

# 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信 (円コース) 年2回決算型

## 運用報告書(全体版)

第10期(決算日2015年3月16日)

作成対象期間(2014年9月17日～2015年3月16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・ボ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・ボ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)年2回決算型	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドグローバル・ハイ・イールド・ボンドー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・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ます。
	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への直接投資は行いません。
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

## 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104

(受付時間) 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分 配 落)	準 価 額			純 資 産 額
		税 分 込 金	期 騰 落	中 率	
6期(2013年3月15日)	円 12,461	円 10		% 7.0	百万円 6,973
7期(2013年9月17日)	12,362	10		△0.7	4,272
8期(2014年3月17日)	13,007	10		5.3	3,144
9期(2014年9月16日)	13,395	10		3.1	2,712
10期(2015年3月16日)	13,244	10		△1.1	2,109

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

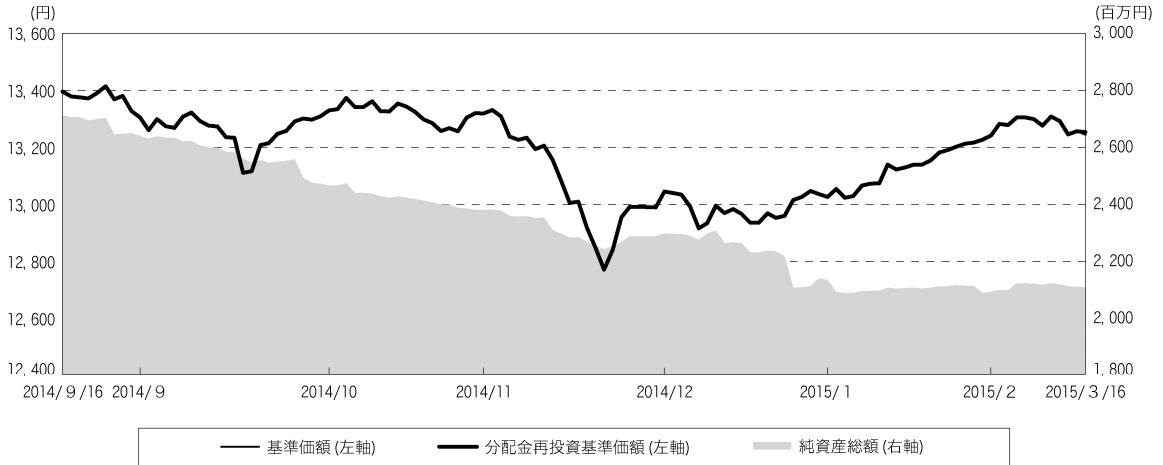
## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	
		騰 落	率
(期 首) 2014年9月16日	円 13,395		% -
9月末	13,305		△0.7
10月末	13,330		△0.5
11月末	13,319		△0.6
12月末	13,045		△2.6
2015年1月末	13,026		△2.8
2月末	13,242		△1.1
(期 末) 2015年3月16日	13,254		△1.1

\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

## ◎運用経過

## ○期中の基準価額等の推移



期 首：13,395円

期 末：13,244円（既払分配金（税込み）：10円）

騰 落 率：△1.1%（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（2014年9月16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

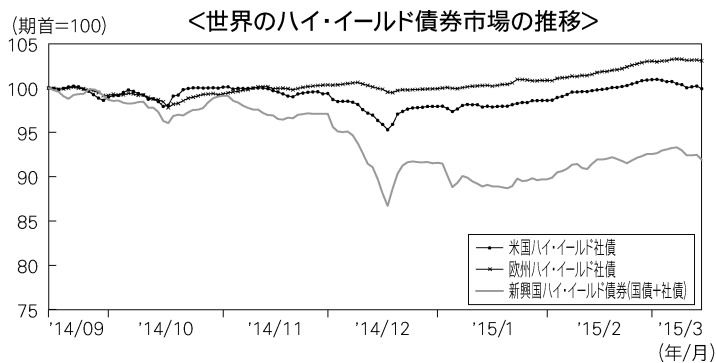
基準価額は、期首13,395円から期末には13,244円となりました。

- ・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・エマーシング・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・エマーシング・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>

世界経済の先行き不透明感が高まったことや、原油価格の下落を背景に投資家心理が悪化したことなどから'14年12月中旬にかけて軟調に推移しました。その後は、'14年7-9月期の米実質GDP(国内総生産)成長率確定値が市場予想を上回ったことや、企業業績が概ね堅調に推移したことなどから上昇しましたが、当作成期間では小幅な値下がりとなりました。

### <欧州ハイ・イールド債券市場>

IMF(国際通貨基金)が2014・2015年の世界経済見通しを下方修正したことなどから、'14年10月中旬にかけて軟調に推移しました。その後は、ECB(欧州中央銀行)が国債の購入を含む追加金融緩和を決定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＞

原油価格が下落し、世界経済の先行き不透明感が高まったことや、ギリシャの政治リスクが再燃したことなどから'14年12月中旬にかけて軟調に推移しました。その後は、中国における追加金融緩和への期待が高まったことや、ギリシャに対する金融支援の延長が決定したことなどから上昇しましたが、当作成期間では値下がりとなりました。

- 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)年2回決算型]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス] 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、期末現在で、AAA格1.5%、AA格1.7%、A格1.0%、BBB格12.5%、BB格28.1%、B格34.0%、CCC格以下および無格付14.1%となりました。

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

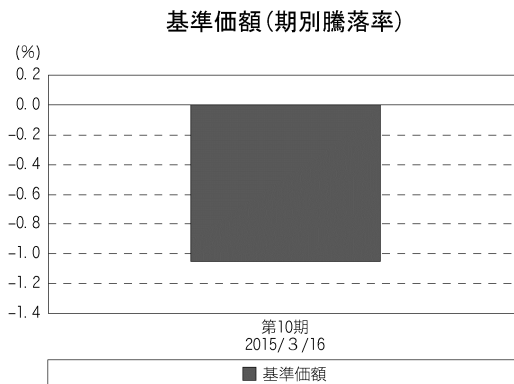
### [野村マネー マザーファンド]

国債を中心に残存期間の短い高格付けの公社債やコマーシャル・ペーパー等への投資を行い、あわせて債券現先取引やコール・ローンなどで運用を行うことで流動性の確保を図りました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

## ◎分配金

収益分配については、分配原資の範囲内で、基準価額水準等を勘案して、分配を行いました。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第10期
	2014年9月17日～ 2015年3月16日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.075%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	6,974

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

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

## ◎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)年2回決算型]

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

\*上記は、投資対象とする外国投資信託の各副投資顧問会社からの情報提供に基づき、野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジーが作成したものです。

### [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、よろしくお願いいたします。

※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

(2014年9月17日～2015年3月16日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 55	% 0.418	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(19)	(0.149)	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 )	(34)	(0.255)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口内でのファンドの管理および事務手続き等
( 受 託 会 社 )	( 2 )	(0.013)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
( 監 査 費 用 )	( 0 )	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
( そ の 他 )	( 0 )	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	55	0.419	
期中の平均基準価額は、13,211円です。			

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

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

## ○売買及び取引の状況

(2014年9月17日～2015年3月16日)

## 投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドー グローバル・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス	口 18,017	千円 130,682	口 81,039	千円 593,463

\*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

(2014年9月17日～2015年3月16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)年2回決算型&gt;

該当事項はございません。

&lt;野村マネー マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 20,303	百万円 3,298	% 16.2	百万円 50	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

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

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

## ○組入資産の明細

(2015年3月16日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドー グローバル・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス	口 353,398	口 290,376	千円 2,089,836	% 99.1
合 計	353,398	290,376	2,089,836	99.1

\*比率は、純資産総額に対する投資信託受益証券評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

## 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 984	千口 984	千円 1,004

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2015年3月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 2,089,836	% 98.4
野村マネー マザーファンド	1,004	0.0
コール・ローン等、その他	34,002	1.6
投資信託財産総額	2,124,842	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 (2015年3月16日現在)

## ○損益の状況 (2014年9月17日～2015年3月16日)

項目	当期末
	円
(A) 資産	2,124,842,824
コール・ローン等	34,001,768
投資信託受益証券(評価額)	2,089,836,072
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,004,924
未収利息	60
(B) 負債	15,794,248
未払収益分配金	1,592,469
未払解約金	4,387,843
未払信託報酬	9,788,898
その他未払費用	25,038
(C) 純資産総額(A-B)	2,109,048,576
元本	1,592,469,897
次期繰越損益金	516,578,679
(D) 受益権総口数	1,592,469,897口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,244円

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	99,579,907
受取配当金	99,567,433
受取利息	12,474
(B) 有価証券売買損益	△110,422,855
売買益	24,120,373
売買損	△134,543,228
(C) 信託報酬等	△ 9,813,936
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 20,656,884
(E) 前期繰越損益金	179,141,588
(F) 追加信託差損益金	359,686,444
(配当等相当額)	( 727,258,582)
(売買損益相当額)	(△367,572,138)
(G) 計(D+E+F)	518,171,148
(H) 収益分配金	△ 1,592,469
次期繰越損益金(G+H)	516,578,679
追加信託差損益金	359,686,444
(配当等相当額)	( 727,258,598)
(売買損益相当額)	(△367,572,154)
分配準備積立金	383,402,041
繰越損益金	△226,509,806

(注)期首元本額2,024百万円、期中追加設定元本額118百万円、期中一部解約元本額550百万円、計算口数当たり純資産額13,244円。

(注)投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額41,309,040円。(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・年2回決算型/資源国通貨コース)毎月分配型・年2回決算型/(アジア通貨コース)毎月分配型・年2回決算型の合計額)

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

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

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

(注)分配金の計算過程(2014年9月17日～2015年3月16日)は以下の通りです。

項目	第10期
	2014年9月17日～ 2015年3月16日
a. 配当等収益(経費控除後)	89,767,488円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	727,258,598円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	295,227,022円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,112,253,108円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	6,984円
g. 分配金	1,592,469円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

## ○分配金のお知らせ

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

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合

分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合

分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金(特別分配金)となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合

分配金は全額元本払戻金(特別分配金)となります。

## ○お知らせ

- ①運用報告書(全体版)について電磁的方法により提供する所要の約款変更を行いました。  
 <変更適用日:2014年12月1日>
- ②書面決議の要件緩和等に関する所要の約款変更を行いました。  
 <変更適用日:2014年12月1日>
- ③書面決議に反対した受益者が受託者に対して行う受益権の買取請求を不適用とする所要の約款変更を行いました。  
 <変更適用日:2014年12月1日>
- ④運用の外部委託先である野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社が委託会社から受ける報酬について、これまでファンドの信託財産の純資産総額の合計額の日々の平均値に応じた段階利率制としていましたが、今般、固定化された報酬率に変更する所要の約款変更を行いました。  
 <変更適用日:2014年12月5日>
- ⑤運用の外部委託先である野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社(NFR&T)は、平成27年10月1日(予定)をもって、リテール運用関連事業を野村アセットマネジメント株式会社に承継します。これに伴い、同日以降は運用の外部委託を行わず、NFR&Tは投資信託証券の評価等をし、運用に関する助言を行い、それに基づき、野村アセットマネジメント株式会社が運用を行います。また、組織再編に関し、ファンドの投資方針には何ら変更はありません。

## ○ (参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2015年3月16日現在)

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

下記は、野村マネー マザーファンド全体(17,655,616千口)の内容です。

## 国内公社債

## (A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	4,339,000 (3,400,000)	4,339,382 (3,399,990)	24.1 (18.9)	— (—)	— (—)	— (—)	24.1 (18.9)
特殊債券 (除く金融債)	2,007,000 (2,007,000)	2,016,331 (2,016,331)	11.2 (11.2)	— (—)	— (—)	— (—)	11.2 (11.2)
金融債券	1,460,000 (1,460,000)	1,461,322 (1,461,322)	8.1 ( 8.1)	— (—)	— (—)	— (—)	8.1 ( 8.1)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,000,000 (1,000,000)	1,000,939 (1,000,939)	5.6 ( 5.6)	— (—)	— (—)	— (—)	5.6 ( 5.6)
合 計	8,806,000 (7,867,000)	8,817,976 (7,878,585)	48.9 (43.7)	— (—)	— (—)	— (—)	48.9 (43.7)

