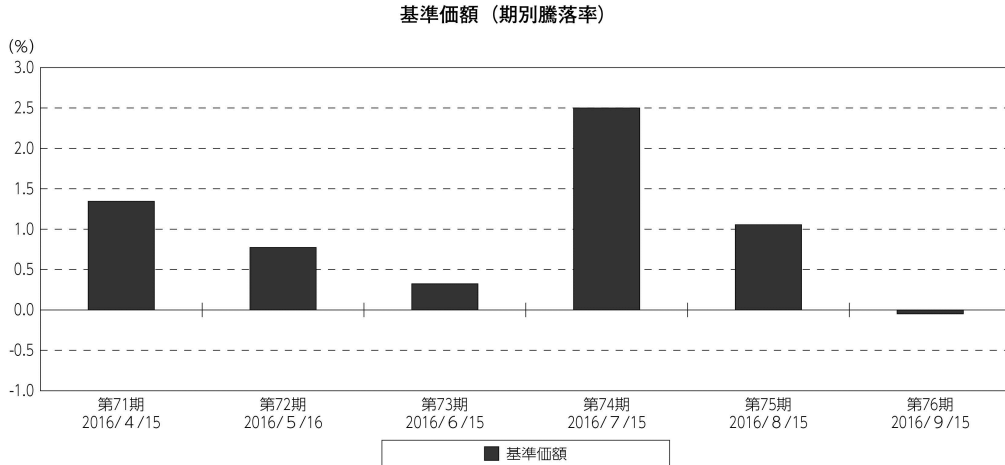
### 【野村マネー マザーファンド】

残存期間の短い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により利息等収益の確保を図り、あわせてコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図りました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

## ◎分配金

収益分配については、期毎の分配原資の範囲内で、原則として、利子・配当等収益等を中心に分配を行いました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第71期	第72期	第73期	第74期	第75期	第76期
	2016年3月16日～ 2016年4月15日	2016年4月16日～ 2016年5月16日	2016年5月17日～ 2016年6月15日	2016年6月16日～ 2016年7月15日	2016年7月16日～ 2016年8月15日	2016年8月16日～ 2016年9月15日
当期分配金 (対基準価額比率)	50 0.620%	50 0.619%	50 0.621%	50 0.610%	30 0.364%	30 0.366%
当期の収益	50	50	50	50	30	30
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	2,134	2,153	2,172	2,195	2,212	2,227

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

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下四捨五入して算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## ◎今後の運用方針

### [野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型]

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

### [ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス]

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

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

### [野村マネー マザーファンド]

残存期間の短い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、あわせて債券現先取引やコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図る運用を行う方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化の動きについて

店頭デリバティブ取引に関して、将来、国際的に規制の強化等が予定されています。ファンドが投資対象とする外国投資信託が原則として活用する店頭デリバティブ取引（オプション、NDFおよびNDO等を含みます。）が当該規制強化等の対象取引となり、かつ、当該取引を行なうための担保として現金等を提供する必要がある場合、当該現金等を資産の一部として追加的に保有することとなります。その場合、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

(2016年3月16日～2016年9月15日)

項 目	第71期～第76期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 34	% 0.425	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(12)	(0.150)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(21)	(0.261)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	( 1 )	(0.014)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	( 0 )	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	34	0.426	
作成期間の平均基準価額は、8,093円です。			

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

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

## ○ 売買及び取引の状況

(2016年3月16日～2016年9月15日)

## 投資信託証券

銘 柄		第71期～第76期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドー グローバル・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス	口 96,834	千円 627,484	口 188,306	千円 1,215,357

\* 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

(2016年3月16日～2016年9月15日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型&gt;

区分	第71期～第76期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
預金	百万円 3,451	百万円 3,451	% 100.0	百万円 3,630	百万円 3,630	% 100.0

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

区分	第71期～第76期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 20,911	百万円 2,035	% 9.7	百万円 -	百万円 -	% -
預金	152,884	152,884	100.0	157,976	157,976	100.0

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、野村信託銀行です。

## ○組入資産の明細

(2016年9月15日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	第70期末		第76期末	
	口数	口数	評価額	比率
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドー グローバル・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス	口 2,387,704	口 2,296,232	千円 14,886,472	% 99.2
合計	2,387,704	2,296,232	14,886,472	99.2

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

## 親投資信託残高

銘 柄	第70期末	第76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

(2016年9月15日現在)

項 目	第76期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	14,886,472	98.4
野村マネー マザーファンド	1,005	0.0
コール・ローン等、その他	244,176	1.6
投資信託財産総額	15,131,653	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第71期末	第72期末	第73期末	第74期末	第75期末	第76期末
	2016年4月15日現在	2016年5月16日現在	2016年6月15日現在	2016年7月15日現在	2016年8月15日現在	2016年9月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	15,452,514,295	15,665,973,140	15,433,208,581	15,471,349,135	15,738,054,133	15,131,653,069
コール・ローン等	297,390,785	328,379,949	369,574,036	297,934,930	577,585,644	244,175,400
投資信託受益証券(評価額)	15,154,117,896	15,336,587,578	15,062,628,932	15,172,408,592	15,159,462,876	14,886,472,056
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,005,613	1,005,613	1,005,613	1,005,613	1,005,613	1,005,613
未収利息	1	—	—	—	—	—
(B) 負債	165,643,101	215,222,992	197,389,364	187,600,151	387,656,483	118,354,375
未払金	—	43,193,948	—	—	73,222,626	—
未払収益分配金	95,386,994	96,261,925	95,213,557	93,752,960	56,111,393	55,109,441
未払解約金	59,277,992	64,624,597	91,483,906	83,265,130	247,304,809	52,319,666
未払信託報酬	10,950,048	11,113,503	10,664,044	10,554,608	10,988,714	10,896,901
未払利息	—	530	526	401	775	438
その他未払費用	28,067	28,489	27,331	27,052	28,166	27,929
(C) 純資産総額(A-B)	15,286,871,194	15,450,750,148	15,235,819,217	15,283,748,984	15,350,397,650	15,013,298,694
元本	19,077,398,955	19,252,385,027	19,042,711,442	18,750,592,159	18,703,797,742	18,369,813,940
次期繰越損益金	△ 3,790,527,761	△ 3,801,634,879	△ 3,806,892,225	△ 3,466,843,175	△ 3,353,400,092	△ 3,356,515,246
(D) 受益権総口数	19,077,398,955口	19,252,385,027口	19,042,711,442口	18,750,592,159口	18,703,797,742口	18,369,813,940口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,013円	8,025円	8,001円	8,151円	8,207円	8,173円

(注) 第71期首元本額は19,381,429,079円、第71～76期中追加設定元本額は2,127,825,275円、第71～76期中一部解約元本額は3,139,440,414円、1口当たり純資産額は、第71期0.8013円、第72期0.8025円、第73期0.8001円、第74期0.8151円、第75期0.8207円、第76期0.8173円です。

## ○損益の状況

項 目	第71期	第72期	第73期	第74期	第75期	第76期
	2016年3月16日～ 2016年4月15日	2016年4月16日～ 2016年5月16日	2016年5月17日～ 2016年6月15日	2016年6月16日～ 2016年7月15日	2016年7月16日～ 2016年8月15日	2016年8月16日～ 2016年9月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	140,589,135	142,366,201	140,591,186	139,878,548	92,172,812	91,688,245
受取配当金	140,589,106	142,382,640	140,600,708	139,888,425	92,184,419	91,699,879
受取利息	29	3	—	—	—	—
支払利息	—	△ 16,442	△ 9,522	△ 9,877	△ 11,607	△ 11,634
(B) 有価証券売買損益	73,177,190	△ 12,889,970	△ 83,837,336	244,425,075	77,861,386	△ 92,222,950
売買益	74,121,578	120,304	366,653	246,268,700	78,965,436	233,276
売買損	△ 944,388	△ 13,010,274	△ 84,203,989	△ 1,843,625	△ 1,104,050	△ 92,456,226
(C) 信託報酬等	△ 10,978,115	△ 11,141,925	△ 10,691,375	△ 10,581,660	△ 11,016,880	△ 10,924,830
(D) 当期損益金(A+B+C)	202,788,210	118,334,239	46,062,475	373,721,963	159,017,318	△ 11,459,535
(E) 前期繰越損益金	△ 2,528,564,063	△ 2,384,066,387	△ 2,304,756,206	△ 2,294,831,040	△ 1,954,313,593	△ 1,768,570,502
(F) 追加信託差損益金	△ 1,369,364,914	△ 1,439,640,806	△ 1,452,984,937	△ 1,451,981,138	△ 1,501,992,424	△ 1,521,375,768
(配当等相当額)	( 2,570,164,091)	( 2,630,131,295)	( 2,621,952,138)	( 2,596,045,569)	( 2,630,739,557)	( 2,623,010,739)
(売買損益相当額)	(△ 3,939,529,005)	(△ 4,069,772,101)	(△ 4,074,937,075)	(△ 4,048,026,707)	(△ 4,132,731,981)	(△ 4,144,386,507)
(G) 計(D+E+F)	△ 3,695,140,767	△ 3,705,372,954	△ 3,711,678,668	△ 3,373,090,215	△ 3,297,288,699	△ 3,301,405,805
(H) 収益分配金	△ 95,386,994	△ 96,261,925	△ 95,213,557	△ 93,752,960	△ 56,111,393	△ 55,109,441
次期繰越損益金(G+H)	△ 3,790,527,761	△ 3,801,634,879	△ 3,806,892,225	△ 3,466,843,175	△ 3,353,400,092	△ 3,356,515,246
追加信託差損益金	△ 1,369,364,914	△ 1,439,640,806	△ 1,452,984,937	△ 1,451,981,138	△ 1,501,992,424	△ 1,521,375,768
(配当等相当額)	( 2,570,164,093)	( 2,630,131,301)	( 2,621,952,139)	( 2,596,045,574)	( 2,630,739,563)	( 2,623,010,750)
(売買損益相当額)	(△ 3,939,529,007)	(△ 4,069,772,107)	(△ 4,074,937,076)	(△ 4,048,026,712)	(△ 4,132,731,987)	(△ 4,144,386,518)
分配準備積立金	1,502,254,363	1,515,265,008	1,514,919,703	1,520,879,438	1,507,533,726	1,469,114,485
繰越損益金	△ 3,923,417,210	△ 3,877,259,081	△ 3,868,826,991	△ 3,535,741,475	△ 3,358,941,394	△ 3,304,253,963

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2016年3月16日～2016年9月15日)は以下の通りです。

項 目	第71期	第72期	第73期	第74期	第75期	第76期
	2016年3月16日～ 2016年4月15日	2016年4月16日～ 2016年5月16日	2016年5月17日～ 2016年6月15日	2016年6月16日～ 2016年7月15日	2016年7月16日～ 2016年8月15日	2016年8月16日～ 2016年9月15日
a. 配当等収益(経費控除後)	133,369,142円	131,224,430円	129,900,107円	136,027,226円	86,200,899円	80,763,827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	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	2,570,164,093円	2,630,131,301円	2,621,952,139円	2,596,045,574円	2,630,739,563円	2,623,010,750円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,464,272,215円	1,480,302,503円	1,480,233,153円	1,478,605,172円	1,477,444,220円	1,443,460,099円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	4,167,805,450円	4,241,658,234円	4,232,085,399円	4,210,677,972円	4,194,384,682円	4,147,234,676円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	2,184円	2,203円	2,222円	2,245円	2,242円	2,257円
g. 分配金	95,386,994円	96,261,925円	95,213,557円	93,752,960円	56,111,393円	55,109,441円
h. 分配金(1万円当たり)	50円	50円	50円	50円	30円	30円

## ○分配金のお知らせ

	第71期	第72期	第73期	第74期	第75期	第76期
1万円当たり分配金（税込み）	50円	50円	50円	50円	30円	30円

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

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

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

## ○お知らせ

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

（2016年9月15日現在）

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

下記は、野村マネー マザーファンド全体（19,205,299千口）の内容です。

## 国内公社債

## (A) 国内（邦貨建）公社債 種類別開示

区 分	第76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	2,822,010 ( 2,822,010)	2,826,503 ( 2,826,503)	14.4 (14.4)	— (—)	— (—)	— (—)	14.4 (14.4)
特殊債券 (除く金融債)	5,685,000 ( 5,685,000)	5,693,249 ( 5,693,249)	29.0 (29.0)	— (—)	— (—)	— (—)	29.0 (29.0)
金融債券	3,300,000 ( 3,300,000)	3,302,647 ( 3,302,647)	16.8 (16.8)	— (—)	— (—)	— (—)	16.8 (16.8)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,900,000 ( 1,900,000)	1,905,401 ( 1,905,401)	9.7 ( 9.7)	— (—)	— (—)	— (—)	9.7 ( 9.7)
合 計	13,707,010 (13,707,010)	13,727,803 (13,727,803)	70.0 (70.0)	— (—)	— (—)	— (—)	70.0 (70.0)

\* ( )内は非上場債で内書きです。

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

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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

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

## (B) 国内（邦貨建）公社債 銘柄別開示

銘柄	第76期末	第76期末		
		利 率	額 面 金 額	評 価 額
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
東京都 公募第637回	1.81	200,000	200,044	2016/9/20
東京都 公募第638回	1.9	600,000	600,188	2016/9/20
北海道 公募平成18年度第7回	2.0	1,500	1,503	2016/10/31
北海道 公募平成18年度第10回	1.9	200,000	201,094	2016/12/28
北海道 公募（5年）平成23年度第12回	0.38	5,000	5,006	2017/1/31
北海道 公募（5年）平成23年度第14回	0.35	200,000	200,417	2017/3/23
神奈川県 公募第143回	1.77	100,000	100,467	2016/12/20
神奈川県 公募（5年）第49回	0.37	101,700	101,705	2016/9/20
大阪府 公募第294回	2.0	12,000	12,008	2016/9/28
大阪府 公募第295回	1.9	1,000	1,002	2016/10/28
大阪府 公募（5年）第77回	0.42	100,000	100,046	2016/10/28
埼玉県 公募（5年）平成23年度第5回	0.41	200,000	200,041	2016/9/29
福岡県 公募平成18年度第3回	1.9	1,000	1,002	2016/10/31
千葉県 公募平成18年度第4回	1.8	8,600	8,616	2016/10/25
群馬県 公募第3回	1.9	9,000	9,031	2016/11/25
大分県 公募平成18年度第1回	1.8	198,000	198,453	2016/10/31
共同発行市場地方債 公募第42回	1.8	430,000	430,154	2016/9/23
共同発行市場地方債 公募第43回	1.8	4,000	4,007	2016/10/25
共同発行市場地方債 公募第44回	1.8	100,000	100,347	2016/11/25
島根県 公募平成23年度第1回	0.38	2,500	2,501	2016/11/25
熊本県 公募平成18年度第2回	1.8	7,500	7,515	2016/10/27
名古屋市 公募第456回	1.82	16,000	16,004	2016/9/20
京都市 公募平成23年度第3回	0.364	4,000	4,000	2016/9/29
横浜市 公募平成18年度第3回	1.87	200,000	200,987	2016/12/20
札幌市 公募（5年）平成23年度第5回	0.4	12,900	12,901	2016/9/20
川崎市 公募（5年）第29回	0.36	12,200	12,200	2016/9/20
川崎市 公募（5年）第31回	0.27	2,000	2,002	2017/3/17
北九州市 公募（5年）平成23年度第1回	0.36	7,000	7,000	2016/9/28
広島市 公募平成18年度第1回	1.82	6,000	6,029	2016/12/26
仙台市 公募平成23年度第1回	0.36	59,410	59,472	2017/1/27
さいたま市 公募第4回	1.8	5,000	5,024	2016/12/26
鹿児島県 公募平成18年度第1回	1.9	7,200	7,216	2016/10/31
鹿児島県 公募（5年）平成23年度第1回	0.37	8,500	8,503	2016/10/31
小 計		2,822,010	2,826,503	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第19回	1.8	700,000	700,480	2016/9/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第21回	1.8	125,000	125,479	2016/11/30
銀行等保有株式取得機構債券 政府保証債第26回	0.1	350,000	350,169	2017/1/20
新関西国際空港社債 財投機関債第7回	0.217	100,000	100,065	2016/12/20
日本政策投資銀行社債 財投機関債第19回	0.445	300,000	300,380	2016/12/20
日本政策投資銀行債券 財投機関債第27回	1.98	100,000	100,032	2016/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第15回	2.05	100,000	100,033	2016/9/20
地方公共団体金融機構債券（5年）第9回	0.34	100,000	100,224	2017/4/28
地方公共団体金融機構債券（2年）第2回	0.1	200,000	200,157	2017/3/28
公営企業債券 第24回財投機関債	1.94	100,000	100,509	2016/12/20
首都高速道路 第8回	0.439	140,000	140,013	2016/9/20
日本政策金融公庫社債 第20回財投機関債	0.471	900,000	900,103	2016/9/20

銘柄	第76期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
<b>特殊債券(除く金融債)</b>	%	千円	千円	
日本政策金融公庫社債 第43回財投機関債	0.101	200,000	200,054	2016/11/18
国際協力銀行債券 第27回財投機関債	1.77	100,000	100,888	2017/3/17
都市再生債券 財投機関債第14回	1.9	100,000	100,952	2017/3/17
関西国際空港社債 財投機関債第31回	0.504	70,000	70,010	2016/9/20
福祉医療機構債券 第36回財投機関債	0.167	100,000	100,052	2016/12/20
中部国際空港社債 財投機関債第2回	0.489	1,500,000	1,503,428	2017/2/24
日本学生支援債券 財投機関債第38回	0.1	300,000	300,179	2017/2/20
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第10回	1.99	100,000	100,031	2016/9/20
小計		5,685,000	5,693,249	
<b>金融債券</b>				
商工債券 利付第736回い号	0.45	300,000	300,053	2016/9/27
商工債券 利付第737回い号	0.45	200,000	200,097	2016/10/27
商工債券 利付第738回い号	0.45	200,000	200,175	2016/11/25
農林債券 利付第736回い号	0.5	750,000	750,164	2016/9/27
農林債券 利付第737回い号	0.5	80,000	80,039	2016/10/27
農林債券 利付第738回い号	0.5	170,000	170,157	2016/11/25
農林債券 利付第739回い号	0.5	500,000	500,705	2016/12/27
農林債券 利付第742回い号	0.45	200,000	200,475	2017/3/27
しんきん中金債券 利付第262回	0.45	100,000	100,014	2016/9/27
しんきん中金債券 利付第263回	0.5	100,000	100,059	2016/10/27
しんきん中金債券 利付第266回	0.45	300,000	300,518	2017/1/27
商工債券 利付(3年)第164回	0.2	200,000	200,020	2016/9/27
商工債券 利付(3年)第166回	0.2	100,000	100,038	2016/11/25
商工債券 利付(3年)第171回	0.2	100,000	100,128	2017/4/27
小計		3,300,000	3,302,647	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
アサヒグループホールディングス 第1回特定社債間限定同順位特約付	0.52	200,000	200,107	2016/10/21
みずほコーポレート銀行 第27回特定社債間限定同順位特約付	0.515	500,000	500,252	2016/10/20
三菱東京UFJ銀行 第129回特定社債間限定同順位特約付	0.465	100,000	100,048	2016/10/20
三菱東京UFJ銀行 第148回特定社債間限定同順位特約付	0.195	100,000	100,026	2016/10/31
三井住友銀行 第55回社債間限定同順位特約付	0.47	100,000	100,049	2016/10/20
トヨタファイナンス 第23回社債間限定同等特約付	1.97	100,000	100,026	2016/9/20
三菱UFJリース 第15回社債間限定同順位特約付	0.66	400,000	400,556	2016/12/14
小田急電鉄 第64回社債間限定同順位特約付	0.21	100,000	100,072	2017/1/25
東日本旅客鉄道 第5回	3.3	300,000	304,263	2017/2/25
小計		1,900,000	1,905,401	
合計		13,707,010	13,727,803	

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## 国内その他有価証券

区分	第76期末	
	評価額	比率
コマーシャル・ペーパー	千円 1,199,983	% 6.1

\* 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

2015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、米ドルを買う為替取引を行います。</li> <li>●株式への投資は優先証券のうち株券または新株引受権証書の性質を有するものまたは転換社債を転換および新株予約権を行使したものならびに社債権者割当等により取得したものに限り、株式への投資割合はファンドの純資産総額の30%以内とします。</li> <li>●格付をもたない債券(国債・地方債等は除く)への投資割合は、取得時において、原則としてファンドの純資産総額の10%以内とします。</li> <li>●CCC+格(S&amp;P社)以下またはCaa 1格(Moody's社)以下の格付の債券(ディストレス債およびデフォルト債を含みます。)への投資割合は、取得時において、原則としてファンドの純資産総額の30%以内とします。</li> <li>●外貨建資産については、クラスごとに以下のとおり為替取引を行います。</li> </ul> <table 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	野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社*														
共同投資顧問会社	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。

\*野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社は、平成27年10月1日にリテール運用関連事業を分割し、野村アセットマネジメント株式会社が当該事業を承継します。これに伴い、同日以降は、ファンドの投資顧問会社は野村アセットマネジメント株式会社となります。

「投資顧問会社は、米国1940年投資顧問法規則第206条(4)項2号(「カストディ・ルール」)に基づき、保管銀行から受益者または受益者のために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。

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。

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、アーサー・ベル社の「独立した代理人」としての地位は失われず、また、報酬を含めアーサー・ベル社に不利な契約変更は行われません。」



**純資産計算書**  
**2015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		1,677,901,269
(取得原価: 1,782,711,773米ドル)		
現金預金等		141,180,590
金利スワップ契約に係る評価差益		23,790
クレジット・デフォルト・スワップに係る評価差益		3,389,427
先物契約に係る委託証拠金		1,704,701
金利スワップ契約未収利息		1,092
ブローカーからの受取金		2,970,522
未収収益		31,011,151
現金及び現金等価物に係る金利		14
資産合計		1,858,182,556
負債		
銀行借越金		3,102,953
先物契約に係る評価差損		56,649
外国為替先渡し契約に係る評価差損		2,844,286
受益証券買戻支払金		10,040,974
ブローカーへの未払金		23,851,230
未払費用		4,461,296
負債合計		44,357,388
純資産総額		1,813,825,168

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)	7,067	3,195,471	22,581,095,774
アジア通貨クラス(円)	5,727	4,170,357	23,885,398,525
資源国通貨クラス(円)	3,977	44,068,056	175,273,674,196

**運用計算書**  
**2015年6月30日に終了する計測期間**  
*(金額は米ドル表示)*

収益	
債券利息	150,488,988
金利スワップ契約に係る受取利息	52,113
受取配当金等	1,087,611
雑収益	5,616
	151,634,328
収益合計	151,634,328
費用	
投資顧問及び共同投資顧問報酬	18,463,317
事務管理代行報酬	2,000,459
保管費用	704,252
金利スワップ契約に係る支払利息	24,519
当座借越利息	18,422
取引銀行報酬	169,288
銀行手数料	168,660
受託報酬	482,449
法務報酬	4,381
海外登記手数料	333
立替費用	240,947
専門家報酬	107,829
印刷、出版手数料	5,848
その他税	49,551
雑費用	716
	22,440,971
費用合計	22,440,971
純投資損益	129,193,357
投資有価証券売買に係る損益	(46,540,008)
先物契約に係る損益	(4,568,799)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(210,920,156)
金利スワップ契約に係る損益	76,824
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る損益	(537,383)
	(262,489,522)
当期実現純損益	(262,489,522)
投資有価証券評価損益の増減	(242,724,228)
先物契約に係る評価損益の増減	(167,134)
金利スワップ契約に係る評価損益の増減	(77,064)
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	(2,551,214)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(31,289,446)
	(276,809,086)
当期評価差損益	(276,809,086)
運用の結果による純資産の増減額	(410,105,251)

純資産変動計算書  
2015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	3,314,872,828
純投資損益	129,193,357
当期実現純損益	(262,489,522)
当期評価差損益	(276,809,086)
運用の結果による純資産の増減額	(410,105,251)
受益証券の発行手取金	112,519,933
受益証券の買戻支払金	(721,628,219)
	(609,108,286)
受益者への支払分配金	(481,834,123)
期末純資産総額	1,813,825,168

**発行済受益証券数の変動表**  
**2015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		4,744,139
発行受益証券数		121,941
買戻受益証券数		(1,670,609)
期末発行済受益証券数		<u>3,195,471</u>
アジア通貨クラス		
期首受益証券数		4,979,832
発行受益証券数		306,701
買戻受益証券数		(1,116,176)
期末発行済受益証券数		<u>4,170,357</u>
資源国通貨クラス		
期首受益証券数		55,809,067
発行受益証券数		2,504,361
買戻受益証券数		(14,245,372)
期末発行済受益証券数		<u>44,068,056</u>

**統計情報**  
**2015年6月30日現在**  
*(未監査)*

	2015	2014	2013
期末純資産総額(米ドル)	1,813,825,168	3,314,872,828	5,087,154,791
日本円クラス(円)			
期末純資産総額	22,581,095,774	37,133,733,843	56,202,229,333
期末1口当たり純資産価格	7,067	7,827	7,672
アジア通貨クラス(円)			
期末純資産総額	23,885,398,525	28,226,704,671	42,893,715,514
期末1口当たり純資産価格	5,727	5,668	5,818
資源国通貨クラス(円)			
期末純資産総額	175,273,674,196	270,734,606,977	403,617,286,771
期末1口当たり純資産価格	3,977	4,851	4,970

**組入資産明細**  
**2015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>アルバニア</b>					
国債					
EUR	3,000,000	REP OF ALBANIA 7.5% 04/11/15	4,127,043	3,384,432	0.19
		合計：アルバニア	4,127,043	3,384,432	0.19
<b>アルゼンチン</b>					
国債					
USD	260,000	REP OF ARGENTINA 7% 17/04/17 X	219,526	253,096	0.01
USD	160,000	REP OF ARGENTINA 7% 03/10/15	135,505	161,980	0.01
USD	4,312	REP OF ARGENTINA 8.75% 02/06/17 1	3,309	4,075	0.00
			358,340	419,151	0.02
その他債券					
USD	1,905,000	REP OF ARGENTINA 8.75% 07/05/24	1,678,974	1,837,339	0.11
USD	785,000	YPF SOCIEDAD 8.75% 04/04/24 REGS	778,167	793,669	0.04
USD	650,000	PROVINCIA BUENOS AIRES 9.95% 9/06/21	643,772	635,375	0.04
USD	400,000	PAN AMERICAN 7.875% 07/05/21 REGS	392,816	410,026	0.02
USD	200,000	CITY OF BUENOS AIR 8.95% 19/2/21 RE	201,453	204,517	0.01
USD	175,000	PROV BUENOS AIRES 9.95% 9/6/21 144A	172,837	171,063	0.01
			3,868,019	4,051,989	0.23
普通社債(固定金利債)					
USD	1,455,000	PROV BUENOS AIRES 11.75% 5/10/15	1,453,347	1,455,004	0.08
USD	905,000	YPF SOCIEDAD 8.5% 28/07/25 REGS	908,714	898,042	0.05
USD	510,000	BUENOS AIRES 9.375% 14/09/18 REGS	518,925	502,336	0.03
USD	80,000	YPF SOCIEDAD 8.5% 28/07/25 144A	79,278	79,375	0.00
		合計：アルゼンチン	2,960,264	2,934,757	0.16
			7,186,623	7,405,897	0.41
<b>アルメニア</b>					
国債					
USD	400,000	REP OF ARMENIA 6% 30/09/20 REGS	417,000	392,856	0.02
USD	150,000	REP OF ARMENIA 7.15% 26/03/25 REGS	146,352	148,997	0.01
			563,352	541,853	0.03
		合計：アルメニア	563,352	541,853	0.03
<b>オーストラリア</b>					
普通社債(固定金利債)					
USD	1,055,000	FMG RES AUG06 6.875% 01/04/22 144A	1,092,803	746,463	0.05
USD	375,000	ST BARBARA LTD 8.875% 15/04/18 144A	373,099	356,243	0.02
USD	275,000	TRANSFIELD SVC 8.375% 15/05/20 144A	275,000	292,886	0.02
USD	245,000	CNOOC CURTIS 4.5% 03/10/23 REGS	245,000	257,292	0.01
USD	2,175,000	MIDWEST VANADIUM 11.5% 15/02/18 144	2,215,939	87,000	0.00
USD	83,000	NUFARM AUST LTD 6.375% 15/10/19 144	83,000	84,870	0.00
USD	10,000	FMG RES AUG 06 9.75% 01/03/22 144A	9,761	10,350	0.00
USD	20,570	MIRABELA NICKEL 0% 15/04/18	0	0	0.00
			4,294,602	1,835,104	0.10
		合計：オーストラリア	4,294,602	1,835,104	0.10
<b>オーストリア</b>					
普通社債(固定金利債)					
EUR	1,290,000	SAPPI PAP HLD 3.375% 01/04/22 REGS	1,372,790	1,370,267	0.08
USD	800,000	JBS INVEST 7.25% 03/04/24 REGS	826,500	824,800	0.05
USD	600,000	JBS INVEST 7.25% 03/04/24 144A	600,000	619,804	0.03
USD	500,000	JBS INVEST 7.75% 28/10/20 REGS	547,500	546,250	0.03
USD	400,000	JBS INVEST 7.75% 28/10/20 144A	400,000	435,000	0.02
			3,746,790	3,796,121	0.21
		合計：オーストリア	3,746,790	3,796,121	0.21

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
<b>アゼルバイジャン</b>					
国債					
USD	210,000	REP OF AZERBAIJAN 4.75% 18/03/24 RE	205,907	213,927	0.01
			205,907	213,927	0.01
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	925,000	STATE OIL CO 6.95% 18/03/30	925,000	977,132	0.06
USD	650,000	INTL BK AZERBAIJAN 5.625% 11/06/19	650,000	633,048	0.03
USD	450,000	STATE OIL CO 4.75% 13/03/23 EMTN	435,960	427,969	0.02
USD	100,000	STATE OIL CO 5.45% 09/02/17	107,400	103,496	0.01
		合計：アゼルバイジャン	2,118,360	2,141,645	0.12
			2,324,267	2,355,572	0.13
<b>バハマ</b>					
普通社債(固定金利債)					
USD	635,000	INTERCORP PERU 5.875% 12/02/25 REGS	631,451	638,214	0.04
USD	230,000	INTERCORP PERU 5.875% 12/02/25 144A	228,714	230,961	0.01
USD	165,000	ULTRAPETROL BAH 8.875% 15/6/21	165,374	145,213	0.01
		合計：バハマ	1,025,539	1,014,388	0.06
			1,025,539	1,014,388	0.06
<b>バングラデシュ</b>					
普通社債(固定金利債)					
USD	670,000	BANGLALINK DIG 8.625% 6/05/19 REGS	688,829	686,428	0.04
		合計：バングラデシュ	688,829	686,428	0.04
			688,829	686,428	0.04
<b>バルバドス</b>					
普通社債(固定金利債)					
USD	1,200,000	COLUMBUS INTL 7.375% 30/03/21 REGS	1,294,193	1,300,500	0.07
		合計：バルバドス	1,294,193	1,300,500	0.07
			1,294,193	1,300,500	0.07
<b>ベラルーシ</b>					
国債					
USD	2,825,000	REP OF BELARUS 8.75% 03/08/15	2,829,613	2,787,032	0.16
USD	807,000	REP OF BELARUS 8.95% 26/01/18 REGS	755,402	772,304	0.04
		合計：ベラルーシ	3,585,015	3,559,336	0.20
			3,585,015	3,559,336	0.20
<b>ベルギー</b>					
変動金利債					
EUR	1,900,000	KBC GROEP FRN 29/03/49	2,581,416	2,077,891	0.12
			2,581,416	2,077,891	0.12
普通社債(固定金利債)					
EUR	480,000	ONTEX GROUP NV 4.75% 15/11/21 REGS	602,832	564,610	0.03
		合計：ベルギー	602,832	564,610	0.03
			3,184,248	2,642,501	0.15
<b>バミューダ諸島</b>					
普通株式					
-	4,292	TRAVELPORT WORLDWIDE LTD	100,501	59,015	0.00
			100,501	59,015	0.00
普通社債(固定金利債)					
USD	2,370,000	DIGICEL GROUP 8.25% 30/09/20 REGS	2,459,184	2,382,097	0.13
USD	1,800,000	DIGICEL LTD 6.75% 01/03/23 144A	1,801,500	1,754,798	0.10
USD	1,475,000	AIRCASTLE LTD 6.25% 01/12/19	1,475,000	1,596,764	0.09
USD	1,500,000	BANCO BRADESCO 5.9% 16/01/21 REGS	1,520,196	1,580,784	0.09
USD	1,610,000	DIGICEL GP LTD 7.125% 01/04/22 REGS	1,609,933	1,529,471	0.08
USD	1,425,000	DIGICEL LTD 6% 15/04/21 144A	1,425,000	1,389,513	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	1,385,000	DIGICEL GP LTD 7.125% 01/04/22 144A	1,385,000	1,315,725	0.07
USD	1,200,000	CHINA RES GAS GP 4.5% 05/04/22	1,282,992	1,243,872	0.06
USD	1,000,000	CHINA OIL & GAS 5.25% 25/04/18 REGS	1,030,000	1,012,500	0.06
USD	850,000	DIGICEL LTD 6% 15/04/21 REGS	850,790	828,832	0.05
USD	800,000	DIGICEL LTD 7% 15/02/20 144A	800,000	827,982	0.05
USD	500,000	SEVEN ENERGY LTD 10.25% 11/10/21 RE	493,905	425,675	0.02
USD	430,000	KOSMOS ENERGY 7.875% 01/08/21 REGS	434,531	416,051	0.02
USD	400,000	KOSMOS ENERGY 7.875% 01/08/21 144a	368,000	387,024	0.02
USD	350,000	NCL CORP 5.25% 15/11/19 144A	350,000	360,264	0.02
USD	325,000	AIRCATTLE LTD 5.125% 15/03/21	325,000	328,689	0.02
USD	300,000	WANDA PROPERTIES 7.25% 29/01/24	333,900	326,310	0.02
USD	250,000	VIKING CRUISES LTD 6.25% 15/5/25 14	250,375	245,542	0.01
USD	205,000	GCX LTD 7% 01/08/19 REGS	211,307	207,563	0.01
USD	160,000	NOBLE GROUP LTD 6.75% 29/01/20 REGS	174,920	166,395	0.01
USD	35,000	VIKING CRUISES LTD 6.25% 15/5/25 RE	35,000	33,155	0.00
			18,616,533	18,359,006	1.02
		合計：パミューダ諸島	18,717,034	18,418,021	1.02
<b>ボリビア</b>					
国債					
USD	1,350,000	BOLIVIA GVT 5.95% 22/08/23 REGS	1,419,175	1,431,012	0.08
			1,419,175	1,431,012	0.08
		合計：ボリビア	1,419,175	1,431,012	0.08
<b>ブラジル</b>					
国債					
USD	6,928,000	FED REP OF BRAZIL 4.25% 07/01/25	6,924,814	6,671,871	0.37
USD	3,769,000	REP OF BRAZIL 5% 27/01/45	3,600,348	3,231,107	0.18
BRL	781	NOTA TESOUREO NAACL 6% 15/08/50 NTNBF	722,697	671,315	0.04
USD	508,000	FED REP OF BRAZIL 8.25% 20/01/34	684,139	628,226	0.03
USD	380,000	REP OF BRAZIL 7.125% 20/01/37	456,867	429,099	0.02
USD	399,000	FED REP OF BRAZIL 2.625% 05/01/23	369,528	351,678	0.02
BRL	380	NOTA TESOUREO NAACL 6% 15/08/16 NTNBF	336,994	326,235	0.02
USD	270,000	FED REP OF BRAZIL 11% 17/08/40	345,292	273,569	0.02
USD	217,000	FED REP OF BRAZIL 4.875% 22/01/21	244,090	226,573	0.01
USD	141,000	FED REP OF BRAZIL 5.625% 07/01/41	137,944	133,536	0.01
BRL	116	NOTA TESOUREO NAACL 10% 01/01/25 NTNBF	34,993	32,129	0.00
			13,857,706	12,975,338	0.72
<b>その他債券</b>					
USD	1,135,000	BRAZIL MINAS 5.333% 15/02/28 REGS	1,145,077	1,069,563	0.06
			1,145,077	1,069,563	0.06
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	2,500,000	ITAU UNIBANCO HDG 5.5% 6/08/22 REGS	2,499,999	2,493,514	0.15
USD	2,000,000	CENT ELET BRAS 5.75% 27/10/21	2,073,683	1,865,086	0.10
USD	2,000,000	TELEMAR NORTE LES 5.5% 23/10/20 REG	1,774,999	1,830,326	0.10
USD	1,600,000	BANCO VOTORANTIM 7.375% 21/01/20	1,662,966	1,698,134	0.09
USD	2,250,000	QGOG CONSTELLATION 6.25% 9/11/19 RE	1,686,315	1,654,142	0.09
USD	1,200,000	VOTORANTIM CIMENTOS 7.25% 5/4/41 RE	1,201,050	1,163,504	0.06
USD	1,000,000	BANCO NAC DE DES 5.75% 26/9/23 144A	1,060,000	1,011,396	0.06
USD	1,140,000	BRAZIL TELECOM 5.75% 10/02/22 REGS	1,024,628	990,350	0.05
USD	720,000	BANCO NAC DE 5.75% 26/09/23 REGS	740,148	735,422	0.04
USD	702,000	BRASKEM SA 7% 07/05/20 REGS	725,085	725,614	0.04
USD	590,000	ITAU UNIBANCO HDGS 5.65% 19/3/22 RE	611,372	596,762	0.03
USD	625,000	CAIXA ECONOMICA 3.5% 07/11/22 REGS	523,375	550,886	0.03
USD	500,000	BANCO DO BRAZIL 6% 22/01/20 REGS	513,717	537,044	0.03
USD	575,000	SAMARCO MINERA 4.125% 01/11/22 REGS	538,344	529,665	0.03
USD	500,000	CENT ELET BRAS 7.75% 30/11/15 REGS	583,750	504,970	0.03
USD	500,000	CSN RESOURCES SA 6.5% 21/07/20 REGS	452,750	424,948	0.02
USD	375,000	BRF SA 4.75% 22/05/24 REGS	369,083	371,029	0.02
USD	266,000	BANCO NAC DE 6.5% 10/06/19 REGS	306,561	286,637	0.02
USD	205,000	CIA BRASILEIRA 4.75% 17/06/24 REGS	198,950	195,725	0.01
USD	200,000	SAMARCO MINERACAO 5.375% 26/09/24 R	194,500	189,944	0.01
USD	80,000	BANCO NAC DE 5.5% 12/07/20 REGS	91,360	83,213	0.00
			18,832,635	18,438,311	1.01
		合計：ブラジル	33,835,418	32,483,212	1.79

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>英領ヴァージン諸島</b>					
変動金利債					
USD	200,000	DIANJIAN HAIXING FRN 29/10/49	200,000	204,004	0.01
			200,000	204,004	0.01
<b>その他債券</b>					
USD	605,000	STAR ENERGY GEO 6.125% 27/3/20 REGS	595,864	577,849	0.03
USD	1,200,000	QGOG ATLANTIC 5.25% 30/07/18 REGS	491,478	484,261	0.03
			1,087,342	1,062,110	0.06
<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	1,681,508	0.09
USD	1,500,000	GTL TRADE FIN 5.893% 29/04/24 144A	1,453,819	1,475,930	0.08
USD	1,500,000	CNPC GENERAL CAP 3.4% 16/04/23 REGS	1,498,005	1,467,150	0.08
USD	1,400,000	CHARMING LIGHT 3.75% 3/09/19 EMTN	1,416,274	1,407,361	0.08
USD	1,220,000	FRANSHION DEV 6.75% 15/04/21 REGS	1,371,851	1,375,606	0.08
USD	1,365,000	HUANGDE GASES 8.125% 22/04/18 REGS	1,378,655	1,317,179	0.07
USD	1,200,000	HUARONG FINANCE 5.5% 16/01/25 EMTN	1,238,639	1,257,720	0.07
USD	1,000,000	STATE GRID 4.125% 07/05/24 REGS	1,069,170	1,049,590	0.06
USD	1,000,000	CNOOC 3% 09/05/23	965,500	949,418	0.05
USD	830,000	TRILLION CHANCE 8.5% 10/01/19	809,872	821,600	0.05
USD	425,000	SMARTONE FIN 3.875% 08/04/23	384,292	399,058	0.02
USD	385,000	TALENT YIELD INV 4.5% 25/04/22 REGS	383,125	398,017	0.02
USD	360,000	KING POWER CAP 5.625% 03/11/24	381,762	375,372	0.02
USD	340,000	CHINA CINDA FIN 5.625% 14/05/24 REG	346,351	360,828	0.02
USD	350,000	PCCW-HKT CAP N05 3.75% 08/03/23 REG	353,885	345,249	0.02
USD	310,000	PCCW CAP NO4 5.75% 17/04/22 REGS	339,295	333,254	0.02
USD	235,000	BLUESTAR FIN HDG 4.375% 11/06/20	235,000	235,353	0.01
USD	220,000	FPC TREASURY 4.5% 16/04/23 REGS	209,273	214,393	0.01
USD	203,000	WANDA PROPERTIES 4.875% 21/11/18	199,802	209,677	0.01
USD	200,000	STATE GRID 3.125% 22/05/23	198,414	195,842	0.01
USD	200,000	CHINA CINDA FIN 3.125% 23/04/20 REG	199,376	194,596	0.01
USD	110,000	SINOCHEM OVS 6.3% 12/11/40	121,592	131,313	0.01
USD	120,000	SINOCHEM OVS 4.5% 12/11/20	128,258	126,640	0.01
USD	100,000	SINOPEC GRP OVERS 4.875% 17/5/42 RE	109,800	102,807	0.01
USD	100,000	SEA TRUCKS GP 9% 26/03/18	99,578	83,558	0.00
			16,601,108	16,509,019	0.91
		合計：英領ヴァージン諸島	17,888,450	17,775,133	0.98
<b>ブルガリア</b>					
国債					
EUR	510,000	REP OF BULGARIA 3.125% 26/03/35 MTN	534,173	478,472	0.03
EUR	335,000	REP OF BULGARIA 2.95% 03/09/24	398,106	368,217	0.02
EUR	325,000	REP OF BULGARIA 2.625% 26/03/27 MTN	346,334	333,840	0.02
EUR	250,000	REP OF BULGARIA 2% 26/03/22 MTN	266,225	268,995	0.01
			1,544,838	1,449,524	0.08
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	1,500,000	VIVACOM 6.625% 15/11/18 REGS	2,080,629	1,695,305	0.09
			2,080,629	1,695,305	0.09
		合計：ブルガリア	3,625,467	3,144,829	0.17
<b>カナダ</b>					
ベイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	1,850,591	CATALYST PAPER CRP PIK 13% 30/10/17	2,443,446	1,600,761	0.09
USD	424,891	ALBERTA /ALGOMA PIK 14% 13/02/20	365,544	249,623	0.01
USD	206,118	CATALYST PAPER CRP PIK 13% 30/10/17	164,894	189,629	0.01
			2,973,884	2,040,013	0.11
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	2,690,000	TRINIDAD DRIL 7.875% 15/01/19 144A	2,669,716	2,703,421	0.16
USD	2,585,000	VRX ESCROW 6.125% 15/4/25 144A	2,588,561	2,651,893	0.16
USD	3,560,000	PACIFIC RUBIALES 5.625% 19/01/25 RE	3,403,468	2,614,906	0.15
USD	2,175,000	MPL 2 ACQUISITION 9.875% 15/8/18 14	2,183,414	2,291,700	0.14
USD	2,120,000	VRX ESCROW 5.875% 15/05/23 144A	2,120,000	2,162,035	0.12
USD	2,175,000	MILLAR WESTERN 8.5% 01/04/21	2,175,000	2,109,939	0.12
USD	2,025,000	THOMPSON CREEK MET 7.375% 01/06/18	2,027,008	1,660,670	0.09
EUR	1,410,000	VRX ESCROW 4.5% 15/05/23 REGS	1,496,155	1,529,221	0.08
USD	1,450,000	1011778 BC/NEWRED 4.625% 15/01/22 1	1,450,489	1,417,388	0.08
USD	1,325,000	VRX ESCROW 5.375% 15/3/20 144A	1,326,625	1,359,957	0.07
USD	1,375,000	GARDA WORLD SEC 7.25% 15/11/21 144A	1,389,355	1,333,783	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	1,125,000	THOMPSON CREEK MET 9.75% 01/12/17	1,114,605	1,169,838	0.06
USD	1,180,000	MEG ENERGY CORP 7% 31/03/24 144A	1,122,125	1,126,670	0.06
USD	920,000	MATTAMY GROUP 6.5% 15/11/20 144A	916,505	887,925	0.05
USD	850,000	MEG ENERGY CORP 6.5% 15/03/21 144A	827,000	824,588	0.05
USD	1,150,000	PETROBAKKEN ENER 8.625% 1/02/20 144	1,144,250	739,096	0.04
USD	700,000	KISSNER MILLING CO 7.25% 01/06/19 1	706,750	712,239	0.04
USD	760,000	PACIFIC RUBIALES 7.25% 12/12/21 REG	840,213	644,548	0.04
USD	625,000	QUEBECOR MEDIA 5.75% 15/01/23	638,613	627,259	0.03
USD	640,000	TEMBEC INDS 9% 15/12/19 144A	647,075	611,258	0.03
USD	550,000	AIR CANADA 6.75% 01/10/19 144A	550,000	581,586	0.03
USD	550,000	CONCORDIA HLTH COR 7% 15/04/23 144A	550,000	549,937	0.03
USD	570,000	FIRST QUANTUM MIN 7.25% 15/05/22 14	570,674	542,904	0.03
USD	465,000	BROOKFIELD RESID 6.375% 15/5/25 144	465,000	458,452	0.03
USD	475,000	MEG ENERGY CORP 6.375% 30/1/23 144A	475,000	441,703	0.02
USD	400,000	BKW 6% 01/04/22 144A	400,406	410,994	0.02
USD	425,000	CASCADES INC 5.75% 15/07/23 144A	425,000	410,061	0.02
USD	400,000	PARAMOUNT RES 6.875% 30/06/23 144A	398,132	400,000	0.02
USD	500,000	SANJEL CORP 7.5% 19/06/19	453,500	366,192	0.02
USD	300,000	AIR CANADA 7.75% 15/04/21 144A	308,250	320,643	0.02
USD	300,000	NOVELIS INC 8.375% 15/12/17	315,375	310,847	0.02
USD	425,000	PACIFIC RUBIALES 5.125% 28/03/23 RE	412,635	310,263	0.02
USD	300,000	MDC PARTNERS INC 6.75% 01/04/20 144	312,750	297,790	0.02
USD	300,000	FIRST QUANTUM MIN 6.75% 15/02/20 14	275,063	289,570	0.02
USD	268,000	RELIANCE INT. 6.5% 01/04/23 144A	268,000	278,696	0.02
USD	300,000	BOMBARDIER INC 7.5% 15/03/25 144A	300,063	273,305	0.02
USD	270,000	CASCADES INC 5.5% 15/07/22 144A	270,000	263,925	0.01
USD	299,000	PRECISION DRILLING 5.25% 15/11/24	299,000	255,573	0.01
USD	271,000	ULTRA PETROLEUM 6.125% 1/10/24 144A	271,000	239,096	0.01
USD	195,000	NEXEN INC 6.4% 15/05/37	249,429	233,724	0.01
USD	216,000	VPI ESCROW CORP 7.5% 15/07/21 144A	216,000	232,467	0.01
USD	225,000	GIBSON ENERGY INC 6.75% 15/07/21 14	243,000	231,480	0.01
USD	225,000	NORBORD INC 6.25% 15/04/23 144A	225,000	227,778	0.01
USD	200,000	CATAMARAN CORP 4.75% 15/03/21	200,000	221,515	0.01
USD	250,000	IAMGOLD CORP 6.75% 01/10/20 144A	250,000	209,418	0.01
USD	200,000	AURICO GOLD 7.75% 01/04/20 144A	193,048	201,023	0.01
USD	200,000	FIRST QUANTUM MIN 7.25% 15/10/19 14	187,500	199,513	0.01
USD	185,000	LUNDIN MINING 7.875% 1/11/22 144A	185,000	197,947	0.01
USD	200,000	FIRST QUANTUM MIN 7% 15/02/21 144A	183,250	192,023	0.01
USD	200,000	ITHACA ENERGY 8.125% 01/07/19 144A	200,000	174,021	0.01
USD	200,000	PACIFIC RUBIALES 5.375% 26/01/19 RE	208,150	164,992	0.01
USD	143,000	NOVELIS INC 8.75% 15/12/20	155,620	151,033	0.01
USD	123,000	VIDEOTRON LTEE 5% 15/07/22	123,982	122,681	0.01
USD	110,000	NEW GOLD INC 7% 15/04/20 144A	110,000	113,306	0.01
USD	114,000	BROOKFIELD RESID 6.125% 1/7/22 144A	114,000	112,569	0.01
USD	96,000	LUNDIN MINING 7.5% 1/11/20 144A	96,000	103,445	0.01
USD	100,000	ULTRA PETROLEUM 5.75% 15/12/18 144A	100,000	95,501	0.01
USD	100,000	NORTEL NETWORKS 10.75% 15/07/16	114,500	90,769	0.01
USD	80,000	MASONITE INTL C 5.625% 15/3/23 144A	80,000	80,892	0.00
USD	70,000	AUTOMATION TOOLING 6.5% 15/6/23 144	70,000	71,654	0.00
USD	64,000	AUTOMATION TOOLING 6.5% 15/6/23 REG	64,000	65,512	0.00
USD	63,000	VIDEOTRON 5.375% 15/6/24 144A	63,000	63,140	0.00
USD	60,000	NOVA CHEMICALS CORP 5% 01/05/25 144	60,000	60,276	0.00
USD	56,000	BOMBARDIER INC 5.5% 15/09/18 144A	56,000	55,690	0.00
USD	50,000	NEXEN INC 5.875% 10/03/35	61,000	55,255	0.00
USD	62,000	BOMBARDIER INC 6.125% 15/01/23 144A	62,930	55,175	0.00
USD	50,000	VPI ESCROW CORP 6.75% 15/8/18 144a	50,000	52,370	0.00
USD	52,000	CONCORDIA HEALTH 7% 15/04/23 REGS	52,000	51,784	0.00
USD	50,000	NOVA CHEMICALS 5.25% 01/08/23 144A	50,000	50,806	0.00
USD	50,000	TASEKO MINES LTD 7.75% 15/04/19	50,811	38,132	0.00
USD	35,000	1011778 BC/NEWRED 4.625% 15/1/22 R	35,000	35,175	0.00
USD	30,000	BROOKFIELD RESID 6.375% 15/05/25 RE	30,000	29,304	0.00
USD	29,000	NEW GOLD INC 6.25% 15/11/22 144A	27,885	28,599	0.00
			42,273,860	40,248,840	2.22
		合計：カナダ	45,247,744	42,288,853	2.33
		<b>ケイマン諸島</b>			
転換社債					
USD	545,000	YY INC CV 2.25% 01/04/19	516,388	505,009	0.03
			516,388	505,009	0.03
変動金利債					
USD	1,100,000	GEMS MEA SUKUK LTD FRN 31/12/49	1,160,107	1,262,128	0.06
GBP	415,000	SMFG PREF CAP FRN 29/07/49 REGS	978,916	1,010,353	0.05
USD	460,000	MAF GLOBAL SECS FRN 29/10/49	499,960	496,800	0.03

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
EUR	420,000	HUTCH WHAMPOA EUR FIN13 FRN 29/5/49	481,111	477,054	0.03
USD	295,000	EMIRATES NBD FRN 17/12/49	295,000	300,909	0.02
USD	180,000	BBVA BANCOMER FRN 17/05/22	185,713	185,098	0.01
USD	230,000	BANCO DO BRASIL VR 29/12/49 REGS	180,144	161,720	0.01
			3,780,951	3,894,062	0.21
<b>その他債券</b>					
GBP	600,000	MIZZEN BONDCO 7% 01/05/21 REGS	983,428	875,493	0.06
USD	1,255,000	ODEBRECHT VIII/I 6.35% 30/6/21 REGS	911,803	767,902	0.04
USD	935,000	ODBRCHT OFF 6.75% 01/10/22 REGS	791,655	603,769	0.03
USD	685,000	ODBRCHT OFF 6.625% 01/10/22 REGS	669,670	451,236	0.02
USD	200,000	IVORY COAST 6.375% 03/03/28 REGS	195,910	195,594	0.01
			3,552,466	2,893,994	0.16
<b>ステップアップ/ダウン債</b>					
USD	742,000	TRANSOCEAN INC STUP 6.375% 15/12/21	652,041	660,035	0.04
			652,041	660,035	0.04
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	2,950,000	VIRIDIAN GP 7.5% 01/03/20 REGS	3,386,600	3,296,874	0.19
USD	2,890,000	PETROBRAS INTL FIN 6.875% 20/01/40	2,758,694	2,535,757	0.15
USD	3,145,000	MIE HOLDINGS CORP 7.5% 25/04/19 REG	2,660,106	2,374,902	0.13
USD	2,000,000	SHELF DRILL HOLD 8.625% 1/11/18 144	2,005,951	1,780,088	0.10
USD	1,599,000	CHINA SCE PROP 11.5% 14/11/17 REGS	1,685,172	1,650,771	0.09
USD	1,780,000	BANCO BRASIL CAYM 9% 29/12/49 REGS	1,764,256	1,604,973	0.09
USD	1,485,000	KWG PROPERTY HO 8.975% 14/01/19 REG	1,497,189	1,530,337	0.08
USD	1,400,000	SHIMAO PPTY HLDG 8.125% 22/01/21 Re	1,452,500	1,469,986	0.08
USD	1,440,000	YUZHOU PROP 8.625% 24/01/19	1,413,368	1,451,419	0.08
USD	1,370,000	SUNAC CHINA HLDG 9.375% 05/04/18	1,406,232	1,390,553	0.08
USD	1,360,000	PETROBRAS INTL FIN 5.375% 27/01/21	1,276,136	1,301,904	0.07
USD	1,200,000	SABLE INTL FIN 8.75% 01/02/20 144A	1,200,000	1,274,878	0.07
EUR	1,200,000	UPCB FINANCE IV 4% 15/01/27 REGS	1,294,560	1,264,432	0.07
USD	1,230,000	MARFRIG OVERS 9.5% 04/05/20 REGS	1,245,351	1,254,664	0.07
USD	1,000,000	IPIC GMTN LTD 5.5% 01/03/22 REGS	1,050,353	1,133,485	0.06
USD	2,015,000	KAISA GROUP HLDG 8.875% 19/3/18 Reg	2,054,223	1,128,400	0.06
USD	1,000,000	GRUPOSURA FINANCE 5.7% 18/5/21 REGS	993,540	1,062,560	0.06
USD	1,153,000	TRANSOCEAN INC 6.5% 15/11/20	980,383	1,052,643	0.06
USD	1,000,000	COUNTRY GARDEN 7.25% 04/04/21 REGS	953,750	1,015,860	0.06
USD	900,000	SWIRE PACIFIC 4.5% 09/10/23 EMTN	991,791	960,030	0.05
USD	900,000	BAIDU INC 2.75% 09/06/19	893,880	898,916	0.05
USD	1,010,000	PETROBRAS INTL FIN 6.75% 27/01/41	936,251	879,054	0.05
USD	1,145,000	ODEBRECHT FIN 7.125% 26/06/42 REGS	1,001,765	869,898	0.05
USD	900,000	CENTRAL CHINA REAL EST 6.5% 04/6/18	873,000	868,127	0.05
USD	750,000	TIMES PROPERTIES 12.625% 21/03/19	806,276	802,319	0.04
USD	800,000	LONGFOR PROPERTIES 6.75% 29/01/23	824,000	788,700	0.04
USD	714,000	CIFI HLDGS GRP 12.25% 15/04/18	793,386	774,591	0.04
USD	800,000	UPCB FINANCE IV 5.375% 15/1/25 144A	799,000	761,762	0.04
USD	745,000	CHINA HONGQIAO 7.625% 26/06/17 REGS	761,020	757,862	0.04
USD	700,000	TENCENT HDGS LTD 3.375% 02/05/19 RE	707,155	717,836	0.04
USD	680,000	LOGAN PROPERTY 11.25% 04/06/19 REGS	697,890	708,655	0.04
USD	750,000	EVERGRANDE REAL 8.75% 30/10/18 REGS	703,125	708,263	0.04
USD	600,000	CHINA OVERSEAS FIN 5.5% 10/11/20 RE	641,580	650,545	0.04
USD	585,000	COMCEL TRUST 6.875% 06/02/24 REGS	625,520	612,788	0.03
USD	576,000	PETROBRAS INTL FIN 5.875% 01/03/18	576,185	587,465	0.03
USD	600,000	WYNN MACAU 5.25% 15/10/21 144A	604,500	565,528	0.03
USD	525,000	TIMES PROPERTY 11.45% 05/03/20	517,781	538,046	0.03
USD	540,000	ALIBABA GP HDGS 3.6% 28/11/24 REGS	538,026	520,471	0.03
USD	370,000	KUWEIT PROJECTS 9.375% 15/07/20 EMT	473,771	468,916	0.03
USD	410,000	TRANSPRT DE GAS 5.7% 20/03/22 REGS	438,155	433,550	0.02
USD	430,000	AGILE PROPERTY 8.875% 28/04/17 REGS	402,462	433,201	0.02
USD	710,000	KAISA GROUP HDGS 10.25% 08/01/20 RE	761,475	397,600	0.02
USD	500,000	ODEBRECHT FIN LTD 7.5% 31/12/49 RE	508,028	390,000	0.02
USD	385,000	SEMICONDOC MANUF 4.125% 07/10/19 RE	381,008	386,829	0.02
USD	350,000	FUTURE LAND DEV 10.25% 31/01/18 REG	356,125	362,250	0.02
USD	350,000	AGILE PROPERTY 9.875% 20/03/17	370,748	358,751	0.02
USD	415,000	MIE HOLDINGS 6.875% 06/02/18 EMTN	421,225	344,488	0.02
USD	300,000	CHINA OVERSEAS FIN 5.95% 08/05/24	310,200	329,517	0.02
USD	330,000	CHINA AOYUAN PROP 11.25% 17/01/19	334,031	324,898	0.02
USD	285,000	KWG PROPERTY 13.25% 22/03/17	312,788	310,585	0.02
USD	320,000	GRUPO AVAL 4.75% 26/09/22 REGS	323,488	309,155	0.02
USD	285,000	NEW WORLD CHINA 5.375% 6/11/19 EMTN	286,955	298,503	0.02
USD	300,000	BAIDU INC 3.5% 28/11/22	278,536	296,416	0.02
USD	300,000	HUTCH WHAMPOA 3.625% 31/10/24 REGS	310,590	295,355	0.02
USD	265,000	ENN ENERGY HOLDING 6% 13/05/21 REGS	308,186	292,992	0.02
USD	300,000	VALE OVERSEAS 4.375% 11/01/22	292,815	292,400	0.02
USD	470,000	KAISA GROUP HLDG 9% 06/06/19	491,338	271,124	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	325,000	TRANSOCEAN INC 7.5% 15/04/31	264,827	259,890	0.01
USD	250,000	LIMA METRO LINE 2 5.875% 5/7/34 REG	250,000	254,785	0.01
USD	241,000	CHINA HONGQIAO 6.875% 03/05/18	240,290	241,991	0.01
USD	240,000	PETROBRAS INTL FIN 5.75% 20/01/20	220,884	236,898	0.01
USD	225,000	TRANSOCEAN INC 5.05% 15/12/16	227,813	231,945	0.01
USD	200,000	DP WORLD SUKUK 6.25% 02/07/17 REGS	209,257	215,277	0.01
USD	215,000	TENCENT HLDGS 3.8% 11/02/25 REGS	218,333	208,641	0.01
USD	200,000	MAF GLOBAL SECS 4.75% 07/05/24 REG	199,670	206,946	0.01
USD	200,000	COUNTRY GARDEN HDGS 7.5% 09/03/20	200,000	206,500	0.01
USD	200,000	YUZHOU PROP 8.75% 04/10/18	202,380	202,100	0.01
USD	200,000	ALIBABA GP HDGS 3.125% 28/11/21 REG	202,412	197,613	0.01
USD	200,000	CHINA SCE PROP 10% 02/07/20	198,082	196,600	0.01
USD	200,000	CHINA OVERSEAS FIN 3.95% 15/11/22	202,254	195,672	0.01
USD	175,000	ALLIANCE GLOBAL GROUP 6.5% 18/08/17	189,723	185,469	0.01
USD	225,000	ODEBRECHT FINANCE 5.25% 27/06/29 RE	223,313	170,922	0.01
USD	125,000	BCP SINGAPORE VI 8% 15/04/21 144A	125,000	125,791	0.01
USD	75,000	OFFSHORE GP INV 7.5% 01/11/19	54,750	45,717	0.00
			56,161,407	53,524,629	2.95
<b>優先証券</b>					
—	445	XLIT GRP LTD PFD 3.52583% 29/10/49	379,438	373,522	0.02
		合計：ケイマン諸島	379,438	373,522	0.02
			65,042,691	61,851,251	3.41
		<b>チリ</b>			
<b>国債</b>					
USD	160,000	REP OF CHILE 3.25% 14/09/21	166,314	166,805	0.01
			166,314	166,805	0.01
<b>その他債券</b>					
USD	1,550,000	EMPRESA ELECTRICA 4.875% 25/5/29 RE	1,535,872	1,524,039	0.08
USD	325,000	EMPRESA ELECTRICA 4.875% 25/5/29 14	320,216	319,557	0.02
			1,856,088	1,843,596	0.10
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,830,000	EMPRESA NACIONAL 5.25% 10/08/20 REG	1,860,782	1,941,653	0.11
USD	1,425,000	CENCOSUD SA 5.5% 20/01/21 REGS	1,485,420	1,501,960	0.08
USD	1,000,000	CODELCO INC 4.5% 13/08/23 REGS	1,076,760	1,045,976	0.06
USD	900,000	CENCOSUD SA 4.875% 20/01/23 REGS	899,900	902,865	0.05
USD	600,000	COLBUN SA 4.5% 10/07/24 REGS	615,750	598,098	0.03
USD	560,000	CENCOSUD SA 5.15% 12/02/25 REGS	557,967	561,277	0.03
USD	310,000	CODELCO INC 3.875% 03/11/21 REGS	326,671	318,383	0.02
USD	255,000	EMPRESA NACIONAL 4.375% 30/10/24 RE	253,286	256,170	0.01
USD	230,000	EMPRESA METRO 4.75% 04/02/24 REGS	228,266	243,786	0.01
USD	120,000	CODELCO INC 3.75% 04/11/20 REGS	124,857	124,804	0.01
USD	120,000	TANNER S FINANC 4.375% 13/3/18 REGS	118,800	122,220	0.01
USD	90,000	BANCO ESTADO CHILE 4.125% 7/10/20	95,594	95,174	0.01
USD	10,000	EMPRESA NACIONAL 6.25% 08/07/19 REG	11,225	11,062	0.00
			7,655,278	7,723,428	0.43
		合計：チリ	9,677,680	9,733,829	0.54
		<b>中国</b>			
<b>変動金利債</b>					
USD	420,000	CHINA CONSTRUCT BK FRN 13/05/25	417,716	417,131	0.02
CNY	2,000,000	BANK OF CHINA FRN 31/10/49	328,733	342,500	0.02
USD	287,000	IND & COMM BK FRN 31/12/49 REGS	288,334	298,489	0.02
USD	200,000	CRCC YUPENG FRN 28/02/49	202,480	203,894	0.01
			1,237,263	1,262,014	0.07
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	2,000,000	BESTGAIN REAL 2.625% 13/03/18 REGS	1,911,023	1,977,839	0.12
USD	1,500,000	BANK OF CHINA 5% 13/11/24 REGS	1,561,500	1,539,648	0.08
USD	250,000	CHINA RAILWAYS 3.85% 05/02/23	254,618	247,981	0.01
			3,727,141	3,765,468	0.21
		合計：中国	4,964,404	5,027,482	0.28

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>コロンビア</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	200,000	COLOMBIA TELECOM FRN 29/12/49 REGS	200,000	207,500	0.01
			200,000	207,500	0.01
<b>国債</b>					
USD	3,905,000	REP OF COLOMBIA 4% 26/02/24	3,994,899	3,901,485	0.23
USD	1,264,000	REP OF COLOMBIA 11.75% 25/02/20	1,917,365	1,710,758	0.09
USD	945,000	REP OF COLOMBIA 7.375% 18/09/37	1,297,594	1,161,551	0.06
USD	750,000	REP OF COLOMBIA 2.625% 15/03/23	689,625	690,300	0.04
USD	600,000	REP OF COLOMBIA 5.625% 26/02/44	669,238	605,803	0.03
USD	445,000	REP OF COLOMBIA 6.125% 18/01/41	536,288	484,194	0.03
COP	4,885,000	TITULOS DE TESOR 3.5% 10/03/21 CPI	469,185	416,820	0.02
USD	299,000	REP OF COLOMBIA 8.125% 21/05/24	412,513	381,858	0.02
USD	291,000	REP OF COLOMBIA 5% 15/06/45	288,142	268,385	0.01
			10,274,849	9,621,154	0.53
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	3,500,000	BANCOCOLOMBIA SA 6.125% 26/07/20	3,570,001	3,714,891	0.20
USD	1,845,000	ECOPETROL SA 5.875% 28/05/45	1,679,979	1,625,465	0.09
USD	710,000	BANCO DAVIVIENDA 5.875% 9/07/22 REG	729,147	717,988	0.04
USD	700,000	BANCOLOMBIA SA 5.125% 11/09/22	710,180	699,714	0.04
USD	340,000	ECOPETROL SA 5.375% 26/06/26	337,715	332,102	0.02
USD	320,000	BANCO DE BOGOTA 5.375% 19/2/23 REGS	318,715	323,507	0.02
USD	190,000	BANCOLOMBIA SA 5.95% 03/06/21	210,710	207,051	0.01
USD	200,000	BBVA COLOMBIA 4.875% 21/04/25 REGS	199,828	195,524	0.01
USD	160,000	ECOPETROL SA 7.625% 23/07/19	194,627	183,993	0.01
			7,950,902	8,000,235	0.44
		合計：コロンビア	18,425,751	17,828,889	0.98
<b>コスタリカ</b>					
<b>国債</b>					
USD	1,100,000	REP OF COSTA RICA 7.158% 12/3/45 R	1,100,000	1,072,173	0.05
USD	1,040,000	REP OF COSTA RICA 7% 4/04/44 REGS	1,046,175	1,005,690	0.06
USD	200,000	REP OF COSTA RICA 4.25% 26/1/23 REG	186,420	184,578	0.01
USD	200,000	REP OF COSTA RICA 4.375% 30/4/25 RE	177,500	180,131	0.01
			2,510,095	2,442,572	0.13
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,930,000	INSTITUTO COSTA 6.375% 15/05/43 REG	1,666,725	1,596,515	0.09
USD	835,000	INSTIT COSTA ELEC 6.95% 10/11/21 RE	876,749	876,800	0.05
USD	200,000	BANCO NAL COSTA 6.25% 1/11/23 REGS	199,400	200,938	0.01
			2,742,874	2,674,253	0.15
		合計：コスタリカ	5,252,969	5,116,825	0.28
<b>クロアチア</b>					
<b>国債</b>					
USD	645,000	REP OF CROATIA 6.375% 24/03/21	654,749	693,501	0.04
USD	345,000	REP OF CROATIA 6.25% 27/04/17 REGS	368,527	364,815	0.02
USD	40,000	REP OF CROATIA 6.625% 14/07/20	43,451	43,679	0.00
			1,066,727	1,101,995	0.06
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	1,300,000	AGROKOR D. D. 9.125% 01/02/20 REGS	2,017,907	1,586,158	0.09
			2,017,907	1,586,158	0.09
		合計：クロアチア	3,084,634	2,688,153	0.15
<b>チェコ</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	1,535,000	RPG BYTY SRO 6.75% 01/05/20 REGS	2,048,718	1,793,660	0.10
EUR	1,340,000	EP ENERGY AS 5.875% 01/11/19	1,728,851	1,686,952	0.09
			3,777,569	3,480,612	0.19
		合計：チェコ	3,777,569	3,480,612	0.19

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
<b>ドミニカ共和国</b>					
国債					
USD	3,090,000	DOMINICAN REP 5.5% 27/01/25 REGS	3,150,684	3,113,329	0.16
USD	670,000	DOMINICAN REP 6.85% 27/01/45 REGS	678,057	686,723	0.04
USD	610,000	DOMINICAN REP 7.45% 30/04/44 REGS	624,766	667,371	0.04
USD	280,000	DOMINICAN REP 5.5% 27/01/25 144A	287,938	280,603	0.02
USD	140,000	DOMINICAN REP 6.6% 28/01/24 REGS	151,107	151,766	0.01
			4,892,552	4,899,792	0.27
その他債券					
USD	1,797,000	DOMINICAN REP 7.5% 06/05/21	1,891,992	2,008,216	0.11
USD	670,000	DOMINICAN REP 5.875% 18/04/24 REGS	686,918	696,800	0.04
			2,578,910	2,705,016	0.15
普通社債(固定金利債)					
USD	390,000	AEROPUERTOS DOM 9.25% 13/11/19 REGS	382,157	397,811	0.02
		合計：ドミニカ共和国	7,853,619	8,002,619	0.44
<b>エクアドル</b>					
国債					
USD	2,153,000	REP OF ECUADOR 10.5% 24/03/20 REGS	2,216,563	2,177,868	0.12
USD	2,295,000	REP OF ECUADOR 7.95% 20/06/24 REGS	2,220,316	2,067,382	0.11
USD	212,000	REP OF ECUADOR 9.375% 15/12/15 REGS	217,656	210,418	0.01
			4,654,535	4,455,668	0.24
その他債券					
USD	890,000	EP PETROECUADOR FRN 24/09/19 REGS	781,185	708,790	0.04
		合計：エクアドル	781,185	708,790	0.04
			5,435,720	5,164,458	0.28
<b>エジプト</b>					
国債					
USD	200,000	ARAB REP EGYPT 5.875% 11/06/25 REGS	198,140	196,136	0.01
USD	180,000	ARAB REP EGYPT 5.75% 29/04/20	169,600	186,869	0.01
		合計：エジプト	367,740	383,005	0.02
			367,740	383,005	0.02
<b>エルサルバドル</b>					
国債					
USD	1,029,000	REP EL SALVADOR 5.875% 30/01/25 REG	1,026,425	986,238	0.05
USD	630,000	REP EL SALVADOR 7.375% 01/12/19 REG	696,150	683,578	0.04
USD	391,000	REP EL SALVADOR 6.375% 18/01/27 REG	391,345	379,422	0.02
USD	210,000	REP EL SALVADOR 8.25% 10/04/32 REGS	247,537	229,300	0.01
USD	122,000	REP EL SALVADOR 7.65% 15/6/35 REGS	129,176	122,679	0.01
USD	95,000	REP EL SALVADOR 7.625% 21/9/34 REGS	108,063	94,939	0.01
USD	65,000	REP EL SALVADOR 7.75% 24/1/23 REGS	77,188	70,596	0.00
		合計：エルサルバドル	2,675,884	2,566,752	0.14
			2,675,884	2,566,752	0.14
<b>エチオピア</b>					
国債					
USD	300,000	REP OF ETHIOPIA 6.625% 11/12/24 R	300,000	296,870	0.02
		合計：エチオピア	300,000	296,870	0.02
			300,000	296,870	0.02
<b>フランス</b>					
変動金利債					
GBP	2,300,000	CREDIT AGRICOLE FRN 29/10/49	2,993,242	4,064,550	0.21
USD	2,015,000	SOCIETE GENERALE FRN 29/11/49 EMTN	2,182,683	2,120,788	0.12
EUR	1,500,000	SOCIETE GENERALE FRN 19/12/49	2,170,091	2,057,700	0.11
USD	1,560,000	CREDIT AGRICOLE FRN 29/01/49 REGS	1,633,750	1,601,605	0.09
USD	1,555,000	AXA SA FRN 31/12/49 144A	1,599,706	1,584,156	0.09
EUR	1,000,000	NATIXIS FRN 29/10/49	943,740	1,211,963	0.07
EUR	900,000	PICARD GROUPE FRN 01/08/19 REGS	1,015,049	1,008,989	0.06
EUR	860,000	ORANGE SA FRN 29/10/49 EMTN	1,097,528	979,513	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 (%)
EUR	765,000	CREDIT AGRICOLE FRN 23/12/49	1,086,385	861,375	0.05
EUR	570,000	DRY MIX SOLUTIONS FRN 15/06/21 REGS	771,324	631,102	0.03
USD	550,000	SOCIETE GENERALE FRN 29/04/49 144A	382,250	566,500	0.03
USD	600,000	SOCIETE GENERALE FRN 27/10/49 REGS	559,500	561,912	0.03
USD	520,000	CREDIT AGRICOLE SA FRN 29/09/49 144	520,000	506,376	0.03
EUR	400,000	GROUPE BFCF FRN 29/10/49 EMTN	400,903	481,868	0.03
USD	200,000	CREDIT AGRICOLE FRN 29/01/49 144A	200,000	204,750	0.01
EUR	130,000	SOCIETE GENERALE FRN 07/04/49	178,672	145,098	0.01
USD	125,000	AXA SA FRN 29/12/49 144A	126,875	130,704	0.01
			17,861,698	18,718,949	1.03
<b>国債</b>					
EUR	50,000	FRANCE OAT 4% 25/04/55	81,451	80,080	0.00
			81,451	80,080	0.00
<b>ステップアップ/ダウン債</b>					
GBP	2,000,000	LAFARGE SA 8.75% 30/05/17 EMTN	3,797,066	3,563,804	0.19
EUR	1,070,000	LAFARGE SA 5.375% 29/11/18 EMTN	1,546,530	1,362,175	0.08
			5,343,596	4,925,979	0.27
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	3,000,000	AREVA 4.875% 23/09/24 EMTN	3,783,187	3,505,075	0.20
EUR	2,795,000	LABCO SAS 8.5% 15/01/18 REGS	3,739,443	3,238,334	0.18
GBP	1,500,000	LAFARGE SA 6.625% 29/11/17 EMTN	2,684,304	2,587,118	0.14
EUR	2,170,000	THOM EUROPE SAS 7.375% 15/07/19 REG	2,936,522	2,520,396	0.14
EUR	2,200,000	NUMERICABLE GRP 5.625% 15/05/24 REG	3,013,574	2,484,086	0.14
EUR	2,000,000	CERBA EUROPEAN LAB 7% 1/02/20 RegS	2,726,805	2,340,028	0.13
EUR	2,050,000	BUT SAS 7.375% 15/09/19 REGS	2,600,358	2,333,907	0.13
EUR	1,915,000	CROWN EURO HOLD 3.375% 15/5/25 REGS	2,090,912	1,999,240	0.11
EUR	1,700,000	EUROPCAR GROUPE 9.375% 15/04/18 REG	2,289,391	1,985,599	0.11
EUR	1,540,000	REXEL SA 3.25% 15/06/22	1,702,638	1,680,381	0.09
USD	1,450,000	REXEL SA 5.25% 15/06/20 144A	1,449,725	1,508,162	0.08
EUR	1,335,000	SGD GROUP 5.625% 15/04/19 REGS	1,579,569	1,506,494	0.08
EUR	1,243,000	CMA CGM SA 7.75% 15/01/21 REGS	1,372,633	1,378,950	0.08
EUR	1,265,000	EPHIOS BONDCO 6.25% 01/07/22 REGS	1,423,884	1,371,842	0.08
EUR	1,330,000	LION SENECA 7.875% 15/04/19 REGS	1,840,586	1,304,081	0.07
EUR	1,100,000	HOMEVI 6.875% 15/08/21 REGS	1,470,873	1,295,593	0.07
USD	1,218,000	NUMERICABLE GRP 6% 15/05/22 144A	1,230,404	1,204,298	0.07
EUR	950,000	SMCP SAS 8.875% 15/06/20 REGS	1,236,807	1,135,228	0.06
EUR	950,000	NUMERICABLE GRP 5.625% 15/05/24 144	1,312,710	1,079,019	0.06
EUR	995,000	NOVALIS SAS 3% 30/04/22 RegS	1,067,436	1,073,629	0.06
EUR	850,000	NUMERICABLE GRP 5.375% 15/05/22 REG	1,174,530	966,785	0.05
EUR	810,000	HOLDIKKS SAS 6.75% 15/07/21 REGS	1,105,570	893,219	0.05
EUR	750,000	FINANCIERE GAILLON 7% 30/09/19 REGS	1,036,227	854,623	0.05
USD	800,000	NUMERICABLE GRP 6.25% 15/05/24 144A	817,940	789,480	0.04
EUR	630,000	WFS GLOBAL HDGS 9.5% 15/07/22 REGS	715,932	713,463	0.04
EUR	600,000	CMA CGM 8.75% 15/12/18 REGS	805,155	709,468	0.04
EUR	620,000	LOXAM SAS 4.875% 23/07/21 REGS	836,990	709,166	0.04
EUR	500,000	OBERTHUR TECH 9.25% 30/04/20 REGS	678,000	605,875	0.03
EUR	515,000	EUROPCAR GROUPE 5.75% 15/06/22 REGS	556,234	584,403	0.03
EUR	485,000	MAGNOLIA SA 9% 01/08/20 REGS	637,920	576,751	0.03
EUR	485,000	LOXAM SAS 7.375% 24/01/20 REGS	670,451	570,421	0.03
USD	500,000	NOVASEP HLDG 8% 15/12/16 REGS	488,750	478,792	0.03
EUR	500,000	CGG VERITAS 6.5% 01/06/21	482,230	412,556	0.02
EUR	350,000	THREEAB OPTIQUE 5.625% 15/04/19 REG	484,365	369,576	0.02
EUR	305,000	KERNEOS CORP SAS 5.75% 1/3/21 REGS	431,418	347,850	0.02
EUR	280,000	PAPREC HOLDING 5.25% 01/04/22 REGS	299,152	318,177	0.02
USD	311,000	NOVASEP HLDG 8% 15/12/16 144A	536,000	297,809	0.02
EUR	200,000	CEGEDIM SA 6.75% 01/04/20 REGS	259,000	241,229	0.01
USD	200,000	NUMERICABLE GRP 4.875% 15/05/19 144	200,750	198,106	0.01
EUR	120,000	FAURECIA 3.125% 15/06/22	129,612	128,713	0.01
		合計：フランス	53,897,987	48,297,922	2.67
			77,184,732	72,022,930	3.97
<b>国債</b>					
<b>ガボン</b>					
USD	240,000	GABONESE REP 6.95% 16/06/25 REGS	240,000	237,784	0.01
			240,000	237,784	0.01
<b>その他債券</b>					
USD	741,000	GABONESE REP 6.375% 12/12/24 REGS	744,756	716,802	0.04
			744,756	716,802	0.04
		合計：ガボン	984,756	954,586	0.05