\*( )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。

\*—印は組み入れなし。

\*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		
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>国債証券</b>	%	千円	千円	
国庫短期証券 第502回	—	500,000	499,999	2015/3/30
国庫短期証券 第508回	—	300,000	299,999	2015/4/27
国庫短期証券 第510回	—	500,000	499,999	2015/5/12
国庫短期証券 第512回	—	500,000	499,998	2015/5/18
国庫短期証券 第514回	—	500,000	499,996	2015/5/25
国庫短期証券 第515回	—	500,000	499,999	2015/6/1
国庫短期証券 第516回	—	300,000	299,998	2015/6/8
国庫短期証券 第518回	—	300,000	299,998	2015/6/15
国庫債券 利付(2年)第327回	0.1	209,000	209,013	2015/4/15
国庫債券 利付(2年)第328回	0.1	250,000	250,042	2015/5/15
国庫債券 利付(2年)第330回	0.2	170,000	170,091	2015/7/15
国庫債券 利付(2年)第331回	0.1	60,000	60,015	2015/8/15
国庫債券 利付(2年)第333回	0.1	50,000	50,024	2015/10/15
国庫債券 利付(5年)第89回	0.4	200,000	200,203	2015/6/20
小 計		4,339,000	4,339,382	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第338回	1.5	154,000	154,076	2015/3/27
日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第341回	1.3	100,000	100,242	2015/5/29
日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第343回	1.3	171,000	171,606	2015/6/30
日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第345回	1.2	50,000	50,206	2015/7/29
日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第346回	1.4	300,000	301,776	2015/8/26
日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第347回	1.3	352,000	354,241	2015/9/22
首都高速道路債券 政府保証第198回	1.3	10,000	10,034	2015/6/26
首都高速道路債券 政府保証第199回	1.4	50,000	50,300	2015/8/28
阪神高速道路債券 政府保証第144回	1.5	100,000	100,012	2015/3/17
阪神高速道路債券 政府保証第145回	1.4	10,000	10,013	2015/4/20
阪神高速道路債券 政府保証第147回	1.2	50,000	50,207	2015/7/29
阪神高速道路債券 政府保証第148回	1.3	20,000	20,131	2015/9/30
公営企業債券 政府保証第849回	1.5	100,000	100,014	2015/3/20
公営企業債券 政府保証第852回	1.3	160,000	160,552	2015/6/29
日本政策金融公庫債券 政府保証第3回	0.8	30,000	30,091	2015/8/14
日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証債第1回	1.5	100,000	101,108	2015/12/25
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第3回	1.5	100,000	101,254	2016/1/29
関西国際空港債券 政府保証第47回	1.3	150,000	150,459	2015/6/17
小 計		2,007,000	2,016,331	
<b>金融債券</b>				
商工債券 利付第718回い号	0.65	70,000	70,017	2015/3/27
商工債券 利付第720回い号	0.65	30,000	30,033	2015/5/27
商工債券 利付第721回い号	0.55	30,000	30,039	2015/6/26
商工債券 利付第724回い号	0.5	120,000	120,254	2015/9/25
農林債券 利付第718回い号	0.7	100,000	100,019	2015/3/27
農林債券 利付第719回い号	0.7	100,000	100,072	2015/4/27
農林債券 利付第720回い号	0.65	150,000	150,164	2015/5/27
農林債券 利付第722回い号	0.55	100,000	100,161	2015/7/27
農林債券 利付第723回い号	0.55	50,000	50,099	2015/8/27
農林債券 利付第724回い号	0.5	50,000	50,107	2015/9/25
しんきん中金債券 利付第244回	0.65	100,000	100,016	2015/3/27

## 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>金融債券</b>		%	千円	千円	
しんきん中金債券	利付第245回	0.7	40,000	40,029	2015/4/27
しんきん中金債券	利付第246回	0.65	70,000	70,076	2015/5/27
しんきん中金債券	利付第247回	0.55	50,000	50,063	2015/6/26
商工債券	利付(3年)第146回	0.3	100,000	100,011	2015/3/27
商工債券	利付(3年)第147回	0.3	100,000	100,023	2015/4/27
商工債券	利付(3年)第152回	0.2	100,000	100,058	2015/9/25
商工債券	利付(3年)第153回	0.2	100,000	100,072	2015/10/27
小	計		1,460,000	1,461,322	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					
みずほコーポレート銀行	第20回特定社債間限定同順位特約付	0.71	200,000	200,116	2015/4/20
三菱東京UFJ銀行	第114回特定社債間限定同順位特約付	0.67	200,000	200,101	2015/4/17
三菱東京UFJ銀行	第116回特定社債間限定同順位特約付	0.49	400,000	400,531	2015/7/16
三井住友銀行	第49回社債間限定同順位特約付	0.67	100,000	100,056	2015/4/20
三井住友銀行	第50回社債間限定同順位特約付	0.5	100,000	100,133	2015/7/17
小	計		1,000,000	1,000,939	
合	計		8,806,000	8,817,976	

\*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 2,099,310	% 11.7

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

\*金額の単位未満は切り捨て。



## Nomura Multi Managers Fund — Global High Yield Bond

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

2014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>◆NFR&amp;T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な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"> <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ないます。</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ないます。</li> </ul> <table border="1"> <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ないます。</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ないます。</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ないます。</td> </tr> </tbody> </table> <ul style="list-style-type: none"> <li>●NFR&amp;Tが、ハイ・イールド債券の運用を行な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>●NFR&amp;T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ないます。</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ないます。	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ないます。	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ないます。
	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ないます。													
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ないます。														
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ないます。														
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。

「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**  
**2014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		3,069,409,478
(取得原価: 2,931,495,754米ドル)		
現金預金等		259,168,543
金利スワップ契約に係る未実現益		100,854
先物契約に係る未実現益		110,485
外国為替先渡し契約に係る評価差益		28,445,160
未実現クレジット・デフォルト・スワップ評価益		5,940,641
先物取引契約に係る委託証拠金		3,870,368
金利スワップ契約未収利息		2,509
ブローカーからの受取金		32,438,317
未収収益		51,891,915
現金及び現金等価物に係る金利		19
資産合計		3,451,378,289
負債		
銀行借越金		22,846,938
受益証券買戻支払金		25,980,235
ブローカーへの未払金		79,795,037
未払費用		7,883,251
負債合計		136,505,461
純資産総額		3,314,872,828

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)	7,827	4,744,139	37,133,733,843
アジア通貨クラス(円)	5,668	4,979,832	28,226,704,671
資源国通貨クラス(円)	4,851	55,809,067	270,734,606,977

**運用計算書**  
**2014年6月30日に終了する計測期間**  
*(金額は米ドル表示)*

収益	
銀行口座利息	47,244
債券利息	257,078,380
金利スワップ取引契約に係る受取利息	53,094
受取配当金等	2,109,334
雑収益	41,415
	259,329,467
収益合計	259,329,467
費用	
投資顧問及び共同投資顧問報酬	29,899,059
事務管理代行報酬	3,087,982
保管費用	1,130,566
金利スワップ取引契約に係る支払利息	130,474
当座借越利息	27,231
取引銀行報酬	225,890
銀行手数料	157,500
受託報酬	778,298
法務報酬	5,589
海外登記手数料	34
立替費用	409,232
専門家報酬	133,509
印刷、出版手数料	6,832
その他税	115,345
雑費用	100
	36,107,641
費用合計	36,107,641
純投資収益	223,221,826
投資有価証券売買に係る損益	87,008,035
先物取引契約に係る損益	5,342,800
外国通貨および為替先渡し契約に係る損益	(90,906,841)
金利スワップ取引契約に係る損益	(699,677)
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る損益	(5,098,105)
	(4,353,788)
当期実現純損益	(4,353,788)
投資有価証券評価損益の増減	205,644,097
先物取引契約に係る評価損益の増減	(2,753,164)
金利スワップ取引契約に係る評価損益の増減	665,956
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価損益の増減	1,144,886
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	89,351,238
	294,053,013
当期評価差損益	294,053,013
運用の結果による純資産の増減額	512,921,051

純資産変動計算書  
2014年6月30日に終了する計測期間  
(金額は米ドル表示)

期初純資産総額	5,087,154,791
純投資収益	223,221,826
当期実現純損益	(4,353,788)
当期評価差損益	294,053,013
運用の結果による純資産の増減額	512,921,051
受益証券の発行手取金	35,252,668
受益証券の買戻支払金	(1,596,379,348)
	(1,561,126,680)
受益者への支払分配金	(724,076,334)
期末純資産総額	3,314,872,828

**発行済受益証券数の変動表**  
**2014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	7,325,858
発行受益証券数	103,393
買戻受益証券数	(2,685,112)
期末発行済受益証券数	4,744,139
アジア通貨クラス	
期首受益証券数	7,372,057
発行受益証券数	132,394
買戻受益証券数	(2,524,619)
期末発行済受益証券数	4,979,832
資源国通貨クラス	
期首受益証券数	81,216,969
発行受益証券数	424,053
買戻受益証券数	(25,831,955)
期末発行済受益証券数	55,809,067

**統計情報**  
**2014年6月30日現在**  
*(未監査)*

	2014	2013	2012
期末純資産総額(米ドル)	3,314,872,828	5,087,154,791	9,385,590,232
日本円クラス(円)			
期末純資産総額	37,133,733,843	56,202,229,333	34,301,160,987
期末1口当たり純資産価格	7,827	7,672	7,927
アジア通貨クラス(円)			
期末純資産総額	28,226,704,671	42,893,715,514	48,790,532,501
期末1口当たり純資産価格	5,668	5,818	5,303
資源国通貨クラス(円)			
期末純資産総額	270,734,606,977	403,617,286,771	664,001,523,614
期末1口当たり純資産価格	4,851	4,970	5,104

**組入資産明細**  
**2014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	4,274,822	0.13
			合計：アルバニア	4,127,043	4,274,822	0.13
<b>アルゼンチン</b>						
国債	USD	3,765,000	REP OF ARGENTINA 8.75% 07/05/24	3,249,638	3,529,461	0.11
	USD	2,048,000	REP OF ARGENTINA 7% 03/10/15	1,888,767	1,986,152	0.06
	USD	1,030,000	REP OF ARGENTINA 7% 17/04/17	869,818	962,562	0.03
	USD	640,000	REP OF ARGENTINA FRN 31/12/33 dis X	564,273	763,024	0.02
	USD	250,000	REP OF ARGENTINA 8.25% 31/12/33 LOC	275,150	296,819	0.01
	USD	33,429	REP OF ARGENTINA FRN 31/12/33	28,808	39,350	0.00
	USD	14,312	REP OF ARGENTINA 8.75% 02/06/17 1	10,982	13,232	0.00
			合計	6,887,436	7,590,600	0.23
<b>その他債券</b>						
	USD	1,396,000	YPF SOCIEDAD 8.75% 04/04/24 REGS	1,404,468	1,448,303	0.05
	USD	400,000	PAN AMERICAN 7.875% 07/05/21 REGS	392,816	416,800	0.01
			合計	1,797,284	1,865,103	0.06
<b>普通社債(固定金利債)</b>						
	USD	1,455,000	PROV BUENOS AIRES 11.75% 5/10/15	1,453,348	1,429,846	0.04
	USD	575,000	CITY OF BUENOS AIR 9.95% 1/03/17	496,656	585,811	0.02
			合計：アルゼンチン	1,950,004	2,015,657	0.06
			合計	10,634,724	11,471,360	0.35
<b>アルメニア</b>						
国債	USD	400,000	REP OF ARMENIA 6% 30/09/20 REGS	417,000	423,744	0.01
			合計：アルメニア	417,000	423,744	0.01
<b>オーストラリア</b>						
<b>普通社債(固定金利債)</b>						
	USD	1,846,000	FMG RES AUG06 6.875% 01/04/22 144A	1,962,528	1,981,622	0.06
	USD	2,175,000	MIDWEST VANADIUM 11.5% 15/02/18 144	2,215,939	937,012	0.03
	USD	660,000	CNOOC CURTIS 4.5% 03/10/23 REGS	660,000	692,262	0.02
	USD	400,000	FMG RESOURCES AUG06 6.875% 01/02/18	411,001	419,939	0.01
	USD	1,625,000	MIRABELA NICKEL 8.75% 15/04/18 144A	1,625,000	374,611	0.01
	USD	375,000	ST BARBARA LTD 8.875% 15/04/18 144A	373,099	310,588	0.01
	USD	283,000	NUFARM AUST LTD 6.375% 15/10/19 144	283,000	296,331	0.01
	USD	275,000	TRANSFIELD SVC 8.375% 15/05/20 144A	275,000	282,809	0.01
	USD	152,000	BLUESCOPE STEEL 7.125% 1/5/18 144A	152,000	163,290	0.00
			合計	7,957,567	5,458,464	0.16
			合計	7,957,567	5,458,464	0.16
<b>オーストリア</b>						
<b>普通社債(固定金利債)</b>						
	EUR	2,075,000	SAPPI PAPIER HLD 6.625% 15/04/18 RE	2,930,810	3,014,412	0.09
	USD	1,525,000	SAPPI PAPIER HLD 6.625% 15/04/21 14	1,525,000	1,610,174	0.05
	USD	600,000	JBS INVEST 7.25% 03/04/24 144A	600,000	621,740	0.02
	USD	400,000	JBS INVEST 7.75% 28/10/20 144A	400,000	427,000	0.01
	USD	400,000	SAPPI PAPIER HLD 6.625% 15/04/21 RE	418,000	422,341	0.01
	EUR	140,000	WIENERBERGER AG 4% 17/04/20	181,476	204,152	0.01
			合計	6,055,286	6,299,819	0.19
			合計	6,055,286	6,299,819	0.19