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
<b>グルジア</b>					
<b>国債</b>					
USD	150,000	REP OF GEORGIA 6.875% 12/04/21 REGS	174,000	162,141	0.01
			174,000	162,141	0.01
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	150,000	JSC GEORGIAN RAIL 7.75% 11/07/22 RE	163,848	162,467	0.01
			163,848	162,467	0.01
		合計：グルジア	337,848	324,608	0.02
<b>ドイツ</b>					
<b>変動金利債</b>					
EUR	3,000,000	HT1 FUNDING/COMMERZBK FRN 29/07/49	2,456,702	3,386,753	0.18
GBP	700,000	DEUTSCHE BANK FRN 30/04/49	1,178,296	1,047,254	0.06
			3,634,998	4,434,007	0.24
<b>国債</b>					
EUR	2,000,000	BUNDESOBLIGATION 1.75% 09/10/15 158	2,727,849	2,245,638	0.12
EUR	1,700,000	BUNDES DEUTSCH 4.25% 04/07/18 08	2,581,431	2,151,453	0.12
EUR	250,000	BUNDESREP DEUTSCHLAND 1.5% 15/02/23	299,639	300,243	0.02
			5,608,919	4,697,334	0.26
<b>その他債券</b>					
EUR	1,110,000	UNITYMEDIA HESS 5.125% 21/1/23 REGS	1,375,718	1,177,238	0.06
EUR	690,000	UNITYMEDIA HESSEN 5.75% 15/01/23 RE	788,137	745,548	0.04
EUR	485,000	UNITYMEDIA HES 5.625% 15/04/23 RegS	642,804	525,572	0.03
EUR	300,000	HEIDELBERGER DRUCK 9.25% 15/4/18 RE	133,154	112,940	0.01
			2,939,813	2,561,298	0.14
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	2,400,000	HEIDELBERGCEMENT 8.5% 31/10/19	3,175,783	3,404,167	0.19
EUR	2,970,000	RAPID HOLDING 6.625% 15/11/20 REGS	3,209,963	3,220,211	0.18
EUR	2,790,000	PATERNOSTER HLD 8.5% 15/2/23 REGS	3,141,146	3,178,204	0.18
EUR	2,100,000	FALCON GERMANY HLD 9% 15/07/20 RegS	2,764,423	2,499,695	0.14
EUR	1,610,000	HEIDELBERGCEMENT 7.5% 03/04/20	2,042,775	2,240,045	0.12
EUR	1,680,000	HEIDELBERGER DRUCK 8% 15/05/22 REGS	1,761,808	1,935,422	0.11
EUR	1,500,000	UNITYMEDIA HESSEN 6.25% 15/01/29 RE	1,968,046	1,886,380	0.10
EUR	1,500,000	TECHEM GMBH 6.125% 01/10/19 RegS	1,986,365	1,752,679	0.10
EUR	1,300,000	PFLIEDER AG 7.875% 1/08/19 REGS	1,762,098	1,497,167	0.08
EUR	1,260,000	UNITYMEDIA HESSEN 4% 15/01/25 REGS	1,559,753	1,440,935	0.08
EUR	1,200,000	TRIONISTA HOLDCO 5% 30/04/20 REGS	1,534,794	1,384,793	0.08
EUR	1,110,000	SAFARI HDG VERWAL 8.25% 15/02/21 RE	1,485,932	1,310,928	0.07
EUR	1,070,000	HP PELZER HLDG 7.5% 15/07/21 REGS	1,447,174	1,284,600	0.07
EUR	900,000	COMMERZBANK AG 7.75% 16/03/21 EMTN	1,173,893	1,202,091	0.07
EUR	995,000	TRIONISTA TOPC 6.875% 30/04/21 REGS	1,302,852	1,173,010	0.06
EUR	1,000,000	UNITYMEDIA HESSEN 3.5% 15/1/27 REGS	1,088,403	1,098,443	0.06
EUR	1,040,000	THYSSENKRUPP AG 2.5% 25/02/25 EMTN	1,172,305	1,091,929	0.06
USD	1,050,000	HAPAG LLOYD AG 9.75% 15/10/17 144A	946,000	1,065,651	0.06
EUR	790,000	TECHEM ENERGY 7.875% 01/10/20 144A	1,056,476	961,677	0.05
USD	685,000	UNITYMEDIA HESSEN 5.5% 15/01/23 144	693,264	696,076	0.04
EUR	445,000	CERAMTEC GP GMBH 8.25% 15/08/21 REG	603,219	544,477	0.03
EUR	400,000	COMMERZBANK AG 6.375% 22/03/19 EMTN	611,674	501,502	0.03
USD	400,000	UNITYMEDIA KABEL 6.125% 15/01/25 14	400,000	416,888	0.02
EUR	285,000	HEIDELBERGCEMENT 8% 31/01/17	425,372	351,294	0.02
EUR	285,000	TECHEM ENERGY 7.875% 01/10/20 REGS	416,396	346,923	0.02
EUR	290,000	WEPA HYGIENEPRODUKT 6.5% 15/5/20 RE	382,017	344,933	0.02
EUR	160,000	PROGROUP AG 5.125% 01/05/22 REGS	171,328	182,900	0.01
			38,283,259	37,013,020	2.05
		合計：ドイツ	50,466,989	48,705,659	2.69
<b>ガーナ</b>					
<b>国債</b>					
USD	1,000,000	REP GHANA 7.875% 07/08/23 REGS	991,250	901,516	0.05
USD	680,000	REP GHANA 8.5% 04/10/17	706,880	702,078	0.04
			1,698,130	1,603,594	0.09
		合計：ガーナ	1,698,130	1,603,594	0.09

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
<b>国債</b>					
<b>グアテマラ</b>					
USD	200,000	REP OF GUATEMALA 4.875% 13/2/28 REG	197,452	195,400	0.01
			197,452	195,400	0.01
		合計：グアテマラ	197,452	195,400	0.01
<b>変動金利債</b>					
<b>香港</b>					
USD	2,000,000	BANK EAST ASIA FRN 29/11/49	2,123,281	2,320,432	0.13
USD	1,330,000	SUN HUNG KAI FRN 25/02/24	1,359,260	1,341,583	0.07
USD	325,000	CITIC LTD FRN 29/12/49 REGS	372,938	372,125	0.02
			3,855,479	4,034,140	0.22
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,000,000	CITIC PACIFIC 6.8% 17/01/23 REGS	1,190,600	1,158,703	0.07
USD	900,000	YUEXIU PROPERTY GU 4.5% 24/01/23	875,583	845,715	0.05
USD	600,000	UNION BANK INDIA 4.5% 28/10/19 EMTN	598,584	629,550	0.03
USD	200,000	WHARF FINANCE 6.125% 06/11/17 EMTN	223,092	217,431	0.01
USD	70,000	ICBC ASIA LTD 5.125% 30/11/20	76,199	75,386	0.00
			2,964,058	2,926,785	0.16
		合計：香港	6,819,537	6,960,925	0.38
<b>国債</b>					
<b>ハンガリー</b>					
USD	2,586,000	REP OF HUNGARY 7.625% 29/03/41	2,937,243	3,413,586	0.18
USD	678,000	HUNGARY GVT 5.375% 21/02/23	712,542	733,257	0.03
USD	655,000	REP OF HUNGARY 6.25% 29/01/20	734,559	731,124	0.04
USD	486,000	REP OF HUNGARY 5.75% 22/11/23	502,161	539,859	0.03
USD	314,000	HUNGARY GVT 4.125% 19/02/18	313,358	326,371	0.02
USD	270,000	REP OF HUNGARY 5.375% 25/03/24	269,558	290,415	0.02
EUR	90,000	REP OF HUNGARY 5.75% 11/06/18	122,794	113,451	0.01
			5,592,215	6,148,063	0.33
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	800,000	MAGYAR EXPORT IMP 5.5% 12/02/18 REG	810,400	847,906	0.05
USD	305,000	HUNGARIAN DEVEL 6.25% 21/10/20 REGS	303,417	340,364	0.02
			1,113,817	1,188,270	0.07
		合計：ハンガリー	6,706,032	7,336,333	0.40
<b>国債</b>					
<b>アイスランド</b>					
EUR	480,000	REP OF ICELAND 2.5% 15/07/20 emtn	651,028	548,372	0.03
USD	455,000	REP OF ICELAND 4.875% 16/06/16 REGS	472,833	470,885	0.03
USD	210,000	REP OF ICELAND 5.875% 11/05/22 REGS	240,975	237,350	0.01
			1,364,836	1,256,607	0.07
		合計：アイスランド	1,364,836	1,256,607	0.07
<b>変動金利債</b>					
<b>インド</b>					
USD	2,165,000	ICICI BANK LTD FRN 30/04/22 REGS	2,087,350	2,226,111	0.12
			2,087,350	2,226,111	0.12
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	2,300,000	RELIANCE IND 8.25% 15/01/27 REGS	2,584,750	2,949,418	0.17
USD	2,335,000	PERTAMINA PT 6% 03/05/42 REGS	2,384,960	2,164,662	0.13
USD	900,000	NTPC 5.625% 14/07/21 EMTN	1,009,080	989,246	0.05
USD	830,000	PERTAMINA PT 5.625% 20/05/43 REGS	770,255	737,704	0.04
USD	500,000	INDIAN OIL CORP 5.625% 02/08/21 REG	495,085	547,250	0.03
USD	555,000	BHARTI AIRTEL LTD 4.375% 10/6/25 RE	551,137	547,069	0.03
USD	500,000	STATE BK INDIA LDN 4.125% 1/8/17 RE	495,700	519,323	0.03
USD	300,000	DELHI INT 6.125% 03/02/22	300,000	302,375	0.02
USD	255,000	BHARTI AIRTEL LTD 4.375% 10/6/25 14	253,225	250,919	0.01
USD	210,000	PERTAMINA PT 4.875% 03/05/22 REGS	220,080	209,997	0.01
USD	200,000	LODHA DEVELOPERS 12% 13/03/20	200,000	202,276	0.01
USD	200,000	EXPORT-IMPORT BK 2.75% 12/8/20 EMT	200,100	196,494	0.01
USD	205,000	PERTAMINA PT 4.3% 20/05/23 REGS	193,278	195,496	0.01
USD	200,000	BHARAT PETRO 4% 08/05/25 MTN	198,210	191,534	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	90,000	EXPORT IMPORT BK 4% 14/01/23 REGS	90,506	89,014	0.00
		合計：インド	9,947,366	10,092,777	0.56
			12,034,716	12,318,888	0.68
<b>国債</b>					
<b>インドネシア</b>					
USD	3,000,000	REP OF INDONES 5.25% 17/01/42 REGS	3,131,251	2,883,749	0.16
USD	1,485,000	REP OF INDONES 8.5% 12/10/35	2,011,904	1,999,518	0.11
USD	1,435,000	REP OF INDONES 6.625% 17/02/37 REGS	1,622,613	1,628,481	0.09
USD	412,000	REP OF INDONESIA 7.75% 17/1/38	502,002	520,838	0.03
USD	450,000	REP OF INDONESIA 4.125% 15/1/25 REG	456,000	441,954	0.02
IDR	5,253,000,000	INDONESIA GVT 7.875% 15/04/19 FR69	398,288	391,020	0.02
IDR	4,093,000,000	INDONESIA GVT 8.375% 15/03/24 FR70	335,202	307,314	0.02
USD	260,000	REP OF INDONES 4.875% 05/05/21 REGS	283,027	275,764	0.02
USD	272,000	REP OF INDONESIA 5.125% 15/1/45 REG	284,240	259,891	0.01
USD	200,000	REP OF INDONES 5.875% 15/01/24 REGS	227,000	221,586	0.01
USD	210,000	REP OF INDONES 3.75% 25/04/22 REGS	211,907	206,577	0.01
USD	150,000	REP OF INDONESIA 11.625% 4/3/19	219,416	196,279	0.01
USD	148,000	REP INDONESIA 5.875% 13/03/20	165,157	163,925	0.01
USD	100,000	REP OF INDONES 6.875% 17/1/18	112,500	111,858	0.01
			9,960,507	9,608,754	0.53
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,000,000	PERTAMINA 6.5% 27/05/41	983,800	985,863	0.05
USD	560,000	PERUSAHAAN LISTRIK 5.5% 22/11/21	604,111	589,397	0.03
USD	500,000	PRATAMA AGUNG 6.25% 24/02/20 REGS	500,000	487,532	0.03
USD	200,000	PERUSAHAAN PEN 4.325% 28/05/25 REGS	200,000	195,282	0.01
			2,287,911	2,258,074	0.12
		合計：インドネシア	12,248,418	11,866,828	0.65
<b>その他債券</b>					
<b>イラク</b>					
USD	550,000	IRAQ REPUBLIC 5.8% 15/01/28	482,938	445,462	0.02
		合計：イラク	482,938	445,462	0.02
			482,938	445,462	0.02
<b>変動金利債</b>					
<b>アイルランド</b>					
EUR	1,330,000	GOVERNOR & CO FRN 11/06/24 EMTN	1,803,371	1,490,929	0.08
USD	1,000,000	ARDAGH PKG FIN FRN 15/12/19 144A	1,000,000	973,250	0.05
EUR	600,000	GOVERNOR & CO FRN 29/12/49	677,925	665,055	0.04
			3,481,296	3,129,234	0.17
<b>その他債券</b>					
USD	335,000	ARDAGH PKG FIN 7% 15/11/20 144A	59,118	60,305	0.00
			59,118	60,305	0.00
<b>ステップアップ/ダウン債</b>					
EUR	750,000	UT2 FUNDING PLC 5.321% 30/06/16	945,670	849,136	0.05
			945,670	849,136	0.05
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	1,775,000	GOVERNOR & CO 10% 19/12/22 EMTN	2,488,039	2,634,823	0.14
EUR	2,000,000	SMURFIT KAPPA 3.25% 01/06/21 REGS	2,558,154	2,275,706	0.12
USD	2,000,000	SCF CAPITAL 5.375% 27/10/17	2,000,000	1,927,563	0.10
USD	2,130,000	ROSNEFT 4.199% 06/03/22 REGS	2,109,770	1,813,576	0.10
USD	1,810,000	VEB FINANCE PLC 5.942% 21/11/23 REG	1,616,677	1,588,203	0.09
USD	1,320,000	ARDAGH PACKAGING 9.125% 15/10/20 14	1,441,056	1,395,764	0.08
USD	1,342,000	NOVATEK FINANCE 6.604% 03/2/21	1,342,000	1,342,000	0.07
USD	1,200,000	ARDAGH PKG FIN 6% 30/06/21 144A	1,193,000	1,197,083	0.07
USD	1,040,000	AERCAP IRELAND 4.5% 15/05/21 144A	1,026,900	1,045,288	0.06
USD	966,000	VIMPELCOM 7.748% 2/2/21	1,034,317	973,458	0.05
USD	900,000	GRIFOLS WORLDWIDE 5.25% 01/04/22	902,625	903,355	0.05
EUR	1,002,000	VEB FINANCE PLC 6.8% 22/11/25 REGS	1,061,673	900,215	0.05
EUR	695,000	ARDAGH PACK 9.25% 15/10/20 REGS	966,682	822,757	0.05
USD	875,000	METALLOINVEST FIN 5.625 17/4/20 REG	784,195	800,132	0.04
USD	846,000	VEB FINANCE PLC 6.025% 05/07/22 REG	811,096	760,439	0.04
USD	740,000	CREDIT BK MOSCOW 7.7% 01/02/18 REGS	748,735	717,800	0.04
EUR	500,000	EIRCOM FINANCE 9.25% 15/05/20 REGS	686,644	605,741	0.03

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
EUR	500,000	ARDAGH PKG FIN 4.25% 15/01/22 REGS	617,845	557,183	0.03
USD	525,000	ALFA BANK OJSC 7.5% 26/09/19 REGS	537,212	506,570	0.03
USD	477,000	VEB FINANCE 6.902% 09/07/20	442,154	463,792	0.03
USD	350,000	METALLOINVEST FIN 6.5% 21/7/16 REGS	349,598	356,296	0.02
USD	400,000	BORETS FIN 7.625% 26/09/18 REGS	359,000	351,975	0.02
USD	335,000	ARDAGH PACKAGING 6.75% 31/1/21 144A	343,841	340,896	0.02
USD	325,000	ALFA BANK 7.875% 25/09/17 REGS	333,489	333,938	0.02
USD	310,000	MMC FINANCE 5.55% 28/10/20 REGS	292,950	309,399	0.02
USD	530,000	BRUNSWICK RAIL 6.5% 01/11/17 REGS	563,164	296,979	0.02
USD	150,000	AERCAP IRELAND 3.75% 15/05/19 144A	150,000	148,506	0.01
		合計：アイルランド	26,760,816	25,369,437	1.40
			31,246,900	29,408,112	1.62
		<b>マン島</b>			
普通社債(固定金利債)					
USD	330,000	SASOL FINANCING INT 4.5% 14/11/22	331,114	334,027	0.01
USD	100,000	ANGLOGOLD HLDGS 8.5% 30/07/20	110,323	110,634	0.01
		合計：マン島	441,437	444,661	0.02
			441,437	444,661	0.02
		<b>イスラエル</b>			
普通社債(固定金利債)					
USD	850,000	B COMM 7.375% 15/02/21 144A	850,000	911,625	0.05
USD	645,000	ISRAEL ELECTRIC 5% 12/11/24	638,750	656,139	0.04
		合計：イスラエル	1,488,750	1,567,764	0.09
			1,488,750	1,567,764	0.09
		<b>イタリア</b>			
変動金利債					
GBP	2,000,000	ASSICURAZIONI GENERALI FRN 29/06/49	2,190,699	3,161,570	0.18
GBP	2,000,000	ASSICURAZ GENERALI FRN 29/12/49	2,312,939	3,158,742	0.17
EUR	2,200,000	INTESA SANPAOLO SPA FRN 29/06/49	2,789,127	2,751,305	0.15
EUR	1,825,000	UNICREDIT SPA FRN 29/09/49	2,354,744	1,969,353	0.11
GBP	900,000	ENEL SPA FRN 10/09/75	1,381,989	1,536,899	0.08
USD	1,430,000	UNICREDIT SPA FRN 31/12/50	1,430,000	1,400,213	0.08
EUR	1,000,000	UNICREDIT SPA FRN 28/10/25 EMTN	1,239,978	1,193,588	0.07
EUR	850,000	INTESA SANPAOLO FRN 29/10/49 PERP	1,086,196	1,116,942	0.06
EUR	600,000	ASSICURAZIONI GEN FRN 10/07/42 emtn	756,180	887,947	0.05
EUR	350,000	ENEL SPA FRN 15/01/75	474,140	408,470	0.02
GBP	150,000	ENEL SPA FRN 15/09/76	258,787	244,365	0.01
		合計：イタリア	16,274,779	17,829,394	0.98
普通社債(固定金利債)					
GBP	2,300,000	TELECOM ITALIA 5.875% 19/05/23 EMT	3,770,042	3,804,940	0.22
GBP	1,250,000	TELECOM ITALIA 6.375% 24/06/19 EMTN	2,100,079	2,127,243	0.12
EUR	1,600,000	CMC RAVENNA 7.5% 01/08/21 REGS	2,176,320	1,704,493	0.09
EUR	1,050,000	UNICREDIT SPA 6.95% 31/10/22 REGS	1,467,827	1,346,677	0.07
EUR	900,000	IVS F SPA 7.125% 01/04/20 REGS	1,265,628	1,055,486	0.06
EUR	900,000	ZOBELE HOLDING 7.875% 01/02/18 REGS	1,198,349	1,019,063	0.06
EUR	600,000	CERVED TECH SPA 8% 15/01/21 REGS	801,780	720,302	0.04
EUR	500,000	SNAI SPA 12% 15/12/18 REGS	679,850	587,676	0.03
EUR	400,000	TELECOM ITALIA 5.25% 17/03/55 EMTN	534,590	450,472	0.02
EUR	425,000	GAMENET SPA 7.25% 01/08/18 REGS	561,791	436,833	0.02
EUR	350,000	MARCOLIN SPA 8.5% 15/11/19 REGS	473,340	409,537	0.02
EUR	300,000	BANCA POPOLARE 4.25% 30/01/19 EMTN	420,339	354,148	0.02
EUR	125,000	MANUTENCOOP 8.5% 01/08/20 REGS	163,827	132,737	0.01
		合計：イタリア	15,613,762	14,149,607	0.78
			31,888,541	31,979,001	1.76
		<b>コートジボワール</b>			
国債					
USD	1,300,000	IVORY COAST 5.375% 23/07/24 REGS	1,254,786	1,225,679	0.07
			1,254,786	1,225,679	0.07
		<b>その他債券</b>			
USD	1,380,000	IVORY COAST FRN 31/12/32 REGS	1,354,901	1,311,000	0.07
			1,354,901	1,311,000	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 (%)
		合計：コートジボワール	2,609,687	2,536,679	0.14
		<b>日本</b>			
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	370,000	SOFTBANK GP CORP 4.625% 15/4/20 REG	483,072	446,175	0.03
USD	400,000	SOFTBANK GROUP 4.5% 15/04/20 144A	400,769	400,225	0.02
			883,841	846,400	0.05
		合計：日本	883,841	846,400	0.05
		<b>ジャージー</b>			
<b>変動金利債</b>					
EUR	250,000	UBS AG JERSEY FRN 29/12/49 EMTN	331,887	308,829	0.02
			331,887	308,829	0.02
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
GBP	2,830,000	AA BOND CO LTD 9.5% 31/07/19 REGS	4,485,233	4,859,321	0.27
EUR	4,000,000	MAIN CAPITAL FDG 5.5% 29/06/49	3,493,915	4,513,527	0.25
GBP	1,060,000	AA BOND CO LTD 5.5% 31/07/22 REGS	1,578,289	1,654,793	0.09
GBP	640,000	HASTINGS INSR GR 8% 21/10/20 REGS	1,022,913	1,071,695	0.06
GBP	500,000	ASTON MARTIN CAP 9.25% 15/07/18 REG	753,668	797,307	0.04
GBP	500,000	GALAXY FINCO 7.875% 15/11/21 REGS	754,114	777,728	0.04
USD	740,000	POLYUS GOLD INTL 5.625% 29/04/20 RE	668,762	695,150	0.04
EUR	500,000	MAIN CAPITAL FD 5.75% 29/12/49	445,196	563,342	0.03
GBP	350,000	GALAXY BIDCO 6.375% 15/11/20 REGS	566,720	553,622	0.03
USD	410,000	WEST CHINA CEMENT 6.5% 11/09/19	411,363	414,953	0.02
			14,180,173	15,901,438	0.87
		合計：ジャージー	14,512,060	16,210,267	0.89
		<b>カザフスタン</b>			
<b>国債</b>					
USD	1,140,000	REP OF KAZAKHSTAN 4.875% 14/10/44 R	1,005,311	985,462	0.05
			1,005,311	985,462	0.05
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	2,300,000	KAZMUNAIGAZ FIN 7% 05/05/20 REGS	2,446,441	2,465,013	0.14
USD	2,680,000	DEVEL BK KAZA 4.125% 10/12/22 REGS	2,405,448	2,384,326	0.13
USD	2,175,000	KAZMUNAYGAZ FIN 4.4% 30/04/23 REGS	2,112,618	1,976,168	0.11
USD	1,820,000	KAZMUNAYGAZ FIN 5.75% 30/04/43 REGS	1,757,555	1,514,158	0.08
USD	820,000	HALYK SAVING KAZAK 7.25% 28/1/21 RE	772,281	843,861	0.05
USD	800,000	KAZKOMMERTSBANK 8.5% 11/05/18 REGS	793,868	783,142	0.04
USD	910,091	BTA BANK 5.5% 21/12/22 REGS	644,895	725,663	0.04
EUR	630,000	KAZKOMMERTSBANK 6.875% 13/2/17 EMTN	870,162	702,772	0.04
USD	350,000	KAZKOMMERTSBANK 8% 03/11/15 REGS	356,764	350,351	0.02
USD	350,000	KAZAGRO NTL MGMT 4.625% 24/05/23 RE	330,135	309,275	0.02
USD	230,000	KASPI BANK JSC 9.875% 28/10/16 REGS	229,770	236,201	0.01
USD	192,000	KAZMUNAIGAZ FIN 9.125% 02/7/18	233,998	216,990	0.01
USD	200,000	KAZMUNAYGAS NAT 6% 07/11/44 REGS	197,262	171,333	0.01
			13,151,197	12,679,253	0.70
		合計：カザフスタン	14,156,508	13,664,715	0.75
		<b>ケニア</b>			
<b>国債</b>					
USD	1,300,000	REP OF KENYA 5.875% 24/06/19 REGS	1,338,680	1,330,875	0.08
USD	390,000	REP OF KENYA 6.875% 24/06/24 REGS	390,000	396,774	0.02
			1,728,680	1,727,649	0.10
		合計：ケニア	1,728,680	1,727,649	0.10
		<b>ラトビア</b>			
<b>国債</b>					
USD	1,150,000	REP OF LATVIA 2.75% 12/01/20 REGS	1,134,966	1,146,402	0.06
			1,134,966	1,146,402	0.06
		合計：ラトビア	1,134,966	1,146,402	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 (%)
<b>レバノン</b>					
国債					
USD	2,355,000	REP OF LEBANON 6.1% 04/10/22 EMTN	2,419,979	2,386,493	0.13
USD	2,105,000	REP OF LEBANON 5.15% 12/11/18 EMTN	2,119,438	2,117,681	0.12
USD	1,620,000	LEBANESE REPUBLIC 5.45% 28/11/19 GM	1,636,999	1,630,459	0.09
USD	240,000	REP OF LEBANON 6.375% 9/03/20 GMTN	249,682	249,560	0.01
USD	200,000	REP OF LEBANON 6.6% 27/11/26 GMTN	204,653	204,830	0.01
USD	107,000	REP OF LEBANON 8.25% 12/04/21 REGS	120,918	120,581	0.01
			6,751,669	6,709,604	0.37
		合計：レバノン	6,751,669	6,709,604	0.37
<b>リベリア</b>					
普通社債(固定金利債)					
USD	28,000	ROYAL CARIBBEAN CR. 7.5% 15/10/27	31,463	32,465	0.00
			31,463	32,465	0.00
		合計：リベリア	31,463	32,465	0.00
<b>リトアニア</b>					
国債					
USD	1,450,000	REP OF LITHUANIA 7.375% 11/02/20 RE	1,751,644	1,721,983	0.10
USD	640,000	REP OF LITHUANIA 6.625% 1/02/22	794,800	759,830	0.04
USD	355,000	REP OF LITHUANIA 6.125% 09/3/21	396,725	408,258	0.02
			2,943,169	2,890,071	0.16
		合計：リトアニア	2,943,169	2,890,071	0.16
<b>ルクセンブルグ</b>					
変動金利債					
EUR	1,020,000	WIND ACQUIS FIN FRN 15/07/20 REGS	1,386,794	1,136,141	0.07
EUR	700,000	EUROFINS SCIENTIFIC FRN 31/12/49	750,960	771,011	0.04
EUR	600,000	UNICREDIT INTL BK FRN 10/12/49	770,949	762,940	0.04
EUR	400,000	TELENET FINANCE FRN 15/06/21 REGS	460,138	448,177	0.02
EUR	390,000	WIND ACQUIS FIN FRN 15/07/20 REGS	410,163	433,820	0.02
USD	200,000	SBERBANK RUSSIA FRN 26/02/24 REGS	178,083	165,948	0.01
			3,957,087	3,718,037	0.20
その他債券					
EUR	2,000,000	GEO TRAVEL FIN 10.375% 01/05/19 REG	2,107,309	1,492,570	0.09
EUR	728,000	CIRSA FUNDING LUX 8.75% 15/05/18 RE	611,251	587,792	0.03
EUR	500,000	SCHMOLZBICKENBACH 9.875% 15/5/19 RE	447,668	391,688	0.02
EUR	250,000	GATEGROUP FIN LUX 6.75% 01/3/19 REG	237,589	208,682	0.01
			3,403,817	2,680,732	0.15
ベイ・イン・カインド(PIK)債					
EUR	2,540,000	PLAY TOPCO PIK 8.5% 28/02/20 REGS	3,372,079	2,909,945	0.17
EUR	1,353,249	ARDAGH FIN PIK 8.375% 15/06/19 REGS	1,676,016	1,541,542	0.08
USD	1,325,000	CONVATEC FINAN PIK 9% 15/01/19 144A	1,311,957	1,301,818	0.07
USD	562,951	ARDAGH FIN PIK 8.625% 15/06/19 144A	511,841	582,625	0.03
USD	150,000	CAPSUGEL SA PIK 7% 15/05/19 144A	152,625	152,634	0.01
			7,024,518	6,488,564	0.36
ステップアップ/ダウン債					
USD	715,000	ARCELORMITTAL 7% 15/10/39	759,293	709,281	0.04
USD	650,000	ARCELOR MITTAL STUP 25/02/22	720,493	703,604	0.04
USD	100,000	ARCELOR MITTAL 5.5% 01/03/21	101,000	104,135	0.01
USD	85,000	ARCELORMITTAL 6.75% 01/03/41	87,380	84,113	0.00
			1,668,166	1,601,133	0.09
普通社債(固定金利債)					
USD	4,380,000	RSBH CAPITAL 7.75% 29/05/18 RegS	4,705,674	4,512,998	0.24
EUR	2,825,000	FIAT INDUSTRIAL FIN 6.25% 9/3/18 EM	3,926,716	3,479,016	0.19
USD	3,275,000	WIND ACQUIS FIN 7.375% 23/04/21 144	3,298,999	3,291,603	0.18
EUR	2,735,000	KION FINANCE 6.75% 15/02/20 REGS	3,748,038	3,222,355	0.18
EUR	2,450,000	FIAT FIN&TRADE 6.75% 14/10/19 GMTN	3,323,937	3,103,211	0.17
USD	3,000,000	YAPI UNICREDIT LUX 5.1875% 13/10/15	3,046,875	3,027,806	0.17
USD	3,025,000	GAZPROM OAO 3.85% 06/02/20 REGS	2,790,656	2,791,872	0.15
EUR	2,000,000	FMC FINANCE VII SA 5.25% 15/2/21 RE	2,945,603	2,583,160	0.14
GBP	1,500,000	CABOT FIN LUX 10.375% 01/10/19 REGS	2,417,701	2,563,855	0.14
USD	3,140,000	MHP SA 8.25% 02/04/20 REGS	2,665,571	2,542,229	0.14
USD	2,500,000	VTB CAPITAL 6% 12/04/17 REGS	2,537,250	2,508,660	0.14

## 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	2,500,000	SBERBANK 5.717% 16/06/21	2,495,710	2,375,755	0.13
EUR	2,240,000	ALDESA FIN 7.25% 01/04/21 REGS	3,008,363	2,282,330	0.13
EUR	2,040,000	WIND ACQ FIN 4% 15/07/20 REGS	2,773,586	2,274,450	0.13
EUR	2,015,000	TRINSEO OP/IN 6.375% 01/05/22 REGS	2,177,561	2,241,458	0.12
USD	2,070,000	ALBEA BEAUTY HDGS 8.375% 1/11/19 14	2,072,642	2,225,064	0.12
EUR	1,945,000	INEOS GROUP HDGS 5.75% 15/02/19 REG	2,335,606	2,194,642	0.12
EUR	1,700,000	FIAT FINANCE 7.375% 09/07/18 EMTN	2,254,483	2,131,609	0.12
EUR	1,800,000	GCL HLDG 9.375% 15/04/18 REGS	2,237,097	2,098,587	0.12
GBP	1,310,000	GAZFROM OAO 5.338% 25/09/20	1,807,421	1,935,766	0.11
EUR	1,690,000	WIND ACQ FIN 4% 15/07/20 144A	2,267,084	1,884,226	0.10
EUR	1,600,000	JH HOLDING FIN 8.25% 01/12/22 REGS	1,713,280	1,864,432	0.10
EUR	1,500,000	TELENET FINANCE V 6.75% 15/8/24 REG	1,855,607	1,833,422	0.10
EUR	1,600,000	CERBERUS NIGHT 8.25% 01/02/20 REGS	1,813,761	1,813,688	0.10
EUR	1,500,000	CONVATEC HEALTH 10.875% 15/12/18 RE	2,016,925	1,762,921	0.10
EUR	1,500,000	BORMIOLI ROCCO HDGS 10% 01/08/18 RE	2,171,888	1,692,228	0.09
USD	1,850,000	TMK OAO/TMK CAP 6.75% 03/04/20 REGS	1,671,987	1,608,631	0.09
EUR	1,480,000	MATTERHORN TEL 3.875% 01/05/22 REGS	1,588,188	1,564,916	0.09
GBP	955,000	CABOT FIN LUX 8.375% 01/08/20 REGS	1,746,759	1,545,330	0.09
EUR	1,265,000	TELENET FIN V 6.25% 15/08/22 REGS	1,583,665	1,522,258	0.08
EUR	1,280,000	GCS HOLDCO FIN I 6.5% 15/11/18 REGS	1,716,736	1,484,648	0.08
EUR	1,195,000	ALBEA BEAUTY HDGS 8.75% 1/11/19 REG	1,556,887	1,427,929	0.08
EUR	1,150,000	FIAT FIN&TRADE 4.75% 22/03/21 EMTN	1,355,752	1,349,940	0.07
EUR	1,020,000	AURIS LUXEMBOURG II 8% 15/1/23 REGS	1,269,763	1,227,061	0.07
EUR	1,060,000	ALTICE FINANCING 5.25% 15/02/23 REG	1,220,699	1,195,303	0.07
USD	1,150,000	NIELSEN CO LUX 5.5% 01/10/21 144A	1,153,094	1,154,356	0.06
USD	1,129,000	CONSOLIDATED NRG 6.75% 15/10/19 144	1,117,710	1,145,994	0.06
EUR	960,000	ALTICE FIN 6.5% 15/01/22 REGS	1,348,337	1,141,225	0.06
EUR	1,040,000	CIRSA FUNDING LUX 5.875% 15/5/23 RE	1,122,179	1,130,884	0.06
USD	1,125,000	MINERVA LUX SA 7.75% 31/01/23 REGS	1,188,973	1,127,708	0.06
EUR	1,030,000	MATTHORN TEL 4.875% 01/05/23 REGS	1,094,376	1,095,133	0.06
USD	1,075,000	KLABIN FIN 5.25% 16/07/24 REGS	1,051,895	1,051,329	0.06
USD	1,050,000	OAO TMK 7.75% 27/01/18	1,051,657	1,024,784	0.06
USD	985,000	INEOS GROUP HDGS 5.875% 15/02/19 14	987,219	990,528	0.05
EUR	930,000	GALAPAGOS HGD 7% 15/06/22 REGS	1,237,457	989,446	0.05
USD	1,138,000	INTELSAT LUX 7.75% 01/06/21	1,167,948	941,811	0.05
USD	915,000	INEOS GROUP HDGS 6.125% 15/08/18 14	933,100	929,780	0.05
USD	960,000	MILLICOM INTL 6% 15/03/25 REGS	949,812	929,219	0.05
USD	1,000,000	EVRAZ GROUP 6.5% 22/04/20 REGS	892,188	905,000	0.05
USD	800,000	TELECOM ITALIA CAP 7.2% 18/07/36	729,035	863,395	0.05
USD	850,000	WIND ACQUIS FIN 4.75% 15/07/20 144A	850,000	845,898	0.05
USD	850,000	AGUILA 3 SA 7.875% 31/01/18 144A	858,500	841,446	0.05
USD	836,000	INTELSAT JACKSON 7.5% 01/04/21	876,450	824,578	0.05
USD	735,000	GAZ CAP SA 8.625% 28/04/34 REGS	840,938	817,812	0.05
EUR	650,000	GESTAMP FUND LUX 5.875% 31/5/20 EMTN	883,361	756,268	0.04
EUR	690,000	ARCELORMITTAL 3.125% 14/01/22 EMTN	813,410	746,311	0.04
EUR	615,000	ARCELOR MITTAL 3% 25/03/19 EMTN	831,487	689,731	0.04
EUR	600,000	ALTICE SA 7.25% 15/05/22 REGS	825,375	678,698	0.04
EUR	560,000	FINDUS BONDCO 9.125% 01/07/18 REGS	732,424	656,829	0.04
USD	705,000	VTB CAPITAL 6.95% 17/10/22 REGS	562,950	637,575	0.04
USD	620,000	GAZ PROM 6.51% 07/03/22 REGS	522,882	620,804	0.03
USD	585,000	ALTICE FINANCING 7.875% 15/12/19 144	585,000	614,208	0.03
USD	635,000	ALTICE SA 7.75% 15/05/22 144A	646,699	612,754	0.03
EUR	515,000	INEOS GROUP HDGS 6.5% 15/08/18 REGS	681,231	587,279	0.03
USD	600,000	ALTICE SA 7.625% 15/02/23 144A	600,750	569,846	0.03
EUR	500,000	INTRALOT LUX SA 9.75% 15/08/18 REGS	657,243	561,181	0.03
EUR	420,000	GREIF NEVADA HDG 7.375% 15/7/21 144	609,958	551,141	0.03
USD	455,000	ALTICE FINANCING 8% 15/12/19 REGS	597,948	537,434	0.03
USD	500,000	TUPY OVERSEAS 6.625% 17/07/24 REGS	509,000	495,745	0.03
USD	475,000	MALLINCKRODT FIN 4.875% 15/04/20 14	475,000	483,313	0.03
USD	450,000	EVRAZ GROUP SA 9.5% 24/04/18 REGS	458,711	464,125	0.03
EUR	475,000	MALLINCKRODT FIN 5.5% 15/04/25 144A	475,000	461,938	0.03
EUR	390,000	GALAPAGOS HGD 5.375% 15/06/21 REGS	532,350	438,270	0.02
EUR	370,000	WIND ACQ FIN 7% 23/04/21 REGS	508,491	429,022	0.02
EUR	355,000	FIAT FINANCE 4.75% 15/07/22 GMTN	466,280	416,680	0.02
USD	400,000	TRINSEO OP/FIN 6.75% 01/05/22 144A	401,750	407,998	0.02
USD	400,000	ALTICE FIN SA 6.625% 15/02/23 144A	400,000	397,961	0.02
USD	400,000	ALTICE US FIN II 7.75% 15/7/25 144	400,000	385,872	0.02
USD	400,000	ALTICE US FIN 7.75% 15/07/25 144A	393,100	379,876	0.02
USD	360,000	MILLICOM INTL 6.625% 15/10/21 REGS	376,469	371,354	0.02
USD	375,000	INTELSAT JACK 7.25% 15/10/20 GDT	379,688	371,298	0.02
USD	395,000	INTELSAT JACK 6.625% 15/12/22	410,404	359,417	0.02
USD	319,000	CONVATEC HEALTH 10.5% 15/12/18 144A	360,862	334,904	0.02
USD	330,000	RSHB CAPITAL 6.299% 15/05/17 REGS	345,884	331,819	0.02
USD	300,000	MINERVA LUX SA 12.25% 10/02/22 REGS	370,560	329,984	0.02
EUR	340,000	INTRALOT LUX SA 6% 15/05/21 REGS	460,230	328,971	0.02
USD	400,000	INTELSAT LUX 8.125% 01/06/23	368,469	328,970	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	300,000	PUMA INTL FIN 6.75% 01/02/21 REGS	309,323	306,367	0.02
USD	305,000	ARCELOR MITTAL 6.125% 01/06/25	305,000	304,125	0.02
USD	300,000	GAZPROM/GAZ CAP 6.51% 07/03/22 144A	309,200	300,389	0.02
USD	338,000	NII INTL TELECOM 7.875% 15/8/19 144	273,211	297,476	0.02
EUR	200,000	TELECOM ITALIA FIN 7.75% 24/1/33 EM	332,727	289,468	0.02
USD	265,000	WIND ACQUIS FIN 6.5% 30/04/20 144A	265,000	278,263	0.02
USD	290,000	SBERBANK 6.125% 07/02/22 REGS	254,838	278,075	0.02
USD	306,000	NII INTL TELECOM 11.375% 15/8/19 14	271,744	275,426	0.02
USD	250,000	ALTICE FINCO 9.875% 15/12/20 144A	250,000	273,720	0.02
USD	250,000	ALROSA FINANCE 7.75% 03/11/20 REGS	262,188	260,975	0.01
EUR	195,000	ALTICE FINCO 9% 15/06/23 REGS	293,319	247,527	0.01
USD	240,000	ALTICE FINANCE 6.625% 15/02/23 REGS	240,000	243,161	0.01
EUR	225,000	GAZPROM OAO 3.389% 20/3/20 EMTN	226,295	235,200	0.01
USD	260,000	OFFSHORE DRILLG 8.625% 20/9/20 REGS	279,274	233,194	0.01
USD	230,000	GAZPROM OAO 4.3% 12/11/15 REGS	229,641	231,704	0.01
USD	229,000	ALTICE FINANCING 6.5% 15/01/22 144A	229,000	228,359	0.01
USD	212,000	MALLINCKRODT FIN 5.75% 1/8/22 144A	214,501	216,497	0.01
USD	250,000	SBERBANK 5.125% 29/10/22 REGS	178,750	213,859	0.01
USD	246,000	GAZPROM 4.95% 06/02/28 REGS	224,783	212,790	0.01
USD	200,000	CONTOURGLOB 7.125% 01/06/19 144A	200,000	209,483	0.01
USD	200,000	TELECOM ITALIA CAP 6% 30/09/34	165,000	193,852	0.01
USD	185,000	SIL II BO/US HDG 7.75% 15/12/20 144	189,845	171,611	0.01
USD	140,000	ROSNEFT FINANCE 7.875% 13/03/18 REG	153,638	146,459	0.01
USD	110,000	MALLINCKRODT FIN 4.875 15/04/20 REG	110,000	111,925	0.01
USD	80,000	MALLINCKRODT FINSB 5.5 15/4/25 REGS	80,000	77,800	0.00
USD	66,000	INTELSAT JACK 5.5% 01/08/23	61,848	57,907	0.00
USD	25,000	PACIFIC DRILLING 5.375% 01/06/20 14	24,344	18,856	0.00
EUR	1,154,000	IIB LUX 9% 06/07/11	1,350,997	1,289	0.00
			126,496,770	118,167,018	6.51
		合計：ルクセンブルグ	142,550,358	132,655,484	7.31
		<b>マレーシア</b>			
変動金利債					
USD	2,000,000	MALAYAN BANKING FRN 20/09/22 EMTN	2,023,288	2,017,508	0.11
			2,023,288	2,017,508	0.11
普通社債(固定金利債)					
USD	140,000	WAKALA GLOBAL 4.646% 6/07/21 REGS	156,926	154,272	0.01
USD	100,000	PETRONAS CAP 7.875% 22/05/22 REGS	132,734	128,236	0.01
			289,660	282,508	0.02
		合計：マレーシア	2,312,948	2,300,016	0.13
		<b>マーシャル諸島</b>			
普通社債(固定金利債)					
USD	950,000	NAVIOS MARITIME 8.125% 15/02/19	949,999	741,118	0.04
USD	595,000	OCP SA 6.875% 25/04/44 REGS	621,103	619,274	0.03
USD	590,000	NAVIOS SA LOGIST 7.25% 01/05/22 144	591,015	563,431	0.03
USD	427,000	DRILL RIGS HLDS 6.5% 01/10/17 144A	428,350	375,782	0.02
USD	335,000	NAVIOS MARITIME 8.125% 15/11/21 144	343,251	328,306	0.02
USD	207,000	OCEAN RIG UDW INC 7.25% 01/04/19 14	207,000	161,486	0.01
USD	155,000	NAVIOS MARITIME 7.375% 15/1/22 144A	161,065	132,532	0.01
			3,301,783	2,921,929	0.16
優先証券					
—	37,317	SEASPAN CORP PFD 6.375% 30/04/19	933,503	957,181	0.05
			933,503	957,181	0.05
ワラント					
—	3,496	GENERAL MARITIME CORP WTS17	1,823,524	1,592	0.00
			1,823,524	1,592	0.00
		合計：マーシャル諸島	6,058,810	3,880,702	0.21
		<b>モーリシャス</b>			
普通社債(固定金利債)					
USD	355,000	MTN MAURITIUS 4.755% 11/11/24 REGS	355,000	356,069	0.02
			355,000	356,069	0.02
		合計：モーリシャス	355,000	356,069	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 (%)
<b>変動金利債</b>					
メキシコ					
MXN	174,273	MEXICAN BONOS DES FRN 28/05/20 LD	1,126,872	1,101,649	0.06
USD	200,000	AMERICA MOVIL SAB FRN 12/09/16	201,340	200,447	0.01
			1,328,212	1,302,096	0.07
<b>国債</b>					
USD	4,594,000	UTD MEXICAN STATE 6.05% 11/01/40	5,693,437	5,176,859	0.30
USD	2,250,000	UNITED MEXICAN STATE 3.6% 30/01/25	2,286,700	2,208,620	0.12
USD	1,408,000	UTD MEXICAN STATES 5.75% 12/10/10	1,517,230	1,375,954	0.08
USD	1,248,000	UNITED MEXICAN STATE 4.6% 23/01/46	1,227,028	1,156,933	0.06
EUR	521,000	UNITED MEXICAN STATE 4% 15/03/2115	548,919	503,994	0.03
GBP	300,000	UTD MEX STATES 5.625% 19/3/14 2114	496,525	456,215	0.03
USD	422,000	UNITED MEXICAN STATE 5.55% 21/01/45	490,156	446,146	0.02
USD	430,000	UTD MEXICAN STATE 4.75% 8/3/44 MTN	440,636	405,158	0.02
EUR	255,000	UNITED MEXICAN STATE 3% 6/3/45 GMTN	285,896	247,432	0.01
MXN	1,849	MEXICAN UDIBONOS 4.5% 22/11/35 CPI	87,699	72,164	0.00
MXN	1,062	MEXICAN UDIBONOS 4.5% 04/12/25 CPI	51,103	40,901	0.00
			13,125,329	12,090,376	0.67
<b>その他債券</b>					
USD	300,000	MEXICO GENERADORA 5.5% 06/12/32 REG	281,214	286,178	0.02
USD	200,000	FERMACA ENTER 6.375% 30/03/38 REGS	198,547	201,892	0.01
			479,761	488,070	0.03
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	2,000,000	PEMEX 5.5% 21/01/21	2,190,999	2,165,193	0.13
USD	1,385,000	CREDITO REAL SA 7.5% 13/03/19 REGS	1,483,474	1,459,678	0.08
USD	1,200,000	GRUPO TELEVISIA 6.625% 15/01/40	1,497,659	1,370,139	0.08
USD	1,335,000	CEMEX SAB DE CV 5.875% 25/03/19 REG	1,390,088	1,364,992	0.08
USD	1,400,000	BANCO INBURSA 4.125% 06/06/24 REGS	1,395,994	1,356,278	0.07
USD	1,300,000	MEXICHEM SAB DE 4.875% 19/09/22 REG	1,308,635	1,342,250	0.07
USD	1,675,000	EMPRESAS ICA SOC 8.875% 29/05/24 RE	1,371,811	1,260,739	0.07
USD	1,000,000	CONTROLADORA 7.875% 28/10/19 REGS	1,091,259	1,125,011	0.06
USD	1,045,000	PETROLEOS MEX 6.375% 23/01/45 WI	1,192,883	1,075,144	0.06
USD	1,000,000	CEMEX SAB DE CV 6.125% 5/05/25 REGS	999,800	986,250	0.05
USD	1,035,000	METALSA SA 4.9% 24/04/23 REGS	972,063	977,933	0.05
USD	1,039,000	PEMEX 5.625% 23/01/46 REGS	1,026,584	966,024	0.05
USD	1,017,000	PETROLEOS MEX 5.5% 27/06/44	973,204	929,645	0.05
USD	785,000	COM FED DE ELEC 5.75% 14/02/42 REGS	801,494	761,879	0.04
USD	700,000	CEMEX SAB DE CV 6.5% 10/12/19 REGS	718,184	738,080	0.04
USD	700,000	COM FED DE ELEC 4.875% 15/1/24 REGS	718,018	721,980	0.04
USD	730,000	CEMEX SAB DE CV 5.7% 11/1/25 144A	730,000	696,179	0.04
USD	655,000	PETROLEOS MEX 4.875% 24/01/22	680,545	678,566	0.04
EUR	590,000	CEMEX SAB CV 4.75% 11/01/22 REGS	749,316	661,439	0.04
USD	635,000	CEMEX SAB DE CV 5.7% 11/1/25 REGS	621,388	606,114	0.03
MXN	100,000	PETROLEOS MEX 7.47% 12/11/26 14-2	670,523	603,525	0.03
USD	550,000	ELEMENTIA SA 5.5% 15/01/25 REGS	539,479	552,778	0.03
USD	565,000	PEMEX 4.5% 23/01/46 REGS	557,090	552,008	0.03
USD	471,000	CORP JAVER 9.875% 06/04/21 REGS	513,981	502,800	0.03
USD	485,000	CEMEX SAB DE CV 6.125% 5/05/25 144A	484,903	477,564	0.03
MXN	7,400,000	AMERICA MOVIL SAB 7.125% 09/12/24	491,277	458,897	0.03
USD	440,000	TENEDORA NEMAK 5.5% 28/02/23 REGS	450,139	448,882	0.02
USD	425,000	BBVA BANCOMER SA 4.5% 10/03/16 REGS	446,845	433,880	0.02
USD	400,000	GRUMA SAB DE CV 4.875% 01/12/24 REG	408,338	415,722	0.02
USD	340,000	PETROLEOS MEX 6.5% 02/06/41	391,392	355,479	0.02
USD	298,000	PETROLEOS MEXICANOS 6% 05/03/20	340,143	332,893	0.02
USD	300,000	EL PUERTO LIVERPOOL 3.95% 2/10/24 R	295,162	295,398	0.02
USD	275,000	CEMEX SAB DE CV 7.25% 15/01/21 REGS	304,123	290,150	0.02
USD	200,000	GRUPO TELEVISIA 6.625% 18/03/25	225,697	240,615	0.01
USD	205,000	BBVA BANCOMER 7.25% 22/04/20 REGS	228,063	226,547	0.01
USD	240,000	MEXICHEM SAB DE 5.875% 17/09/44 REG	237,960	223,130	0.01
USD	200,000	MEXICHEM SAB DE 6.75% 19/09/42 REGS	221,820	205,500	0.01
USD	200,000	ALFA BANK 6.875% 25/03/44 REGS	226,000	204,624	0.01
USD	200,000	ALPEK SA DE CV 4.5% 20/11/22 REGS	207,111	199,000	0.01
USD	150,000	GRUPO ELEKTRA SA 7.25% 6/08/18 REGS	156,000	153,000	0.01
USD	150,000	GRUPO POSADAS 7.875% 30/06/22 144A	150,000	149,648	0.01
USD	125,000	PETROLEOS MEX/PEMEX 6.625% 15/06/38	136,688	131,481	0.01
EUR	110,000	CEMEX SAB 4.375% 05/03/23 144A	118,207	118,448	0.01
USD	83,000	PETROLEOS MEXICAN 5.5% 27/6/44 REGS	81,631	75,871	0.00
USD	800,000	CORPORACION GEO 9.25% 30/06/20 REGS	645,600	16,000	0.00
			30,441,570	28,907,353	1.59
		合計：メキシコ	45,374,872	42,787,895	2.36

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
<b>モンゴル</b>					
普通社債(固定金利債)					
USD	1,470,000	MONGOLIA INTL BD 4.125% 5/01/18 REG	1,408,260	1,414,818	0.08
			1,408,260	1,414,818	0.08
		合計：モンゴル	1,408,260	1,414,818	0.08
<b>モンテネグロ</b>					
国債					
EUR	1,500,000	REP OF MONTENEGRO 7.875% 14/09/15	1,918,798	1,678,373	0.09
EUR	495,000	REP OF MONTENEGRO 3.875% 18/3/20 14	517,697	512,052	0.03
			2,436,495	2,190,425	0.12
		合計：モンテネグロ	2,436,495	2,190,425	0.12
<b>モロッコ</b>					
国債					
USD	850,000	KINGDOM OF MOROCCO 4.25% 11/12/22 R	840,850	865,643	0.04
EUR	740,000	KINGDOM OF MOROCCO 3.5% 19/06/24	987,788	847,391	0.05
EUR	225,000	KINGDOM OF MOROCCO 4.5% 05/10/20	337,115	277,288	0.02
			2,165,753	1,990,322	0.11
普通社債(固定金利債)					
USD	350,000	OFFICE CHERIFIEN 4.5% 22/10/25 REGS	340,375	331,375	0.02
USD	300,000	OFFICE CHERIFIEN 5.625% 25/04/24 RE	310,770	312,809	0.02
			651,145	644,184	0.04
		合計：モロッコ	2,816,898	2,634,506	0.15
<b>オランダ</b>					
転換社債					
EUR	488,510	NEW WORLD RES PIK CV 07/10/20 REGS	340,740	70,924	0.00
			340,740	70,924	0.00
変動金利債					
GBP	2,900,000	TELEFONICA EUROPE FRN 29/09/49	5,061,366	4,801,595	0.25
USD	2,901,000	FBN FIN FRN 23/07/21 REGS	2,775,609	2,631,688	0.15
EUR	1,400,000	TELEFONICA EUROPE FRN 29/09/49	1,855,561	1,809,775	0.10
EUR	1,470,000	KONINKLIJKE KPN FRN 14/03/49	1,906,650	1,742,136	0.10
EUR	1,430,000	RABOBANK NEDERLAND FRN 22/01/49	1,672,558	1,607,326	0.09
GBP	500,000	KONINKLIJKE KPN FRN 14/03/73	752,645	815,706	0.04
EUR	600,000	TELEFONICA EUROPE FRN 31/03/49	828,180	712,128	0.04
EUR	640,000	DELTA LLOYD FRN 29/06/49 EMTN	869,608	660,867	0.04
EUR	435,000	ABN AMRO BANK FRN 29/03/49	403,771	488,432	0.03
EUR	322,000	HYDRA DUTCH HDG FRN 15/04/19 REGS	444,972	334,650	0.02
USD	360,000	PETROBRAS GL FIN FRN 15/01/19	359,283	333,494	0.02
USD	350,000	FBN FIN FRN 07/08/20 REGS	360,299	324,324	0.02
USD	200,000	ROYAL CAPITAL BV FRN 29/05/49	201,000	208,884	0.01
			17,491,502	16,471,005	0.91
その他債券					
EUR	1,483,000	BOATS INVEST 11% PIK 31/03/17 EMTN	2,336,944	1,284,142	0.07
USD	1,521,000	METINVEST BV 10.5% 28/11/17 REGS	2,015,204	866,970	0.05
			4,352,148	2,151,112	0.12
ベイ・イン・カインド(PIK)債					
EUR	2,000,000	SCHAEFFLER PIK 6.875% 15/8/18 REGS	2,552,968	2,320,154	0.13
EUR	1,500,000	POLISH TELEV PIK 11% 15/01/21 REGS	2,029,116	1,980,925	0.11
EUR	1,340,000	SCHAEFFLER PIK 5.75% 15/11/21 regs	1,705,351	1,576,663	0.09
USD	1,000,000	SCHAEFFLER PIK 6.25% 15/11/19 144A	1,013,500	1,052,478	0.06
USD	825,000	JLL/DELTA DUTCH PIK 9.5% 1/5/20 144	825,000	841,602	0.05
EUR	877,842	NEW WORLD RES PIK 11% 07/04/20	961,895	595,577	0.03
USD	230,000	SCHAEFFLER PIK 6.75% 15/11/22 144A	230,000	248,391	0.01
			9,317,830	8,615,790	0.48
ステップアップ/ダウン債					
EUR	1,000,000	STICHT AK RABOBK STUP 29/12/49	1,361,200	1,217,581	0.07
			1,361,200	1,217,581	0.07
普通社債(固定金利債)					
USD	4,800,000	PETROBRAS GBL FIN 6.25% 17/03/24	4,954,104	4,627,885	0.26



## 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	3,398,000	VIMPELCOM 7.5043% 01/03/22 REGS	3,431,580	3,334,772	0.18
EUR	3,010,000	DARLING GLOB 4.75% 30/05/22 REGS	3,300,163	3,289,669	0.18
EUR	2,600,000	CABLE COMM SYST 7.5% 01/11/20 REGS	3,597,341	3,054,963	0.17
EUR	2,555,000	UNITED GP BV 7.875% 15/11/20 REGS	3,442,741	3,017,529	0.17
EUR	2,370,000	UPC HOLDING BV 6.75% 15/03/23 REGS	3,327,656	2,871,797	0.16
USD	2,265,000	PETROBRAS GL FIN 3% 15/01/19	2,038,279	2,086,461	0.12
EUR	1,700,000	NYRSTAR NETHER HD 8.5% 15/09/19 REG	2,124,903	1,958,567	0.11
USD	1,985,000	MARFRIG HLDG EUR 6.875% 24/6/19 RE	1,927,926	1,888,728	0.10
EUR	1,638,000	HYDRA DUTCH 8% 15/04/19 REGS	1,905,334	1,875,883	0.10
EUR	1,550,000	OI EUROPEAN GRP 4.875% 31/3/21 REGS	1,988,693	1,824,517	0.10
EUR	1,700,000	SCHAEFFLER FIN 3.25% 15/05/25 REGS	1,840,121	1,795,608	0.10
USD	1,800,000	FIAT CHRYSLER AU 5.25% 15/04/23 144	1,800,000	1,754,732	0.10
USD	1,665,000	MARFRIG HLDG 8.375% 09/05/18 REGS	1,669,927	1,677,704	0.09
EUR	1,280,000	TMF GROUP HLDGS 9.875% 01/12/19 REG	1,617,475	1,525,883	0.08
EUR	1,400,000	ZIGGO SEC 3.75% 15/1/25 REGS	1,566,624	1,524,886	0.08
EUR	1,253,000	GOODYEAR DUNLOP 6.75% 15/04/19 REGS	1,484,125	1,453,926	0.08
USD	1,430,000	LUKOIL INTL FIN 6.125% 9/11/20	1,504,206	1,453,598	0.08
USD	1,500,000	VIMPELCOM HDGS 5.2% 13/02/19 REGS	1,443,750	1,436,250	0.08
EUR	1,250,000	HEIDELBERGCEMENT 6.5% 03/08/15	1,573,139	1,402,283	0.08
EUR	1,280,000	PETROBRAS GBL FIN 2.75% 15/01/18	1,293,515	1,374,447	0.08
CHF	1,150,000	UPC HOLDING BV 6.75% 15/03/23 REGS	1,216,930	1,337,819	0.07
EUR	1,120,000	CONSTELLIUM NV 7% 15/01/23 REGS	1,386,336	1,250,171	0.07
EUR	1,140,000	STORK TECH SERV 11% 15/08/17 REGS	1,287,758	1,247,879	0.07
EUR	1,000,000	INTERXION HDGS 6% 15/07/20 REGS	1,458,922	1,185,260	0.07
USD	1,000,000	MAJAPAHT HLDG 7.875% 29/06/37	1,048,567	1,149,263	0.06
USD	1,000,000	INTERGAS FIN 6.375% 14/05/17 REGS	1,095,000	1,029,978	0.06
USD	1,015,000	KAZAKHSTAN TEMIR 6.95% 10/7/42 REGS	1,031,264	976,472	0.05
USD	1,010,000	NOSTRUM OIL&GAS 6.375% 14/02/19 REG	1,003,452	955,492	0.05
USD	840,000	GRUPO ANTOLIN DUT 5.125% 30/6/22 RE	948,612	953,254	0.05
USD	945,000	HYVA GLOBAL BV 8.625% 24/03/16 REGS	953,769	910,845	0.05
USD	885,000	KAZKOMMERTS INTL 7.5% 29/11/16 REGS	877,100	884,349	0.05
EUR	770,000	SM MTH AUTO GRP 4.125% 15/07/21 REG	1,049,664	868,622	0.05
USD	875,000	ZHAIKMUNAI INT 7.125% 13/11/19 REGS	871,570	833,055	0.05
EUR	800,000	PETROBRAS GBL FIN 4.75% 14/01/25	788,250	826,034	0.05
EUR	1,460,000	METINVEST BV 8.75% 14/02/18 REGS	997,878	818,007	0.05
EUR	800,000	PETROBRAS GBL FIN 4.25% 02/10/23	762,953	811,985	0.04
USD	765,000	ING GROEP NV 6% 31/12/49	765,000	757,350	0.04
USD	975,000	SYNCREON GLB FIN 8.625% 1/11/21 144	1,018,875	738,633	0.04
USD	725,000	SCHAEFFLER FIN 4.25% 15/05/21 144A	719,584	712,675	0.04
USD	860,000	PETROBRAS GBL FIN 6.85% 05/06/2115	704,276	702,725	0.04
USD	600,000	VTR FIN 6.875% 15/01/24 144A	600,000	615,797	0.03
EUR	500,000	PORTUGAL TELECOM 5.625% 8/2/16 EMTN	646,803	570,795	0.03
GBP	400,000	PETROBRAS INTL 6.25% 14/12/26 ENT	526,678	559,266	0.03
USD	610,000	CIMPOR FIN OPER 5.75% 17/07/24 REGS	588,365	522,422	0.03
EUR	510,000	CONSTELLIUM NV 4.625% 15/05/21 REGS	701,219	521,689	0.03
EUR	405,000	UPC HOLDONG BV 6.375% 15/09/22 REGS	558,951	485,102	0.03
USD	480,000	EMBRAER NETHERLANDS 5.05% 15/06/25	478,671	476,782	0.03
EUR	400,000	PETROBRAS GBL FIN 3.75% 14/01/21	385,374	415,259	0.02
USD	405,000	CONSTELLIUM NV 8% 15/01/23 144A	405,000	413,074	0.02
USD	410,000	GTB FINANCE 6% 08/11/18 RegS	384,103	391,994	0.02
USD	400,000	MARFRIG HLDG EUR 6.875% 24/6/19 14	403,500	381,221	0.02
USD	355,000	BHARTI AIRTEL ITL 5.125% 11/3/23 RE	367,116	368,890	0.02
USD	380,000	ING GROEP NV 6.5% 31/12/49	380,000	364,800	0.02
USD	361,000	SENSATA TECHNO 5% 01/10/25 144A	361,000	350,923	0.02
USD	265,000	MONTELL FIN 8.1% 15/03/27 144A	347,813	350,253	0.02
USD	330,000	KAZAKHSTAN TEMIR 6.375% 6/10/20 REG	355,476	344,726	0.02
USD	300,000	JLL/DELTA DUTCH NEW 7.5% 1/02/22 14	304,841	313,513	0.02
USD	275,000	SENSATA TECHNO 5.625% 01/11/24 144A	275,000	285,906	0.02
EUR	300,000	GRP ISOLUX FIN 6.625% 15/04/21 REGS	322,725	271,642	0.01
GBP	195,000	PETROBRAS INTL FIN 5.37% 01/10/29 .	287,370	248,849	0.01
USD	230,000	VTR FIN 6.875% 15/01/24 REGS	237,613	236,341	0.01
USD	250,000	CONSTELLIUM NV 5.75% 15/05/24 144A	250,000	222,449	0.01
USD	210,000	KAZMUNAIGAZ FIN 6.375% 09/4/21	237,761	219,656	0.01
EUR	190,000	HERTZ HDG NETHERL 4.375% 15/1/19 RE	255,474	211,862	0.01
USD	200,000	NXP BV/NXP FD 4.125% 15/06/20 REGS	200,000	200,500	0.01
USD	200,000	ZIGGO BONG FIN 5.875% 15/01/25 144A	200,000	198,445	0.01
USD	200,000	FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15/04/20 REGS	200,000	198,407	0.01
USD	200,000	NXP BV/NXP FD 4.625% 15/06/22 REGS	200,000	197,235	0.01
USD	170,000	MAJAPAHT HLDS 7.75% 20/01/20 REGS	207,063	195,083	0.01
USD	215,000	INDO ENERGY FIN 7% 07/05/18 REGS	216,514	178,527	0.01
USD	100,000	BLUEWATER HLDG BV 10% 10/12/19	100,800	91,500	0.01
USD	35,000	PETROBRAS GBL FIN 5.625% 20/05/43	29,092	26,989	0.00
			78,831,684	74,609,853	4.11
		合計：オランダ	111,695,104	103,136,265	5.69

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
<b>変動金利債</b>					
<b>ナイジェリア</b>					
USD	1,100,000	ACCESS BANK FRN 24/06/21 REGS	1,108,000	1,036,893	0.06
			1,108,000	1,036,893	0.06
<b>国債</b>					
USD	695,000	REP OF NIGERIA 5.125% 12/07/18 REGS	701,950	701,990	0.04
			701,950	701,990	0.04
		合計：ナイジェリア	1,809,950	1,738,883	0.10
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
<b>ノルウェー</b>					
EUR	1,900,000	LOCK LOWER HLDG 9.5% 15/08/22 REGS	2,543,341	2,285,606	0.13
EUR	750,000	LOCK AS 7% 15/08/21 REGS	946,118	886,935	0.05
EUR	660,000	SILK BIDCO 7.5% 01/02/22 REGS	748,176	758,206	0.04
			4,237,635	3,930,747	0.22
		合計：ノルウェー	4,237,635	3,930,747	0.22
<b>国債</b>					
<b>パキスタン</b>					
USD	1,195,000	ISLAMIC REP PAKIST 7.25% 15/4/19 R	1,205,969	1,248,178	0.07
USD	577,000	ISLAMIC REP PAKIST 8.25% 15/4/24 R	583,001	631,907	0.03
USD	320,000	ISLAMIC REP PAKIST 6.75% 3/12/19 RE	320,000	328,828	0.02
USD	178,000	ISLAM REP PAKISTAN 6.875% 1/6/17 RE	171,545	184,147	0.01
USD	40,000	ISLAM REP PAKISTAN 7.125% 31/03/16	35,196	40,995	0.00
			2,315,711	2,434,055	0.13
		合計：パキスタン	2,315,711	2,434,055	0.13
<b>国債</b>					
<b>パナマ</b>					
USD	1,000,000	REP PANAMA 3.75% 16/03/25	1,000,500	979,598	0.06
USD	445,000	REP OF PANAMA 8.875% 30/09/27	700,903	627,151	0.03
USD	266,000	REP OF PANAMA 9.375% 01/04/29	393,936	390,490	0.02
USD	250,000	REP OF PANAMA 4% 22/09/24	261,250	252,750	0.01
USD	87,000	PANAMA NOTA TESORO 5.625% 25/7/22 A	96,379	96,248	0.01
			2,452,968	2,346,237	0.13
<b>その他債券</b>					
USD	1,105,000	ENA NORTE TRUST 4.95% 25/04/23 REGS	975,674	1,017,764	0.06
USD	280,000	REP OF PANAMA 4.3% 29/04/53	266,500	243,202	0.01
USD	122,000	REP OF PANAMA 6.7% 26/01/36	156,831	149,630	0.01
			1,399,005	1,410,596	0.08
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	500,000	AVIANCA HLDGS 8.375% 10/05/20 REGS	534,950	503,186	0.03
USD	255,000	GLOBAL BK CORP 5.125% 30/10/19 REGS	254,113	258,973	0.01
USD	200,000	AES PANAMA SA 6% 25/06/22 REGS	200,000	200,984	0.01
			989,063	963,143	0.05
		合計：パナマ	4,841,036	4,719,976	0.26
<b>国債</b>					
<b>パラグアイ</b>					
USD	310,000	REP OF PARAGUAY 4.625% 25/01/23 REG	295,763	309,955	0.02
			295,763	309,955	0.02
		合計：パラグアイ	295,763	309,955	0.02
<b>変動金利債</b>					
<b>ペルー</b>					
USD	1,000,000	BANCO INTL PERU FRN 23/04/70 REGS	1,028,500	1,103,160	0.05
USD	620,000	BANCO INTL PERU FRN 19/03/29 REGS	669,841	662,768	0.04
USD	455,000	BBVA BCO CONTIN FRN 22/09/29 REGS	451,892	459,964	0.03
			2,150,233	2,225,892	0.12

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
<b>国債</b>					
USD	1,850,000	REP OF PERU 7.35% 21/07/25	2,481,761	2,413,184	0.13
PEN	1,055	REP OF PERU 6.95% 12/08/31	354,749	326,907	0.02
USD	162,000	REP OF PERU 5.625% 18/11/50	192,825	180,182	0.01
USD	110,000	REP OF PERU 8.75% 21/11/33	171,833	165,703	0.01
			3,201,168	3,085,976	0.17
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,000,000	BANCO CRED PERU 5.375% 16/09/20 REG	967,500	1,087,211	0.07
USD	775,000	UNION AND CEMENT 5.875% 30/10/21 RE	776,023	784,796	0.04
USD	210,000	BANCO INTL PERU 5.75% 07/10/20 REGS	225,687	226,488	0.01
USD	195,000	MINSUR SA 6.25% 07/02/24 REGS	207,923	214,863	0.01
USD	170,000	INRETAIL CONSUMER 5.25% 10/10/21 RE	168,774	175,471	0.01
			2,345,907	2,488,829	0.14
		合計：ペルー	7,697,308	7,800,697	0.43
<b>国債</b>					
<b>フィリピン</b>					
USD	1,600,000	REP OF PHILIPPINES 4.2% 21/01/24	1,778,000	1,739,506	0.10
USD	1,000,000	REP OF PHILIPPINES 3.95% 20/01/40	1,034,500	1,004,409	0.06
USD	370,000	REP OF PHILIPPINES 5.5% 30/03/26	453,250	433,170	0.02
USD	277,000	REP OF PHILIPPINES 7.75% 14/01/31	391,812	397,609	0.02
USD	170,000	REP OF PHILIPPINES 10.625% 16/03/25	274,947	271,043	0.01
USD	151,000	REP OF PHILIPPINES 6.375% 23/10/34	202,718	199,339	0.01
USD	171,000	REP OF PHILIPPINES 4% 15/01/21	186,187	184,272	0.01
USD	110,000	REP OF PHILIPPINES 9.5% 02/02/30	183,351	177,003	0.01
			4,504,765	4,406,351	0.24
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	2,650,000	NATIONAL POWER 9.625% 15/05/28	3,313,528	4,026,012	0.22
USD	100,000	POWER SECTOR 7.39% 02/12/24 REGS	132,026	130,168	0.01
			3,445,554	4,156,180	0.23
		合計：フィリピン	7,950,319	8,562,531	0.47
<b>国債</b>					
<b>ポーランド</b>					
USD	395,000	REP OF POLAND 5% 23/03/22	443,290	436,036	0.02
USD	95,000	REP OF POLAND 3% 17/03/23	92,832	92,780	0.01
			536,122	528,816	0.03
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	1,390,000	CIECH GROUP FIN 9.5% 30/11/19 RegS	1,851,210	1,695,946	0.10
EUR	1,000,000	PLAY FINANCE 2 5.25% 01/02/19 REGS	1,395,132	1,151,310	0.06
			3,246,342	2,847,256	0.16
		合計：ポーランド	3,782,464	3,376,072	0.19
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	2,300,000	BANCO ESPIRITO 5.875% 09/11/15 EMTN	2,858,683	2,568,659	0.14
			2,858,683	2,568,659	0.14
		合計：ポルトガル	2,858,683	2,568,659	0.14
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
<b>プエルトリコ</b>					
USD	1,650,000	PUERTO RICO EMPLOYT RET 6.2% 1/7/39	868,312	647,580	0.04
USD	630,000	PUERTO RICO EMPLO RET 6.55% 1/07/58	313,425	247,252	0.01
USD	575,000	PUERTO RICO EMPLOYT RET 6.3% 1/7/43	332,494	225,670	0.01
			1,514,231	1,120,502	0.06
		合計：プエルトリコ	1,514,231	1,120,502	0.06
<b>その他債券</b>					
<b>カタール</b>					
USD	1,000,000	RAS LAFFAN LNG 6.332% 30/09/27 REGS	1,062,368	1,161,921	0.06
			1,062,368	1,161,921	0.06
		合計：カタール	1,062,368	1,161,921	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 (%)
<b>変動金利債</b>					
<b>韓国</b>					
USD	375,000	SK E&S CO FRN 29/11/49 REGS	375,000	375,161	0.02
			375,000	375,161	0.02
<b>普通社債 (固定金利債)</b>					
USD	350,000	SHINHAN BK 1.875% 30/07/18 REGS	347,169	348,029	0.02
USD	300,000	KOREA GAS CORP 2.875% 29/07/18 REGS	310,923	308,744	0.02
USD	200,000	SK INNOVATION 3.625% 14/08/18	208,354	206,969	0.01
			866,446	863,742	0.05
		合計：韓国	1,241,446	1,238,903	0.07
<b>国債</b>					
<b>ルーマニア</b>					
USD	1,278,000	ROMANIA GVT 6.75% 07/02/22 REGS	1,404,635	1,487,199	0.08
EUR	1,040,000	ROMANIA 3.625% 24/04/24 EMTN	1,384,029	1,223,667	0.07
USD	418,000	ROMANIA GVT 4.375% 22/08/23 REGS	421,772	426,680	0.02
USD	304,000	ROMANIA GVT 6.125% 22/01/44 REGS	371,199	342,380	0.02
EUR	240,000	ROMANIA 4.625% 18/09/20 EMTN	322,633	302,315	0.02
			3,904,268	3,782,241	0.21
		合計：ルーマニア	3,904,268	3,782,241	0.21
<b>国債</b>					
<b>ロシア</b>					
USD	2,765,000	RUSSIAN FED 12.75% 24/06/28 REGS	4,858,760	4,325,557	0.23
USD	3,600,000	RUSSIAN FED 4.875% 16/09/23 REGS	3,484,249	3,568,032	0.20
USD	2,000,000	RUSSIAN FED 3.5% 16/01/19 REGS	1,972,500	1,973,360	0.11
EUR	700,000	RUSSIAN FED 3.625% 16/09/20 REGS	755,279	774,335	0.04
USD	600,000	RUSSIAN FED 4.5% 04/04/22 REGS	588,750	586,500	0.03
USD	200,000	RUSSIAN FED 5.875% 16/09/43 REGS	189,725	193,920	0.01
USD	100,000	RUSSIAN FED 5% 29/04/20 REGS	99,394	102,556	0.01
			11,948,657	11,524,260	0.63
<b>その他債券</b>					
USD	75,640	RUSSIAN FED FRN 31/03/30 REGS	54,306	55,312	0.00
			54,306	55,312	0.00
<b>普通社債 (固定金利債)</b>					
USD	3,135,000	GAZPROM OAO 7.288% 16/08/37 REGS	3,295,894	3,103,649	0.17
EUR	2,525,000	GAZPROM OAO 3.6% 26/02/21 EMTN	2,547,245	2,614,301	0.14
USD	1,500,000	GAZPROMBK OJSC 7.25% 03/05/19 EMTN	1,509,375	1,451,100	0.08
USD	1,460,000	GAZPROM 4.375% 19/09/22 REGS	1,198,288	1,233,700	0.07
USD	1,005,000	SEVERSTAL OAO 5.9% 17/10/22 REGS	958,119	934,650	0.05
USD	575,000	MTS INTL FUNDG 5% 30/05/23 REGS	519,275	515,282	0.03
USD	455,000	RZD CAPITAL PLC 5.739% 03/04/17 EMT	470,925	462,285	0.03
EUR	370,000	SBERBANK RUSSIA 3.3524% 15/11/19 RE	423,688	375,023	0.02
USD	330,000	VEB FINANCE 5.45% 22/11/17 REGS	339,941	330,734	0.02
USD	300,000	MTS INTL FUNDG 8.625% 22/06/20 REGS	336,852	324,300	0.02
			11,599,602	11,345,024	0.63
		合計：ロシア	23,602,565	22,924,596	1.26
<b>国債</b>					
<b>セネガル</b>					
USD	100,000	REP OF SENEGAL 8.75% 13/05/21	113,264	110,665	0.01
			113,264	110,665	0.01
		合計：セネガル	113,264	110,665	0.01
<b>国債</b>					
<b>セルビア</b>					
USD	1,050,000	REP OF SERBIA 5.875% 03/12/18 REGS	1,089,579	1,101,156	0.06
			1,089,579	1,101,156	0.06
		合計：セルビア	1,089,579	1,101,156	0.06
<b>普通社債 (固定金利債)</b>					
<b>シンガポール</b>					
USD	1,600,000	ABJA INVESTMENT 5.95% 31/07/24	1,600,000	1,609,072	0.08
USD	1,000,000	STATS CHIPPAC 4.5% 20/03/18 REGS	962,684	1,003,750	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	700,000	GOLDEN LEGACY 9% 24/04/19 REGS	710,050	693,011	0.04
USD	200,000	TBG GLOBAL PTE 4.625% 03/04/18 REGS	200,700	198,488	0.01
USD	200,000	BOC AVIATION PTE 3% 30/03/20 REGS	198,916	197,293	0.01
			<u>3,672,350</u>	<u>3,701,614</u>	<u>0.20</u>
		合計：シンガポール	<u>3,672,350</u>	<u>3,701,614</u>	<u>0.20</u>
		<b>スロベニア</b>			
国債					
USD	835,000	REP OF SLOVENIA 5.5% 26/10/22 REGS	833,173	925,526	0.06
USD	400,000	REP OF SLOVENIA 5.85% 10/05/23 REGS	459,350	452,361	0.02
			<u>1,292,523</u>	<u>1,377,887</u>	<u>0.08</u>
		合計：スロベニア	<u>1,292,523</u>	<u>1,377,887</u>	<u>0.08</u>
		<b>南アフリカ</b>			
国債					
USD	940,000	REP OF STH AFRICA 4.665% 17/01/24	984,616	958,926	0.05
ZAR	9,735,000	REP OF STH AFRICA 8.5% 31/1/37 2037	813,605	765,069	0.04
USD	650,000	REP OF STH AFRICA 5.875% 16/09/25	689,813	716,687	0.04
ZAR	5,500,000	REP OF STH AFRICA 8% 31/01/30 2030	457,449	424,242	0.02
ZAR	4,420,000	REP OF STH AFRICA 8.75% 28/02/48	447,571	353,634	0.02
USD	320,000	REP OF STH AFRICA 5.5% 09/03/20	356,333	347,760	0.02
USD	300,000	REP OF STH AFRICA 6.875% 27/05/19	355,188	340,721	0.02
ZAR	4,870,000	REP OF STH AFRICA 7% 28/2/31 R213	386,465	339,049	0.02
USD	110,000	REP OF STH AFRICA 5.875% 30/05/22	127,323	121,606	0.01
			<u>4,618,363</u>	<u>4,367,694</u>	<u>0.24</u>
		<b>普通社債(固定金利債)</b>			
USD	1,850,000	ESKOM HLDG 5.75% 26/01/21 REGS	1,836,550	1,824,468	0.10
USD	1,705,000	ESKOM HLDG 7.125% 11/02/25 REGS	1,711,534	1,738,976	0.10
EUR	809,000	EDCON PROPRIETARY 9.5% 1/03/18 REGS	750,935	722,495	0.04
EUR	685,000	EDCON PROPRIETARY 9.5% 01/03/18 REG	719,284	612,106	0.03
USD	220,000	TRANSNET SOC LTD 4% 26/07/22 REGS	215,493	211,556	0.01
			<u>5,233,796</u>	<u>5,109,601</u>	<u>0.28</u>
		合計：南アフリカ	<u>9,852,159</u>	<u>9,477,295</u>	<u>0.52</u>
		<b>スペイン</b>			
変動金利債					
EUR	2,500,000	BANCO SANTANDER FRN 12/03/49	3,197,773	2,743,254	0.15
USD	2,000,000	BANCO BILBAO VIZCAYA FRN 29/05/49	2,207,757	2,160,260	0.12
EUR	900,000	BANCO SANTANDER FRN 11/09/49	1,180,980	980,957	0.05
EUR	800,000	BBVA FRN 29/12/49 REGS	1,143,579	893,440	0.05
EUR	600,000	BANCO BILBAO VIZCAYA FRN 29/12/49	680,100	666,730	0.04
			<u>8,410,189</u>	<u>7,444,641</u>	<u>0.41</u>
		<b>普通社債(固定金利債)</b>			
USD	817,000	CEMEX ESP LUX 9.875% 30/04/19 REGs	890,532	888,359	0.06
EUR	635,000	NH HOTELES SA 6.875% 15/11/19 144A	890,585	780,097	0.04
EUR	480,000	ALMIRALL SA 4.625% 01/04/21 REGS	668,112	557,548	0.03
EUR	490,000	ABENGOA FINANCE 6% 31/03/21 REGS	674,028	509,150	0.03
USD	425,000	CEMEX ESPANA LUX 9.875% 30/04/19 14	408,319	462,121	0.03
USD	470,000	ABENGOA GREENFIELD 6.5% 01/10/19 14	470,000	438,181	0.02
EUR	375,000	ABENGOA FINANCE 8.875% 05/02/18 REG	445,653	436,603	0.02
USD	385,000	ABENGOA FIN 7.75% 01/02/20 144A	391,031	382,637	0.02
EUR	310,000	CAMPOFRIO FOOD 3.375% 15/03/22 REGS	347,107	342,323	0.02
EUR	300,000	OBRASCON HUARTE 4.75% 15/03/22	412,050	275,044	0.02
EUR	240,000	ABENGOA FINANCE 6% 31/03/21 144A	318,772	248,703	0.01
EUR	200,000	ABENGOA FINANCE SAU 7% 15/04/20 REG	209,602	212,913	0.01
USD	200,000	ABENGOA FIN 8.875% 01/11/17 144A	203,997	207,973	0.01
			<u>6,329,788</u>	<u>5,741,652</u>	<u>0.32</u>
		合計：スペイン	<u>14,739,977</u>	<u>13,186,293</u>	<u>0.73</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>スリランカ</b>					
<b>国債</b>					
USD	475,000	REP OF SRI LANKA 6% 14/01/19 REGS	483,416	487,402	0.03
			483,416	487,402	0.03
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	2,813,000	BANK OF CEYLON 6.875% 03/5/17 REGS	3,009,910	2,883,333	0.16
USD	215,000	BANK OF CEYLON 5.325% 16/04/18	216,757	214,449	0.01
			3,226,667	3,097,782	0.17
		合計：スリランカ	3,710,083	3,585,184	0.20
<b>スウェーデン</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	1,360,000	SVENSKA HANDEL FRN 29/12/49	1,360,000	1,335,357	0.08
USD	1,000,000	SWEDBANK AB FRN 29/12/49	1,000,000	980,000	0.05
			2,360,000	2,315,357	0.13
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	2,750,000	EILEME 2AB/POLKOM 11.625% 31/1/20 1	2,866,750	3,051,585	0.17
EUR	2,100,000	PERSTORP HDGS AB 9% 15/05/17 REGS	2,689,709	2,438,905	0.13
EUR	1,841,000	TVN FINANCE 7.375% 15/12/20 REGS	2,419,481	2,257,726	0.12
EUR	1,000,000	VERISURE HLDG 8.75% 01/09/18 REGS	1,248,103	1,177,472	0.06
USD	825,000	PERSTORP HDGS AB 8.75% 15/05/17 144	825,000	857,869	0.05
EUR	680,000	EILEME 2AB/POLKOM 11.75% 31/1/20 RE	841,844	839,566	0.05
			10,890,887	10,623,123	0.58
		合計：スウェーデン	13,250,887	12,938,480	0.71
<b>スイス</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	1,000,000	UBS GROUP FRN 29/12/49	1,050,000	1,014,800	0.05
USD	720,000	CREDIT SUISSE GR FRN 29/12/49 144A	720,000	687,578	0.04
EUR	600,000	UBS GROUP AG FRN 29/12/49	685,920	677,391	0.04
			2,455,920	2,379,769	0.13
		合計：スイス	2,455,920	2,379,769	0.13
<b>タイ</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	350,000	PTT EXPL & PROD FRN 29/12/49 REGS	354,348	353,189	0.02
			354,348	353,189	0.02
		合計：タイ	354,348	353,189	0.02
<b>トリニダード・トバゴ</b>					
<b>その他債券</b>					
USD	350,000	PETRO TRINI&TOBAGO 6% 08/05/22 REGS	219,479	211,314	0.01
			219,479	211,314	0.01
		合計：トリニダード・トバゴ	219,479	211,314	0.01
<b>チュニジア</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	200,000	BANQ CENT TUNIS 5.75% 30/01/25 reGS	205,250	195,149	0.01
			205,250	195,149	0.01
		合計：チュニジア	205,250	195,149	0.01
<b>トルコ</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	3,900,000	TURKIYE GARANTI BK FRN 20/04/16 REG	3,745,313	3,894,372	0.22
USD	200,000	TURKIYE VAKIFLAR FRN 03/02/25 REGS	197,500	196,687	0.01
			3,942,813	4,091,059	0.23
<b>国債</b>					
USD	3,480,000	REP OF TURKEY 8% 14/02/34	4,637,059	4,476,694	0.26