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	1,080,000	REP OF AZERBAIJAN 4.75% 18/03/24 RE	1,058,951	1,114,236	0.03
				1,058,951	1,114,236	0.03
普通社債(固定金利債)	USD	1,100,000	STATE OIL CO 4.75% 13/03/23 EMTN	1,082,818	1,098,277	0.04
	USD	650,000	INTL BK AZERBAIJAN 5.625% 11/06/19	650,000	652,899	0.02
	USD	100,000	STATE OIL CO 5.45% 09/02/17	107,400	105,991	0.00
			合計：アゼルバイジャン	1,840,218	1,857,167	0.06
				2,899,169	2,971,403	0.09
<b>バハマ</b>						
普通社債(固定金利債)	USD	595,000	ULTRAPETROL BAH 8.875% 15/6/21	596,350	646,105	0.02
			合計：バハマ	596,350	646,105	0.02
				596,350	646,105	0.02
<b>バーレーン</b>						
普通社債(固定金利債)	USD	500,000	ICICI BANK LTD 5.5% 25/03/15 REGS	520,400	514,046	0.02
			合計：バーレーン	520,400	514,046	0.02
				520,400	514,046	0.02
<b>バングラデシュ</b>						
普通社債(固定金利債)	USD	600,000	BANGLALINK DIG 8.625% 6/05/19 REGS	594,048	642,732	0.02
			合計：バングラデシュ	594,048	642,732	0.02
				594,048	642,732	0.02
<b>バルバドス</b>						
普通社債(固定金利債)	USD	795,000	COLUMBUS INTL 7.375% 30/03/21 REGS	816,569	856,613	0.03
			合計：バルバドス	816,569	856,613	0.03
				816,569	856,613	0.03
<b>ベラルーシ</b>						
国債	USD	3,570,000	REP OF BELARUS 8.75% 03/08/15	3,632,485	3,667,554	0.11
	USD	2,590,000	REP OF BELARUS 8.95% 26/01/18 REGS	2,586,581	2,791,266	0.08
			合計：ベラルーシ	6,219,066	6,458,820	0.19
				6,219,066	6,458,820	0.19
<b>ベルギー</b>						
変動金利債	EUR	1,975,000	KBC GROEP FRN 29/03/49	2,730,045	2,713,516	0.08
			合計：ベルギー	2,730,045	2,713,516	0.08
				2,730,045	2,713,516	0.08
普通社債(固定金利債)	EUR	1,645,000	ONTEX IV 7.5% 15/04/18 REGS	2,087,046	2,336,128	0.07
	EUR	675,000	ONTEX IV 9% 15/04/19 REGS	886,878	1,000,942	0.03
			合計：ベルギー	2,973,924	3,337,070	0.10
				5,703,969	6,050,586	0.18
<b>バミューダ諸島</b>						
転換社債	USD	1,600,000	CHINA HONGQIAO CV 6.5% 10/04/17	1,630,667	1,809,792	0.05
			合計：バミューダ諸島	1,630,667	1,809,792	0.05
				1,630,667	1,809,792	0.05
変動金利債	USD	475,000	CATLIN INSURANCE FRN 29/07/49 144A	439,268	489,194	0.01
			合計：変動金利債	439,268	489,194	0.01
				439,268	489,194	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 (%)
<b>ペイ・イン・カインド(PIK)債</b>					
USD	230,000	MISA INV LTD PIK 9.375% 15/8/18 144	227,700	235,411	0.01
			227,700	235,411	0.01
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	5,110,000	DIGICEL GROUP 8.25% 30/09/20 REGS	5,309,764	5,570,257	0.16
USD	4,300,000	DIGICEL LTD 6% 15/04/21 REGS	4,303,996	4,430,258	0.13
USD	3,610,000	BANCO BRADESCO 5.9% 16/01/21 REGS	3,699,193	3,812,443	0.12
USD	2,110,000	DIGICEL GP LTD 7.125% 01/04/22 REGS	2,132,806	2,199,745	0.07
USD	1,930,000	AIRCATTLE LTD 6.25% 01/12/19	1,964,125	2,105,489	0.06
USD	1,705,000	NOBLE GROUP LTD 6.75% 29/01/20 REGS	1,849,868	1,909,513	0.06
USD	1,425,000	DIGICEL LTD 6% 15/04/21 144A	1,425,000	1,472,775	0.04
USD	1,385,000	DIGICEL GP LTD 7.125% 01/04/22 144A	1,385,000	1,445,321	0.04
USD	1,100,000	INKIA ENERGY 8.375% 04/04/21 REGS	1,191,350	1,221,087	0.04
USD	1,000,000	CHINA OIL & GAS 5.25% 25/04/18 REGS	1,030,000	1,027,932	0.03
USD	680,000	QTEL INTL FIN 7.875% 10/06/19 REGS	840,335	852,380	0.03
USD	800,000	DIGICEL LTD 7% 15/02/20 144A	800,000	844,627	0.03
USD	625,000	LI & FUNG 5.25% 13/05/20	692,188	681,092	0.02
USD	600,000	SEADRILL LTD 6.125% 15/09/20 144A	600,000	611,116	0.02
USD	570,000	SEADRILL LTD 5.625% 15/09/17 144A	570,000	600,151	0.02
USD	520,000	CHINA RES GAS GP 4.5% 05/04/22	516,556	540,644	0.02
USD	400,000	ROSY UNICORN 6.5% 09/02/17	443,000	436,141	0.01
USD	325,000	DIGICEL LTD 8.25% 30/09/20 144A	343,688	354,481	0.01
USD	325,000	AIRCATTLE LTD 5.125% 15/03/21	325,000	333,484	0.01
USD	275,000	DIGICEL GR LTD 8.25% 01/09/17 144A	284,969	283,207	0.01
			29,706,838	30,732,143	0.93
		合計：パミューダ諸島	32,004,473	33,266,540	1.00
<b>国債</b>					
<b>ボリビア</b>					
USD	610,000	BOLIVIA GVT 5.95% 22/08/23 REGS	596,543	640,521	0.02
USD	100,000	BOLIVIA GVT 4.875% 29/10/22 REGS	100,250	100,301	0.00
			696,793	740,822	0.02
		合計：ボリビア	696,793	740,822	0.02
<b>国債</b>					
<b>ブラジル</b>					
USD	2,005,000	FED REP OF BRASIL 8.25% 20/01/34	2,640,587	2,788,687	0.08
BRL	2,461	NOTA TESOUREO NAACL 6% 15/05/45 NTNB	2,463,365	2,734,595	0.08
BRL	3,057	NOTA TESOUREO NAACL 10% 01/01/25 NTNFB	1,195,442	1,228,859	0.04
BRL	2,850	NOTA TESOUREO NAACL 10% 01/01/23 NTNFB	1,123,771	1,168,001	0.04
USD	878,000	FED REP OF BRASIL 4.25% 07/01/25	868,466	891,802	0.03
USD	812,000	FED REP OF BRASIL 4.875% 22/01/21	901,722	887,617	0.03
USD	590,000	REP OF BRASIL 7.125% 20/01/37	689,446	751,446	0.02
USD	799,000	FED REP OF BRASIL 2.625% 05/01/23	739,982	740,168	0.02
BRL	589	NOTA TESOUREO NAACL 6% 15/08/50 NTNB	591,652	668,338	0.02
USD	401,000	FED REP OF BRASIL 5.625% 07/01/41	384,722	436,649	0.01
BRL	981	NOTA TESOUREO NAACL 10% 01/01/21 NTNFB	421,265	410,623	0.01
USD	357,000	REP OF BRASIL 6% 17/01/17	396,979	397,176	0.01
USD	270,000	FED REP OF BRASIL 11% 17/08/40	345,292	301,259	0.01
USD	137,000	FED REP OF BRASIL 8.875% 15/04/24	203,968	192,356	0.01
			12,966,659	13,597,576	0.41
<b>その他債券</b>					
USD	1,980,000	BRAZIL MINAS 5.333% 15/02/28 REGS	2,030,509	2,002,501	0.06
USD	530,000	REP OF BRASIL 8% 15/01/18 A	276,693	262,735	0.01
			2,307,202	2,265,236	0.07
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	4,600,000	ITAU UNIBANCO HDG 5.5% 6/08/22 REGS	4,606,793	4,707,709	0.14
USD	4,016,000	BANCO NAC DE 6.5% 10/06/19 REGS	4,678,327	4,541,558	0.14
USD	3,795,000	VOTORANTIM CIMENTOS 7.25% 5/4/41 RE	3,792,631	4,020,142	0.12
USD	3,600,000	JBS FIN II 8.25% 29/01/18	3,950,928	3,815,291	0.12
USD	3,500,000	CENT ELET BRAS 5.75% 27/10/21	3,628,947	3,597,290	0.11
USD	3,330,000	BRF SA 4.75% 22/05/24 REGS	3,277,453	3,303,860	0.10
USD	3,000,000	SAMARCO MINERA 4.125% 01/11/22 REGS	2,647,500	2,838,729	0.09
USD	1,990,000	ITAU UNIBANCO HDGS 5.65% 19/3/22 RE	2,057,080	2,052,004	0.06
USD	1,600,000	BANCO VOTORANTIM 7.375% 21/01/20	1,662,966	1,765,488	0.05
USD	1,300,000	GLOBO COM PART 4.875% 11/04/22 REGS	1,414,300	1,365,078	0.04
USD	1,345,000	CAIXA ECONOMICA 3.5% 07/11/22 REGS	1,126,303	1,218,926	0.04
USD	960,000	BANCO NAC DE 5.75% 26/09/23 REGS	963,250	1,033,987	0.03
USD	1,000,000	BANCO DO BRASIL 5.875% 26/01/22 REG	994,596	1,028,635	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	940,000	BANCO DAYCOVAL 5.75% 19/03/19 REGS	969,413	967,824	0.03
USD	702,000	BRASKEM SA 7% 07/05/20 REGS	725,085	792,175	0.02
USD	675,000	BANCO SANTANDER 4.625% 13/2/17 REGS	709,980	718,166	0.02
USD	710,000	CIA BRASILEIRA 4.75% 17/06/24 REGS	702,211	695,800	0.02
USD	500,000	BANCO DO BRAZIL 6% 22/01/20 REGS	513,717	551,736	0.02
USD	500,000	CENT ELET BRAS 7.75% 30/11/15 REGS	583,750	543,570	0.02
USD	535,000	QGOG CONSTELLATION 6.25% 9/11/19 RE	527,574	540,795	0.02
USD	415,000	BRF SA 5.875% 06/06/22 REGS	415,415	450,712	0.01
USD	400,000	ITAU UNIBANCO HLDG 6.2% 21/12/21 RE	418,221	426,442	0.01
USD	420,000	CAIXA ECONOMICA 4.25% 13/05/19 REGS	418,522	423,595	0.01
USD	80,000	BANCO NAC DE 5.5% 12/07/20 REGS	91,360	86,560	0.00
			40,876,322	41,486,072	1.25
		合計：ブラジル	56,150,183	57,348,884	1.73
		<b>英領ヴァージン諸島</b>			
転換社債					
USD	1,010,000	PB ISSUER NO 2 LTD CV 1.75% 12/4/16	1,033,670	1,006,213	0.03
			1,033,670	1,006,213	0.03
変動金利債					
USD	930,000	CLP POWER HK FIN FRN 29/05/49	936,740	937,170	0.03
			936,740	937,170	0.03
その他債券					
USD	785,000	QGOG ATLANTIC 5.25% 30/07/18 REGS	495,121	497,937	0.02
			495,121	497,937	0.02
普通社債(固定金利債)					
USD	3,335,000	SINOPEC GRP OVER 4.375% 17/10/23 RE	3,322,046	3,462,663	0.10
USD	2,830,000	GTL TRADE FIN 5.893% 29/04/24 144A	2,583,332	2,977,487	0.09
USD	2,860,000	TRILLION CHANCE 8.5% 10/01/19	2,838,575	2,897,837	0.09
USD	1,225,000	PACIFIC DRILLING 7.25% 1/12/17 144A	1,218,667	1,298,685	0.04
USD	1,205,000	HLP FINANCE LTD 4.75% 25/06/22 EMTN	1,226,104	1,231,967	0.04
USD	1,175,000	SMARTONE FIN 3.875% 08/04/23	1,062,455	1,058,475	0.03
USD	935,000	PROSPEROUS RAY 4.625% 12/11/23	941,254	974,392	0.03
USD	945,000	STAR ENERGY GEO 6.125% 27/3/20 REGS	951,835	963,900	0.03
USD	900,000	YINGDE GASES 8.125% 22/04/18 REGS	895,464	952,962	0.03
USD	975,000	PCCW-HKT CAP N05 3.75% 08/03/23 REG	912,932	942,660	0.03
USD	900,000	WANDA PROPERTIES 4.875% 21/11/18	885,821	908,379	0.03
USD	855,000	CHINA CINDA FIN 5.625% 14/05/24 REG	860,339	879,641	0.03
USD	850,000	AOS FINANCIAL LTD 8% 02/07/21 REGS	850,000	860,175	0.03
USD	700,000	STUDIO CITY FIN 8.5% 01/12/20 REGS	777,000	776,300	0.02
USD	660,000	STUDIO CITY FIN 8.5% 01/12/20 144A	660,000	729,581	0.02
USD	695,000	CNPC GENERAL CAP 3.95% 19/04/22 REG	696,472	705,908	0.02
USD	670,000	TALENT YIELD INV 4.5% 25/04/22 REGS	666,737	692,237	0.02
USD	620,000	FPC TREASURY 4.5% 16/04/23 REGS	589,769	585,479	0.02
USD	575,000	SINOPEC GRP OVERS 3.90% 17/5/22 REG	566,318	584,519	0.02
USD	590,000	JGSH PHILIPPINES 4.375% 23/01/23 RE	590,000	577,495	0.02
USD	500,000	SEA TRUCKS GP 9% 26/03/18	497,890	485,191	0.01
USD	465,000	STATE GRID 4.125% 07/05/24 REGS	459,932	478,067	0.01
USD	444,000	PCCW-HKT CAP N03 5.25% 20/07/15 REG	475,201	462,228	0.01
USD	420,000	FRANSHION DEV 6.75% 15/04/21 REGS	449,784	445,641	0.01
USD	355,000	STATE GRID 4.85% 07/05/44 REGS	370,549	366,552	0.01
USD	310,000	SINOCHEM OVS 6.3% 12/11/40	342,667	354,472	0.01
USD	330,000	SINOCHEM OVS 4.5% 12/11/20	352,711	353,800	0.01
USD	300,000	GREENLAND GLB 4.375% 03/07/19	298,590	296,787	0.01
USD	205,000	CNOOC 3.875% 02/05/22 REGS	205,901	208,655	0.01
USD	200,000	COSL FINANCE BVI 3.25% 06/9/22 REGS	185,602	190,766	0.01
USD	156,000	PCCW-HKT CAP N04 4.25% 24/02/16	164,549	163,355	0.00
USD	100,000	SINOPEC GRP OVERS 4.875% 17/5/42 RE	109,080	101,378	0.00
			27,007,576	27,967,634	0.84
		合計：英領ヴァージン諸島	29,473,107	30,408,954	0.92
		<b>ブルガリア</b>			
国債					
EUR	255,000	REP OF BULGARIA 2.95% 03/09/24	344,435	341,295	0.01
			344,435	341,295	0.01
普通社債(固定金利債)					
EUR	2,870,000	VIVACOM 6.625% 15/11/18 REGS	3,980,938	4,113,823	0.12
			3,980,938	4,113,823	0.12
		合計：ブルガリア	4,325,373	4,455,118	0.13