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	4,235,000	REP OF TURKEY 5.125% 25/03/22	4,182,712	4,430,438	0.25
USD	1,900,000	REP OF TURKEY 6.25% 26/09/22	2,162,684	2,112,243	0.12
USD	1,554,000	REP OF TURKEY 5.625% 30/03/21	1,708,993	1,671,956	0.09
USD	1,050,000	REP OF TURKEY 3.25% 23/03/23	1,005,930	972,896	0.05
USD	770,000	REP OF TURKEY 4.875% 16/04/43	748,069	698,219	0.04
USD	400,000	REP OF TURKEY 7.375% 05/02/25	497,774	479,638	0.03
TRY	1,215,000	TURKEY GOVT 9% 27/01/16	451,252	449,522	0.02
USD	360,000	REP OF TURKEY 6.75% 03/04/18	414,289	396,834	0.02
USD	335,000	REP OF TURKEY 7.5% 14/07/17	387,025	370,039	0.02
USD	280,000	REP OF TURKEY 7.5% 07/11/19	336,329	322,655	0.02
USD	231,000	REP OF TURKEY 6.875% 17/03/36	282,781	268,025	0.01
USD	230,000	REP OF TURKEY 5.75% 22/03/24	246,301	248,626	0.01
USD	210,000	REP OF TURKEY 6.75% 30/05/40	250,341	240,932	0.01
USD	170,000	REP OF TURKEY 7% 05/06/20	200,595	193,926	0.01
USD	140,000	REP OF TURKEY 7% 11/03/19	166,527	157,273	0.01
USD	60,000	REP OF TURKEY 7.25% 05/03/38	76,184	72,535	0.00
			17,754,845	17,562,451	0.97
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	4,000,000	AKBANK TAS 5.125% 22/07/15 REGS	4,158,635	4,001,332	0.22
USD	3,100,000	TURKIYE HALK BK 4.875% 19/7/17 REGS	3,083,043	3,187,708	0.18
USD	1,200,000	TURKIYE GAR 4.75% 17/10/19 REGS	1,198,512	1,213,172	0.07
USD	1,000,000	EXPORT CRED TURK 5.875% 24/04/19 RE	989,270	1,056,293	0.06
USD	690,000	YASAR HDGS 8.875% 06/05/20 REGS	701,500	727,046	0.04
USD	710,000	TC ZIRAAT BANKASI 4.25% 3/7/19 REGS	696,188	709,144	0.04
USD	510,000	EXPORT CRED BK TURKEY 5% 23/9/21 RE	507,341	515,054	0.03
USD	410,000	TURK EXIMBANK 5.875% 24/04/19 144A	455,613	433,080	0.02
USD	255,000	ALTERNATIFBK 3.125% 22/07/19	253,702	254,887	0.01
USD	235,000	TURKIYE VAKIFLAR 5% 31/10/18 REGS	231,753	240,981	0.01
USD	225,000	TURK SISE VE 4.25% 09/05/20 REGS	216,855	220,259	0.01
USD	200,000	ISBANK 6% 24/10/22 REGS	199,976	199,562	0.01
USD	200,000	ARCELIK AS 5% 03/04/23 REGS	190,861	190,474	0.01
			12,883,249	12,948,992	0.71
		合計：トルコ	34,580,907	34,602,502	1.91
<b>ウクライナ</b>					
<b>国債</b>					
USD	1,024,000	UKRAINE GVT 7.8% 28/11/22 REGS	530,763	532,479	0.03
USD	835,000	UKRAINE GVT 9.25% 24/07/17 REGS	788,056	407,063	0.02
USD	675,000	UKRAINE GVT 6.25% 17/06/16 REGS	617,451	339,817	0.02
USD	200,000	UKRAINE GVT 7.5% 17/04/23 REGS	143,029	103,406	0.01
USD	40,000	UKRAINE GVT 7.75% 23/09/20	37,139	19,981	0.00
			2,116,438	1,402,746	0.08
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	280,000	STATE EXPORT-IMPORT 8.75% 22/1/18	286,650	208,600	0.01
USD	200,000	UKRAINE RAIL 9.5% 21/05/18 REGS	174,500	122,855	0.01
USD	100,000	OSCHADBANK 8.875% 20/03/18 REGS	98,500	72,500	0.00
			559,650	403,955	0.02
		合計：ウクライナ	2,676,088	1,806,701	0.10
<b>アラブ首長国連邦</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	1,600,000	NATL BK ABU DHABI FRN 29/12/49 REGS	1,604,000	1,613,488	0.09
			1,604,000	1,613,488	0.09
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,890,000	DP WORLD 6.85% 02/07/37 REGS	1,692,583	2,066,420	0.11
USD	210,000	ICICI BANK LTD 4.75% 25/11/16 REGS	221,744	218,203	0.01
			1,914,327	2,284,623	0.12
		合計：アラブ首長国連邦	3,518,327	3,898,111	0.21
<b>イギリス</b>					
<b>転換社債</b>					
USD	700,000	VEDANTA RES JERSEY CV 5.5% 13/07/16	684,250	696,017	0.04
			684,250	696,017	0.04
<b>変動金利債</b>					
EUR	4,005,000	BARCLAYS BK PLC FRN 15/06/49	3,800,035	4,450,421	0.24

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
GBP	1,500,000	LLOYDS BANK FRN 29/01/49 EMTn	2,760,899	4,088,431	0.23
GBP	1,660,000	AVIVA PLC FRN 29/09/49	2,329,667	2,758,460	0.15
GBP	1,600,000	RL FINANCE BONDS FRN 14/12/49 EMTN	1,954,552	2,515,081	0.14
GBP	1,295,000	NATIONWIDE BUILD SOC FRN 11/03/49	2,249,737	2,008,632	0.11
USD	1,700,000	BARCLAYS BK PLC FRN 29/12/49	1,776,857	1,800,572	0.10
USD	1,525,000	RBS FRN 29/03/49 U	1,554,171	1,635,974	0.09
USD	1,550,000	LLOYDS BANKING GP FRN 30/12/49 144A	1,077,250	1,551,287	0.09
EUR	1,225,000	BARCLAYS BK PLC FRN 15/12/49	1,816,830	1,448,784	0.08
GBP	933,000	BARCLAYS PLC FRN 15/06/49	1,115,724	1,428,827	0.08
GBP	825,000	LLOYDS BANK FRN 31/12/49	1,428,006	1,299,068	0.07
EUR	1,025,000	LLOYDS BKG GP FRN 27/06/49	1,476,340	1,180,608	0.07
EUR	1,000,000	HSBC HOLDINGS FRN 29/12/49	1,263,418	1,119,090	0.06
GBP	575,000	EQUINTI BONDCO FRN 15/12/18 REGS	956,290	885,484	0.05
GBP	365,000	LLOYDS BANK FRN 16/12/21 EMTN	627,883	647,768	0.04
EUR	500,000	RBS FRN 30/09/49	414,927	600,587	0.03
EUR	445,000	RBS FRN 16/03/22 EMTN	643,029	568,982	0.03
USD	533,000	BARCLAYS PLC FRN 30/06/49	531,857	522,340	0.03
USD	385,000	LLOYDS BANKING GR FRN 30/04/49	392,583	398,048	0.02
USD	390,000	STANDARD CHART FRN 29/12/49 144A	390,000	393,501	0.02
GBP	250,000	SANTANDER UK GP FRN 24/06/49	386,551	391,694	0.02
USD	250,000	RBS GRP PLC FRN 29/10/49 144A	259,880	294,375	0.02
EUR	195,000	RBS PLC FRN 22/09/21 EMTN	237,315	222,892	0.01
USD	40,000	LBG CAPITAL NOI FRN 29/12/49 144a	42,900	45,849	0.00
			29,486,701	32,256,755	1.78
<b>国債</b>					
GBP	350,000	UK TREASURY 4% 07/03/22	616,223	630,101	0.04
GBP	100,000	UK TREASURY 6% 07/12/28	218,550	224,895	0.01
			834,773	854,996	0.05
<b>その他債券</b>					
GBP	1,000,000	HSS FINANCING PLC 6.75% 1/08/19 REG	1,127,168	1,116,140	0.06
GBP	1,000,000	CROWN NEWCO 3 PLC 7% 15/02/18 REGS	1,055,078	991,300	0.05
USD	540,000	LYNX/VIRGIN MED 5.375% 15/4/21 144	492,857	499,394	0.03
			2,675,103	2,606,834	0.14
<b>ベイ・イン・カインド(PIK)債</b>					
EUR	500,000	R&R ICE CREAM PIK 9.25% 10/5/18 REG	658,234	563,990	0.03
			658,234	563,990	0.03
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
GBP	4,400,000	CPUK FIN LTD 11.625% 28/02/18 EMTN	7,187,017	7,291,193	0.40
EUR	3,000,000	LBG CAPITAL NO2 15% 21/12/19 1	4,943,927	5,068,119	0.28
GBP	3,520,000	GHD BONDCO PLC 7% 15/04/20 REGS	5,207,230	5,029,886	0.28
GBP	2,550,000	TESCO PLC 6.125% 24/02/22 EMTN	4,256,580	4,337,197	0.24
GBP	2,000,000	MEIF RENEWABLE NRG 6.75% 1/2/20 REG	3,042,416	3,253,226	0.18
GBP	1,989,000	ENTREPRISE INNS 6.375% 26/09/31	2,363,980	3,120,812	0.17
GBP	1,850,000	VIRGIN MEDIA SEC 6.25% 28/3/29 REGS	3,144,473	3,007,499	0.17
GBP	1,440,000	ARQVA BROAD FIN 9.5% 31/03/20 REGS	2,181,889	2,487,893	0.14
GBP	1,500,000	ARROW GLOBAL FIN 7.875% 1/03/20 REG	2,378,399	2,474,447	0.14
EUR	2,030,000	THOMAS COOK FIN 7.75% 15/06/20 REGS	2,601,831	2,403,603	0.13
GBP	1,300,000	SCOTTISH WINDOWS 7% 16/06/43	2,008,637	2,372,639	0.13
GBP	1,540,000	JOHNSTON PRESS BD 8.625% 1/06/19 RE	2,547,530	2,363,760	0.13
GBP	1,500,000	WILLIAM HILL 4.25% 05/06/20	2,281,455	2,334,291	0.13
GBP	1,650,000	BIBBY OFFSHORE 7.5% 15/06/21 REGS	2,485,208	2,279,745	0.13
GBP	1,330,000	KEYSTONE FINANCING 9.5% 15/10/19 RE	2,147,444	2,218,824	0.12
EUR	2,000,000	TESCO CORP TREAS 2.5% 01/07/24 EMTN	2,217,987	2,097,695	0.12
USD	1,810,000	FRESNILLO PLC 5.5% 13/11/23 REGS	1,810,726	1,914,763	0.11
EUR	1,685,000	RBS 5.5% 29/11/49	1,584,062	1,882,185	0.10
EUR	1,665,000	INTL GAME 4.75% 15/02/23 REGS	1,896,785	1,787,153	0.10
GBP	1,000,000	MARLIN IMDT HDGS 10.5% 01/08/20 Reg	1,518,201	1,740,036	0.10
GBP	1,000,000	JAGUAR LAND ROV 5% 15/02/22 REGS	1,625,482	1,613,901	0.09
EUR	1,390,000	TA MANUFACTURING 3.625% 15/4/23 REG	1,527,055	1,519,552	0.08
GBP	750,000	INVESTEC BANK 9.625% 17/02/22 EMTN	1,202,118	1,406,584	0.08
GBP	830,000	INFINIS PLC 7% 15/02/19 RegS	1,367,809	1,356,172	0.07
GBP	865,000	DEBENHAMS PLC 5.25% 15/07/21	1,411,045	1,348,018	0.07
GBP	830,000	MOY PARK BONDCO 6.25% 29/05/21 REGS	1,198,458	1,337,424	0.07
USD	1,200,000	BARCLAYS BANK PLC 7.75% 10/04/23	1,223,000	1,297,500	0.07
GBP	775,000	VOUGEOT BIDCO 7.875% 15/07/20 RegS	1,253,127	1,294,518	0.07
USD	1,450,000	TULLOW OIL 6.25% 15/04/22 144A	1,446,518	1,283,244	0.07
GBP	655,000	BAKKAVOR FINANCE 8.75% 15/06/20 REG	1,197,923	1,127,721	0.06
EUR	1,000,000	BOING GP FINAN 6.625% 15/07/19 REGS	1,367,207	1,083,303	0.06
GBP	750,000	BOPARAN FIANCE 5.5% 15/07/21 REGS	988,299	1,078,211	0.06
EUR	915,000	THOMAS COOK FIN 6.75% 15/06/20 REGS	1,082,697	1,062,747	0.06
GBP	648,000	EDU UL BONDCO 8.875% 15/09/18 REGS	1,179,742	1,025,449	0.06
GBP	630,000	NEW LOOK SEC ISS 6.5% 01/07/22 REGS	977,382	961,100	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 (%)
EUR	805,000	ALGECO SCOTSMAN GL 9% 15/10/18 REGS	1,065,521	883,387	0.05
GBP	500,000	OLD MUTUAL PLC 8% 03/06/21 EMTN	975,226	882,940	0.05
USD	974,000	FERREXPO FIN PLC 10.375% 7/4/19 REG	1,141,463	827,860	0.05
GBP	500,000	PRIORY GROUP LTD 8.875% 15/02/19 RE	825,751	812,870	0.04
EUR	760,000	MERLIN ENTERT 2.75% 15/03/22 REGS	812,364	809,010	0.04
USD	800,000	JAGUAR LAND ROV 3.5% 15/03/20 144A	800,000	785,133	0.04
USD	620,000	STANDARD BANK 8.125% 02/12/19 GMTN	708,323	690,265	0.04
USD	700,000	INMARSAT FIN 4.875% 15/05/22 144A	694,337	670,222	0.04
GBP	425,000	TES FINANCE PLC 6.75% 15/07/20 REGS	728,960	669,217	0.04
GBP	415,000	STONEGATE PUB 5.75% 15/04/19 REGS	697,232	655,402	0.04
USD	655,000	TULLOW OIL 6% 01/11/20 144A	655,000	594,516	0.03
USD	526,000	GAZ CAPITAL 9.25% 23/04/19 REGS	573,761	582,328	0.03
EUR	500,000	KERLING PLC 10.625% 01/02/17 REGS	597,415	570,921	0.03
USD	585,000	TULLOW OIL 6.25% 15/04/22 REGS	598,353	525,429	0.03
GBP	305,000	EQUINITY NEWCO 7.125% 15/12/18 ReGs	467,351	481,623	0.03
USD	446,000	ROYAL BK SCOTLAND 6.1% 10/06/23	453,676	473,323	0.03
USD	439,000	RBS 6.125% 15/12/22	443,211	468,727	0.03
GBP	270,000	PENDRAGON PLC 6.875% 01/05/20	413,478	449,814	0.02
EUR	400,000	INTL PERSONAL FIN 5.75% 07/04/21 EM	427,960	448,234	0.02
USD	478,000	FERREXPO FIN PLC 7.875% 7/4/16 REGS	436,247	435,127	0.02
EUR	515,000	OTE PLC 3.5% 09/07/20 GMTN	665,081	431,846	0.02
EUR	400,000	OTE PLC 4.625% 20/05/16	322,582	411,279	0.02
USD	415,000	ALGECO SCOTSMAN 8.5% 15/10/18 144A	426,135	401,508	0.02
GBP	250,000	IDH FINANCE PLC 6% 01/12/18 REGS	401,225	400,303	0.02
USD	400,000	INTL GAME 5.625% 15/02/20 144A	401,500	389,056	0.02
USD	335,000	VEDANTA RESOURCES 8.25% 7/06/21 REG	359,365	343,344	0.02
USD	350,000	VEDANTA RESOUR 7.125% 31/05/23 REGS	372,470	334,207	0.02
EUR	255,000	LBG CAP NO2 6.385% 12/05/20 18	370,606	321,288	0.02
USD	280,000	BARCLAYS BANK PLC 7.625% 21/11/22	280,000	320,202	0.02
USD	400,000	ALGECO SCOTSMAN 10.75% 15/10/19 144	381,000	310,052	0.02
GBP	180,000	MOTO FINANCE 6.375% 01/09/20 REGS	271,422	287,749	0.02
USD	260,000	VEDANTA RESOURCES 9.5% 18/07/18 REG	262,860	279,188	0.02
GBP	200,000	STRETTFORD 79/ICEL 6.75% 15/7/24 RE	343,040	272,147	0.02
USD	815,000	PARAGON OFFSHORE 6.75% 15/07/22 144	815,000	264,935	0.01
EUR	185,000	AVIS BUDGET FIN 6% 01/03/21 REGS	243,330	216,940	0.01
USD	215,000	ROYAL BK SCOTLAND 5.125% 28/05/24	213,308	214,450	0.01
USD	200,000	ROYAL BK SCOTLAND 6% 19/12/23	202,500	211,890	0.01
USD	200,000	JAGUAR LAND ROV 4.25% 15/11/19 144	200,000	203,018	0.01
USD	200,000	JAGUAR LAND ROV 4.125% 15/12/18 144	200,000	202,994	0.01
USD	165,000	INTL GAME 6.25% 15/02/22 144A	165,000	156,750	0.01
			97,265,692	96,949,904	5.35
優先証券					
—	8,025	RBS GRP PFD 6.4% 31/12/49 M	182,073	200,223	0.01
—	2,075	RBS GRP PFD 6.35% 31/12/49 N	46,646	51,585	0.00
			228,719	251,808	0.01
		合計：イギリス	131,833,472	134,180,304	7.40
アメリカ					
バンクローン					
USD	102,642	GLOBAL AVIATION FRN 13/08/17 2ND TL	585,198	1,026	0.00
			585,198	1,026	0.00
転換社債					
USD	465,000	COBALT INTL CV 2.625% 01/12/19	509,528	346,053	0.02
USD	216,000	M/I HOMES INC CV 3% 01/03/18	237,343	215,590	0.01
USD	959,000	SAVIENT PHARMA CV 4.75% 1/2/18 ESCR	251,290	0	0.00
USD	823,759	RM HOLDCO LLC SUB CV 1.12% 21/03/18	1,798,613	0	0.00
			2,796,774	561,643	0.03
変動金利債					
EUR	4,500,000	DEUTSCHE POSTBANK FRN 17/06/49	4,789,414	5,239,944	0.30
USD	2,310,000	ILFC E CAP TRUST I FRN 21/12/65 144	1,650,732	2,289,210	0.13
USD	1,275,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 29/09/49 X	1,275,000	1,272,284	0.07
USD	1,275,000	CITIGROUP INC FRN 29/05/49	1,275,000	1,206,099	0.07
USD	975,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/12/49 U	975,000	984,233	0.05
USD	825,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 23/10/49 Z	825,000	853,570	0.05
USD	575,000	JP MORGAN CHASE CO FRN 29/12/49 V	575,000	564,575	0.03
USD	700,000	AGFC CAP TRUST FRN 15/01/67 144A	414,750	525,000	0.03
USD	475,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/01/49	475,000	505,785	0.03
USD	435,000	GOLDMAN SACHS FRN 31/12/49 M	435,875	427,388	0.02
USD	400,000	TENET HEALTHCARE FRN 15/06/20 144A	398,000	403,987	0.02
USD	325,000	AES CORP FRN 01/06/19	324,188	324,983	0.02
USD	300,000	WELLS FARGO & CO FRN 29/12/49 S	300,000	301,785	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	300,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/12/49 Q	300,000	287,202	0.02
USD	202,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 29/07/49 K	203,461	212,605	0.01
USD	200,000	KRUNG THAI BANK FRN 26/12/24	206,608	206,318	0.01
USD	200,000	WELLS FARGO & CO FRN 31/12/49 U	200,000	205,396	0.01
USD	200,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49	200,000	200,310	0.01
USD	125,000	GOLDMAN SACHS FRN 29/12/49 L	125,000	125,473	0.01
USD	80,000	HARTFORD FIN FRN 15/06/38	87,522	89,915	0.00
USD	83,000	MORGAN STANLEY FRN 29/12/49	83,000	82,316	0.00
USD	60,000	CITIGROUP INC FRN 31/12/49 P	60,000	57,600	0.00
USD	50,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/10/49	50,000	50,063	0.00
USD	35,000	FTS INTL FRN 15/06/20 REGS	34,650	35,216	0.00
USD	19,000	BANK OF AMERICA FRN 29/12/49 AA	19,000	18,620	0.00
			15,282,200	16,469,877	0.91
<b>リミテッド・パートナーシップ</b>					
—	69,948	WOODBINE HOLDINGS LLC A LP	0	69,948	0.00
			0	69,948	0.00
<b>普通株式</b>					
—	279,010	IPAYMENT COMMON SHARES	378,010	934,683	0.06
—	7,000	GEOKINETICS HOLDINGS	1,307,093	647,499	0.05
—	28,232	SOMERSET CAYUGA HOLDINGS CO INC	5,183,005	617,715	0.03
—	1,272	HOLDCO MEMBERSHIP INTERESTS	0	235,403	0.01
—	8,000	DYNEGY INC	315,372	230,560	0.01
—	15,777	BEECHCRAFT BEECH HOLDING/BONY	0	123,061	0.01
—	9,727	BLUESTEM GROUP INC	178,196	59,821	0.00
—	84,264	VERSO CORP	0	59,086	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK J	0	15,545	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK H	0	15,545	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK G	0	15,545	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK F	0	15,545	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK E	0	15,545	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK D	0	15,545	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK C	0	15,545	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK B	0	15,545	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK A	0	15,545	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK I	0	15,545	0.00
—	2,374	AQUILEX UNIT B DUMMY	355,555	0	0.00
—	1,513	AQUILEX UNIT A DUMMY	997,500	0	0.00
—	22,715	DIRECTBUY HDGS INC RESTR CO (BONY)	386,155	0	0.00
			9,100,886	3,063,278	0.17
<b>その他債券</b>					
USD	500,000	ENERGY FUT HDG 11.75% 01/03/22 144A	456,219	452,661	0.03
USD	350,000	US AIRWAYS 6.75% 2012-2B 03/12/22	314,187	340,893	0.02
USD	405,515	IHEART COMM INC PIK 14% 01/02/21	377,079	289,991	0.02
USD	275,000	CONTL AIRLINES 12-2 5.5% 29/04/22 B	236,737	246,799	0.01
USD	523,000	CONTINENTAL AIR 9.558% 01/9/19 RJ04	211,117	230,392	0.01
USD	438,000	CONTL AIRLINES 9.318% 01/11/19 144A	208,694	226,174	0.01
USD	278,000	CHUKCHANSI ECO DEV 9.75% 30/5/20 RE	237,357	160,280	0.01
USD	13,200,000	NEWPAGE CORP 11.375% 31/12/14 DUMMY	0	0	0.00
			2,041,390	1,947,190	0.11
<b>ベイ・イン・カインド(PIK)債</b>					
USD	2,572,620	INVENTIV HEALTH PIK 11% 15/08/18 14	2,352,150	2,668,750	0.14
USD	1,980,000	INFOR SOFT PIK 7.125% 01/05/21 144A	1,990,688	1,981,609	0.11
USD	1,025,000	MHGE PARENT PIK 9.25% 1/08/19 144A	1,014,750	1,032,706	0.06
USD	922,675	NEW ENTREPRISE 13% PIK 15/03/18	672,159	994,182	0.05
USD	1,080,000	LIBERTY TIRE REC PIK 11% 31/3/21 14	1,371,950	850,500	0.05
USD	2,760,416	DIRECTBUY HDGS PIK 12% 31/10/19 144	1,398,540	662,500	0.04
USD	600,000	CARLSON TRAVEL PIK 8.25% 15/8/19 14	601,200	608,992	0.03
USD	548,469	SONENSON COMM PIK 31/10/20 144A	423,408	537,563	0.03
USD	485,000	WAVE HOLDCO PIK 8.25% 15/07/19 144A	486,800	493,574	0.03
USD	450,000	IGLOO HDG CORP PIK 9% 15/12/17 144A	461,813	455,625	0.03
USD	416,836	SONENSON COMM PIK 31/10/21 144A	314,794	429,339	0.02
USD	380,000	SOPHIA HLDING PIK 9.625% 1/12/18 14	379,275	384,722	0.02
USD	375,000	JAGUAR HOLD PIK 9.375% 15/10/17 144	380,625	382,914	0.02
USD	345,000	MARIPO/NEIMAN PIK 8.75% 15/10/21 14	356,075	367,216	0.02
USD	1,621,203	VERSO PAPER HDGS PIK 13% 1/8/20 144	2,555,839	356,825	0.02
USD	290,000	HUB HOLDINGS PIK 8.125% 15/17/19 14	290,496	287,837	0.02
USD	249,214	FIRST DATA PIK 8.75% 15/01/22 144A	249,275	264,144	0.01
USD	232,171	AAF HLG/FIN PIK 12.75% 01/07/19 144	225,000	227,537	0.01
USD	280,000	CHINOS INT HL PIK 8.5% 1/05/19 144	242,294	225,432	0.01
USD	200,000	SPENCER SPIRIT PIK 9% 01/05/18 144A	203,500	202,880	0.01
USD	150,000	ANCESTRY PIK 9.625% 15/10/18 144A	150,750	152,613	0.01
USD	100,000	CENTURY INTERM PIK 9.75% 15/2/19 14	106,250	103,990	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	277	ENERGY FUT HDG PIK 11.25% 01/11/17	112 16,227,743	328 13,671,778	0.00 0.75
<b>ステップアップ/ダウン債</b>					
USD	2,146,000	LENNAR CORP 4.75% 15/11/22	2,147,516	2,116,234	0.12
USD	1,363,000	REYNOLDS GRP ISS STUP 8.25% 15/2/21	1,401,724	1,417,595	0.08
USD	1,100,000	CHESAPEAKE OIL 6.625% 15/11/19	1,088,186	891,166	0.05
USD	650,000	SABINE PASS LIQ 5.625% 15/04/23	642,000	641,778	0.04
USD	550,000	RITE AID CORP 6.875% 15/12/28	525,938	615,693	0.03
USD	600,000	SABINE PASS LIQ 5.625% 01/02/21	606,875	613,570	0.03
USD	450,000	LINN NRG LLC/FIN STUP 01/11/19	366,500	357,821	0.02
USD	185,000	GOODMAN NETWO 12.125% 1/07/18	181,805	153,567	0.01
			6,960,544	6,807,424	0.38
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	6,912,000	PEMEX MASTER 6.625% 15/06/35	7,761,143	7,400,297	0.40
USD	5,375,000	NIELSEN FIN LLC 5% 15/04/22 144A	5,398,718	5,240,447	0.28
USD	3,485,000	FAGE DAIRY IND 9.875% 01/02/20 144A	3,255,867	3,641,597	0.19
USD	3,800,000	TEMPLE STEEL CO 12% 15/08/16 144A	3,736,696	3,600,788	0.19
USD	4,225,000	CONSTELLATION ENT 10.625% 1/2/16 14	4,165,131	3,593,932	0.19
USD	3,363,000	BOYD GAMING CORP 6.875% 15/05/23	3,392,424	3,455,458	0.18
EUR	2,790,000	INFOR US INC 5.75% 15/05/22 REGS	2,956,284	3,167,690	0.16
USD	3,179,000	SPRINT CORP 7.875% 15/09/23	3,215,622	3,064,902	0.16
USD	3,132,000	SPRINT CAPITAL 8.75% 15/03/32	3,333,853	3,030,209	0.17
EUR	2,565,000	GATES GLOBAL 5.75% 15/7/22 REGS	3,440,511	2,638,911	0.15
USD	1,385,462	UPSTATE NY PWR 20% 15/06/17 144A	1,188,999	2,632,377	0.15
USD	2,555,000	ZAYO GROUP LLC/CAP 6% 01/04/23 144A	2,573,699	2,503,592	0.14
EUR	2,200,000	ZF NA CAPITAL 2.75% 27/04/23	2,372,626	2,328,456	0.13
USD	2,185,000	ARGOS MERGER 7.125% 15/03/23 144A	2,207,522	2,288,596	0.13
USD	2,245,000	NEW ALBERTSONS 8.7% 01/05/30	2,057,874	2,277,715	0.13
USD	2,275,000	PALACE ENT HDG 8.875% 15/04/17 144A	2,283,651	2,274,831	0.13
USD	2,038,000	FIRST DATA CORP 8.25% 15/01/21 144A	2,107,024	2,145,944	0.12
USD	1,950,000	TRAC INTERMODAL 11% 15/08/19	1,949,999	2,105,796	0.12
USD	2,100,000	MEDIACOM BRDBND 6.375% 01/04/23	2,099,999	2,099,755	0.12
USD	2,010,000	H&E EQUIPMENTS SVCS 7% 01/09/22 WI	2,039,845	2,080,244	0.11
USD	1,965,000	CHS/COMM HEALTH 6.875% 01/02/22 WI	2,024,899	2,073,133	0.11
USD	2,000,000	LUCENT TECHNOLOGIES 6.5% 15/01/28	1,469,999	2,054,061	0.11
USD	1,820,000	CEMEX FINANCE 9.375% 12/10/22 REGS	2,087,980	2,024,532	0.11
USD	1,950,000	BRIGHTSTAR CORP 9.5% 01/12/16 144A	1,967,901	2,003,284	0.11
USD	1,965,000	UNIFRAX I LLC/HO 7.5% 15/02/19 144A	1,968,088	1,979,663	0.11
USD	2,000,000	BUILD MAT CORP 5.375% 15/11/24 144A	1,999,999	1,969,404	0.11
USD	1,900,000	LUCENT TECHNOLOGIES 6.45% 15/03/29	1,749,740	1,960,783	0.11
USD	1,775,000	LENNAR CORP 6.95% 01/06/18	1,635,450	1,947,784	0.11
EUR	1,570,000	MPT OPER PARTNER 5.75% 01/10/20 EMT	2,123,423	1,885,792	0.10
USD	1,675,000	MPT OPER PARTNER 6.875% 01/05/21	1,674,999	1,766,993	0.10
USD	1,600,000	SOUTHERN COPPER 7.5% 27/07/35	1,897,017	1,759,189	0.10
USD	1,850,000	NAVIENT CORP 5.875% 25/10/24	1,832,887	1,752,363	0.10
USD	1,690,000	BWAY HDGS CO 9.125% 15/08/21 144A	1,679,251	1,736,570	0.10
USD	1,645,000	A-S CO-ISS SUB 7.875% 15/12/20 144A	1,644,999	1,735,322	0.10
USD	1,670,000	DISH DBS CORP 6.75% 01/06/21	1,771,729	1,730,634	0.10
USD	1,625,000	LADDER CAP FIN 7.375% 01/10/17	1,625,000	1,693,804	0.09
USD	1,820,000	HEXION US FIN 6.625% 15/04/20 WI	1,823,559	1,670,152	0.09
USD	1,650,000	HCA INC 5.375% 01/02/25	1,690,061	1,661,789	0.09
USD	1,578,000	T-MOBILE USA INC 6.731% 28/04/22	1,606,437	1,647,022	0.09
USD	1,721,779	IPAYMENT INC 9.5% 15/12/19 144A	3,146,066	1,635,843	0.09
USD	2,560,000	TEXAS COMPETITIVE 11.5% 01/10/20 14	2,220,680	1,581,192	0.09
USD	1,499,000	GRAY TELEVISION INC 7.5% 01/10/20	1,508,687	1,577,698	0.09
USD	1,582,000	TENET HEALTHCARE 5% 01/03/19 144A	1,588,033	1,571,340	0.09
USD	1,553,249	RM OPCO TERM A 11% 21/03/16 ISTLIEN	1,553,219	1,553,249	0.09
USD	1,425,000	IFM US COLONIAL PIP 6.45% 1/5/21 14	1,424,216	1,543,710	0.09
USD	1,500,000	CDW LLC/FIN 6% 15/08/22	1,511,874	1,543,062	0.09
USD	1,585,000	SCIENTIFIC GAMES INTL 10% 01/12/22	1,475,412	1,507,685	0.08
USD	1,325,000	CEMEX FINANCE 9.375% 12/10/22 144A	1,325,000	1,473,904	0.08
USD	1,400,000	GLOBAL SHIP LEASE 10% 01/04/19 144A	1,468,000	1,466,368	0.08
USD	1,435,000	THC ESCROW CORP 6.75% 15/06/23 144A	1,439,131	1,456,282	0.08
USD	1,375,000	AFFINIA GROUP INC 7.75% 01/05/21 WI	1,393,445	1,436,951	0.08
USD	1,350,000	EXOPACK HLDG 10% 01/06/18 144A	1,350,000	1,419,024	0.08
USD	1,425,000	AFFINITY GAMING 9% 15/05/18	1,425,000	1,417,788	0.08
USD	1,750,000	WINDSTREAM CORP 6.375% 01/08/23	1,750,748	1,417,348	0.08
USD	1,351,000	RITE AID CORP 6.125% 01/04/23 144A	1,356,302	1,388,007	0.08
USD	1,530,000	CEQUEL COM HLD 5.125% 15/12/21 144A	1,497,628	1,384,701	0.08
USD	1,320,000	PINNACLE ENTER 8.75% 15/05/20	1,306,828	1,379,399	0.08
USD	1,350,000	LEE ENTERPRISES 9.5% 15/03/22 144A	1,386,188	1,378,696	0.08
USD	1,355,000	ANNA MERGER SUB 7.75% 01/10/22 144A	1,366,919	1,364,798	0.08
USD	1,350,000	DISH DBS CORP 5.125% 01/05/20	1,347,589	1,353,594	0.07
USD	1,325,000	CITGO HOLDING 10.75% 15/02/20 144A	1,276,877	1,351,625	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	1,400,000	LTF MERGER 8.5% 15/06/23 144A	1,400,000	1,347,332	0.07
USD	1,265,000	ASTHEAD CAPITAL INC 6.5% 15/7/22 14	1,265,000	1,347,125	0.07
EUR	1,300,000	HUNTSMAN INTL 4.25% 01/04/25 REGS	1,403,860	1,344,428	0.07
USD	1,350,000	ALLIANCE DATA SYST 5.375% 1/08/22 1	1,346,281	1,333,039	0.07
USD	1,200,000	LIMITED BRANDS INC 6.625% 01/04/21	1,200,000	1,329,070	0.07
USD	1,820,000	HEXION US FINANCE 9% 15/11/20	1,612,673	1,319,777	0.07
USD	1,275,000	LIN TELEVISION 6.375% 15/01/21	1,275,000	1,306,967	0.07
EUR	1,130,000	HUNTSMAN INTL 5.125% 15/04/21	1,590,597	1,306,078	0.07
USD	1,250,000	WAVEDIVISION ESC 8.125% 1/09/20 144	1,293,814	1,300,020	0.07
USD	1,265,000	AUDATEX NORTH AMER 6% 15/6/21 144A	1,323,884	1,299,855	0.07
USD	1,260,000	ENDO FIN LLC/FINCO 6% 01/02/25 144A	1,264,250	1,280,117	0.07
USD	1,298,000	CITGO PETROLEUM 6.25% 15/08/22 144A	1,320,143	1,275,205	0.07
USD	5,096,000	ALLEN SYSTEMS 10.5% 15/11/16 144A	5,122,800	1,274,000	0.07
USD	1,920,000	HALCON RESOURCES 9.75% 15/07/20	1,656,109	1,262,765	0.07
USD	1,400,000	TEEKAY OFFSHORE 6% 30/07/19	1,400,000	1,260,141	0.07
USD	1,235,000	INFOR US INC 6.5% 15/05/22 144A	1,246,059	1,253,518	0.07
USD	1,523,000	AVAYA INC 10.5% 01/03/21 144A	1,404,781	1,249,035	0.07
USD	1,425,000	BAKERCORP 8.25% 01/06/19	1,425,000	1,218,505	0.07
USD	1,150,000	VIASAT INC 6.875% 15/06/20	1,180,082	1,213,180	0.07
USD	1,245,000	XPO LOGISTICS 6.5% 15/06/22 144A	1,245,000	1,210,322	0.07
EUR	1,110,000	CHEMOURS CO 6.125% 15/5/23 REGS	1,235,985	1,206,241	0.07
USD	1,389,000	CALIFORNIA RES 6% 15/11/24	1,290,938	1,194,222	0.07
USD	1,125,000	HUNTINGT INGALLS 7.125% 15/03/21	1,143,016	1,192,367	0.07
USD	1,250,000	CASTLE AM & CO 12.75% 15/12/16	1,206,250	1,190,625	0.07
USD	1,125,000	ACTIVISION BLIZ 5.625% 15/9/21 144A	1,159,689	1,181,288	0.07
USD	1,300,000	CHESAPEAKE EN 5.375% 15/06/21	1,300,000	1,166,877	0.06
USD	1,181,000	ROSE ROCK MID 5.625% 15/07/22	1,183,744	1,163,217	0.06
USD	1,000,000	SERVICE CORP 7.5% 01/04/27	946,250	1,156,989	0.06
USD	1,200,000	SINOPEC 3.125% 24/04/23 REGS	1,170,552	1,150,681	0.06
USD	1,300,000	ORTHO-CLINICAL 6.625% 15/05/22 144A	1,300,000	1,140,732	0.06
USD	1,060,000	GRATON ECONOMIC 9.625% 1/09/19 144A	1,060,000	1,139,395	0.06
EUR	1,050,000	RAIN CH CARBON 8.5% 15/01/21 REGS	1,374,554	1,132,674	0.06
USD	1,075,000	STEEL DYNAMICS INC 6.125% 15/08/19	1,075,000	1,131,345	0.06
USD	1,075,000	LIFEPOINT HOSPI 5.5% 01/12/21	1,109,688	1,109,963	0.06
USD	1,080,000	MPH ACQUISIT HDG 6.625% 1/04/22 14	1,094,922	1,104,304	0.06
USD	1,137,000	UNIT CORP 6.625% 15/05/21	1,136,279	1,102,986	0.06
USD	1,085,000	SINCLAIR TELEVISION 5.375% 1/04/21	1,084,913	1,093,239	0.06
USD	1,080,000	RYLAND GROUP 5.375% 01/10/22	1,080,000	1,090,676	0.06
USD	1,225,000	SANCHEZ ENERY CORP 6.125% 15/1/23	1,197,953	1,090,153	0.06
USD	1,050,000	SINCLAIR TELE 6.375% 01/11/21 WI	1,051,875	1,086,776	0.06
EUR	940,000	BELDEN INC 5.5% 15/04/23 REGS	1,217,300	1,082,193	0.06
USD	1,100,000	PRISO ACQ CORP 9% 15/05/23 144A	1,100,000	1,077,883	0.06
USD	983,000	TENET HEALTHCARE 8.125% 1/4/22	1,028,215	1,073,861	0.06
USD	1,025,000	HARLAND CLARKE 9.75% 01/08/18 144A	984,000	1,073,538	0.06
USD	1,015,000	HD SUPPLY INC 7.5% 15/07/20	1,059,844	1,073,366	0.06
USD	969,000	VIKING CRUISES 8.5% 15/10/22 144A	1,014,040	1,065,803	0.06
USD	992,000	DIAMONDBACK EN 7.625% 01/10/21	1,035,810	1,058,973	0.06
USD	1,190,000	HARLAND CLARKE 9.25% 01/03/21 144A	1,201,000	1,047,333	0.06
USD	1,060,000	WINDSTREAM CORP 7.75% 15/10/20	1,112,734	1,041,588	0.06
USD	935,000	HCA INC 6.50% 15/02/20	1,033,303	1,040,260	0.06
USD	1,150,000	DENBURY RES 5.5% 01/05/22	1,120,000	1,037,141	0.06
USD	1,078,000	INVENTIV HEALTH 10% 15/08/18 144A	1,024,100	1,034,869	0.06
USD	1,040,000	ITALICS MERGER 7.125% 15/07/23 144A	1,040,000	1,032,725	0.06
USD	917,000	FIRST DATA CORP 11.75% 15/08/21	956,930	1,031,949	0.06
USD	950,000	HCA HLDG 6.25% 15/02/21	962,395	1,026,081	0.06
USD	1,020,000	RSI HOME PROD INC 6.5% 15/3/23 144A	1,021,250	1,024,985	0.06
USD	975,000	FRONTIER COMM CORP 8.5% 15/04/20	972,258	1,021,423	0.06
USD	1,000,000	BLOCK COMMS INC 7.25% 01/02/20 144A	1,000,000	1,020,036	0.06
USD	1,025,000	MRT MID PART/FIN 7.25% 15/02/21	1,031,901	1,009,731	0.06
USD	1,075,000	MIRCON TECH INC 5.25% 15/01/24 144A	1,060,375	1,004,913	0.06
USD	1,174,000	COEUR D'ALENE MINES 7.875% 01/02/21	1,174,930	1,000,996	0.06
USD	950,000	LIMITED BRANDS 5.625% 15/02/22	950,000	1,000,437	0.06
USD	980,000	ALERE INC 6.375% 01/07/23 144A	983,469	994,092	0.05
USD	1,025,000	ESH HOSPITALITY 5.25% 01/05/25 144A	1,030,500	992,614	0.05
USD	1,050,000	WEST CORP 5.375% 15/07/22 144A	1,050,000	986,933	0.05
USD	935,000	RCN TELE SER CAP 8.5% 15/08/20 144A	944,500	981,818	0.05
USD	934,000	CIT GROUP INC 5.375% 15/05/20	973,075	973,838	0.05
USD	930,000	STEEL DYNAMICS INC 6.375% 15/08/22	936,190	971,778	0.05
USD	975,000	ARTESYN ESC INC 9.75% 15/10/20 144A	975,000	970,234	0.05
USD	1,050,000	CALFRAC HLDG 7.5% 01/12/20 144A	1,050,000	969,709	0.05
USD	1,031,000	CLEAR CHANNEL COMM 9% 15/12/19	1,047,453	969,239	0.05
USD	925,000	WELLCARE HEALTH 5.75% 15/11/20	955,375	962,045	0.05
USD	1,000,000	CONSOLIDATED COMM 6.5% 01/10/22 144	991,300	959,919	0.05
USD	925,000	SUNOCO LP/FIN 6.375% 01/04/23 144A	925,000	959,603	0.05
USD	1,015,000	BONANZA CREEK 6.75% 15/04/21	1,061,463	959,275	0.05
USD	996,000	MICRON TECHNO 5.25% 01/08/23 144A	999,563	951,027	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	905,000	DYNEGY INC 7.375% 01/11/22 144A	912,013	947,935	0.05
USD	892,000	LEVEL 3 FIN 7% 01/06/20 WI	929,545	946,539	0.05
USD	864,000	CHRYSLER GP 8.25% 15/06/21 WI	938,764	941,603	0.05
USD	1,025,000	JMC STREEL GP 8.25% 15/03/18 144A	1,037,259	937,884	0.05
USD	925,000	AMKOR TECHNO INC 6.375% 01/10/22	925,000	931,890	0.05
USD	920,000	CARMIKE CINEMAS INC 6% 15/6/23 144A	921,500	927,844	0.05
USD	875,000	BOISE CASCADE CO 6.375% 01/11/20	875,000	922,016	0.05
USD	1,025,000	SEITEL INC 9.5% 15/04/19	1,025,000	916,160	0.05
USD	865,000	MARIPOSA BOR 8% 15/10/21 144A	887,281	912,602	0.05
USD	950,000	SLM CORP 6.125% 25/03/24 MTN	941,279	909,418	0.05
USD	825,000	WMG HOLDINGS 13.75% 01/10/19	825,000	903,148	0.05
USD	884,000	T-MOBILE USA INC 6% 01/03/23	884,000	900,511	0.05
GBP	535,000	LYNX II CORP 7% 15/04/23 REGs	838,130	898,702	0.05
USD	918,000	SPRINT CORP 7.25% 15/09/21	917,000	897,384	0.05
USD	900,000	COMMSCOPE TECH FIN 6% 15/06/25 144A	900,000	895,208	0.05
USD	900,000	ALLY FINANCIAL INC 3.5% 27/01/19	891,855	891,007	0.05
USD	850,000	KENAN ADV GP 8.375% 15/12/18 144A	850,000	884,960	0.05
USD	895,000	LAREDO PETROLEUM 5.625% 15/01/22	891,900	883,827	0.05
USD	845,000	CCO HLDGS LLC 6.625% 31/01/22	887,588	879,317	0.05
USD	900,000	APX GROUP INC 6.375% 01/12/19	900,000	873,090	0.05
USD	825,000	VPI ESCROW CORP 6.375% 15/10/20 144	839,146	867,271	0.05
USD	845,000	ENTEGRIS INC 6% 01/04/22 144A	855,492	866,127	0.05
USD	730,000	INTL LEASE FIN CORP 8.25% 15/12/20	787,817	865,089	0.05
USD	850,000	COMISION FEDERA 6.125% 16/06/45 REG	851,678	860,627	0.05
USD	1,000,000	CITIZEN UTILITIES 7.45% 01/07/35	830,000	859,482	0.05
USD	811,000	COPANO ENERGY LLC 7.125% 01/04/21	815,668	858,948	0.05
EUR	760,000	PSPC ESCROW CORP 6% 01/02/23 REGS	860,700	857,542	0.05
USD	940,000	GRAFTECH INTL 6.375% 15/11/20	940,000	855,541	0.05
USD	850,000	FERRELLGAS PART 6.75% 15/01/22	864,784	854,256	0.05
USD	805,000	FREESCALE SEMIC 6% 15/01/22 144A	827,547	851,281	0.05
USD	875,000	SUMMIT MID HDGS 5.5% 15/08/22	877,375	837,748	0.05
USD	820,000	NRG ENERGY INC 6.25% 15/07/22	820,000	835,958	0.05
USD	740,000	SPRINT NEXTEL 9% 15/11/18 144A	852,281	834,630	0.05
USD	897,000	SPRINT CORP 7.125% 15/06/24 WI	902,982	826,742	0.05
USD	816,000	POST HLDGS 6.75% 01/12/21 144A	836,454	822,136	0.05
USD	845,000	COMMSCOPE 5.5% 15/06/24 144A	845,750	821,555	0.05
USD	830,000	JBS USA LLC 5.75% 15/06/25 144A	830,588	819,340	0.05
USD	800,000	SOUTHERN STAR 5.125% 15/7/22 144A	804,500	817,428	0.05
USD	735,000	FIRST DATA CORP 10.625% 15/06/21	735,000	815,756	0.04
USD	764,000	RADIO SYSTEMS 8.375% 01/11/19 144A	771,421	815,521	0.04
USD	875,000	UNIVERSAL HOSPITAL 7.625% 15/08/20	880,440	807,330	0.04
USD	761,000	SERVICEMASTER CO 7% 15/08/20	755,872	799,051	0.04
USD	825,000	COTT BEVERAGES 5.375% 01/07/22	825,000	798,133	0.04
USD	820,000	ZAYO GRP LLC/CAP 6.375% 15/5/25 144	820,000	795,137	0.04
USD	775,000	SLM CORP 5.5% 15/01/19 MTN	766,297	791,452	0.04
USD	731,000	MERCER INTL 7.75% 01/12/22	731,000	791,282	0.04
USD	775,000	ICAHN ENTR/FIN 4.875% 15/03/19 WI	774,250	782,899	0.04
USD	743,000	ROSETTA RESOURCES 5.625% 01/05/21	741,380	782,485	0.04
USD	815,000	DRIVETIME AUTO GP 8% 01/06/21 144A	815,000	782,400	0.04
USD	755,000	KB HOME 7% 15/12/21	766,707	779,535	0.04
USD	750,000	SBA COMMUNICATION 5.625% 01/10/19	750,000	778,115	0.04
USD	820,000	NWH ESCROW CORP 7.5% 01/08/21 144A	770,800	778,029	0.04
USD	810,000	DYNEGY INC 5.875% 01/06/23	803,208	777,487	0.04
USD	855,000	HEXION US/NOVA 8.875% 01/02/18	808,114	776,998	0.04
USD	754,000	COTT BEVERAGES 6.75% 01/01/20 144A	754,000	776,664	0.04
USD	1,930,000	VERSO PAPER HLDs 11.375% 01/08/16 B	1,707,551	772,000	0.04
USD	750,000	LAREDO PETROLEUM INC 6.25% 15/03/23	753,413	766,805	0.04
USD	750,000	GREAT LAKES DR 7.375% 01/02/19	750,000	766,798	0.04
USD	750,000	CRESTWOOD MID 6.125% 01/03/22	755,158	765,002	0.04
USD	725,000	ALERIS INTL INC 7.875% 01/11/20	725,000	752,232	0.04
USD	750,000	ICON HEALTH FIT 11.875% 15/10/16 14	748,572	749,963	0.04
USD	750,000	CVR REF LLC/COFF 6.5% 01/11/22	750,000	749,938	0.04
USD	690,000	SPRINT NEXTEL 7% 01/03/20 144A	699,800	748,715	0.04
USD	850,000	ENERGY XXI GULF 11% 15/03/20 144A	817,440	745,990	0.04
USD	775,000	CSC HOLDINGS 5.25% 01/06/24	775,000	743,802	0.04
USD	725,000	K HOVNIANIAN ENT 11.875% 15/10/15	580,486	742,063	0.04
USD	700,000	AMERICAN GREETINGS 7.375% 01/12/21	700,000	741,969	0.04
USD	725,000	ACCURIDE CORP 9.5% 01/08/18	732,286	737,621	0.04
USD	750,000	TRIUMPH GROUP INC 4.875% 01/04/21	750,000	733,205	0.04
USD	631,000	FIRST DATA CORP 12.625% 15/01/21	698,664	728,706	0.04
USD	700,000	TARGA RES PAR 6.875% 01/02/21	700,000	727,997	0.04
USD	635,000	HCA INC 7.5% 15/02/22	702,958	727,031	0.04
USD	696,000	CLEAR CHAN WLD 7.625% 15/3/20 WI-B	697,231	726,432	0.04
USD	725,000	MIDAS INT HOLD 7.875% 01/10/22 144A	717,000	723,137	0.04
USD	710,000	ANTERO RESOURCE FIN 6% 01/12/20	712,868	717,180	0.04
USD	670,000	NORTEK INC 8.5% 15/04/21	723,422	713,484	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	675,000	SPECTRUM BRANDS 6.75% 15/03/20	675,000	710,737	0.04
USD	875,000	CHAPARRAL ENERGY 9.875% 01/10/20	854,630	708,881	0.04
USD	675,000	SPIRIT AEROSYSTEM 6.75% 15/12/20 WI	674,814	707,007	0.04
USD	650,000	HARRON COM/FIN 9.125% 01/04/20 144A	714,500	702,712	0.04
USD	658,000	SPECTRUM BRANDS ESC 6.625% 15/11/22	666,667	702,358	0.04
USD	730,000	MEMORIAL RES 5.875% 01/07/22	730,000	698,930	0.04
USD	695,000	ECO SERVICES 8.5% 01/11/22 144A	695,838	698,423	0.04
USD	725,000	UNIVISION COMM 5.125% 15/02/25 144A	732,219	696,675	0.04
USD	666,000	EARTHLINK 8.875% 15/05/19	635,763	689,217	0.04
USD	675,000	BLUE COAT HDG 8.375% 01/06/23 144A	675,938	685,024	0.04
USD	700,000	HARBINGER GROUP 7.75% 15/01/22	700,000	682,506	0.04
USD	1,220,000	ACE CASH EXPRESS 11% 01/02/19 144A	1,220,163	680,388	0.04
USD	690,000	HARDWOODS ACQUIS 7.5% 01/08/21 144A	690,192	671,930	0.04
USD	650,000	AUDATEX NORTH AMER 6.125% 1/11/23 1	661,610	669,878	0.04
USD	625,000	VECTOR GROUP LTD 7.75% 15/02/21	625,000	667,190	0.04
USD	675,000	MGM MIRAGE INC 6.625% 15/07/15	687,150	666,563	0.04
USD	660,000	NATIONSTAR MORT/CAP 6.5% 01/08/18	661,934	658,320	0.04
USD	650,000	UNIVAR INC 6.75% 15/07/23 144A	650,000	654,885	0.04
USD	591,000	EMBARQ CORP 7.995% 01/06/36	607,529	654,806	0.04
USD	675,000	CALPINE CORP 5.5% 01/02/24	675,000	654,621	0.04
USD	631,000	ALERE INC 6.5% 15/06/20	638,950	651,554	0.04
USD	650,000	PAPERWORKS 9.5% 15/08/19 144A	660,625	650,027	0.04
USD	645,000	AMSURG CORP 5.625% 15/07/22	646,763	649,390	0.04
USD	682,000	ANTERO RESOURCE 5.125% 1/12/22	683,696	647,830	0.04
USD	614,000	ALCATEL LUCENT 6.75% 15/11/20 144A	635,046	647,829	0.04
USD	670,000	INVENTIV HEALTH 10% 15/08/18 144A	670,000	646,541	0.04
USD	550,000	EL PASO ENERGY CORP 8.05% 15/10/30	638,000	643,755	0.04
USD	605,000	GENERAL MOTORS CO 4.875% 02/10/33	634,399	638,590	0.04
USD	625,000	EXAMWORKS GROUP INC 5.625% 15/04/23	633,438	637,435	0.04
USD	700,000	SUN PRODUCTS 7.75% 15/03/21 144A	583,291	635,328	0.04
USD	625,000	SUNCOKE ENERGY 7.375% 01/02/20 144A	625,000	635,214	0.04
USD	670,000	HILLMAN GROUP INC 6.375% 15/7/22 14	670,395	633,110	0.03
USD	625,000	GENON ENERGY 9.875% 15/10/20 WI	626,351	628,181	0.03
USD	601,000	FAMILY TREE ESC 5.75% 01/03/23 144A	604,591	627,989	0.03
USD	1,600,000	EMPLOYEES RETMNT 6.15% 01/07/38	849,600	627,928	0.03
USD	625,000	FERRELLGAS LP 6.75% 15/06/23 144A	625,000	626,480	0.03
USD	645,000	COMMSCOPE 5% 15/06/21 144A	645,000	625,704	0.03
USD	630,000	GANNETT CO 4.875% 15/09/21 144A	621,418	625,302	0.03
USD	655,000	DISH DBS CORP 5.875% 15/11/24	643,592	623,700	0.03
USD	641,000	CCO HLDGS LLC 5.125% 01/05/23 144A	640,424	623,274	0.03
USD	561,000	CROSSTEX ENERGY 7.125% 01/06/22	561,000	621,883	0.03
USD	625,000	GROUP 1 AUTO 5% 01/06/22	621,250	621,848	0.03
USD	630,000	CCO HDGS LLC/CAP 5.25% 30/09/22	629,042	618,986	0.03
USD	645,000	COMPRESSCO PART 7.25% 15/08/22 144A	638,734	615,932	0.03
USD	550,000	INTL LEASE FIN CORP 8.875% 01/09/17	651,063	615,861	0.03
USD	600,000	DEAN FOODS 6.5% 15/03/23 144A	600,000	611,946	0.03
USD	625,000	SINCLAIR TELE 5.625% 01/08/24 144A	620,053	610,778	0.03
USD	581,000	LEVEL 3 FIN INC 6.125% 15/1/21	595,518	609,301	0.03
USD	605,000	PENN NTL GAMING 5.875% 01/11/21	603,962	608,041	0.03
USD	575,000	LAREDO PETRO INC 7.375% 01/05/22	592,256	607,337	0.03
USD	625,000	AMERICAN AIRLINES 4.625% 1/3/20 144	625,000	605,409	0.03
USD	580,000	MICHAEL STORES 5.875% 15/12/20 144A	588,444	603,238	0.03
USD	610,000	CEMEX FINANCE 6% 01/04/24 144A	616,306	601,478	0.03
USD	600,000	CINEMARK USA 5.125% 15/12/22	600,000	600,335	0.03
USD	577,000	PLATFORM SPECIAL 6.5% 1/2/22 144A	577,750	597,201	0.03
USD	600,000	KENNEDY WILSON 5.875% 01/04/24	599,126	597,094	0.03
USD	600,000	CCO HDGS LLC/CAP 5.25% 15/03/21	579,000	596,689	0.03
USD	600,000	TOPS HLDG MKTS II 8% 15/06/22 144A	600,000	595,468	0.03
USD	600,000	COMPASS MINERALS 4.875% 15/7/24 144	600,000	593,826	0.03
USD	615,000	ANTERO RESOURCE 5.625% 1/6/23 144A	615,000	590,313	0.03
USD	550,000	FIRST DATA CORP 6.75% 01/11/20 144A	580,344	580,243	0.03
USD	500,000	JARDEN CORP 3.75% 01/10/21 REGS	672,214	578,628	0.03
USD	620,000	MIRANT AMERICAS 9.125% 01/05/31	589,575	577,914	0.03
EUR	535,000	IMS HEALTH INC 4.125% 01/04/23 REGS	565,174	577,855	0.03
USD	700,000	SITV LLC/FIN 10.375% 01/07/19 144A	700,000	577,582	0.03
USD	516,000	PINNACLE MERGER SUB 9.5% 01/10/23 1	521,647	576,585	0.03
USD	550,000	CCO HDGS LLC/CAP 6.5% 30/04/21	577,125	574,727	0.03
USD	566,000	WR GRACE & CO 5.125% 01/10/21 144A	566,000	571,678	0.03
USD	635,000	ADVANCED MICRO 6.75% 01/03/19	635,163	571,541	0.03
USD	575,000	SABINE PASS LIQ 5.75% 15/05/24	575,198	571,403	0.03
USD	550,000	AMERICAN CAP 6.5% 15/09/18 144A	550,000	570,589	0.03
USD	565,000	STERIGENICS NORD 6.5% 15/05/23 144A	570,604	564,929	0.03
USD	630,000	SYNERSE HLDG 9.125% 15/01/19	680,830	563,888	0.03
USD	525,000	NATHAN'S FAMOUS 10% 15/03/20 144A	541,250	563,054	0.03
USD	560,000	TRIBUNE MEDIA 5.875% 15/07/22 144A	560,000	562,762	0.03
USD	575,000	CALPINE CORP 5.375% 15/01/23	569,810	562,005	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	530,000	DPL 7.25% 15/10/21	543,617	560,158	0.03
USD	515,000	KINDRED ESCROW 8.75% 15/01/23 144A	515,000	556,182	0.03
USD	564,000	PATRIOT MERGER CORP 9% 15/07/21 144	561,650	555,573	0.03
USD	550,000	SUBURBAN PROPANE 5.5% 01/06/24	550,000	554,125	0.03
USD	1,400,000	MIDSTATES PETRO 9.25% 01/06/21	1,177,517	553,134	0.03
USD	535,000	GANNETT CO 5.125% 15/10/19	533,771	551,065	0.03
USD	525,000	RITE AID CORP 6.75% 15/06/21 WI	539,875	548,653	0.03
USD	505,000	INTL LEASE FIN CORP 6.25% 15/05/19	543,832	546,647	0.03
USD	550,000	PLY GEM INDS 6.5% 01/02/22	549,821	539,002	0.03
USD	525,000	TARGA RESOURCES 5% 15/01/18 144A	525,000	538,063	0.03
USD	1,991,000	VERSO PAPER HDGS 11.75% 15/01/19	2,649,800	537,970	0.03
USD	505,000	PARTY CITY HLDG 8.875% 01/08/20 WI	541,018	537,796	0.03
USD	525,000	GIBRALTAR STEEL 6.25% 01/02/21	525,000	536,850	0.03
USD	505,000	T-MOBILE USA INC 6.836% 28/04/23	517,188	533,996	0.03
USD	500,000	KINDRED ESCROW 8% 15/01/20 144A	514,000	533,789	0.03
USD	545,000	WEYERHAEUSER REAL 5.875% 15/6/24	534,918	532,597	0.03
USD	500,000	CINEMARK USA INC 7.375% 15/06/21	505,625	528,722	0.03
USD	501,000	UNITED REFINING 10.5% 28/02/18	495,788	525,992	0.03
USD	525,000	ENVISION HEALTH 5.125% 01/07/22 144	525,000	524,967	0.03
USD	500,000	BEAZER HOMES USA 8.125% 15/06/16	451,250	524,908	0.03
USD	525,000	RADIAN GROUP INC 5.25% 15/06/20	525,000	522,470	0.03
USD	535,000	SIGNODE IND GRP 6.375% 01/05/22 144	540,379	521,605	0.03
USD	500,000	MGM RESORTS INTL 6.625% 15/12/21	504,500	519,994	0.03
USD	525,000	REVLON CONSUMER 5.75% 15/02/21	525,000	515,872	0.03
EUR	465,000	XPO LOGISTICS INC 5.75% 15/06/21 RE	524,195	510,918	0.03
USD	518,000	RJS POWER HDG 5.125% 15/07/19 144A	518,000	507,673	0.03
USD	554,000	WPX ENERGY INC 5.25% 15/09/24	543,505	506,767	0.03
USD	482,000	US STEEL CORP 7.375% 01/04/20	526,874	503,144	0.03
USD	625,000	CLEAR CHANNEL COMM 10% 15/1/18	591,482	501,637	0.03
USD	415,000	ALLY FINANCIAL 8% 01/11/31	471,702	497,862	0.03
USD	500,000	GRIFFON CORP 5.25% 01/03/22	500,079	496,872	0.03
USD	475,000	SALLY HDGS/CAP 5.75% 01/06/22	503,094	496,366	0.03
USD	475,000	HALYARD HEALTH 6.25% 15/10/22 144A	475,000	496,347	0.03
USD	475,000	GANNETT CO 6.375% 15/10/23	478,038	495,680	0.03
USD	635,000	JURASSIC HDGS III 6.875% 15/02/21 1	645,207	495,396	0.03
USD	500,000	WEYERHAEUSER REAL 4.375% 15/6/19	494,470	490,024	0.03
USD	450,000	MANITOWOC CO INC 5.875% 15/10/22	450,000	485,379	0.03
USD	484,000	EQUINIX INC 5.375% 01/01/22	484,000	484,612	0.03
USD	475,000	DJO FINCO LTD 8.125% 15/06/21 144A	475,000	484,525	0.03
USD	475,000	POST HLDGS 7.375% 15/02/22	495,056	484,508	0.03
USD	535,000	99 CENTS ONLY STORE 11% 15/12/19 WI	588,955	484,225	0.03
USD	475,000	REGAL ENTERTAINMENT 5.75% 15/03/22	489,844	483,911	0.03
USD	500,000	CNOOC FIN 2015 US 3.5% 05/05/25	493,500	483,493	0.03
USD	450,000	GENCORP INC 7.125% 15/03/21	450,000	481,473	0.03
USD	625,000	TRIANGLE USA PET 6.75% 15/7/22 144A	625,000	481,251	0.03
USD	475,000	SEALED AIR CORP 5.5% 15/09/25 144A	475,000	478,364	0.03
USD	475,000	EP ENERGY/EVER 6.375% 15/06/23 144A	475,000	476,108	0.03
USD	555,000	AK STEEL CORP 7.625% 15/05/20	551,315	474,623	0.03
USD	475,000	ENERGY TRANSFER EQ 5.5% 01/06/27	467,875	473,590	0.03
USD	445,000	NBCUNIVERSAL ENT 5.25% 20/09/49 144	445,000	470,304	0.03
USD	475,000	TOWNSQUARE MEDIA 6.5% 01/04/23 144A	475,000	470,194	0.03
USD	435,000	WILLIAM LYON HOME 8.5% 15/11/20	444,788	468,672	0.03
USD	525,000	NEW ENTERPRISE 11% 01/09/18	508,193	468,583	0.03
USD	975,000	WARREN RESOURCES 9% 01/08/22 144A	964,715	468,057	0.03
USD	475,000	ENDO FIN LLC/FIN 5.375% 15/01/23 1	475,000	466,642	0.03
USD	453,000	T-MOBILE USA INC 6.125% 15/01/22	456,777	465,458	0.03
USD	450,000	CPG MERGER SUB 8% 01/10/21 144A	474,750	465,088	0.03
USD	430,000	ALBERTSONS HLDG 7.75% 15/10/22 144A	423,765	457,945	0.03
USD	450,000	FELCOR LODGING LP 6% 01/06/25 144A	450,000	457,313	0.03
USD	385,000	SPRINT NEXTEL CORP 11.5% 15/11/21	394,483	455,243	0.03
USD	450,000	LEAR CORP 5.375% 15/03/24	450,000	454,406	0.03
USD	1,375,000	HERCULE OFFSHORE 10.25% 01/04/19 14	1,375,000	453,992	0.03
USD	925,000	PEABODY ENERGY 6% 15/11/18 WI	780,156	453,460	0.03
USD	422,000	EP ENERGY/EVER 9.375% 01/05/20	447,542	452,548	0.02
USD	500,000	CENTURYTEL INC 7.6% 15/09/39 P	488,000	452,296	0.02
USD	450,000	CEB INC 5.625% 15/06/23 144A	450,000	452,186	0.02
USD	475,000	HECLA MINING CO 6.875% 01/05/21	458,520	451,531	0.02
USD	500,000	CHASSIX INC 9.25% 01/08/18 144A	309,719	450,018	0.02
USD	480,000	ASHTON WOODS USA 6.875% 15/2/21 144	477,612	448,858	0.02
USD	575,000	ALTA MESA HDGS/FIN 9.625% 15/10/18	540,248	448,562	0.02
USD	440,000	NEXSTAR BROAD 6.125% 15/02/22 144A	440,000	446,609	0.02
USD	435,000	BLUE RACER MID 6.125% 15/11/22 144A	428,262	445,846	0.02
USD	419,000	ROSETTA RESOURCES 5.875% 01/06/22	421,478	445,175	0.02
USD	465,000	PROVIDENT FDG ASS 6.75% 15/06/21 14	472,575	443,529	0.02
USD	520,000	MURRAY ENERGY 11.25% 15/04/21 144A	503,651	442,047	0.02
USD	450,000	COMM SALES&LEAS 8.25% 15/10/23 144	450,985	441,832	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	455,000	CCO HDGS LLC/CAP 5.125% 15/02/23	451,700	441,294	0.02
USD	450,000	DIGITALGLOBE INC 5.25% 01/02/21 144	450,000	441,056	0.02
USD	445,000	GENESIS ENERGY 5.75% 15/02/21	446,537	440,601	0.02
USD	400,000	HUGHES SATELITE 7.625% 15/06/21	410,979	440,512	0.02
USD	450,000	AMC ENTERTAINMT 5.75% 15/06/25 144A	450,000	438,592	0.02
USD	375,000	RITE AID CORP 7.7% 15/02/27	382,063	438,560	0.02
USD	450,000	QUAD GRAPHICS 7% 01/05/22	445,565	437,607	0.02
USD	375,000	HD SUPPLY INC 11.5% 15/07/20	431,719	434,892	0.02
USD	439,000	CHOCTAW RESORT 7.25% 15/11/19 144A	320,785	434,613	0.02
USD	400,000	FOREST LABO 5%15/12/21 144A	438,000	434,529	0.02
USD	435,000	HCA INC 7.5% 15/11/95	401,025	430,517	0.02
USD	425,000	PBF LOGIST LP/FIN 6.875% 15/5/23 14	425,000	427,059	0.02
USD	425,000	LIVE NATION ENT 5.375% 15/06/22 144	427,531	426,041	0.02
USD	400,000	JBS USA LLC 8.25% 01/02/20 144A	396,159	425,950	0.02
USD	450,000	WINDSTREAM HDGS 6.75% 01/04/28	432,000	423,945	0.02
USD	400,000	DYNEGY INC 7.625% 01/11/24 144A	403,940	422,918	0.02
USD	500,000	ROLTA AMERICAS 8.875% 24/07/19 REGS	504,668	422,070	0.02
USD	398,000	MERCER INTL 7% 01/12/19	398,000	417,895	0.02
USD	425,000	SPEEDWAY MOTORS 5.125% 01/02/23	425,000	417,516	0.02
USD	475,000	RUE21 INC 9% 15/10/21 144A	390,125	415,650	0.02
USD	455,000	NORTHERN OIL AND GAS 8% 01/06/20 WI	456,353	414,276	0.02
USD	625,000	PROSPECT HLDG LLC 10.25% 01/10/18 1	607,263	412,603	0.02
USD	390,000	ADT CORP 6.25% 15/10/21	392,672	411,940	0.02
USD	425,000	AV HOMES 8.5% 01/07/19	425,000	411,211	0.02
USD	400,000	MATADOR RES 6.875% 15/04/23 144A	401,513	408,462	0.02
USD	400,000	ARUBA INV 8.75% 15/02/23 144A	400,000	407,972	0.02
USD	400,000	ANIXTER INC 5.125% 01/10/21	400,000	407,011	0.02
USD	402,000	JBS USA LLC 5.875% 15/07/24 144A	402,000	403,918	0.02
USD	400,000	LEVEL 3 FIN INC 5.375% 15/08/22 WI	400,000	401,721	0.02
USD	425,000	WEEKLEY HOMES LLC 6% 01/02/23	427,887	401,580	0.02
USD	375,000	XPO LOGISTICS 7.875% 01/09/19 144A	390,000	400,277	0.02
USD	400,000	ASHTHEAD CAPITAL 5.625% 1/10/24 144	400,000	398,896	0.02
USD	370,000	INTL LEASE FINANCE 5.875% 15/08/22	370,000	398,627	0.02
USD	407,000	LEVEL 3 FIN INC 5.125% 01/5/23 144A	407,383	398,556	0.02
USD	400,000	CEC ENTERTAINMENT 8% 15/02/22 WI	407,494	396,001	0.02
USD	365,000	EMDEON INC 11% 31/12/19	409,577	395,961	0.02
USD	406,000	CCO HLDGS LLC/CAP 5.875% 01/5/27 14	406,875	393,656	0.02
USD	435,000	GATES GLOBAL 6% 15/07/22 144A	435,000	392,567	0.02
USD	361,000	CABLEVISION SYSTEMS 8% 15/04/20	401,240	391,685	0.02
USD	375,000	ENERGY TRANSFER EQ 5.875% 15/01/24	379,500	388,973	0.02
USD	425,000	TITAN INTL INC 6.875% 01/10/20	425,000	388,942	0.02
USD	371,000	T-MOBILE USA INC 6.5% 15/01/24	373,450	385,840	0.02
USD	770,000	COMMUNITY CHOICE 10.75% 1/05/19 WI*	781,173	385,132	0.02
USD	380,000	MSCI INC 5.25% 15/11/24 144A	380,000	384,645	0.02
USD	355,000	ACTIVISION BLIZ 6.125% 15/9/23 144A	384,502	381,579	0.02
USD	850,000	CLAIRE'S ST ESC 8.875% 15/3/19	845,240	380,548	0.02
USD	375,000	SHEA HOMES LP 5.875% 01/04/23 144A	375,263	379,649	0.02
USD	375,000	UNIFRAX I LLC/HO 7.5% 15/02/19 144A	382,500	377,798	0.02
USD	375,000	MERITAGE HOMES CORP 6% 01/06/25 14	375,000	376,735	0.02
USD	375,000	OASIS PETROLEUM 6.5% 01/11/21	375,000	373,136	0.02
USD	375,000	COGENT COM 5.375% 01/03/22 144A	375,000	370,305	0.02
USD	375,000	TRIUMPH GROUP 5.25% 01/06/22	375,000	369,593	0.02
USD	400,000	K HOVNANIAN ENT 8% 01/11/19 144A	400,000	369,040	0.02
USD	450,000	AK STEEL CORP 8.375% 01/04/22	417,750	369,009	0.02
USD	355,000	METROPCS WIRELESS 6.625% 15/11/20	350,944	368,313	0.02
USD	350,000	TOLL BROS FINANCE 5.625% 15/01/24	349,948	368,289	0.02
USD	350,000	T-MOBILE USA INC 6.542% 28/04/20	350,000	367,047	0.02
USD	415,000	ONEX YORK ACQ 8.5% 01/10/22 144A	415,000	365,699	0.02
USD	350,000	RR DONNELLEY 6.5% 15/11/23	350,000	365,671	0.02
USD	325,000	ENERGY TRANSFER EQ 7.5% 15/10/20	350,968	365,656	0.02
USD	385,000	JONES ENERGY 6.75% 01/04/22	393,473	364,781	0.02
USD	566,000	SEVENTY SEVEN ENER 6.5% 15/7/22	531,000	362,240	0.02
USD	345,000	KB HOME 7.5% 15/09/22	353,850	360,486	0.02
USD	360,000	ZACHRY HDGS INC 7.5% 01/02/20 144A	367,942	360,039	0.02
USD	352,000	WPX ENERGY INC 5.25% 15/01/17	352,000	359,000	0.02
USD	350,000	SM ENERGY CO 6.5% 01/01/23	350,000	358,511	0.02
USD	350,000	MULTI-COLOR 6.125% 01/12/22 144A	350,000	357,851	0.02
USD	350,000	A SCHULMAN INC 6.875% 01/06/23 144A	350,000	356,961	0.02
USD	360,000	TAYLOR MORRISON 5.875% 15/4/23 144A	360,000	356,347	0.02
USD	350,000	TERRAFORM POWER 5.875% 01/02/23 144	347,249	355,222	0.02
USD	500,000	CHAPARRAL ENERGY 7.625% 15/11/22	500,000	355,000	0.02
USD	425,000	LINN ENERGY LLC 8.625% 15/4/20	383,379	354,946	0.02
USD	311,000	LIMITED BRANDS INC 7% 01/05/20	312,589	351,462	0.02
USD	355,000	FRONTIER COMM 8.75% 15/04/22	402,634	351,437	0.02
USD	320,000	AES CORPORATION 7.375% 01/07/21	325,327	351,212	0.02
USD	360,000	RANGE RESOURCES CORP 5% 15/08/22	371,261	350,071	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	350,000	ALLY FINANCIAL INC 5.125% 30/09/24	343,298	350,063	0.02
USD	335,000	T-MOBILE USA INC 6.633% 28/04/21	342,137	348,840	0.02
USD	335,000	CRESTWOOD MID 6.25% 01/04/23 144A	335,000	348,369	0.02
USD	343,000	HCA INC 5% 15/03/24	351,220	348,053	0.02
USD	360,000	ANTERO RESOURCE FIN 5.375% 01/11/21	362,731	347,413	0.02
USD	350,000	TARGA RESOURCES 4.125% 15/11/19 144	350,000	346,535	0.02
USD	350,000	ACCESS MIDST PART 4.875% 15/05/23	363,063	344,463	0.02
USD	340,000	MGM RESORTS INTL 6% 15/03/23	340,000	343,611	0.02
USD	290,000	LENNAR CORP 12.25% 01/06/17	369,750	342,454	0.02
USD	340,000	SHEA HOMES LP 6.125% 01/04/25 144A	340,000	342,447	0.02
USD	350,000	HRG GROUP 7.75% 15/01/22 1440	344,785	341,253	0.02
USD	400,000	PARKER DRILLING 6.75% 15/07/22	400,000	339,990	0.02
USD	345,000	SANCHEZ ENERGY CORP 7.75% 15/6/21	356,879	339,847	0.02
USD	325,000	ICAHN ENTER 6% 01/08/20	331,500	336,415	0.02
USD	325,000	SABRA HEALTH 5.5% 01/02/21	325,000	336,410	0.02
USD	325,000	ALERIS INTL INC 7.625% 15/02/18	325,000	334,302	0.02
USD	315,000	NEXSTAR BROADC 6.875% 15/11/20 WI	315,318	331,931	0.02
USD	335,000	FORUM ENERGY TECH 6.25% 01/10/21	339,469	331,665	0.02
USD	375,000	TALOS PROD LLF/FIN 9.75% 15/2/18 14	364,549	330,017	0.02
USD	350,000	IHEART COM 10.625% 15/03/23 144A	350,000	329,846	0.02
USD	315,000	T-MOBILE USA 6.625% 01/04/23	322,920	329,773	0.02
USD	325,000	RRI ENERGY INC 7.875% 15/06/17	330,188	329,023	0.02
USD	325,000	HEALTHSOUTH CORP 5.75% 01/11/24	332,890	328,183	0.02
USD	325,000	TRANSOCEAN INC 6% 15/03/18	311,125	323,963	0.02
USD	325,000	NRG ENERGY 6.25% 01/05/24 WI	325,000	323,308	0.02
USD	345,000	SOUTHERN COPPER CORP 5.875% 23/4/45	339,862	322,697	0.02
USD	300,000	BUILDING MATERIALS 9% 15/09/18 144A	312,750	321,698	0.02
USD	310,000	LYNX II CORP 6.375% 15/04/23 144A	321,594	320,429	0.02
USD	325,000	TRANSDIGM INC 6% 15/07/22	325,000	320,107	0.02
EUR	297,000	VWR FUNDING 4.625% 15/04/22 REGS	317,558	320,014	0.02
USD	320,000	NGL ENRGY/FIN 5.125% 15/07/19	320,000	319,217	0.02
USD	303,000	REYNOLDS GRP ISS 9.875% 15/08/19 WI	313,696	319,071	0.02
USD	330,000	TAYLOR MORRISON 5.625% 01/03/24 144	330,000	318,377	0.02
USD	325,000	ISTAR FINANCIAL 5% 01/07/19	325,000	318,113	0.02
USD	325,000	RHP HOTEL /RHP FIN 5% 15/04/23 144A	325,000	316,832	0.02
USD	325,000	CHESAPEAKE ENERGY 6.625% 15/08/20	334,899	316,115	0.02
USD	285,000	DISH DBS CORP 7.875% 01/09/19	333,624	315,993	0.02
USD	315,000	CARRIZO OIL&GAS INC 6.25% 15/04/23	315,000	315,749	0.02
USD	310,000	COMPASS INV/ONEX 7.75% 15/01/21 144	310,277	315,049	0.02
USD	305,000	ADS WASTE HLDGS 8.25% 01/10/20	314,036	314,931	0.02
USD	304,000	SUNGARD DATA SYST 7.375% 15/11/18	323,101	314,605	0.02
USD	300,000	CALPINE CORP 5.875% 15/01/24 144A	300,000	314,204	0.02
USD	340,000	DISH DBS CORP 5% 15/03/23	340,000	314,034	0.02
USD	315,000	PINNACLE OPERATING 9% 15/11/20 144A	317,993	313,458	0.02
USD	750,000	SANDRIDGE ENERGY 8.125% 15/10/22	679,625	311,284	0.02
USD	325,000	NANA DEVELOPMENT 9.5% 15/03/19 144A	325,000	310,384	0.02
USD	325,000	OUTERWALL 5.875% 15/06/21	325,000	309,183	0.02
USD	300,000	QVC INC 5.125% 02/07/22	300,000	309,096	0.02
USD	300,000	CYRUSONE LP/FIN 6.375% 15/11/22	300,000	308,978	0.02
USD	314,000	TENET HEALTHCARE 4.5% 1/04/21	309,290	308,539	0.02
USD	300,000	CLEAR CHANNEL WORL 7.625% 15/3/20 A	300,000	308,262	0.02
USD	305,000	SUNCOKE ENERGY 7.375% 01/02/20 144A	311,100	308,050	0.02
USD	387,000	PIONEER NRJ 6.125% 15/03/22	387,000	307,678	0.02
USD	300,000	GLP CAP LP 4.875% 01/11/20	300,000	307,448	0.02
USD	300,000	RR DONNELLEY 6% 01/04/24	300,000	306,145	0.02
USD	350,000	WINDSTREAM CORP 7.5% 01/06/22 WI	340,375	305,369	0.02
USD	500,000	ASTON ESCROW CORP 9.5% 15/8/21 144A	500,000	305,055	0.02
USD	300,000	SUNCOKE ENRGY PART 7.375% 1/2/20 14	315,750	304,903	0.02
USD	300,000	CBS OUT AMER 5.25% 15/02/22 WI	300,000	303,007	0.02
USD	290,000	STONEMOR PART 7.875% 01/06/21	283,713	302,340	0.02
USD	300,000	SELECT MEDICAL 6.375% 01/06/21	302,813	300,770	0.02
USD	290,000	SUNGARD DATA SYS 6.625% 1/11/19	291,304	297,453	0.02
USD	360,000	ASSOC MATERIAL 9.125% 01/11/17	373,167	297,035	0.02
USD	300,000	WPX ENERGY INC 6% 15/01/22	313,244	296,881	0.02
USD	300,000	BERRY PLASTICS CORP 5.125% 15/07/23	300,000	292,829	0.02
USD	750,000	GYMBOREE CORP 9.125% 01/12/18	417,904	292,646	0.02
USD	274,000	SMITHFIELD FOODS 6.625% 15/08/22	300,030	291,103	0.02
USD	288,000	PILGRIM'S PRI 5.75% 15/03/25 144A	288,000	290,793	0.02
USD	275,000	HRG GROUP 7.875% 15/07/19 144A	287,375	290,777	0.02
USD	285,000	HOCKEY MERG 7.875% 01/10/21 144A	285,537	290,712	0.02
USD	355,000	AK STEEL CORP 7.625% 01/10/21	352,604	290,239	0.02
USD	300,000	CHEMOURS CO 7% 15/05/25 144A	300,000	290,154	0.02
USD	281,000	SPIRIT AEROSYS 5.25% 15/03/22	281,000	290,132	0.02
USD	291,000	HUNTSMAN INTL 5.125% 15/11/22 144A	291,000	287,328	0.02
USD	270,000	LIVE NATION ENT 7% 01/09/20 144A	270,000	286,854	0.02
USD	275,000	HILCORP ENERGY 7.625% 15/04/21 144A	277,432	285,998	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	285,000	CENTURYLINK INC 5.625% 01/04/20 V	289,445	285,324	0.02
USD	300,000	COMMERCIAL METALS 4.875% 15/05/23	300,000	283,081	0.02
USD	250,000	MGM RESORTS INTL 8.625% 01/02/19	288,750	282,475	0.02
USD	280,000	RYERSON INC 9% 15/10/17	307,124	282,072	0.02
USD	275,000	SPRINT CAP CORP 6.9% 01/05/19	304,906	279,814	0.02
USD	269,000	SUN MERGER 5.875% 01/08/21 144A	274,990	276,401	0.02
USD	275,000	US STEEL CORP 6.875% 01/04/21	275,000	275,023	0.02
USD	260,000	CARRIZO OIL&GAS INC 7.5% 15/09/20	277,757	274,300	0.02
USD	275,000	LAMAR MEDIA CORP 5% 01/05/23	261,250	272,901	0.02
USD	250,000	MGM RESORTS INTL 7.75% 15/03/22	289,896	272,172	0.02
USD	625,000	SANDRIDGE ENERGY 7.5% 15/03/21	609,938	271,966	0.01
USD	265,000	SINCLAIR TELEVISION 6.125% 1/10/22	265,000	271,940	0.01
USD	245,000	KB HOME 8% 15/03/20	243,844	271,358	0.01
USD	280,000	CALPINE CORP 5.75% 15/01/25	280,000	271,167	0.01
USD	250,000	RELIANCE HDGS 5.4% 14/02/22 REGS	277,488	269,748	0.01
USD	275,000	BELDEN INC 5.25% 15/07/24 144A	275,000	268,742	0.01
USD	262,000	RSP PERMIAN 6.625% 01/10/22 144A	269,650	267,882	0.01
USD	258,000	TESORO LOGISTICS 5.875% 1/10/20	258,000	267,049	0.01
USD	260,000	CPI INTL ACQ 8% 15/02/18 WI	261,988	266,473	0.01
USD	275,000	HARLAND CLARKE 6.875% 01/03/20 144A	275,000	264,038	0.01
USD	315,000	CENVEO CORP 8.5% 15/09/22 144A	315,000	263,016	0.01
USD	265,000	CIT GROUP INC 5% 15/08/22	275,931	262,987	0.01
USD	250,000	ENDO FIN LLC/FINCO 7% 15/12/20 144a	265,563	262,478	0.01
USD	250,000	SERVICE CORP INTL 5.375% 15/05/24	250,000	262,373	0.01
USD	377,000	W&T OFFSHORE INC 8.5% 15/06/19	380,866	261,203	0.01
USD	300,000	CHESAPEAKE ENERGY 4.875% 15/04/22	300,000	259,500	0.01
USD	270,000	QUICKEN LOANS INC 5.75% 1/5/25 144A	270,963	257,897	0.01
USD	250,000	JAC HOLDING 11.5% 01/10/19 144A	250,000	255,010	0.01
USD	275,000	MIRCON TECH INC 5.625 15/1/26 144A	275,000	253,589	0.01
USD	295,000	CONSOL ENERGY 5.875% 15/04/22	305,954	250,752	0.01
USD	245,000	SOUTHERN COPPER 6.75% 16/04/40	260,907	250,194	0.01
USD	255,000	PROJECT HOMESTAKE 8.875% 1/3/23 144	255,013	248,600	0.01
USD	270,000	FRONTIER COMM 6.25% 15/09/21	270,563	248,416	0.01
USD	242,000	BLUELINE RENTAL FIN 7% 01/02/19 144	251,626	246,981	0.01
USD	232,000	MPG HOLDCO I 7.375% 15/10/22	232,000	246,497	0.01
USD	250,000	BANKRATE INC 6.125% 15/08/18 144A	248,125	242,496	0.01
USD	336,000	CNG HLDG INC 9.375% 15/05/20 144A	319,138	241,979	0.01
USD	231,000	HEADWATERS INC 7.25% 15/01/19	233,254	240,216	0.01
USD	250,000	INTREPID AVIATION 6.875% 15/2/19 14	229,375	232,511	0.01
USD	225,000	CRESTWOOD MIDSTREAM 6% 15/12/20	225,000	231,767	0.01
USD	200,000	EL PASO CORP 7.75% 15/01/32	229,500	228,605	0.01
USD	250,000	NORTHERN OIL AND GAS 8% 1/60/20 14	237,500	227,624	0.01
USD	225,000	SPRINGLEAF FINANCE 6% 01/06/20 WI	230,625	226,994	0.01
USD	225,000	SURGICAL CARE AFF 6% 01/04/23 144A	225,850	226,661	0.01
USD	220,000	REYNOLDS GRP ISS 5.75% 15/10/20	220,000	225,242	0.01
USD	225,000	FLORIDA EAST COAST 6.75% 1/05/19 14	225,000	225,003	0.01
USD	225,000	COVANTA HDGS CORP 5.875% 01/03/24	225,000	224,956	0.01
USD	525,000	SANDRIDGE ENERGY 7.5% 15/02/23	522,375	223,148	0.01
USD	225,000	ENERSYS 5% 30/04/23 144A	225,000	222,502	0.01
USD	210,000	US CONCRETE INC 8.5% 01/12/18	213,194	221,534	0.01
USD	225,000	CENTURY COMM 6.875% 15/05/22	223,288	221,056	0.01
USD	180,000	INTL LEASE FIN CORP 8.625% 15/01/22	193,690	219,585	0.01
USD	225,000	MEDIACOM LLC/CORP 5.5% 15/04/21	225,000	219,398	0.01
USD	220,000	CONCHO RESOURCES 5.5% 01/10/22	233,263	218,882	0.01
USD	209,000	EP ENERGY/EVER 7.75% 01/09/22	209,000	218,394	0.01
USD	209,000	IASIS HEALTHCARE 8.375% 15/05/19	209,863	216,678	0.01
USD	220,000	ZF NA CAPITAL 4.5% 29/04/22 144A	221,375	215,039	0.01
USD	225,000	NAVISTAR INTL CORP 8.25% 01/11/21	232,875	214,319	0.01
USD	205,000	VALEANT PHARMA 6.75% 15/08/21 144A	219,213	213,706	0.01
USD	225,000	WOODSIDE HOMES CO 6.75% 15/12/21 14	220,320	212,629	0.01
USD	181,000	DS SERVICES OF AMER 10% 01/09/21 14	181,371	211,950	0.01
USD	205,000	HCA INC 5.25% 15/04/25	205,000	211,580	0.01
USD	208,000	ICAHN ENTS FIN 5.875% 01/02/22	208,000	211,375	0.01
USD	650,000	ENERGY XXI GULF 7.5% 15/12/21	650,636	211,297	0.01
USD	250,000	ROUNDY'S INC 10.25% 15/12/20 144A	215,000	211,280	0.01
USD	232,000	WINDSTREAM CORP 7.75% 01/10/21	250,270	209,973	0.01
USD	217,000	CCO HDGS LLC/CAP 5.375% 01/05/25 14	216,050	209,869	0.01
USD	325,000	HALCON RESOURCES 8.875% 15/05/21	260,281	209,664	0.01
USD	200,000	TESORO LOGISTICS 5.5% 15/10/19 144A	200,000	208,511	0.01
USD	214,000	GENESIS ENERGY LP 5.625% 15/06/24	214,000	207,528	0.01
USD	225,000	NATIONSTAR MORT 6.5% 01/06/22	225,844	206,992	0.01
USD	230,000	MOMENTIVE PERF 3.88% 24/10/21	216,164	206,439	0.01
USD	250,000	ADVANCED MICRO 7% 01/07/24	244,375	206,212	0.01
USD	185,000	ALCOA INC 6.75% 15/01/28	201,750	205,715	0.01
USD	200,000	CAPELLA HEALTHCARE 9.25% 01/07/17	199,981	205,301	0.01
USD	250,000	LIGHT TOWER RENT 8.125% 1/8/19 144A	252,109	205,032	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	200,000	ENPRO INDUSTRIES 5.875% 15/09/22	198,430	204,491	0.01
USD	200,000	ENDO FIN LLC/FINCO 6% 15/07/23 144A	200,000	204,257	0.01
USD	200,000	CLEAR CHAN WLD 6.5% 15/11/22 WI	205,500	203,987	0.01
USD	200,000	AECOM TECH 5.875% 15/10/24 144A	200,000	203,937	0.01
USD	210,000	KCG HOLDINGS 6.875% 15/03/20 144A	207,820	202,680	0.01
USD	275,000	SQUARETWO FIN 11.625% 01/04/17	271,563	202,197	0.01
USD	200,000	WHITING PETR 6.25% 01/04/23 144A	199,750	200,471	0.01
USD	200,000	JEFFERIES FIN LLC 7.5% 15/04/21 144	199,250	199,018	0.01
USD	200,000	CIT GROUP INC 3.875% 19/02/19	200,000	198,752	0.01
USD	200,000	IRON MOUTAIN INC 5.75% 15/08/24	202,000	198,707	0.01
USD	195,000	INTERVAL ACQUI 5.625% 15/04/23 144A	195,000	197,417	0.01
USD	200,000	CENTURY COMM 6.875% 15/5/22 144a	196,520	196,494	0.01
USD	186,000	JBS USA LLC 7.25% 01/06/21 144a	192,700	196,223	0.01
USD	190,000	NETFLIX INC 5.5% 15/02/22 144A	190,438	196,169	0.01
USD	205,000	WYNN LAS VEGAS 5.5% 01/03/25 144A	205,000	194,172	0.01
USD	185,000	CONCHO RES/MILDA CXO 6.5% 15/01/22	185,000	192,864	0.01
USD	200,000	RAIN CH CARBON 8.25% 15/01/21 144a	207,000	192,523	0.01
USD	195,000	AHERN RENTALS 7.375% 15/5/23 144A	195,000	192,051	0.01
USD	185,000	NETFLIX INC 5.75% 01/03/24	185,000	191,889	0.01
USD	195,000	SABRE INC 5.375% 15/04/23 144A	195,500	191,563	0.01
USD	185,000	RICE ENERGY 7.25% 01/05/23 144A	183,850	189,607	0.01
USD	191,000	DAVITA HEALTHCARE 5.125% 15/07/24	191,000	187,131	0.01
USD	175,000	FIRST CASH FIN 6.75% 01/04/21	175,000	184,641	0.01
USD	170,000	KINDER MORGAN FIN 6% 15/01/18 144A	185,056	184,272	0.01
USD	175,000	SUPERVALU INC 7.75% 15/11/22	173,681	183,302	0.01
USD	175,000	HILAND PART CORP 5.5% 15/05/22 144A	175,000	181,996	0.01
USD	167,000	HCA INC 5.875% 15/03/22	166,864	180,767	0.01
USD	175,000	MILACRON LLC/FIN 7.75% 15/02/21 144	176,885	180,260	0.01
USD	175,000	OUTFRONT MEDIA 5.625% 15/02/24 144A	181,563	179,560	0.01
USD	174,000	SIRUS XM RADIO 5.75% 01/08/21 144A	177,136	178,793	0.01
USD	185,000	ZF NA CAPITAL 4.75% 29/04/25 144A	183,187	178,455	0.01
USD	190,000	NATIONSTAR MORT 6.5% 01/07/21	190,000	176,479	0.01
USD	175,000	GRAPHIC PACK 4.875% 15/11/22	175,000	175,853	0.01
USD	200,000	BRASKEM FINANCE 7.125% 22/07/41 REG	195,000	175,500	0.01
USD	187,000	HILCORP ENERGY 5% 01/12/24 144A	187,000	174,790	0.01
USD	156,000	ZAYO GROUP LLC/CAP 10.125% 01/07/20	177,930	173,905	0.01
USD	175,000	TMS INTL CORP 7.625% 15/10/21 144A	175,000	170,631	0.01
USD	175,000	MARKWEST ENERGY 4.875% 01/06/25	173,296	170,557	0.01
USD	170,000	CASELLA WASTE SYS 7.75% 15/02/19	167,467	170,422	0.01
USD	185,000	RENAIS/GARDNER 6.875% 15/8/21 14	189,620	169,982	0.01
USD	325,000	EXCO RESOURCES INC 8.5% 15/04/22	303,250	167,396	0.01
USD	165,000	CNO FINANCIAL GROUP 5.25% 30/05/25	165,000	166,997	0.01
USD	165,000	QUINTILES TRANS 4.875% 15/5/23 144A	165,000	166,218	0.01
USD	158,000	FRONTIER COMM 9.25% 01/07/21	158,000	165,907	0.01
USD	155,000	ALCOA INC 5.9% 01/02/27	157,390	164,611	0.01
USD	160,000	ALCOA INC 5.125% 01/10/24	160,000	164,470	0.01
USD	200,000	BMC SOFTWARE 8.125% 15/07/21 144A	169,875	164,020	0.01
USD	159,000	T-MOBILE USA INC 6.375% 01/03/25	159,000	162,195	0.01
USD	159,000	ALLIANT TECHSYS 5.25% 01/10/21 144A	159,000	162,187	0.01
USD	160,000	PLANTRONICS INC 5.5% 31/05/23 144A	160,625	161,582	0.01
USD	150,000	TENET HEALTHCARE 6% 01/10/20	150,000	159,409	0.01
USD	175,000	CEQUEL COM HLD 5.125% 15/12/21 144A	175,000	158,381	0.01
USD	475,000	HERCULES OFFS 6.75% 01/04/22 144A	409,750	156,787	0.01
USD	150,000	INTL WIRE GROUP 8.5% 15/10/17 144A	150,000	155,229	0.01
USD	155,000	OMEGA US SUB 8.75% 15/07/23 144A	155,000	155,000	0.01
USD	150,000	REALOGY GROUP 5.25% 01/12/21 144A	149,555	152,817	0.01
USD	145,000	CHS COMMUNITY 8% 15/11/19	148,625	152,600	0.01
USD	150,000	TENET HEALTHCARE 4.75% 01/06/20	150,000	152,464	0.01
USD	150,000	ABC SUPPLY 5.625% 15/04/21 144A	152,836	152,256	0.01
USD	155,000	ENERGIZER SPINCO 5.5% 15/06/25 144A	155,000	152,232	0.01
USD	155,000	ASHLAND INC 4.75% 15/08/22 WI	153,541	152,079	0.01
USD	146,000	INVENTIV HEALTH 9% 15/01/18 144A	151,465	151,910	0.01
USD	155,000	AVAYA INC 7% 01/04/19 144A	154,225	151,129	0.01
USD	150,000	SANMINA CORP 4.375% 01/06/19 144A	150,000	150,942	0.01
USD	145,000	DYNEGY INC 6.75% 01/11/19 144A	145,000	150,804	0.01
USD	150,000	PNL ENERGY SUPPLY 6.5% 01/06/25 144	150,806	150,321	0.01
USD	147,000	SITEL LLC/SITEL 11% 01/08/17 144A	141,120	149,926	0.01
USD	150,000	KB HOME 4.75% 15/05/19	150,000	149,817	0.01
USD	134,000	SLM CORP 8% 25/03/20 MTN	150,080	149,756	0.01
USD	150,000	ZF NA CAPITAL 4% 29/04/20 REGS	149,160	149,651	0.01
USD	164,000	SPRINT NEXTEL CORP 6% 15/11/22	170,253	149,310	0.01
USD	150,000	ZF NA CAPITAL 4.5% 29/04/22 REGS	148,890	147,866	0.01
USD	142,000	TENET HEALTHCARE 8% 01/08/20	155,490	147,854	0.01
USD	170,000	CALIFORNIA RES 5.5% 15/09/21	139,400	147,488	0.01
USD	150,000	ISTAR FINANCIAL 4% 01/11/17	150,000	147,177	0.01
USD	150,000	ZF NA CAPITAL 4.75% 29/04/25 REGS	148,530	146,880	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	150,000	AES CORP 5.5% 15/03/24	150,000	144,718	0.01
USD	150,000	ECLIPSE RESOURCES 15/07/23 144A	146,855	144,393	0.01
USD	135,000	MTR GAMING 11.5% 01/08/19	153,563	143,420	0.01
USD	146,000	GENERAL MOTORS CO 4% 01/04/25	144,939	143,371	0.01
USD	135,000	TESORO LOGISTICS 6.25% 15/10/22 144	135,000	141,747	0.01
USD	130,000	ISLE OF CAPRI 8.875% 15/06/20	139,425	141,029	0.01
USD	150,000	TPC GROUP INC 8.75% 15/12/20 144A	155,250	139,892	0.01
USD	134,000	CLEAR CHAN WLD 6.5% 15/11/22 wi	142,959	139,351	0.01
USD	140,000	DAVITA HEALTHCARE 5% 01/05/25	140,000	136,500	0.01
USD	120,000	GENERAL MOTORS 6.25% 02/10/43	137,613	133,233	0.01
USD	140,000	EXTERRAN PARTNERS 6% 01/10/22	137,719	132,638	0.01
USD	121,000	SUMMIT MAT LLC/FIN 10.5% 31/01/20	133,100	132,469	0.01
USD	130,000	HCA INC 4.25% 15/10/19	130,000	132,448	0.01
USD	125,000	CHS COMMUNITY 7.125% 15/07/20	128,164	131,639	0.01
USD	132,000	ENERGIZER SPINCO 5.5% 15/6/25 REGS	132,000	129,642	0.01
USD	135,000	PLY GEM INDS 6.5% 01/02/22	125,888	129,601	0.01
USD	134,000	EVOLUTION ESC 7.5% 15/03/22 144A	134,000	127,633	0.01
USD	120,000	LIBERTY MEDIA 8.25% 01/02/30	133,500	126,844	0.01
USD	204,000	PEABODY ENERGY 10% 15/03/22 144A	187,695	126,288	0.01
USD	139,000	COMSTOCK RES 10% 15/03/20 144A	139,000	125,408	0.01
USD	125,000	PPL ENERGY SUPP 6.5% 01/06/25 REGS	125,000	125,267	0.01
USD	115,000	HJ HEINZ 4.875% 15/02/25 144A	115,000	125,100	0.01
USD	125,000	TOPS HLDG MKTS II 8% 15/06/22 REGS	125,000	124,056	0.01
USD	128,000	LEVEL 3 FIN INC 5.375% 01/5/25 144A	128,000	123,557	0.01
USD	125,000	POLYONE CORP 5.25% 15/03/23 WI	125,000	123,419	0.01
USD	125,000	CARDTRONICS INC 5.125% 01/08/22 144	122,813	122,492	0.01
USD	120,000	TELEFLEX INC 5.25% 15/06/24	120,000	121,496	0.01
USD	125,000	CNH INDUS CAP 3.375% 15/07/19	124,283	120,947	0.01
USD	125,000	ALLY FINANCIAL INC 4.125% 13/02/22	123,133	120,000	0.01
USD	125,000	HILCORP ENERGY I 5.75% 01/10/25 REG	125,000	119,331	0.01
USD	350,000	PEABODY ENERGY CORP 6.25% 15/11/21	334,144	119,034	0.01
USD	111,000	CALPINE CORP 7.875% 15/01/23 144A	114,502	118,759	0.01
USD	125,000	WMG ACQUISITION 6.75% 15/04/22 144A	125,000	118,747	0.01
USD	115,000	WCI COMMUNITIES 6.875% 15/08/21	117,216	118,742	0.01
USD	113,000	DENALI BORROWER 5.625% 15/10/20 144	113,000	118,380	0.01
USD	119,000	VULCAN MATERIALS 4.5% 01/04/25	119,000	117,764	0.01
USD	125,000	SPRINT CORP 7.625% 15/02/25	124,999	117,546	0.01
USD	117,000	HCA INC 3.75% 15/03/19	117,000	117,294	0.01
USD	135,000	SOUTHERN COPPER 5.25% 08/11/42	127,388	116,115	0.01
USD	120,000	AVIS BUDGET CAR 5.125% 01/06/22 144	120,000	116,094	0.01
USD	110,000	DYCOM INVEST 7.125% 15/01/21	110,409	115,084	0.01
USD	128,000	SITEL LLC/SITEL 11.5% 01/04/18	120,649	113,924	0.01
USD	113,000	NUANCE COMM 5.375% 15/08/20 144A	115,361	113,848	0.01
USD	110,000	CHS/COMM HEALTH 5.125% 01/08/21	110,000	111,934	0.01
USD	110,000	CLEAN HARBORS 5.25% 01/08/20	113,188	111,665	0.01
USD	8,925,000	NEWPAGE CORP 10% 01/05/12 ESCROW	5,161,232	111,563	0.01
USD	110,000	OASIS PETROLEUM 6.875% 15/03/22	110,000	111,375	0.01
USD	114,000	SBA COMM CORP 4.875% 15/07/22	113,063	110,821	0.01
USD	101,000	GOODYEAR TIRE&RUBBER 7% 15/05/22	103,685	109,826	0.01
USD	110,000	TRANSDIGM INC 6.5% 15/07/24	110,000	108,490	0.01
USD	98,000	FIRST DATA CORP 11.25% 15/01/21	98,000	108,400	0.01
USD	102,000	UNIVISION COMM 6.75% 15/09/22 144A	106,781	108,371	0.01
USD	106,000	CHS/COMM HEALTH 5.125% 15/08/18	109,843	108,242	0.01
USD	100,000	SHEARERS FOODS 9% 01/11/19 144A	100,000	107,742	0.01
USD	110,000	AXIALL CORP 4.875% 15/05/23	108,625	106,134	0.01
USD	107,000	JBS USA LLC 5.75% 15/06/25 REGS	107,000	106,064	0.01
USD	97,000	ZEBRA TECH 7.25% 15/10/22 144A	97,000	104,515	0.01
USD	100,000	BUILDING MAT CORP 6.75% 1/5/21 144A	107,000	104,498	0.01
USD	100,000	HERTZ CORP 7.375% 15/01/21	110,500	104,002	0.01
USD	100,000	VALEANT PHARMACEUT 7% 01/10/20 144A	106,000	103,997	0.01
USD	100,000	TUTOR PERINI 7.625% 01/11/18	94,210	102,489	0.01
USD	100,000	ENDEAVOR ENERGY 8.125% 15/9/23 144A	100,000	102,482	0.01
USD	100,000	AECOM TECH 5.75% 15/10/22 144A	100,000	102,245	0.01
USD	100,000	THC ESCROW CORP 6.75% 15/06/23 REGS	99,500	101,500	0.01
USD	100,000	GENON ENERGY INC 9.5% 15/10/18	103,500	101,495	0.01
USD	134,000	LINN ENERGY LLC/FIN 6.5% 15/09/21	132,149	101,183	0.01
USD	100,000	AMERICAN AIRLINES 5.5% 1/10/19 144A	100,000	101,007	0.01
USD	100,000	DR HORTON INC 3.75% 01/03/19	100,000	101,000	0.01
USD	116,000	STONE ENERGY CORP 7.5% 15/11/22	115,995	100,913	0.01
USD	100,000	UNIVAR INC 6.75% 15/07/23 REGS	100,000	100,752	0.01
USD	100,000	ACADIA HEALTH 5.625% 15/02/23 144A	100,000	100,740	0.01
USD	105,000	GLOBAL PART/GLP FIN 6.25% 15/07/22	105,000	100,662	0.01
USD	97,000	E TRADE FINANCIAL 5.375% 15/11/22	97,000	100,473	0.01
USD	98,000	WELLS ENTS INC 6.75% 01/02/20 144A	99,797	100,212	0.01
USD	96,000	SM ENERGY CO 6.5% 15/11/21	97,700	99,599	0.01
USD	100,000	GANNETT CO 5.5% 15/09/24 144A	99,038	98,970	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	92,000	NCI BUILDING SYS 8.25% 15/01/23 144	92,000	97,977	0.01
USD	98,000	MARKWEST NRG 4.875% 01/12/24	98,000	96,007	0.01
USD	100,000	MIRANT AMERICAS 8.5% 01/10/21	97,625	95,004	0.01
USD	95,000	DARLING INGRID 5.375% 15/01/22	95,000	95,001	0.01
USD	110,000	WINDSTREAM CORP 7.50% 01/04/23	103,450	94,592	0.01
USD	90,000	PITTSBURGH GLASS 8% 15/11/18 144A	90,000	94,044	0.01
USD	100,000	CBC AMMO LLC 7.25% 15/11/21 144A	98,515	93,503	0.01
USD	105,000	FRONTIER COMM 7.125% 15/01/23	109,200	92,130	0.01
USD	101,000	PARKER DRILLING 7.5% 01/08/20	101,000	91,927	0.01
USD	86,000	ROSETTA RESOURCES 5.875% 01/06/24	86,000	91,727	0.01
USD	90,000	COMMSCOPE 4.375% 15/06/20 144A	90,000	90,691	0.00
USD	83,000	CHOICE HOTELS INTL 5.75% 01/07/22	89,680	89,941	0.00
USD	103,000	ADVANCED MICRO 7.75% 01/08/20	104,961	89,628	0.00
USD	125,000	CLOUD PEAK ENERGY 6.375% 15/03/24	125,000	88,738	0.00
USD	85,000	SCIENTIFIC GAMES INTL 7% 1/1/22 144	85,000	87,552	0.00
USD	85,000	SS&C TECH HOLD 5.875% 15/07/23 144A	85,000	85,638	0.00
USD	85,000	E*TRADE FINANCIAL 4.625% 15/09/23	85,000	84,347	0.00
USD	100,000	TMX FIN LLC 8.5% 15/09/18 144A	105,750	82,509	0.00
USD	80,000	ISLE OF CAPRI CAS 5.875% 15/03/21	81,600	81,989	0.00
USD	85,000	UNITED RENTALS 5.5% 15/07/25	85,000	81,888	0.00
USD	350,000	ARCH COAL INC 8% 15/01/19 144A	206,813	80,571	0.00
USD	89,000	CALIFORNIA RES 5% 15/01/20	89,000	79,225	0.00
USD	80,000	SPRINT NEXTEL CORP 7% 15/08/20	80,000	78,812	0.00
USD	80,000	CDW LLC/FIN 5% 01/09/23	80,000	78,487	0.00
USD	75,000	CARROLS REST GRP 8% 01/05/22 144A	75,000	78,377	0.00
USD	75,000	FIDELITY&GUARANTY 6.375% 1/4/21 144	79,500	78,005	0.00
USD	318,000	NII CAPITAL CORP 7.625% 01/04/21	243,551	77,940	0.00
USD	75,000	RANGE RESOURCES CORP 6.75% 01/08/20	81,195	77,441	0.00
USD	76,000	SIRIUS XM RADIO 6% 15/07/24 144A	76,000	76,553	0.00
USD	486,000	SABINE OIL GAS CORP 9.75% 15/02/17	335,290	76,545	0.00
USD	75,000	INGLES MKTS 5.75% 15/06/23	75,000	76,116	0.00
USD	75,000	AMC ENTERTAINMT 5.875% 15/2/22	75,000	76,029	0.00
USD	75,000	SM ENERGY CO 5.625% 01/06/25	75,000	74,037	0.00
USD	70,000	WISE METALS GRP 8.75% 15/12/18 144A	74,725	73,755	0.00
USD	75,000	GLOBAL PART/GLP FIN 7% 15/6/23 REGS	75,000	73,489	0.00
USD	71,000	ACADIA HEALTH 6.125% 15/03/21	71,000	73,312	0.00
USD	75,000	RHP HOTEL /RHP FIN 5% 15/04/23 REGS	75,000	73,115	0.00
USD	70,000	M/I HOMES INC 8.625% 15/11/18	70,727	72,443	0.00
USD	80,000	CHESAPEAKE ENERGY 5.75% 15/03/23	80,000	71,992	0.00
USD	75,000	PHI INC 5.25% 15/03/19	75,000	69,754	0.00
USD	65,000	MERITAGE HOMES CORP 7% 01/04/22	70,406	69,383	0.00
USD	175,000	MIDSTATES PETRO 10.75% 01/10/20	108,750	69,148	0.00
USD	75,000	GUITAR CENTER INC 6.5% 15/04/19 144	74,207	68,817	0.00
USD	67,000	TENNECO INC 5.375% 15/12/24	67,000	68,489	0.00
USD	64,000	CINCINNATI BELL 8.375% 15/10/20	67,968	67,272	0.00
USD	65,000	CNO FINANCIAL GP 4.5% 30/05/20	65,000	65,824	0.00
USD	82,000	BASIC ENERGY SVC 7.75% 15/10/22	80,437	64,368	0.00
USD	55,000	VULCAN MATERIALS 7.50% 15/06/21	57,021	63,801	0.00
USD	64,000	JC PENNEY CORP 8.125% 01/10/19	63,913	63,524	0.00
USD	60,000	FAMILY TREE ESC 5.25% 01/03/20 144A	60,000	62,703	0.00
USD	450,000	ARCH COAL INC 7.25% 15/06/21	159,750	61,885	0.00
USD	60,000	QEP RESOURCES INC 6.8% 01/03/20	62,025	61,882	0.00
USD	61,000	WESTERN REFINING 6.25% 01/04/21	61,000	61,463	0.00
USD	59,000	HEXION INC 10% 15/04/20	59,000	60,479	0.00
USD	60,000	VALEANT PHARM 5.5% 01/03/23 144A	60,000	60,380	0.00
USD	350,000	ARCH COAL INC 9.875% 15/06/19	335,769	60,375	0.00
USD	60,000	NEWFIELD EXPL 5.375% 01/01/26	60,000	60,301	0.00
USD	60,000	SUMMIT MAT LLC 6.125% 15/07/23 REGS	60,000	60,300	0.00
USD	60,000	COMMSCOPE TECH FIN 6% 15/06/25 REGS	60,000	59,681	0.00
USD	59,000	OSHKOSH CORP 5.375% 01/03/25	59,000	59,277	0.00
USD	57,000	SPECTRUM BRANDS 6.125% 15/12/24 144	57,000	59,122	0.00
USD	60,000	HALCON RES CORP 8.625% 01/02/20 144	60,000	58,806	0.00
USD	136,000	COMSTOCK RES 9.5% 15/06/20	134,162	58,501	0.00
USD	65,000	CENTURYLINK INC 5.625% 1/04/25 144A	65,000	58,400	0.00
USD	57,000	SPECTRUM BRANDS 5.75% 15/07/25 REGS	57,000	57,699	0.00
USD	53,000	TENET HEALTHCARE 6.75% 02/02/20	56,048	55,125	0.00
USD	54,000	CROWN CASTLE INTL 4.875% 15/04/22	53,730	53,997	0.00
USD	53,000	EP ENERGY/EVER 6.375% 15/06/23 REGS	53,000	53,124	0.00
USD	52,000	LEVEL 3 COMM 5.75% 01/12/22 WI	52,000	51,865	0.00
USD	50,000	NETFLIX INC 5.875% 15/02/25 144A	50,000	51,857	0.00
USD	50,000	ARAMARK CORP 5.75% 15/03/20	50,000	51,750	0.00
USD	51,000	PLANTRONICS INC 5.5% 31/05/23 REGS	51,000	51,504	0.00
USD	55,000	ADT CORP 4.125% 15/06/23	48,229	51,210	0.00
USD	50,000	BALL CORP 5.25% 01/07/25	50,000	49,480	0.00
USD	50,000	SIRIUS XM RADIO 4.25% 15/05/20 144A	50,000	49,446	0.00
USD	50,000	ACADIA HEALTH 5.125% 01/07/22	50,000	49,372	0.00