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
<b>カナダ</b>					
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	2,650,591	CATALYST PAPER CRP PIK 13% 30/10/17	3,499,733	2,387,008	0.07
			3,499,733	2,387,008	0.07
普通社債(固定金利債)					
USD	3,045,000	PACIFIC RUBIALES 7.25% 12/12/21 REG	3,464,671	3,381,563	0.09
USD	3,050,000	TRINIDAD DRIL 7.875% 15/01/19 144A	3,027,003	3,235,338	0.10
USD	2,175,000	MPL 2 ACQUISITION 9.875% 15/8/18 14	2,183,414	2,343,221	0.07
USD	2,175,000	MILLAR WESTERN 8.5% 01/04/21	2,175,000	2,323,496	0.07
USD	2,025,000	THOMPSON CREEK MET 7.375% 01/06/18	2,027,008	1,995,909	0.06
USD	1,775,000	GARDA WORLD SEC 7.25% 15/11/21 144A	1,791,691	1,867,742	0.06
USD	1,560,000	QUEBECOR MEDIA 5.75% 15/01/23	1,580,075	1,604,852	0.05
USD	1,475,000	PETROBAKKEN ENER 8.625% 1/02/20 144	1,467,625	1,549,884	0.05
USD	1,125,000	THOMPSON CREEK MET 9.75% 01/12/17	1,114,605	1,270,911	0.04
USD	1,075,000	METHANEX CORP 5.25% 01/03/22	1,070,861	1,185,494	0.04
USD	1,117,000	MATTAMY GROUP 6.5% 15/11/20 144A	1,110,455	1,146,007	0.03
USD	1,000,000	VALEANT PHARMA 5.625% 01/12/21 144A	1,060,000	1,023,537	0.03
USD	925,000	MASONITE INTL 8.25% 15/04/21 144A	981,781	1,008,108	0.03
USD	912,000	BROOKFIELD RESID 6.5% 15/12/20 144A	932,847	965,270	0.03
USD	825,000	MEG ENERGY CORP 6.375% 30/1/23 144A	825,000	875,385	0.03
USD	800,000	TEMPEC IND 11.25% 15/12/18	844,000	865,659	0.03
USD	830,000	BOMBARDIER INC 6% 15/10/22 144A	830,000	854,819	0.03
USD	700,000	KISSNER MILLING CO 7.25% 01/06/19 1	706,750	721,591	0.02
USD	670,000	FIRST QUANTUM MIN 7.25% 15/5/22 14	672,000	697,515	0.02
USD	566,000	VPII ESCROW CORP 7.5% 15/07/21 144A	566,000	630,036	0.02
USD	624,000	PRECISION DRILLING 5.25% 15/11/24 1	624,938	627,981	0.02
USD	560,000	VPII ESCROW CORP 6.75% 15/8/18 144A	560,000	604,205	0.02
USD	550,000	AIR CANADA 6.75% 01/10/19 144A	550,000	599,138	0.02
USD	560,000	MEG ENERGY CORP 6.5% 15/03/21 144A	571,200	593,878	0.02
USD	529,000	BROOKFIELD RESID 6.125% 1/7/22 144A	530,750	550,759	0.02
USD	520,000	FIRST QUANTUM MIN 7.25% 15/05/22 RE	525,625	542,100	0.02
USD	515,000	CASCADES INC 5.5% 15/07/22 144A	515,000	513,713	0.02
USD	515,000	AURICO GOLD 7.75% 01/04/20 144A	497,999	510,329	0.02
USD	460,000	PRECISION DRIL 6.625% 15/11/20	471,500	492,335	0.01
USD	450,000	NEW GOLD INC 7% 15/04/20 144A	450,000	481,224	0.01
USD	393,000	NOVELIS INC 8.75% 15/12/20	427,682	436,150	0.01
USD	400,000	RELIANCE INTERMED 9.5% 15/12/19 144	435,000	431,787	0.01
USD	425,000	ESSAR STEEL ALG 9.375% 15/03/15 144	426,063	423,978	0.01
USD	400,000	PACIFIC RUBIALES 5.375% 26/01/19 RE	416,300	418,668	0.01
EUR	270,000	BOMBARDIER INC 6.125% 15/05/21 REGS	364,384	405,452	0.01
USD	605,000	ALGOMA ACQUIS 9.875% 15/06/15 144A	557,776	388,579	0.01
USD	335,000	NORDBORD INC 5.375% 01/12/20 144A	335,000	340,480	0.01
USD	328,000	BOMBARDIER INC 4.75% 15/04/19 144A	330,462	332,406	0.01
USD	314,000	KODIAK OIL & GAS 5.5% 01/02/22	314,000	326,114	0.01
USD	305,000	NEW GOLD INC 6.25% 15/11/22 144A	292,875	317,737	0.01
USD	300,000	MDC PARTNERS INC 6.75% 01/04/20 144	312,750	316,741	0.01
USD	310,000	CATAMARAN CORP 4.75% 15/03/21	310,000	314,997	0.01
USD	283,000	QUADRA FNX MINING 7.75% 15/6/19 144	289,683	303,815	0.01
USD	300,000	SANJEL CORP 7.5% 19/06/19	300,000	301,125	0.01
USD	280,000	PACIFIC RUBIALES 5.125% 28/03/23 RE	258,972	278,954	0.01
USD	263,000	VIDEOTRON 5.375% 15/6/24 144A	263,000	269,952	0.01
USD	250,000	AINSWORTH LUMBER 7.5% 15/12/17 144A	250,000	263,376	0.01
USD	225,000	GIBSON ENERGY INC 6.75% 15/07/21 14	243,000	243,751	0.01
USD	250,000	IAMGOLD CORP 6.75% 01/10/20 144A	250,000	231,497	0.01
USD	200,000	ULTRA PETROLEUM 5.75% 15/12/18 144A	200,000	210,110	0.01
USD	200,000	FIRST QUANTUM MIN 7.25% 15/05/22 14	200,000	208,213	0.01
USD	200,000	TASEKO MINES LTD 7.75% 15/04/19	203,246	201,166	0.01
USD	155,000	BOMBARDIER INC 6.125% 15/01/23 144A	157,325	159,455	0.00
USD	123,000	VIDEOTRON LTEE 5% 15/07/22	124,435	126,535	0.00
USD	100,000	COGECO CABLE 4.875% 01/05/20 144A	100,500	101,352	0.00
USD	92,000	FIRST QUANTUM MIN 7% 15/02/21 144A	86,110	94,740	0.00
USD	92,000	FIRST QUANTUM MIN 6.75% 15/02/20 14	85,890	94,619	0.00
USD	85,000	BAYTEX ENERGY 5.125% 01/06/21 144A	85,000	85,624	0.00
USD	85,000	BAYTEX ENERGY CORP 5.625% 1/6/24 14	85,000	85,538	0.00
USD	53,000	HUBBAY MINERALS 9.5% 01/10/20	56,578	58,074	0.00
USD	50,000	NOVA CHEMICALS 5.25% 01/08/23 144A	50,000	54,681	0.00
USD	30,000	GARDA WORLD SEC 7.25% 15/11/21 144A	31,575	31,567	0.00
			41,569,504	42,919,232	1.30
		合計：カナダ	45,069,237	45,306,240	1.37