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	50,000	QEP RESOURCES INC 5.375% 01/10/22	49,375	48,245	0.00
USD	47,000	SS&C TECH HDG 5.875% 15/07/23 REGS	47,000	47,353	0.00
USD	50,000	GARDNER DENVER 6.875% 15/08/21 REGS	46,625	45,938	0.00
USD	125,000	HERCULES OFFSH 7.5% 01/10/21 144A	47,500	41,262	0.00
USD	41,000	CEB INC 5.625% 15/06/23 REGS	41,000	41,199	0.00
USD	35,000	NCR CORP 5.875% 15/12/21 WI	35,000	36,051	0.00
USD	34,000	EAGLE SPINCO INC 4.625% 15/2/21 WI	33,786	33,027	0.00
USD	29,000	TENET HEALTHCARE 6.25% 01/11/18	29,000	31,426	0.00
USD	29,000	WR GRACE & CO 5.625% 01/10/24 144A	29,000	29,426	0.00
USD	28,000	VERISIGN INC 5.25% 01/04/25 144A	28,000	27,850	0.00
USD	100,000	ARCH COAL INC 7.25% 01/10/20	36,500	27,763	0.00
USD	25,000	MGM RESORTS INTL 6.75% 01/10/20	25,183	26,316	0.00
USD	125,000	SABINE OIL & GAS CORP 7.25% 15/6/19	32,500	26,266	0.00
USD	25,000	T-MOBILE USA 6.25% 01/04/21	25,000	25,689	0.00
USD	24,000	ALERE INC 6.375% 01/07/23 REGS	24,000	24,345	0.00
USD	175,000	QUICKSILVER RES 9.125% 15/8/19	179,135	22,768	0.00
USD	19,000	COMMSCOPE INC 4.375% 15/06/20 REGS	19,000	19,146	0.00
USD	275,000	ALPHA NATURAL RES 6% 01/06/19	139,563	17,875	0.00
USD	250,000	ALPHA NATURAL RES 9.75% 15/04/18	177,500	17,813	0.00
USD	10,000	QEP RESOURCES 5.25% 01/05/23	9,725	9,599	0.00
USD	6,000	ADVANCED MICRO 7.5% 15/08/22	5,370	5,295	0.00
USD	4,000	QWEST CAPITAL FDING 6.875% 15/7/28	3,630	3,938	0.00
USD	1,850,000	JAMES RIVER COAL 7.875% 01/04/19	1,846,500	2,313	0.00
USD	230,000	MOMENTIVE PERF ESC 8.875% 15/10/20	0	0	0.00
USD	1,000,000	HAWKER BEECHCRAFT 9.75% 01/4/17 ESC	597,500	0	0.00
USD	122,959	RM OPCO TERM A 11% 21/03/16 ISTLIEN	0	0	0.00
			489,463,276	461,633,086	25.45
<b>TBA取引</b>					
USD	18,400,000	FNCL 30YR TBA 3.5% 14/07/15 REG A	18,897,055	18,969,250	1.05
			18,897,055	18,969,250	1.05
<b>短期国庫債券</b>					
USD	2,100,000	US TREAS BILL 0% 20/08/15	2,099,946	2,100,023	0.12
USD	70,000	US TREAS BILL 0% 13/08/15	69,985	70,001	0.00
			2,169,931	2,170,024	0.12
<b>優先証券</b>					
—	101,816	GMAC CAP TST I PFD FRN 15/02/40	2,538,104	2,645,179	0.14
—	807	ALLY FINANCIAL PFD 7% 31/12/49	717,138	819,761	0.05
—	26,013	ALLY FINANCIAL PFD FRN 31/12/49	646,402	689,084	0.04
—	8,450	GENERAL FIN PFD 8.125% 31/07/21	211,250	219,785	0.01
—	6,917	COWEN GROUP PFD 8.25% 15/10/21	172,925	184,829	0.01
—	200	CITIGROUP XIII PFD 7.875% 30/10/40	5,595	5,192	0.00
			4,291,414	4,563,830	0.25
<b>国債</b>					
USD	1,000,000	US TREAS NOTE 2.5% 15/02/45	895,938	883,593	0.04
USD	500,000	US TREAS NOTE 2.75% 15/11/42	467,278	466,563	0.03
			1,363,216	1,350,156	0.07
<b>ワラント</b>					
—	2,626,883	IPAYMENT WTS22	1,813,792	591,049	0.04
—	716,473	AFFINION GROUP SERIES A WTS (28271)	1,825,483	573,178	0.03
—	443,743	AFFINION GROUP SERIES B WTS (28271)	0	17,750	0.00
—	44,229	NEEBO INC WTS 20/06/19 A	3,367,734	0	0.00
—	8,250	IPAYMENT HDGS INC 144A WTS18	0	0	0.00
—	94,777	NEEBO INC WTS 20/06/19 B	7,216,615	0	0.00
			14,223,624	1,181,977	0.07
		合計：アメリカ	583,403,251	532,460,487	29.36
<b>国債</b>		<b>ウルグアイ</b>			
UYU	6,995,000	REP OF URUGUAY 3.7% 26/06/37 CPI	413,955	406,357	0.02
			413,955	406,357	0.02
<b>その他債券</b>					
USD	2,733,123	REP OF URUGUAY 4.5% 14/08/24	2,924,881	2,861,992	0.16
USD	892,000	REP ORIENT URUGUAY 5.1% 18/06/50	899,119	844,973	0.05
USD	445,000	REP OF URUGUAY 7.875% PIK 15/01/33	565,912	593,669	0.03
USD	191,000	REP ORIENT URUGUAY 7.625% 21/03/36	264,648	253,591	0.01
			4,654,560	4,554,225	0.25
		合計：ウルグアイ	5,068,515	4,960,582	0.27

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
<b>ベネズエラ</b>					
国債					
USD	8,007,000	REP OF VENEZUELA 9.25% 7/5/28	5,362,030	3,062,318	0.18
USD	4,936,000	BOL REP OF VZLA 8.25% 13/10/24 REGS	3,414,751	1,838,616	0.10
USD	1,049,900	REP OF VENEZUELA 11.75% 21/10/26	835,583	454,043	0.03
USD	861,000	REP OF VENEZUELA 9% 07/05/23	557,665	333,656	0.02
USD	691,000	REP OF VENEZUELA 6% 09/12/20 REGS	263,537	255,778	0.01
USD	557,000	REP OF VENEZUELA 9.25% 15/09/27	484,869	235,307	0.01
USD	264,000	REP OF VENEZUELA 5.75% 26/02/16 REG	228,365	215,339	0.01
USD	549,000	REP OF VENEZUELA 7.75% 13/10/19 REG	476,299	212,839	0.01
USD	576,000	REP OF VENEZUELA 7.65% 21/04/25	353,982	209,651	0.01
USD	525,000	REP OF VENEZUELA 7% 31/03/38	212,080	186,340	0.01
USD	435,000	REP OF VENEZUELA 9.375% 13/01/34	171,003	169,631	0.01
			12,360,164	7,173,518	0.40
<b>その他債券</b>					
USD	8,920,000	PETROLEOS VENEZU 6% 15/11/26 REGS	3,487,719	3,129,592	0.17
USD	1,943,000	PETROLEOS VENEZ 8.5% 02/11/17	1,325,794	1,327,131	0.07
USD	1,558,500	REP OF VENEZUELA 11.95% 5/8/31	1,017,866	674,001	0.04
USD	577,207	PETROLEOS VENEZ 9.75% 17/05/35 REGS	356,327	230,557	0.01
USD	478,000	BOL REP OF VZLA 12.75% 23/08/22	420,064	224,660	0.01
USD	302,678	PETROLEOS VENEZU 9% 17/11/21 REGS	114,288	122,622	0.01
USD	192,000	PETROLEOS VENEZU 12.75% 17/02/22 RE	206,786	94,080	0.01
			6,928,844	5,802,643	0.32
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	6,755,000	PETROLEOS VENEZUELA 5.25% 12/04/17	4,543,925	3,313,111	0.19
USD	429,345	PETROLEOS DE VEN 5% 28/10/15 2015	349,238	417,636	0.02
USD	810,000	PETROLEOS DE VEN 5.5% 12/04/37	310,518	271,278	0.01
USD	229,615	PETROLEOS DE VEN 5.125% 28/10/16	165,809	149,369	0.01
USD	254,000	PETROLEOS VENEZUELA 5.375% 12/04/27	166,844	85,712	0.00
			5,536,334	4,237,106	0.23
		合計：ベネズエラ	24,825,342	17,213,267	0.95
<b>ベトナム</b>					
国債					
USD	519,000	REP OF VIETNAM 4.8% 19/11/24 REGS	519,000	520,049	0.03
USD	165,000	REP SOCIAL VIETNAM 6.75% 29/1/20	189,258	182,483	0.01
			708,258	702,532	0.04
<b>その他債券</b>					
USD	1,500,000	SOC REP OF VIETNAM 4% 12/03/28 30YR	1,184,217	1,340,625	0.07
			1,184,217	1,340,625	0.07
		合計：ベトナム	1,892,475	2,043,157	0.11
<b>ザンビア</b>					
国債					
USD	2,000,000	REP OF ZAMBIA 5.375% 20/09/22 REGS	1,878,580	1,732,698	0.10
			1,878,580	1,732,698	0.10
		合計：ザンビア	1,878,580	1,732,698	0.10
<b>組入資産合計</b>			<b>1,782,711,773</b>	<b>1,677,901,269</b>	<b>92.51</b>

<sup>(1)</sup> 額面価格は発行通貨建てで表示

## 財務書類に関する注記

2015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

2015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)
ZAR	2,847,515,612	USD	227,901,525	2015年7月15日	4,101,797
JPY	10,758,588,075	USD	86,284,554	2015年7月15日	1,736,532
JPY	11,315,736,963	USD	92,014,768	2015年7月31日	582,913
ZAR	43,352,615	USD	3,444,650	2015年7月15日	87,534
JPY	67,423,745	USD	543,550	2015年7月15日	8,075
AUD	4,497,255	USD	3,444,650	2015年7月15日	7,026
ZAR	1,022,576	USD	81,250	2015年7月15日	2,065
JPY	6,321,601	USD	50,962	2015年7月15日	757
AUD	106,078	USD	81,250	2015年7月15日	166
AUD	314,201,744	USD	241,215,821	2015年7月15日	(63,673)
BRL	256,421,817	USD	81,100,000	2015年8月4日	(128,746)
BRL	137,760,213	USD	44,041,073	2015年8月4日	(540,027)
BRL	464,935,494	USD	147,800,000	2015年8月4日	(985,620)
BRL	206,128,500	USD	66,800,000	2015年8月4日	(1,710,050)
ZAR	2,972,643,414	USD	243,210,751	2015年7月31日	(1,724,306)
BRL	355,720,393	USD	114,400,000	2015年8月4日	(2,072,871)
AUD	334,213,423	USD	259,389,722	2015年7月31日	(3,123,296)
USD	2,034,223	BRL	6,367,145	2015年8月4日	23,647
USD	1,180,490	ZAR	14,398,051	2015年7月31日	10,847
USD	1,180,490	ZAR	14,358,232	2015年7月15日	10,644
USD	1,017,111	AUD	1,314,035	2015年7月31日	9,543
USD	1,017,111	AUD	1,312,868	2015年7月15日	9,476
USD	1,017,111	ZAR	12,449,464	2015年7月31日	5,764
USD	1,017,111	ZAR	12,413,970	2015年7月15日	5,675
USD	1,180,490	AUD	1,537,453	2015年7月31日	1,610
USD	1,180,490	AUD	1,536,117	2015年7月15日	1,509
USD	56,840	BRL	177,911	2015年8月4日	661
USD	51,045	AUD	66,009	2015年7月15日	383
USD	28,420	AUD	36,716	2015年7月31日	267
USD	28,420	AUD	36,684	2015年7月15日	265
USD	28,420	ZAR	347,865	2015年7月31日	161
USD	28,420	ZAR	346,873	2015年7月15日	159
USD	25,943	AUD	33,778	2015年7月15日	18
USD	25,943	ZAR	324,553	2015年7月15日	(500)
USD	102,090	BRL	324,987	2015年8月4日	(532)
USD	118,045	AUD	154,882	2015年7月15日	(828)
USD	51,045	ZAR	638,414	2015年7月15日	(970)
USD	122,480	JPY	15,124,449	2015年7月15日	(1,260)
USD	58,656	JPY	7,341,350	2015年7月15日	(1,406)
USD	67,782	JPY	8,483,463	2015年7月15日	(1,625)
USD	311,011	JPY	38,255,228	2015年7月15日	(1,972)
USD	387,078	JPY	47,611,615	2015年7月15日	(2,455)
USD	118,045	ZAR	1,495,851	2015年7月15日	(3,830)
USD	418,128	JPY	51,715,006	2015年7月15日	(4,977)
USD	519,528	JPY	64,097,596	2015年7月31日	(4,988)
USD	519,528	JPY	64,111,088	2015年7月15日	(4,995)



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	725,043	JPY	89,440,047	2015年7月15日	(6,708)
USD	725,043	JPY	89,424,457	2015年7月31日	(6,725)
USD	366,634	JPY	45,722,905	2015年7月15日	(7,446)
USD	733,263	JPY	90,546,765	2015年7月15日	(7,543)
USD	2,360,981	BRL	7,503,949	2015年8月4日	(8,568)
USD	564,845	JPY	70,694,843	2015年7月15日	(13,542)
USD	724,934	JPY	90,730,464	2015年7月15日	(17,374)
USD	4,369,475	AUD	5,732,993	2015年7月15日	(30,639)
USD	4,636,035	AUD	6,082,734	2015年7月15日	(32,508)
USD	4,369,475	ZAR	55,369,191	2015年7月15日	(141,768)
USD	4,636,035	ZAR	58,746,987	2015年7月15日	(150,417)
USD	92,448,833	EUR	82,146,000	2015年7月15日	688,559
IDR	74,137,837,862	USD	64,855,440	2015年7月15日	537,144
USD	197,260,800	EUR	176,000,000	2015年8月28日	537,143
INR	4,404,552,116	USD	68,388,356	2015年7月15日	462,905
USD	5,690,579	EUR	5,005,000	2015年7月31日	98,520
USD	5,639,892	EUR	4,960,000	2015年7月31日	98,110
USD	5,487,178	EUR	4,825,000	2015年7月31日	96,231
USD	5,264,649	EUR	4,630,000	2015年7月31日	91,575
USD	5,008,220	EUR	4,405,000	2015年7月31日	86,537
USD	4,548,257	EUR	4,000,000	2015年7月31日	79,079
USD	33,983,280	GBP	21,600,000	2015年8月28日	70,554
USD	4,008,187	EUR	3,525,000	2015年7月31日	69,724
USD	37,878,000	EUR	33,840,339	2015年7月31日	68,367
USD	6,789,779	EUR	6,033,000	2015年9月16日	44,445
USD	10,987,707	EUR	9,797,000	2015年7月31日	41,571
USD	4,535,512	GBP	2,865,000	2015年7月31日	36,457
USD	4,495,416	GBP	2,840,000	2015年7月31日	35,619
USD	4,289,658	GBP	2,710,000	2015年7月31日	34,007
BRL	4,209,000	USD	1,289,403	2015年9月2日	26,235
USD	652,704	MXN	10,076,000	2015年9月17日	14,133
EUR	2,199,000	USD	2,443,168	2015年7月15日	13,200
USD	1,826,447	EUR	1,623,501	2015年7月17日	12,880
USD	1,824,344	EUR	1,623,501	2015年7月17日	10,778
USD	425,447	COP	1,084,254,000	2015年9月16日	10,086
USD	1,291,757	MXN	20,243,000	2015年9月17日	8,846
USD	463,726	MXN	7,191,000	2015年9月17日	7,993
USD	1,692,882	EUR	1,510,000	2015年7月15日	6,153
USD	324,000	BRL	1,013,000	2015年8月4日	4,122
GBP	160,000	USD	247,418	2015年7月15日	3,866
USD	3,259,666	GBP	2,074,000	2015年7月31日	2,758
GBP	240,000	USD	375,087	2015年7月15日	1,840
USD	448,548	EUR	400,000	2015年7月31日	1,631
USD	344,660	EUR	307,000	2015年9月16日	1,413
USD	457,422	TRY	1,254,000	2015年9月16日	1,315
USD	629,320	GBP	400,000	2015年8月28日	1,307
USD	208,699	COP	542,046,000	2015年9月16日	1,050
USD	408,684	UYU	11,247,000	2015年9月16日	916
ZAR	780,000	USD	62,118	2015年9月16日	727
EUR	1,790,630	USD	2,000,000	2015年7月31日	662
USD	184,942	PEN	592,000	2015年9月16日	208
USD	184,569	PEN	591,000	2015年9月16日	147
USD	47,244	GBP	30,000	2015年7月31日	134
USD	154,000	EUR	137,863	2015年7月31日	(34)
EUR	10,000	USD	11,254	2015年9月16日	(74)
EUR	125,000	USD	140,135	2015年9月16日	(376)
EUR	1,357,328	GBP	966,000	2015年7月31日	(423)
GBP	750,000	USD	1,179,797	2015年7月31日	(2,034)

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
EUR	224,000	USD	252,497	2015年7月15日	(2,281)
GBP	179,000	USD	283,693	2015年7月15日	(2,568)
USD	696,195	IDR	9,506,549,000	2015年9月16日	(4,788)
EUR	914,000	USD	1,026,324	2015年7月15日	(5,351)
USD	1,324,914	CHF	1,239,000	2015年7月15日	(5,832)
EUR	3,151,034	USD	3,527,000	2015年7月31日	(6,366)
EUR	459,000	USD	520,459	2015年9月16日	(7,264)
USD	772,383	GBP	500,000	2015年9月16日	(12,518)
USD	1,978,595	ZAR	24,866,000	2015年9月16日	(24,872)
USD	7,304,691	EUR	6,565,000	2015年7月8日	(27,939)
EUR	2,043,000	USD	2,310,896	2015年7月15日	(28,786)
USD	1,932,420	BRL	6,308,000	2015年9月2日	(39,318)
USD	811,678	EUR	755,000	2017年3月15日	(47,638)
CNY	432,220,455	USD	69,915,958	2015年7月15日	(316,426)
USD	82,056,328	GBP	53,154,000	2015年7月15日	(1,423,674)
					(2,844,286)

## 注記2－先物契約

2015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>					
EUR	137	FUT EURO SCHATZ 2YR 6%	2015年9月	17,025,262	765
USD	138	FUT US 2YR NOTE 6%	2015年9月	30,219,844	93,257
EUR	61	FUT EURO BOBL 5YR 6%	2015年9月	8,827,616	(19,158)
USD	74	FUT US NOTE 5YR 6%	2015年9月	8,827,969	(126,820)
USD	128	FUT US ULTRA BOND 30YR 6%	2015年9月	19,780,000	(617,094)
				84,680,691	(669,050)
<b>売り持ちポジション</b>					
EUR	(3)	FUT EURO BUXL 30YR 4%	2015年9月	(498,004)	7,081
GBP	(122)	FUT LONG GILT 10YR 4%	2015年9月	(22,176,818)	244,912
USD	(74)	FUT US LONG BD 20YR 6%	2015年9月	(11,192,500)	234,783
USD	(583)	FUT US NOTE 10YR 6%	2015年9月	(73,612,862)	184,815
EUR	(21)	FUT EURO BUND 10YR 6%	2015年9月	(3,564,827)	(26,915)
USD	(157)	FUT 90 DAY EURO DOLLAR	2015年9月	(39,106,738)	(32,275)
				(150,151,749)	612,401
					(56,649)

## 注記3－金利スワップ契約

2015年6月30日現在、ファンドは以下の未決済金利スワップ契約を有していた。

通貨	額面	銘柄名	満期日	経過利息 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)
MXN	3,295,000	Receive Fixed (6.22%) - Pay Floating (MXN-TIEE-Banxico)	2025年5月12日	136	(2,415)
MXN	7,240,000	Receive Fixed (7.03%) - Pay Floating (MXN-TIEE-Banxico)	2024年3月6日	956	26,205
				<u>1,092</u>	<u>23,790</u>

## 注記4－クレジット・デフォルト・スワップ契約

2015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	4,100,000	CDS ASSIC GAL SPA 100BP 1% 20/06/17	2017年6月20日	(28,079)
USD	415,000	CDS BOL REP VEN 500BP 5% 20/03/19	2019年3月20日	251,058
USD	245,000	CDS REP BRAZIL 100BP 1% 20/12/19	2019年12月20日	14,420
USD	375,000	CDS REP INDONESIA 1% 5Y 20/09/19	2019年9月20日	5,903
USD	100,000	CDS RUSSIA 100BP 1% 20/12/19	2019年12月20日	9,229
USD	3,943,500	CDX MARK NA EM 5YR S22 1% 20/12/19	2019年12月20日	431,849
USD	3,185,000	CDX NA IG 24 1 5Y 100BP 1% 20/06/20	2020年6月20日	(43,899)
				<u>640,481</u>

**プロテクション売りポジション**

USD	4,900,000	CDS BOFA 100BP 1% 20/03/18	2018年3月20日	75,979
USD	4,750,000	CDS CITIGROUP 100BP 1% 20/03/18	2018年3月20日	65,626
USD	290,000	CDS FED MALAYSIA 1% 5Y 20/06/20	2020年6月20日	(3,851)
USD	2,465,000	CDS GS 100BP 1% 20/03/18	2018年3月20日	29,769
USD	2,465,000	CDS MS 100BP 1% 20/03/18	2018年3月20日	31,780
USD	105,000	CDS PETROBRAS INTL 1% 5Y 20/06/20	2020年6月20日	(14,519)
USD	3,265,000	CDS REP BRAZIL 5YR 100BP 1% 20/9/20	2020年9月20日	(250,133)
USD	295,000	CDS REP KAZAKHSTAN 5Y 1% 20/06/19	2019年6月20日	(11,112)
USD	1,360,000	CDS REP OF TURKEY 1% 5YR 20/06/20	2020年6月20日	(73,086)
USD	1,115,000	CDS REP OF TURKEY 1% 5YR 20/09/20	2020年9月20日	(65,778)
USD	730,000	CDS REP PERU 5YR 1% 20/03/19	2019年3月20日	(3,153)
USD	620,000	CDS REP TURKEY 100BP 1% 5Y 20/09/19	2019年9月20日	(23,233)
USD	230,000	CDS RUSSIA FED 100BP 1% 5Y 20/03/20	2020年3月20日	(22,638)
USD	1,820,000	CDS RUSSIA FED 100BP 1% 5Y 20/06/20	2020年6月20日	(190,195)
EUR	5,549,000	CDX ITRAX EUROPE 23 5YR 1% 20/06/20	2020年6月20日	74,885
EUR	1,060,000	CDX ITRAX EUROPE 23 5YR 5% 20/06/20	2020年6月20日	89,386
USD	50,669,000	CDX MARKIT NA HY V2 S24 5% 20/06/20	2020年6月20日	3,039,219
				<u>2,748,946</u>
				<u>3,389,427</u>

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第14期（決算日2016年8月19日）

作成対象期間（2015年8月20日～2016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		債組入比率	債券先物比率	純資産額
		騰落	中率			
	円		%	%	%	百万円
10期(2012年8月20日)	10,181		0.1	100.7	—	2,216
11期(2013年8月19日)	10,191		0.1	80.9	—	5,297
12期(2014年8月19日)	10,199		0.1	59.7	—	8,648
13期(2015年8月19日)	10,206		0.1	44.7	—	22,034
14期(2016年8月19日)	10,211		0.0	68.6	—	19,722

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

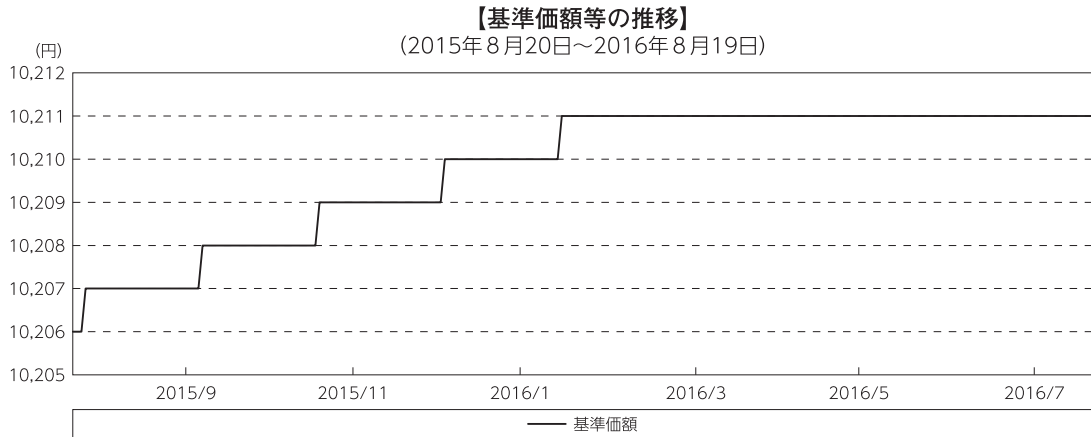
年月日	基準	価額		債組入比率	債券先物比率
		騰落	率		
(期首) 2015年8月19日	円		%	%	%
	10,206		—	44.7	—
8月末	10,207		0.0	48.6	—
9月末	10,207		0.0	43.6	—
10月末	10,208		0.0	44.4	—
11月末	10,209		0.0	48.8	—
12月末	10,209		0.0	48.5	—
2016年1月末	10,210		0.0	51.8	—
2月末	10,211		0.0	49.1	—
3月末	10,211		0.0	40.8	—
4月末	10,211		0.0	39.9	—
5月末	10,211		0.0	62.4	—
6月末	10,211		0.0	58.0	—
7月末	10,211		0.0	65.1	—
(期末) 2016年8月19日	10,211		0.0	68.6	—

\*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等からのインカムゲイン（利息収入）。

## ○投資環境

国内経済は、足許の企業収益に弱さがみられるものの、企業収益の水準としては依然として高水準にある事や雇用環境の改善などを受け、基調としては緩やかな回復を続けました。しかしながら、新興国を中心とした海外経済には弱さが見られ、また個人消費の不振が長引く中で物価見通しについても低下するなど、国内経済の下押しリスクがより認識されるようになりました。

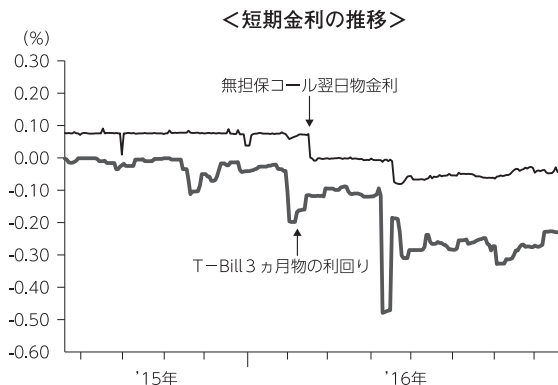
このような中、日本銀行は「量的・質的金融緩和」を継続し、2016年1月の金融政策決定会合において「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を決定するなど、一層の金融緩和を図りました。

### ・無担保コール翌日物金利の推移

2016年2月半ば頃まで概ね0.07%台で推移しました。日本銀行当座預金の一部へのマイナス金利の適用が開始された2月16日以降は、概ねゼロ%近傍のマイナス圏で推移しました。無担保コール取引による資金の運用ニーズが高まった4月18日以降、そのマイナス幅は深まりました。

### ・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

日本銀行による買入や海外からの資金流入に伴う需給ひっ迫などにより、期を通じて利回りはマイナス圏で推移しました。日本銀行がマイナス金利導入を決定した2016年1月末以降、利回りは低下し、4月以降についてはマイナス幅が一段と深まりました。



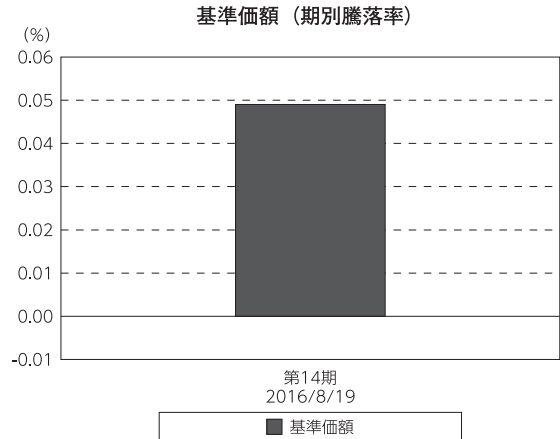
## ○当ファンドのポートフォリオ

- (1) 残存期間の短い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により利息等収益の確保を図り、あわせて債券現先取引やコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図るという方針のもと、運用してまいりました。
- (2) 今期の運用につきましては、残存期間の短い高格付けの公社債等によってポートフォリオを構築し、流動性に関しては、債券現先取引やコール・ローン等により運用してまいりました。

## ○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

今後も、残存期間の短い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、あわせて債券現先取引やコール・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してまいります。

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

(2015年8月20日～2016年8月19日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 ( そ の 他 )	円 0 (0)	% 0.001 (0.001)	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数  信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	0	0.001	
期中の平均基準価額は、10,209円です。			

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○ 売買及び取引の状況

(2015年8月20日～2016年8月19日)

## 公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 42,008,214	千円 38,608,278 (4,580,000)
	地方債証券	8,739,283	— (7,094,300)
	特殊債券	18,846,302	— (15,866,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	3,709,487	— (3,400,000)

\*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、上段の数字には含まれておりません。

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

## その他有価証券

		買 付 額	売 付 額
国 内	コマーシャル・ペーパー	千円 5,898,732	千円 — (7,200,000)

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2015年8月20日～2016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	百万円	%
公社債	34,695	4,630	13.3	—	—	—
預金	231,734	231,734	100.0	231,734	231,734	100.0

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、野村信託銀行です。

## ○組入資産の明細

(2016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	2,898,010 ( 2,898,010)	2,904,779 ( 2,904,779)	14.7 (14.7)	— (—)	— (—)	— (—)	14.7 (14.7)
特殊債券 (除く金融債)	5,325,000 ( 5,325,000)	5,333,466 ( 5,333,466)	27.0 (27.0)	— (—)	— (—)	— (—)	27.0 (27.0)
金融債券	3,780,000 ( 3,780,000)	3,783,502 ( 3,783,502)	19.2 (19.2)	— (—)	— (—)	— (—)	19.2 (19.2)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,500,000 ( 1,500,000)	1,501,704 ( 1,501,704)	7.6 ( 7.6)	— (—)	— (—)	— (—)	7.6 ( 7.6)
合 計	13,503,010 (13,503,010)	13,523,452 (13,523,452)	68.6 (68.6)	— (—)	— (—)	— (—)	68.6 (68.6)

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	利 率	当 期 末		償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
東京都 公募第637回	1.81	200,000	200,273	2016/9/20
東京都 公募第638回	1.9	600,000	600,929	2016/9/20
北海道 公募平成18年度第7回	2.0	1,500	1,505	2016/10/31
北海道 公募平成18年度第10回	1.9	200,000	201,375	2016/12/28
北海道 公募(5年)平成23年度第12回	0.38	5,000	5,007	2017/1/31
北海道 公募(5年)平成23年度第14回	0.35	200,000	200,477	2017/3/23
神奈川県 公募第143回	1.77	100,000	100,596	2016/12/20
神奈川県 公募(5年)第49回	0.37	101,700	101,728	2016/9/20
大阪府 公募第294回	2.0	12,000	12,024	2016/9/28
大阪府 公募第295回	1.9	1,000	1,003	2016/10/28
大阪府 公募(5年)第77回	0.42	100,000	100,071	2016/10/28
兵庫県 公募平成18年度第8回	2.1	200,000	200,060	2016/8/24
埼玉県 公募(5年)平成23年度第5回	0.41	200,000	200,098	2016/9/29
福岡県 公募平成18年度第3回	1.9	1,000	1,003	2016/10/31
千葉県 公募平成18年度第4回	1.8	8,600	8,626	2016/10/25
群馬県 公募第3回	1.9	9,000	9,042	2016/11/25
大分県 公募平成18年度第1回	1.8	198,000	198,709	2016/10/31
共同発行市場地方債 公募第41回	2.0	6,000	6,001	2016/8/25
共同発行市場地方債 公募第43回	1.8	4,000	4,012	2016/10/25
共同発行市場地方債 公募第44回	1.8	100,000	100,476	2016/11/25
島根県 公募平成23年度第1回	0.38	2,500	2,502	2016/11/25
熊本県 公募平成18年度第2回	1.8	7,500	7,524	2016/10/27
名古屋市 公募第456回	1.82	16,000	16,024	2016/9/20
京都市 公募平成23年度第3回	0.364	4,000	4,001	2016/9/29
横浜市 公募平成18年度第3回	1.87	200,000	201,260	2016/12/20
札幌市 公募(5年)平成23年度第5回	0.4	12,900	12,903	2016/9/20
川崎市 公募(5年)第29回	0.36	12,200	12,203	2016/9/20
川崎市 公募(5年)第31回	0.27	2,000	2,002	2017/3/17
北九州市 公募(5年)平成23年度第1回	0.36	7,000	7,002	2016/9/28
福岡市 公募平成23年度第3回	0.39	300,000	300,041	2016/8/26
広島市 公募平成18年度第1回	1.82	6,000	6,037	2016/12/26
仙台市 公募平成23年度第1回	0.36	59,410	59,484	2017/1/27
さいたま市 公募第4回	1.8	5,000	5,030	2016/12/26
鹿児島県 公募平成18年度第1回	1.9	7,200	7,226	2016/10/31
鹿児島県 公募(5年)平成23年度第1回	0.37	8,500	8,505	2016/10/31
小 計		2,898,010	2,904,779	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
政保 地方公共団体金融機構債券(4年)第2回	0.13	200,000	200,017	2016/8/30
日本政策投資銀行債券 政府保証第13回	2.0	290,000	290,093	2016/8/25
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第17回	2.0	100,000	100,067	2016/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第19回	1.8	700,000	701,332	2016/9/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第21回	1.8	125,000	125,645	2016/11/30
日本政策投資銀行社債 財投機関債第19回	0.445	300,000	300,482	2016/12/20
日本政策投資銀行債券 財投機関債第27回	1.98	100,000	100,172	2016/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第15回	2.05	100,000	100,177	2016/9/20
地方公共団体金融機構債券(5年)第9回	0.34	100,000	100,251	2017/4/28

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>特殊債券(除く金融債)</b>		%	千円	千円	
地方公共団体金融機構債券(2年)	第2回	0.1	200,000	200,179	2017/3/28
公営企業債券	第24回財投機関債	1.94	100,000	100,650	2016/12/20
首都高速道路	第8回	0.439	140,000	140,048	2016/9/20
日本政策金融公庫社債	第20回財投機関債	0.471	900,000	900,378	2016/9/20
日本政策金融公庫社債	第43回財投機関債	0.101	200,000	200,076	2016/11/18
関西国際空港社債	財投機関債第31回	0.504	70,000	70,030	2016/9/20
中部国際空港社債	財投機関債第2回	0.489	1,300,000	1,303,478	2017/2/24
日本学生支援債券	財投機関債第38回	0.1	300,000	300,206	2017/2/20
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	財投機関債第10回	1.99	100,000	100,176	2016/9/20
小	計		5,325,000	5,333,466	
<b>金融債券</b>					
商工債券	利付第736回い号	0.45	300,000	300,133	2016/9/27
商工債券	利付第737回い号	0.45	200,000	200,156	2016/10/27
商工債券	利付第738回い号	0.45	200,000	200,239	2016/11/25
農林債券	利付第735回い号	0.45	150,000	150,012	2016/8/26
農林債券	利付第736回い号	0.5	750,000	750,407	2016/9/27
農林債券	利付第737回い号	0.5	80,000	80,063	2016/10/27
農林債券	利付第739回い号	0.5	500,000	500,885	2016/12/27
農林債券	利付第742回い号	0.45	200,000	200,540	2017/3/27
しんきん中金債券	利付第261回	0.45	500,000	500,073	2016/8/26
しんきん中金債券	利付第262回	0.45	100,000	100,045	2016/9/27
しんきん中金債券	利付第263回	0.5	100,000	100,093	2016/10/27
しんきん中金債券	利付第266回	0.45	300,000	300,618	2017/1/27
商工債券	利付(3年)第164回	0.2	200,000	200,036	2016/9/27
商工債券	利付(3年)第166回	0.2	100,000	100,052	2016/11/25
商工債券	利付(3年)第171回	0.2	100,000	100,142	2017/4/27
小	計		3,780,000	3,783,502	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					
アサヒグループホールディングス	第1回特定社債間限定同順位特	0.52	200,000	200,181	2016/10/21
みずほコーポレート銀行	第27回特定社債間限定同順位特約付	0.515	500,000	500,431	2016/10/20
三菱東京UFJ銀行	第129回特定社債間限定同順位特約付	0.465	100,000	100,078	2016/10/20
三菱東京UFJ銀行	第148回特定社債間限定同順位特約付	0.195	100,000	100,041	2016/10/31
三井住友銀行	第55回社債間限定同順位特約付	0.47	100,000	100,083	2016/10/20
トヨタファイナンス	第23回社債間限定同等特約付	1.97	100,000	100,166	2016/9/20
三菱UFJリース	第15回社債間限定同順位特約付	0.66	400,000	400,720	2016/12/14
小	計		1,500,000	1,501,704	
合	計		13,503,010	13,523,452	

\*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 1,199,980	% 6.1

\*比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2016年8月19日現在)

項目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	13,523,452	65.9
その他有価証券	1,199,980	5.8
コール・ローン等、その他	5,800,725	28.3
投資信託財産総額	20,524,157	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 (2016年8月19日現在)

項目	当 期 末
	円
(A) 資産	20,524,157,958
コール・ローン等	5,763,236,241
公社債(評価額)	13,523,452,183
その他有価証券	1,199,980,051
未収利息	16,503,055
前払費用	20,986,428
(B) 負債	801,532,052
未払金	801,524,000
未払利息	8,052
(C) 純資産総額(A-B)	19,722,625,906
元本	19,315,765,955
次期繰越損益金	406,859,951
(D) 受益権総口数	19,315,765,955口
1万円当たり基準価額(C/D)	10,211円

(注) 期首元本額は21,588,342,274円、期中追加設定元本額は3,803,787,310円、期中一部解約元本額は6,076,363,629円、1口当たり純資産額は1.0211円です。

## ○損益の状況 (2015年8月20日～2016年8月19日)

項目	当 期
	円
(A) 配当等収益	92,619,318
受取利息	92,152,370
その他収益金	1,948,259
支払利息	△ 1,481,311
(B) 有価証券売買損益	△ 83,175,377
売買益	14,438
売買損	△ 83,189,815
(C) 保管費用等	△ 214,563
(D) 当期損益金(A+B+C)	9,229,378
(E) 前期繰越損益金	445,681,696
(F) 追加信託差損益金	79,665,282
(G) 解約差損益金	△127,716,405
(H) 計(D+E+F+G)	406,859,951
次期繰越損益金(H)	406,859,951

\*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(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。

\*損益の状況の中で(G)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F30(非課税適格機関投資家専用)	5,423,785,404
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッドF50(適格機関投資家販売制限付)	4,206,288,588
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用)	4,181,906,577
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Zプライス(適格機関投資家専用)	2,296,160,091
日本株インカムプラスα(公社債運用移行型)1305(適格機関投資家販売制限付)	1,186,053,936
野村DC重信用戦略ファンド	379,067,282
ネクストコア	343,183,624
野村日本ブランド株投資(マネーボールファンド)年2回決算型	317,657,897

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村世界高金利通貨投信	151,953,753
バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2015-06	146,986,772
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(マネーボールファンド)年2回決算型	113,781,191
バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2014-09	98,039,216
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	84,639,967
野村米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	49,578,893
野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)	49,354,623
野村新エマージング債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	47,082,117

ファンド名	当期末	円
	元本額	
野村ビクテ・ジェネリック&グノム マネープール・ファンド	33,758,750	
野村新中國株投資 マネープール・ファンド	17,198,352	
野村世界業種別投資シリアルズ(マネープール・ファンド)	10,016,716	
米国変動好金利ファンド Aコース	8,829,589	
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(マネープールファンド)年2回決算型	8,788,959	
野村グローバルCB投資(マネープールファンド)年2回決算型	6,157,226	
野村新興国消費関連株投資 マネープール・ファンド	5,393,879	
野村DC運用戦略ファンドM	4,553,821	
野村新米国ハイ・イールド債券投資(マネープールファンド)年2回決算型	4,315,818	
コインの未来(毎月分配型)	3,965,894	
野村アフリカ株投資 マネープール・ファンド	3,607,923	
野村・グリーン・テクノロジ マネープール・ファンド	1,511,406	
コインの未来(年2回分配型)	991,474	
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	984,834	
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834	
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834	
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	984,834	
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834	
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834	
野村グローバルCB投資(円コース)毎月分配型	984,543	
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543	
野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543	
野村グローバルCB投資(円コース)年2回決算型	984,543	
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543	
野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)年2回決算型	984,543	
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(円コース)毎月分配型	984,252	
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(豪ドルコース)毎月分配型	984,252	
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	984,252	
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(円コース)年2回決算型	984,252	
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(豪ドルコース)年2回決算型	984,252	
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	984,252	
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	983,768	
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	
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	
ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現物通貨建て債券 Aコース)	982,995	
野村アジアハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	982,898	
野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898	
野村アジアハイ・イールド債券投資(アジア通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898	
野村アジアハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	982,898	
野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898	
野村アジアハイ・イールド債券投資(アジア通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898	
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801	
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	982,609	
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	982,609	
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	982,609	
野村日本ブランド株投資(円コース)毎月分配型	982,609	
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	982,609	
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	982,609	

ファンド名	当期末	円
	元本額	
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	982,609	
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	982,609	
野村米国ハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609	
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609	
野村新世界高金利通貨投資	982,608	
野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	982,608	
野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)毎月分配型	982,608	
野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608	
野村米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	982,608	
野村米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)毎月分配型	982,608	
野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)年2回決算型	982,608	
野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608	
野村日本ブランド株投資(円コース)年2回決算型	982,608	
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)年2回決算型	982,608	
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608	
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)年2回決算型	982,608	
野村新米国ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	982,608	
野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)毎月分配型	982,608	
野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608	
野村新米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	982,608	
野村新米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)毎月分配型	982,608	
野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608	
野村PMICO・グローバル・アドバンテージ債券投資 Aコース	982,608	
野村新エマージング債券投資(円コース)毎月分配型	982,608	
野村新エマージング債券投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608	
野村新エマージング債券投資(インドネシアコース)毎月分配型	982,608	
野村新エマージング債券投資(円コース)年2回決算型	982,608	
野村新エマージング債券投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608	
野村新エマージング債券投資(中国元コース)年2回決算型	982,608	
野村アジアCB投資(毎月分配型)	982,608	
野村PMICO新興国インフラ関連債券投資(アジア通貨コース)毎月分配型	982,608	
野村グローバルREITプレミアム(Aコース)毎月分配型	982,608	
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,608	
野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型	982,608	
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,608	
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)毎月分配型	982,607	
野村新エマージング債券投資(豪ドルコース)毎月分配型	982,607	
野村新エマージング債券投資(中国元コース)毎月分配型	982,607	
野村PMICO新興国インフラ関連債券投資(円コース)毎月分配型	982,607	
野村PMICO新興国インフラ関連債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型	982,607	
第12回 野村短期公社債ファンド	982,607	
野村日本高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,415	
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,415	
野村日本高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,415	
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,415	
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,029	
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,029	
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,029	
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,029	
野村カルミニヤック・ファンド Aコース	981,547	
野村カルミニヤック・ファンド Bコース	981,547	
野村通貨選択日本株投資(米ドルコース)毎月分配型	981,451	
野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース)毎月分配型	981,451	
野村通貨選択日本株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	981,451	
野村通貨選択日本株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	981,451	
野村通貨選択日本株投資(インドルピーコース)毎月分配型	981,451	
野村通貨選択日本株投資(米ドルコース)年2回決算型	981,451	
野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース)年2回決算型	981,451	
野村通貨選択日本株投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	981,451	
野村通貨選択日本株投資(メキシコペソコース)年2回決算型	981,451	
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451	

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
米国変動好金利ファンド Bコース	981,066
野村グローバルボンド投信 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Dコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Fコース	980,489
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 年2回決算型	980,297
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(トルコリラコース) 毎月分配型	588,871
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(インドネシアコース) 毎月分配型	294,436
野村通貨選択日本株投信(インドネシアコース) 年2回決算型	294,436
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	196,925
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 毎月分配型	196,291
野村通貨選択日本株投信(インドネシアコース) 年2回決算型	196,291
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
野村新米國ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村新米國ハイ・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(円コース) 毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,261
第1回 野村短期公社債ファンド	98,261
第2回 野村短期公社債ファンド	98,261
第3回 野村短期公社債ファンド	98,261
第4回 野村短期公社債ファンド	98,261
第5回 野村短期公社債ファンド	98,261
第6回 野村短期公社債ファンド	98,261
第7回 野村短期公社債ファンド	98,261
第8回 野村短期公社債ファンド	98,261
第11回 野村短期公社債ファンド	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(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
野村新米國ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	98,260

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村新米國ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	98,260
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	98,260
ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現地通貨建て債券 Bコース)	98,260
第9回 野村短期公社債ファンド	98,260
第10回 野村短期公社債ファンド	98,260
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 年2回決算型	98,146
ノムラ THE EUROPE Aコース	98,117
ノムラ THE EUROPE Bコース	98,117
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
ノムラ THE ASIA Aコース	97,992
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
野村通貨選択日本株投信(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(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
野村新米國ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,805
野村新米國ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,805
野村新米國ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,805
野村新米國ハイ・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 プラジールAL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
野村ブルーベィ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
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
野村高金利国際機関債投信(年2回決算型)	1,967
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 毎月分配型	1,963

## ○お知らせ

該当事項はございません。

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

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

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

(2016年9月15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」
2016年9月	－	15、16
10月	－	3、4、5、6、7、11、12
11月	1、11、24	1、11、24
12月	26、27	12、26、27

※2016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。