## 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>ケイマン諸島</b>					
<b>転換社債</b>					
USD	1,370,000	SOUFUN HOLDINGS CV 2% 15/12/18 144A	1,234,713	1,239,381	0.04
USD	1,165,000	YY CV 2.25% 01/04/19 144A	1,043,403	1,151,696	0.03
			2,278,116	2,391,077	0.07
<b>変動金利債</b>					
USD	2,800,000	GEMS MEA SUKUK LTD FRN 31/12/49	2,953,000	3,169,377	0.09
BANCO DO BRASIL FRN 29/10/49 REGS	2,000,000		2,397,254	2,240,580	0.07
USD	1,330,000	BBVA BANCOMER FRN 17/05/22	1,372,211	1,392,616	0.04
USD	350,000	ODEBRECHT OIL&FIN FRN 29/12/49 REGS	350,000	362,593	0.01
USD	200,000	ADCB FINANCE CAY FRN 28/05/23 GMTN	194,700	197,189	0.01
			7,267,165	7,362,355	0.22
<b>その他債券</b>					
USD	1,255,000	ODBRCHT OFF 6.75% 01/10/22 REGS	1,265,647	1,296,954	0.04
USD	1,675,000	CHINA LESSO HDG 7.875% 13/5/16 REG	888,084	870,365	0.03
USD	725,000	ODBRCHT OFF 6.625% 01/10/22 REGS	721,080	764,377	0.02
			2,874,811	2,931,696	0.09
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	6,000,000	PETROBRAS INTL FIN 6.875% 20/01/40	6,250,268	6,303,323	0.19
USD	4,500,000	CIFI HLDGS GRP 12.25% 15/04/18	5,127,187	4,951,853	0.15
USD	3,820,000	KAISA GROUP HLDG 8.875% 19/3/18 Reg	3,832,373	3,944,149	0.12
USD	3,300,000	COUNTRY GARDEN 7.25% 04/04/21 REGS	3,254,209	3,222,218	0.10
USD	2,700,000	SUNAC CHINA HLDG 12.5% 16/10/17 REG	3,057,750	2,966,906	0.09
USD	2,320,000	UPCB FINANCE 7.25% 15/11/21 144A	2,393,384	2,547,796	0.08
USD	2,505,000	BANCO BRASIL CAYM 9% 29/12/49 REGS	2,503,120	2,479,048	0.07
USD	2,420,000	KWG PROPERTY HO 8.975% 14/01/19 REG	2,408,618	2,477,838	0.07
USD	2,400,000	YUZHOU PROP 8.625% 24/01/19	2,338,525	2,347,728	0.07
USD	2,355,000	SHIMAO PPTY HLDG 6.625% 14/01/20	2,339,194	2,310,142	0.07
USD	2,300,000	CIFI HLDGS GRP 8.875% 27/01/19	2,235,956	2,266,783	0.07
USD	2,100,000	SHELF DRILL HOLD 8.625% 1/11/18 144	2,106,250	2,246,645	0.07
USD	2,250,000	ODEBRECHT FIN 4.375% 25/04/25 REGS	2,224,148	2,207,412	0.07
USD	2,000,000	ODEBRECHT FIN LTD 7.5% 31/12/49 RE	2,032,111	2,051,900	0.06
GBP	1,150,000	MIZZEN BONDCO 7% 01/05/21 REGS	1,935,219	1,994,760	0.06
USD	1,800,000	GRUFOSURA FINANCE 5.7% 18/5/21 REGS	1,788,372	1,957,597	0.06
USD	1,810,000	MAU GLOBAL SECS 4.75% 07/05/24 REG	1,811,831	1,828,589	0.06
USD	1,600,000	DP WORLD SUKUK 6.25% 02/07/17 REGS	1,674,057	1,770,086	0.05
USD	1,570,000	YUZHOU PROP 11.75% 25/10/17 REGS	1,753,620	1,723,229	0.05
USD	1,500,000	IPIC GMTN LTD 5.5% 01/03/22 REGS	1,575,582	1,716,930	0.05
USD	1,560,000	HUTCH WHAMPOA 4.625% 13/01/22 REGS	1,622,651	1,679,947	0.05
USD	1,460,000	MIE HOLDINGS CORP 7.5% 25/04/19 REG	1,502,225	1,536,650	0.05
USD	1,370,000	ODEBRECHT FIN 7.125% 26/06/42 REGS	1,537,748	1,476,252	0.04
USD	1,300,000	ENN ENERGY HOLDING 6% 13/05/21 REGS	1,473,348	1,443,844	0.04
USD	1,300,000	SHIMAO PPTY HDGS 11% 08/03/18	1,474,850	1,426,196	0.04
USD	1,300,000	COUNTRY GARDEN 11.125% 23/2/18 REGS	1,419,299	1,418,139	0.04
USD	1,370,000	WYNN MACAU 5.25% 15/10/21 144A	1,389,025	1,416,000	0.04
USD	1,295,000	COMCEL TRUST 6.875% 06/02/24 REGS	1,325,983	1,401,838	0.04
USD	1,300,000	AGILE PROPERTY 9.875% 20/03/17	1,430,700	1,392,707	0.04
USD	1,200,000	SABLE INTL FIN 8.75% 01/02/20 144A	1,200,000	1,346,743	0.04
USD	1,350,000	CHINA AOYUAN PROP 11.25% 17/01/19	1,366,489	1,332,511	0.04
USD	1,100,000	KWG PROPERTY 13.25% 22/03/17	1,224,410	1,259,491	0.04
USD	1,215,000	METROPOLITAN LIGHT 5.25% 17/1/18 EM	1,229,929	1,244,160	0.04
USD	1,340,000	CHAMPION MTN LTD 3.75% 17/1/23 EMTN	1,184,601	1,214,900	0.04
USD	1,100,000	SUKUK FUND NO3 4.348% 3/12/18	1,100,000	1,144,996	0.03
USD	975,000	ALLIANCE GLOBAL GROUP 6.5% 18/08/17	1,057,805	1,063,041	0.03
USD	1,000,000	CHINA SCE PROP 11.5% 14/11/17 REGS	1,107,598	1,052,866	0.03
USD	1,000,000	BANCO BRADESCO 4.5% 12/01/17 REGS	1,059,846	1,050,220	0.03
USD	965,000	OFFSHORE GP INV 7.5% 01/11/19	970,958	1,021,287	0.03
USD	920,000	ODEBRECHT FINANCE 5.125% 26/6/22 re	949,811	1,004,180	0.03
USD	900,000	CHINA OVERSEAS FIN 5.5% 10/11/20 RE	976,680	953,763	0.03
USD	900,000	BAIDU INC 2.75% 09/06/19	893,880	902,307	0.03
USD	800,000	AGILE PROPERTY 8.875% 28/04/17 REGS	814,760	831,949	0.03
USD	800,000	CHINA HONGQIAO 7.625% 26/06/17 REGS	800,000	826,409	0.02
USD	800,000	MIE HOLDINGS 6.875% 06/02/18 EMTN	812,000	820,436	0.02
USD	700,000	EMAAR SUKUK 6.4% 18/07/19 EMTN	783,164	791,401	0.02
USD	800,000	COUNTRY GARDEN 7.5% 10/01/23 REGS	800,000	766,894	0.02
USD	700,000	BRASKEM FINANCE 6.45% 03/02/24	714,602	746,464	0.02
USD	730,000	MCE FINANCE LTD 5% 15/02/21 REGS	730,000	733,657	0.02
USD	600,000	COUNTRY GARDEN HD 7.875% 27/5/19 RE	593,934	623,736	0.02
USD	600,000	SUNAC CHINA HLDG 9.375% 05/04/18	600,000	605,255	0.02
USD	500,000	TENCENT HDGS LTD 3.375% 02/05/19 RE	499,475	511,545	0.02
USD	500,000	OFFSHORE GP INV 7.125% 01/04/23 WI	514,200	509,324	0.02
USD	480,000	SHIMAO PPTY HLDG 8.125% 22/01/21 Re	484,800	499,090	0.02
USD	500,000	BAIDU INC 3.5% 28/11/22	464,227	490,509	0.01
USD	450,000	TENCENT HLDGS 4.625% 12/12/16 REGS	483,966	482,192	0.01



通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	3,500,000	BANCOCOLOMBIA SA 6.125% 26/07/20	3,570,000	3,783,597	0.11
USD	2,595,000	BANCO DE BOGOTA 5.375% 19/2/23 REGS	2,602,538	2,687,797	0.08
USD	1,243,000	BANCO DAVIVIENDA 5.875% 9/07/22 REG	1,271,616	1,268,917	0.04
USD	935,000	EMPRESA ENERGIA 6.125% 10/11/21	1,036,209	1,025,258	0.03
USD	575,000	BANCOCOLOMBIA SA 5.95% 03/06/21	654,005	635,430	0.02
USD	545,000	ECOPETROL SA 5.875% 28/05/45	541,381	566,803	0.02
USD	400,000	ECOPETROL SA 7.625% 23/07/19	489,980	490,719	0.01
USD	350,000	BANCOCOLOMBIA SA 5.125% 11/09/22	352,967	352,181	0.01
USD	250,000	ECOPETROL SA 5.875% 18/09/23	268,512	280,978	0.01
USD	205,000	BANCO DAVIVIENDA 2.95% 29/01/18 REG	204,471	204,617	0.01
USD	200,000	OLEODUCTO CENTRAL 4% 07/5/21 REGS	198,734	201,096	0.01
USD	100,000	BANCOCOLOMBIA SA 4.25% 12/01/16	102,900	104,293	0.00
		合計：コロンビア	11,293,313	11,601,686	0.35
			25,686,868	25,888,545	0.78
<b>コスタリカ</b>					
<b>国債</b>					
USD	1,275,000	REP OF COSTA RICA 7% 4/04/44 REGS	1,269,955	1,328,894	0.04
USD	370,000	REP OF COSTA RICA 4.375% 30/4/25 RE	347,500	345,027	0.01
USD	240,000	REP OF COSTA RICA 4.25% 26/1/23 REG	243,072	228,310	0.01
USD	170,000	REP OF COSTA RICA 5.625% 30/4/43 RE	170,000	151,300	0.00
			2,030,527	2,053,531	0.06
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	4,405,000	INSTITUTO COSTA 6.375% 15/05/43 REG	3,826,571	3,908,646	0.12
USD	1,895,000	INSTIT COSTA ELEC 6.95% 10/11/21 RE	1,989,275	2,037,712	0.06
USD	260,000	BANCO COSTA RICA 5.25% 12/08/18 REG	262,424	267,342	0.01
USD	200,000	BANCO NAL COSTA 6.25% 1/11/23 REGS	198,144	205,936	0.01
		合計：コスタリカ	6,276,414	6,419,636	0.20
			8,306,941	8,473,167	0.26
<b>クロアチア</b>					
<b>国債</b>					
USD	1,445,000	REP OF CROATIA 6.375% 24/03/21	1,446,274	1,590,646	0.05
USD	935,000	REP OF CROATIA 6.25% 27/04/17 REGS	1,007,209	1,013,301	0.03
USD	340,000	REP OF CROATIA 6.625% 14/07/20	369,333	380,193	0.01
			2,822,816	2,984,140	0.09
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	2,500,000	AGROKOR D. D. 8.875% 01/02/20 REGS	2,500,000	2,806,462	0.08
EUR	1,710,000	AGROKOR D. D. 9.125% 01/02/20 REGS	2,638,756	2,637,349	0.08
		合計：クロアチア	5,138,756	5,443,811	0.16
			7,961,572	8,427,951	0.25
<b>キュラソー島</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	230,000	SUAM FINANCE BV 4.875% 17/04/24 REG	229,011	234,407	0.01
		合計：キュラソー島	229,011	234,407	0.01
			229,011	234,407	0.01
<b>キプロス</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,300,000	MRIYA AGRO HDG 9.45% 19/04/18 REGS	1,284,855	1,027,759	0.03
		合計：キプロス	1,284,855	1,027,759	0.03
			1,284,855	1,027,759	0.03
<b>チェコ</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	2,535,000	RPG BYTY SRO 6.75% 01/05/20 REGS	3,355,417	3,616,252	0.11
EUR	1,850,000	EP ENERGY AS 5.875% 01/11/19	2,459,671	2,861,553	0.09
EUR	920,000	CE ENERGY 7% 01/02/21 REGS	1,246,785	1,338,706	0.04

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
EUR	750,000	EP ENERGY AS 4.375% 01/05/18	992,883	1,089,433	0.03
			8,054,756	8,905,944	0.27
		合計：チェコ	8,054,756	8,905,944	0.27
<b>デンマーク</b>					
普通社債(固定金利債) USD	780,000	WELLTEC A/S 8% 01/02/19 144A	759,736	831,145	0.03
			759,736	831,145	0.03
		合計：デンマーク	759,736	831,145	0.03
<b>ドミニカ共和国</b>					
国債 USD	1,990,000	DOMINICAN REP 7.45% 30/04/44 REGS	1,990,000	2,131,987	0.06
USD	810,000	DOMINICAN REP 6.6% 28/01/24 REGS	820,099	887,112	0.03
			2,810,099	3,019,099	0.09
その他債券 USD	2,030,000	DOMINICAN REP 7.5% 06/05/21	2,100,229	2,326,465	0.08
USD	2,065,000	DOMINICAN REP 5.875% 18/04/24 REGS	2,079,313	2,133,145	0.06
			4,179,542	4,459,610	0.14
		合計：ドミニカ共和国	6,989,641	7,478,709	0.23
<b>エクアドル</b>					
国債 USD	1,314,000	REP OF ECUADOR 7.95% 20/06/24 REGS	1,314,000	1,348,256	0.04
USD	120,000	REP OF ECUADOR 9.375% 15/12/15 REGS	125,880	127,296	0.00
			1,439,880	1,475,552	0.04
		合計：エクアドル	1,439,880	1,475,552	0.04
<b>エジプト</b>					
国債 USD	480,000	ARAB REP EGYPT 5.75% 29/04/20	441,800	500,124	0.01
			441,800	500,124	0.01
普通社債(固定金利債) USD	205,000	AFRICAN EXP-IMP 3.875% 04/06/18	203,528	202,040	0.01
			203,528	202,040	0.01
		合計：エジプト	645,328	702,164	0.02
<b>エルサルバドル</b>					
国債 USD	1,500,000	REP EL SALVADOR 7.375% 01/12/19 REG	1,584,608	1,648,334	0.06
USD	720,000	REP EL SALVADOR 8.25% 10/04/32 REGS	833,976	817,081	0.02
USD	725,000	REP EL SALVADOR 7.65% 15/6/35 REGS	750,636	783,037	0.02
USD	330,000	REP EL SALVADOR 7.625% 1/2/41 REGS	354,548	349,945	0.01
USD	330,000	REP EL SALVADOR 5.875% 30/01/25 REG	335,051	321,389	0.01
USD	95,000	REP EL SALVADOR 7.625% 21/9/34 REGS	108,063	103,077	0.00
USD	65,000	REP EL SALVADOR 7.75% 24/1/23 REGS	77,188	73,043	0.00
			4,044,070	4,095,906	0.12
		合計：エルサルバドル	4,044,070	4,095,906	0.12
<b>フィンランド</b>					
普通社債(固定金利債) EUR	470,000	PAROC GP 6.25% 15/05/20 REGS	650,527	661,816	0.02
EUR	230,000	STORA ENSO OYJ 5.5% 07/03/19 EMTN	309,540	353,390	0.01
USD	231,000	NOKIA CORP 5.375% 15/05/19	207,882	249,112	0.01
USD	131,000	NOKIA CORP 6.625% 15/05/39	106,485	142,560	0.00
			1,274,434	1,406,878	0.04
		合計：フィンランド	1,274,434	1,406,878	0.04

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
<b>変動金利債</b>					
<b>フランス</b>					
EUR	3,925,000	SOCIETE GENERALE FRN 07/10/49	5,445,215	5,641,029	0.17
GBP	2,300,000	CREDIT AGRICOLE FRN 29/10/49	2,993,243	4,494,055	0.14
EUR	2,800,000	GROUPE BPCE FRN 29/10/49 EMTN	2,785,896	4,244,642	0.13
EUR	2,755,000	CREDIT AGRICOLE FRN 23/12/49	3,888,600	4,002,523	0.12
USD	3,620,000	SOCIETE GENERALE FRN 29/11/49 EMTN	3,921,247	3,972,950	0.12
EUR	1,500,000	SOCIETE GENERALE FRN 19/12/49	2,170,091	2,539,639	0.08
EUR	1,100,000	NATIXIS FRN 29/10/49	1,093,173	1,666,667	0.05
USD	1,555,000	AXA SA FRN 31/12/49 144A	1,599,706	1,663,850	0.05
USD	1,450,000	SOCIETE GENERALE FRN 29/04/49 REGS	1,022,250	1,547,875	0.05
EUR	950,000	NOVACAP INT FRN 01/05/19 REGS	1,311,950	1,316,778	0.04
EUR	870,000	DRY MIX SOLUTIONS FRN 15/06/21 REGS	1,177,284	1,186,188	0.04
USD	1,150,000	SOCIETE GENERALE FRN 31/12/49 144A	1,150,000	1,153,713	0.03
EUR	450,000	GROUPAMA SA FRN 27/10/39	565,923	696,375	0.02
USD	575,000	CREDIT AGRICOLE FRN 29/01/49 144A	583,091	636,813	0.02
USD	560,000	CREDIT AGRICOLE FRN 29/01/49 REGS	560,000	614,387	0.02
USD	550,000	SOCIETE GENERALE FRN 29/04/49 144A	382,250	587,125	0.02
EUR	400,000	CASINO GUICHARD FRN 31/01/49 EMTN	538,886	572,660	0.02
EUR	400,000	GROUPAMA SA FRN 28/05/49	378,558	565,151	0.02
EUR	400,000	ACCOR SA FRN 30/06/49	541,418	543,632	0.02
EUR	300,000	VEOLIA ENVIRONN FRN 29/12/49	404,574	424,457	0.01
EUR	300,000	BPCE FRN 29/12/49	352,772	420,587	0.01
USD	360,000	SOCIETE GENERALE FRN 18/12/49 REGS	360,000	384,124	0.01
USD	200,000	SOCIETE GENERALE FRN 27/10/49 REGS	200,000	200,636	0.01
EUR	100,000	CNP ASSURANCES FRN 05/06/45	135,991	139,337	0.00
EUR	100,000	GROUPAMA SA FRN 22/10/49	88,509	138,967	0.00
EUR	100,000	GDF SUEZ FRN 02/06/49 NC10	135,363	138,106	0.00
USD	125,000	AXA SA FRN 29/12/49 144A	126,875	135,625	0.00
EUR	80,000	ORANGE SA FRN 28/02/49	108,549	112,352	0.00
			34,021,414	39,740,243	1.20
<b>ステップアップ/ダウン債</b>					
EUR	2,715,000	LAFARGE SA 5.375% 29/11/18 EMTN	3,738,943	4,348,606	0.13
			3,738,943	4,348,606	0.13
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	3,322,000	LABCO SAS 8.5% 15/01/18 REGS	4,487,394	4,822,893	0.16
EUR	2,550,000	CEGEDIM SA 6.75% 01/04/20 REGS	3,376,224	3,794,644	0.12
EUR	2,470,000	NUMERICABLE GRP 5.625% 15/05/24 REG	3,417,841	3,611,330	0.12
EUR	2,495,000	NOVAFIVES SAS 4.5% 30/06/21 REGS	3,394,696	3,450,679	0.11
EUR	2,130,000	EUROPCAR GROUPE 9.375% 15/04/18 REG	2,874,452	3,101,991	0.09
EUR	2,080,000	SPCM SA 5.5% 15/06/20 REGS	2,696,626	3,061,904	0.09
EUR	1,900,000	WENDEL 5.875% 17/09/19 EMTN	2,408,821	3,039,328	0.09
EUR	2,055,000	MAGNOLIA SA 9% 01/08/20 REGS	2,712,886	2,992,303	0.09
EUR	1,970,000	CERBA EUROPEAN LAB 7% 1/02/20 RegS	2,647,875	2,918,627	0.09
EUR	2,000,000	WENDEL SA 3.75% 21/01/21	2,904,397	2,897,474	0.09
EUR	2,050,000	FINANCIERE GAILLON 7% 30/09/19 REGS	2,832,355	2,857,192	0.09
EUR	1,800,000	NOVALIS SAS 6% 15/06/18 REGS	2,350,393	2,604,611	0.08
EUR	1,650,000	CMA CGM 8.75% 15/12/18 REGS	2,227,918	2,383,416	0.07
EUR	1,390,000	NUMERICABLE GRP 5.375% 15/05/22 REG	1,940,254	2,018,018	0.06
EUR	1,340,000	MEDI PARTENAIRES 7% 15/05/20 RegS	1,809,217	1,965,055	0.06
EUR	1,365,000	LABEYRIE FINE 5.625% 15/03/21 REGS	1,903,585	1,964,915	0.06
EUR	1,300,000	SMCP SAS 8.875% 15/06/20 REGS	1,715,350	1,950,319	0.06
EUR	1,275,000	KERNEOS CORP SAS 5.75% 1/3/21 REGS	1,791,132	1,820,501	0.05
USD	1,705,000	REXEL 6.125% 15/12/19 144A	1,715,832	1,803,950	0.05
EUR	1,330,000	LION SENECA 7.875% 15/04/19 REGS	1,840,586	1,796,162	0.05
EUR	1,320,000	BUT SAS 7.375% 15/09/19 REGS	1,798,368	1,794,045	0.05
USD	1,700,000	CMA CGM SA 8.5% 15/04/17 144A	1,305,215	1,755,303	0.05
EUR	1,000,000	PEUGEOT SA 7.375% 06/03/18 EMTN	1,335,010	1,576,266	0.05
EUR	1,040,000	REXEL SA 5.125% 15/06/20 REGS	1,338,344	1,526,736	0.05
USD	1,450,000	REXEL SA 5.25% 15/06/20 144A	1,449,725	1,513,078	0.05
EUR	950,000	NUMERICABLE GRP 5.625% 15/05/24 144	1,312,710	1,391,348	0.04
EUR	820,000	LAFARGE SA 5.875% 09/07/19 EMTN	1,028,268	1,319,228	0.04
USD	1,238,000	NUMERICABLE GRP 6% 15/05/22 144A	1,257,750	1,295,629	0.04
EUR	940,000	THREEAB OPTIQUE 5.625% 15/04/19 REG	1,300,865	1,274,330	0.04
USD	1,180,000	NUMERICABLE GRP 6.25% 15/05/24 144A	1,202,775	1,233,006	0.04
EUR	740,000	LOXAM SAS 7.375% 24/01/20 REGS	999,255	1,105,434	0.03
EUR	770,000	SGD GROUP 5.625% 15/04/19 REGS	1,064,064	1,096,208	0.03
USD	1,000,000	NUMERICABLE GRP 4.875% 15/05/19 144	1,000,893	1,027,980	0.03
EUR	600,000	PEUGEOT SA 6.5% 18/01/19 EMTN	791,093	937,021	0.03
EUR	560,000	FAURECIA 8.75% 15/06/19 EMTN	738,895	855,188	0.03
EUR	500,000	OBERTHUR TECH 9.25% 30/04/20 REGS	678,000	754,267	0.02
EUR	500,000	GROUPE BPCE 9.25% 22/04/49	552,434	713,845	0.02
EUR	500,000	CROWN EURO HDGS 4% 15/07/22 REGS	681,600	683,512	0.02
EUR	400,000	WENDEL SA 6.75% 20/04/18	523,967	641,422	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 (%)
EUR	390,000	AUTODIS SA 6.5% 01/02/19 REGS	528,411	564,343	0.02
USD	500,000	CGG VERITAS 6.5% 01/06/21	482,230	496,762	0.01
USD	500,000	NOVASEP HLDG 8% 15/12/16	488,750	490,092	0.01
USD	420,000	REXEL SA 6.125% 15/12/19 REGS	420,000	444,150	0.01
EUR	300,000	RENAULT SA 4.625% 25/05/16 EMTN	397,405	434,534	0.01
EUR	300,000	RENAULT SA 3.125% 05/03/21 EMTN	410,680	429,433	0.01
EUR	250,000	FAURECIA 9.375% 15/12/16	360,944	401,595	0.01
EUR	275,000	PICARD BONDCO 9% 01/10/18 REGS	401,720	397,130	0.01
EUR	250,000	NEXANS 5.75% 02/05/17 EMTN	335,731	368,668	0.01
USD	311,000	NOVASEP HLDG 8% 15/12/16 144A	536,000	304,837	0.01
EUR	200,000	CROWN EURO HDGS 7.125% 15/08/18 REG	276,455	283,129	0.01
USD	278,000	CGG SA 6.875% 15/01/22 144A	278,000	276,209	0.01
EUR	180,000	LA FINAC ATALIAN 7.25% 15/1/20 REGS	234,792	266,796	0.01
EUR	180,000	BANQUE PSA FIN 4.25% 25/02/16 EMTN	235,692	255,715	0.01
EUR	150,000	EUROPCAR GROUPE 11.5% 15/5/17 REGS	199,858	235,439	0.01
EUR	100,000	LAFARGE SA 4.75% 30/09/20 EMTN	134,765	154,468	0.00
EUR	100,000	DARTY FIN 5.875% 01/03/21 REGS	137,660	144,021	0.00
EUR	100,000	TEREOS FIN GP 4.25% 04/03/20	129,594	140,025	0.00
			<u>77,395,752</u>	<u>83,436,504</u>	<u>2.52</u>
		合計：フランス	<u>115,156,109</u>	<u>127,525,353</u>	<u>3.85</u>
<b>その他債券</b>					
<b>ガボン</b>					
USD	1,327,020	GABONESE REP 6.375% 12/12/24 REGS	1,341,148	1,453,140	0.04
			<u>1,341,148</u>	<u>1,453,140</u>	<u>0.04</u>
		合計：ガボン	<u>1,341,148</u>	<u>1,453,140</u>	<u>0.04</u>
<b>国債</b>					
<b>グルジア</b>					
USD	350,000	REP OF GEORGIA 6.875% 12/04/21 REGS	378,346	397,522	0.01
			<u>378,346</u>	<u>397,522</u>	<u>0.01</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	350,000	JSC GEORGIAN RAIL 7.75% 11/07/22 RE	382,313	392,288	0.01
			<u>382,313</u>	<u>392,288</u>	<u>0.01</u>
		合計：グルジア	<u>760,659</u>	<u>789,810</u>	<u>0.02</u>
<b>変動金利債</b>					
<b>ドイツ</b>					
EUR	5,000,000	HT1 FUNDING/COMMERZBK FRN 29/07/49	4,094,501	7,132,852	0.21
EUR	2,500,000	BEHR GMBH & CO FRN 29/07/49	3,288,492	3,422,989	0.10
EUR	1,490,000	BAYER AG FRN 01/07/74	2,027,294	2,059,485	0.06
EUR	1,100,000	DEUTSCHE BANK FRN 31/05/49	1,510,799	1,511,205	0.05
GBP	700,000	DEUTSCHE BANK FRN 30/04/49	1,178,296	1,196,599	0.04
EUR	630,000	AAREAL BANK FRN 18/03/26	870,395	908,120	0.03
			<u>12,969,777</u>	<u>16,231,250</u>	<u>0.49</u>
<b>国債</b>					
EUR	3,850,000	BUNDESSCHATZ 0% 12/09/14	5,243,840	5,255,430	0.16
EUR	1,700,000	BUNDES DEUTSCH 4.25% 04/07/18 08	2,715,050	2,697,443	0.08
			<u>7,958,890</u>	<u>7,952,873</u>	<u>0.24</u>
<b>その他債券</b>					
EUR	1,630,000	ORION ENGINE 10% 15/06/18 REGS	1,770,879	1,916,980	0.06
			<u>1,770,879</u>	<u>1,916,980</u>	<u>0.06</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	6,065,000	UNITYMEDIA HESSEN 9.5% 15/03/21 REG	8,561,913	9,473,296	0.28
EUR	3,600,000	HEIDELBERGCEMENT 8.5% 31/10/19	4,934,785	6,382,526	0.19
EUR	4,200,000	FALCON GERMANY HLD 9% 15/07/20 RegS	5,528,847	6,287,326	0.19
EUR	3,700,000	UNITYMEDIA GMBH 7.5% 15/03/19 REGS	5,173,082	5,415,644	0.16
EUR	3,430,000	UNITYMEDIA 9.625% 01/12/19 ReGS	4,707,218	5,033,714	0.15
EUR	3,245,000	UNITYMEDIA HESS 5.125% 21/1/23 REGS	4,517,906	4,766,411	0.14
EUR	2,800,000	COMMERZBANK AG 7.75% 16/03/21 EMTN	3,767,545	4,742,460	0.14
EUR	2,825,000	DEUTSCHE RASTSTAT 6.75% 30/12/20 RE	3,877,422	4,151,770	0.13
EUR	2,700,000	HECKLER & KOCH 9.5% 15/05/18 REGS	3,814,212	3,870,531	0.12
EUR	2,300,000	UNITYMEDIA HESSEN 6.25% 15/01/29 RE	3,029,782	3,606,834	0.11
EUR	2,075,000	HEIDELBERGCEMENT 7.5% 03/04/20	2,654,702	3,571,136	0.11
EUR	2,270,000	HEIDELBERGER DRUCK 9.25% 15/4/18 RE	3,168,185	3,325,041	0.10
EUR	2,170,000	STYROLUTION GP 7.625% 15/05/16 REGS	2,767,197	3,058,476	0.09
EUR	1,820,000	TECHEM GMBH 6.125% 01/10/19 RegS	2,412,366	2,685,477	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 (%)
EUR	1,715,000	TECHEM ENERGY 7.875% 01/10/20 144A	2,293,488	2,632,619	0.08
EUR	1,900,000	PFLEIDEDER AG 7.875% 1/08/19 REGS	2,575,374	2,587,206	0.08
EUR	1,410,000	SAFARI HDG VERWAL 8.25% 15/02/21 RE	1,887,535	2,064,993	0.06
EUR	1,350,000	FAENZA GMBH 8.25% 15/08/21 REGS	1,829,990	2,041,493	0.06
EUR	1,155,000	HEIDELBERGCEMENT 8% 31/01/17	1,723,874	1,835,662	0.06
EUR	1,165,000	TECHEM ENERGY 7.875% 01/10/20 REGS	1,641,774	1,788,193	0.05
EUR	1,195,000	TRIONISTA TOPC 6.875% 30/04/21 REGS	1,564,732	1,772,475	0.05
EUR	1,150,000	UNITYMEDIA HESSEN 5.75% 15/01/23 RE	1,507,312	1,719,944	0.05
EUR	1,060,000	TRIONISTA HOLDCO 5% 30/04/20 REGS	1,392,447	1,514,607	0.05
EUR	900,000	THYSSENKRUPP AG 4% 27/08/18 EMTN	1,198,188	1,324,302	0.04
USD	1,120,000	UNITYMEDIA HESSEN 5.5% 15/01/23 144	1,131,697	1,160,545	0.04
USD	1,050,000	HAPAG LLOYD AG 9.75% 15/10/17 144A	946,000	1,120,359	0.03
EUR	750,000	UNITYMEDIA HES 5.625% 15/04/23 RegS	1,060,317	1,118,402	0.03
EUR	590,000	WEPA HYGIENEPRODUKT 6.5% 15/5/20 RE	777,207	877,932	0.03
EUR	380,000	SGL CARBON 4.875% 15/01/21	516,952	544,490	0.02
USD	200,000	COMMERZBANK AG 8.125% 19/09/23 REGS	238,800	244,549	0.01
			81,200,849	90,718,413	2.73
<b>短期国庫債券</b>					
EUR	23,950,000	BUNDESSCHATZ 0% 12/12/14	32,536,061	32,689,440	0.99
		合計：ドイツ	32,536,061	32,689,440	0.99
			136,436,456	149,508,956	4.51
		<b>ガーナ</b>			
USD	2,000,000	REP GHANA 7.875% 07/08/23 REGS	1,982,500	1,951,626	0.06
USD	231,000	REP GHANA 8.5% 04/10/17	261,285	244,895	0.01
		合計：ガーナ	2,243,785	2,196,521	0.07
			2,243,785	2,196,521	0.07
		<b>ギリシャ</b>			
普通社債(固定金利債)					
EUR	600,000	FRIGOGLASS FIN 8.25% 15/05/18 REGS	777,960	868,233	0.03
		合計：ギリシャ	777,960	868,233	0.03
			777,960	868,233	0.03
		<b>グアテマラ</b>			
USD	950,000	REP OF GUATEMALA 4.875% 13/2/28 REG	916,961	935,289	0.03
USD	225,000	REP OF GUATEMALA 5.75% 06/6/22 REG	242,888	241,244	0.01
		合計：グアテマラ	1,159,849	1,176,533	0.04
			1,159,849	1,176,533	0.04
		<b>ガンジー島</b>			
変動金利債					
USD	990,000	CREDIT SUISSE GUERNSEY FRN 24/02/41	1,082,215	1,070,210	0.03
USD	615,000	CREDIT SUISSE GUERNSEY FRN 11/12/49	615,000	679,489	0.02
		合計：ガンジー島	1,697,215	1,749,699	0.05
			1,697,215	1,749,699	0.05
		<b>香港</b>			
変動金利債					
USD	2,000,000	BANK EAST ASIA FRN 29/11/49	2,123,281	2,324,254	0.07
USD	1,080,000	HERO ASIA INV FRN 29/12/49	1,097,550	1,108,808	0.03
			3,220,831	3,433,062	0.10
普通社債(固定金利債)					
USD	1,210,000	LENOVO GROUP 4.7% 08/05/19	1,224,826	1,256,173	0.03
USD	1,150,000	ICICI BANK LTD 5.75% 16/11/20 REGS	1,249,582	1,255,509	0.04
USD	1,095,000	NWD MTN LTD 5.25% 26/02/21	1,105,840	1,139,182	0.03
USD	1,000,000	FOSUN INTL LTD 7.5% 12/05/16 REGS	1,060,200	1,034,949	0.03
USD	625,000	WHARF FINANCE 4.625% 08/02/17 EMTN	676,250	661,910	0.02
USD	585,000	BANK OF EAST ASIA 6.125% 16/7/20 EM	644,602	652,714	0.02
USD	600,000	UNION BANK INDIA 4.5% 28/10/19 EMTN	598,584	618,630	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	500,000	SIAM COMMERCIAL BK 3.375 19/9/17 RE	511,500	513,772	0.02
USD	400,000	BANK OF CHINA HK 5.55% 11/2/20 REGS	436,264	440,326	0.01
USD	250,000	HKCG FINANCE 6.25% 07/08/18 REGS	291,375	286,696	0.01
USD	200,000	WHARF FINANCE 6.125% 06/11/17 EMTN	225,260	222,982	0.01
USD	200,000	SIAM COMMERCIAL BK 3.9% 14/11/16 EM	211,120	209,236	0.01
USD	190,000	ICBC ASIA LTD 5.125% 30/11/20	206,826	205,446	0.01
			8,442,229	8,497,525	0.26
		合計：香港	11,663,060	11,930,587	0.36
<b>ハンガリー</b>					
<b>変動金利債</b>					
EUR	2,050,000	OTP BANK FRN 29/11/49	1,897,850	2,594,476	0.08
			1,897,850	2,594,476	0.08
<b>国債</b>					
USD	2,566,000	REP OF HUNGARY 7.625% 29/03/41	2,805,549	3,291,777	0.10
USD	1,450,000	REP OF HUNGARY 5.75% 22/11/23	1,466,104	1,599,611	0.05
USD	1,144,000	HUNGARYGVT 5.375% 21/02/23	1,140,731	1,239,810	0.04
EUR	700,000	REP OF HUNGARY 5.75% 11/06/18	955,064	1,083,607	0.03
USD	774,000	REP OF HUNGARY 4% 25/03/19	769,015	798,228	0.02
USD	734,000	HUNGARYGVT 4.125% 19/02/18	732,500	765,428	0.02
USD	572,000	REP OF HUNGARY 5.375% 25/03/24	565,920	613,316	0.02
USD	500,000	REP OF HUNGARY 6.25% 29/01/20	534,073	566,577	0.02
USD	152,000	REP OF HUNGARY 4.75% 03/02/15	156,680	155,230	0.00
			9,125,636	10,113,584	0.30
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	3,045,000	MAGYAR EXPORT IMP 5.5% 12/02/18 REG	3,063,832	3,274,331	0.10
USD	505,000	HUNGARIAN DEVEL 6.25% 21/10/20 REGS	502,379	560,744	0.02
			3,566,211	3,835,075	0.12
		合計：ハンガリー	14,589,697	16,543,135	0.50
<b>アイスランド</b>					
<b>国債</b>					
USD	1,135,000	REP OF ICELAND 4.875% 16/06/16 REGS	1,182,383	1,191,814	0.04
			1,182,383	1,191,814	0.04
		合計：アイスランド	1,182,383	1,191,814	0.04
<b>インド</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	2,745,000	ICICI BANK LTD FRN 30/04/22 REGS	2,681,157	2,842,494	0.09
			2,681,157	2,842,494	0.09
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	4,780,000	PERTAMINA PT 6% 03/05/42 REGS	4,856,651	4,477,952	0.13
USD	2,300,000	RELIANCE IND 8.25% 15/01/27 REGS	2,584,750	2,940,847	0.09
USD	2,395,000	PERTAMINA PT 4.3% 20/05/23 REGS	2,258,050	2,260,415	0.07
USD	2,000,000	INDIAN OIL CORP 5.625% 02/08/21 REG	1,984,340	2,133,264	0.06
USD	1,666,000	PERTAMINA PT 5.625% 20/05/43 REGS	1,559,920	1,495,235	0.05
USD	1,000,000	STATE BK INDIA LDN 4.125% 1/8/17 RE	991,400	1,041,193	0.03
USD	525,000	BANK OF INDIA 6.25% 16/02/21 REGS	547,811	575,058	0.02
USD	510,000	NTPC 4.75% 03/10/22 EMTN	509,439	516,334	0.02
USD	400,000	OIL INDIA LTD 5.375% 17/04/24	398,108	419,160	0.01
USD	200,000	BANK OF BARODA 4.875% 23/7/19 REGS	199,514	210,990	0.01
USD	100,000	EXPORT-IMPORT BK IND 4% 07/08/17 EM	105,650	104,887	0.00
USD	90,000	EXPORT IMPORT BK 4% 14/01/23 REGS	90,506	89,329	0.00
			16,086,139	16,264,664	0.49
		合計：インド	18,767,296	19,107,158	0.58
<b>インドネシア</b>					
<b>国債</b>					
USD	3,378,000	REP INDONESIA 5.875% 13/03/20	3,538,402	3,752,900	0.12
USD	1,805,000	REP OF INDONES 8.5% 12/10/35	2,364,041	2,388,491	0.08
USD	1,210,000	REP OF INDONESIA 6.75% 15/01/44 REG	1,246,305	1,394,803	0.04
USD	1,032,000	REP OF INDONESIA 7.75% 17/1/38	1,221,844	1,285,806	0.04
USD	845,000	REP OF INDONES 3.75% 25/04/22 REGS	766,196	820,690	0.02
USD	690,000	REP OF INDONES 6.625% 17/02/37 REGS	752,856	769,364	0.02
USD	535,000	REP OF INDONESIA 11.625% 4/3/19	750,207	727,870	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	610,000	REP OF INDONES 6.875% 17/1/18	719,503	696,377	0.02
USD	455,000	REP OF INDONES 4.625% 15/04/43 REGS	382,413	397,438	0.01
USD	320,000	REP OF INDONES 4.875% 05/05/21 REGS	355,200	336,592	0.01
			12,096,967	12,570,331	0.38
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	3,275,000	PERUSAHAAN LISTRIK 5.5% 22/11/21	3,529,068	3,438,334	0.10
USD	1,600,000	BERAU COAL NRJ 7.25% 13/03/17 REGS	1,584,141	1,564,664	0.05
USD	1,000,000	PERTAMINA 6.5% 27/05/41	983,800	992,853	0.03
USD	760,000	GAJAH TUNGGAL 7.75% 06/02/18 REGS	741,837	773,312	0.02
USD	500,000	INDOSAT PALAPA 7.375% 29/07/20 REGS	555,064	539,900	0.02
USD	455,000	PERUSAHAAN NEGA 5.125% 16/5/24 REG	450,618	452,211	0.01
USD	300,000	PERUSAHAAN PEN 6.125% 15/03/19 REGS	300,000	334,104	0.01
USD	295,000	PERTAMINA PERSERO 6.45% 30/05/44 RE	295,000	293,035	0.01
			8,439,528	8,388,413	0.25
		合計：インドネシア	20,536,495	20,958,744	0.63
<b>その他債券</b>					
<b>イラク</b>					
USD	550,000	IRAQ REPUBLIC 5.8% 15/01/28	482,938	495,509	0.01
			482,938	495,509	0.01
		合計：イラク	482,938	495,509	0.01
<b>アイルランド</b>					
<b>変動金利債</b>					
EUR	1,330,000	GOVERNOR & CO FRN 11/06/24 EMTN	1,803,371	1,807,932	0.05
USD	1,000,000	ARDAGH PKG FIN FRN 15/12/19 144A	1,000,000	1,000,276	0.03
			2,803,371	2,808,208	0.08
<b>その他債券</b>					
USD	335,000	ARDAGH PKG FIN 7% 15/11/20 144A	59,118	61,242	0.00
			59,118	61,242	0.00
<b>ベイ・イン・カインド(PIK)債</b>					
EUR	1,622,184	ARD FIN PIK 11.125% 01/06/18 REGs	1,626,510	2,347,301	0.07
			1,626,510	2,347,301	0.07
<b>ステップアップ/ダウン債</b>					
USD	1,475,000	TRANSREGIONAL FRN 18/07/17	1,465,694	1,327,500	0.04
EUR	750,000	UT2 FUNDING PLC 5.321% 30/06/16	945,670	1,103,036	0.03
			2,411,364	2,430,536	0.07
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	7,330,000	NARA CABLE FUND 8.875% 1/12/18 REGS	9,524,899	10,694,460	0.33
USD	3,852,000	VEB FINANCE PLC 6.8% 22/11/25 REGS	4,353,648	4,126,159	0.12
USD	4,230,000	ROSNEFT 4.199% 06/03/22 REGS	4,223,970	3,942,965	0.12
USD	3,900,000	BRUNSWICK RAIL 6.5% 01/11/17 REGS	4,145,603	3,929,262	0.12
USD	3,740,000	METALLOINVEST FIN 5.625 17/4/20 REG	3,577,450	3,630,586	0.11
EUR	2,550,000	ARDAGH GLASS 7.125% 15/06/17 REGS	3,129,676	3,533,095	0.11
USD	3,175,000	VIMPELCOM 7.748% 2/2/21	3,590,587	3,472,837	0.10
EUR	2,180,000	ARDAGH PACK 9.25% 15/10/20 REGS	3,040,255	3,258,824	0.10
EUR	1,775,000	GOVERNOR & CO 10% 19/12/22 EMTN	2,488,039	3,212,752	0.10
USD	2,700,000	ALFA BANK OJSC 7.5% 26/09/19 REGS	2,862,000	2,789,438	0.08
USD	2,500,000	BANK MOSCOW 6.699% 11/03/15	2,623,500	2,569,735	0.08
USD	2,500,000	CREDIT BK MOSCOW 7.7% 01/02/18 REGS	2,599,883	2,526,575	0.08
USD	2,342,000	NOVATEK FINANCE 6.604% 03/2/21	2,342,000	2,506,924	0.08
USD	2,000,000	ALFA BANK 7.875% 25/09/17 REGS	2,074,233	2,167,220	0.07
USD	2,000,000	SCF CAPITAL 5.375% 27/10/17	2,000,000	2,020,008	0.06
USD	1,700,000	VIMPELCOM 9.125% 30/04/18	1,955,865	1,934,015	0.06
USD	1,701,000	VEB FINANCE 6.902% 09/07/20	1,822,441	1,842,554	0.06
EUR	1,170,000	BANK OF IRELAND 10% 30/07/16 EMTN	1,770,009	1,772,511	0.05
EUR	1,210,000	SMURFIT KAPPA ACQ 4.125% 30/1/20 RE	1,610,994	1,746,778	0.05
EUR	1,100,000	ONO FINANCE II 11.125% 15/7/19 REGs	1,461,404	1,654,515	0.05
USD	1,435,000	VEB FINANCE PLC 6.025% 05/07/22 REG	1,574,157	1,475,705	0.04
USD	1,400,000	NOVATEK FINANCE 4.422% 13/12/22 REG	1,398,688	1,301,517	0.04
USD	1,157,000	ARDAGH PACKAGING 9.125% 15/10/20 14	1,230,157	1,281,089	0.04
USD	1,195,000	NARA CABLE FUND 8.875% 01/12/18 144	1,133,833	1,275,175	0.04
EUR	860,000	ARDAGH PACK 7.375% 15/10/17 REGS	1,100,080	1,235,653	0.04
USD	1,025,000	ONO FINANCE II 10.875% 15/07/19 144	1,013,750	1,121,094	0.03
USD	960,000	ALFA BANK 7.75% 28/04/21 REGS	1,036,610	1,038,912	0.03
EUR	720,000	ARDAGH PACKAGING 7.375% 15/10/17 RE	962,425	1,034,053	0.03
USD	985,000	EDC FINANCE 4.875% 17/04/20 REGS	973,270	963,596	0.03
USD	800,000	ARDAGH PACKAG 7.375% 15/10/17 144A	840,416	843,933	0.03
USD	655,000	ARDAGH PACKAGING 6.75% 31/1/21 144A	663,000	678,562	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	606,000	ARDAGH PACK 9.125% 15/10/20 144a	602,239	667,990	0.02
EUR	500,000	AG SPRING FINANCE 9.5% 01/06/19 REG	595,063	651,560	0.02
USD	615,000	AERCAP IRELAND 4.5% 15/05/21 144A	615,000	627,997	0.02
EUR	455,000	ARDAGH PKG FIN 4.25% 15/01/22 REGS	619,892	614,934	0.02
EUR	330,000	SMURFIT KAPPA 7.75% 15/11/19 REGS	487,609	478,210	0.01
USD	430,000	BORETS FIN 7.625% 26/09/18 REGS	430,864	433,425	0.01
USD	400,000	VEB FINANCE PLC 5.942% 21/11/23 REG	375,400	402,320	0.01
USD	400,000	ARDAGH PKG FIN 6% 30/06/21 144A	400,000	400,611	0.01
EUR	260,000	ROTTAPHARM LTD 6.125% 15/11/19 REGS	331,604	385,047	0.01
EUR	200,000	AG SPRING FINANCE 7.5% 01/06/18 REG	257,000	272,569	0.01
USD	230,000	VEB LEASING INV 5.125% 27/05/16	242,535	238,024	0.01
USD	200,000	NARA CABLE FUND 8.875% 01/12/18 144	205,000	213,418	0.01
USD	200,000	GRIFOLS WORLDWIDE 5.25% 1/04/22 144	200,000	207,906	0.01
USD	200,000	ARDAGH PACK 6.25% 31/01/19 144A	200,000	205,658	0.01
USD	200,000	MMC FINANCE 5.55% 28/10/20 REGS	200,000	202,256	0.01
EUR	100,000	EIRCOM FINANCE 9.25% 15/05/20 REGS	130,940	154,768	0.00
USD	150,000	AERCAP IRELAND 3.75% 15/05/19 144A	150,000	151,273	0.00
USD	150,000	AERCAP IRELAND 2.75% 15/05/17 144A	150,000	151,188	0.00
EUR	100,000	SMURFIT KAPPA 3.25% 01/06/21 REGS	135,670	135,611	0.00
			79,451,658	82,175,267	2.49
		合計：アイルランド	86,352,021	89,822,554	2.71
		<b>マン島</b>			
普通社債(固定金利債)					
USD	1,105,000	SASOL FINANCING INT 4.5% 14/11/22	1,094,480	1,122,393	0.03
USD	200,000	ANGLOGOLD HLDGS 8.5% 30/07/20	223,500	225,114	0.01
			1,317,980	1,347,507	0.04
		合計：マン島	1,317,980	1,347,507	0.04
		<b>イスラエル</b>			
普通社債(固定金利債)					
USD	3,740,000	B COMM 7.375% 15/02/21 144A	3,740,000	4,028,429	0.12
USD	1,070,000	ISRAEL ELECTRIC 9.375% 28/01/20 REG	1,309,339	1,335,910	0.04
USD	1,000,000	ISRAEL ELECTRIC 6.875% 21/6/23 REGS	1,068,750	1,145,896	0.03
USD	200,000	DELEK&AVNER YAM 3.839% 30/12/18 144	200,000	202,604	0.01
USD	200,000	DELEK&AVNER YAM 2.803% 30/12/16 144	200,000	201,434	0.01
			6,518,089	6,914,273	0.21
		合計：イスラエル	6,518,089	6,914,273	0.21
		<b>イタリア</b>			
変動金利債					
EUR	3,720,000	GTECH SPA FRN 31/03/66 REGS	4,613,336	5,470,583	0.18
EUR	3,200,000	INTESA SANPAOLO SPA FRN 29/06/49	3,978,699	5,011,293	0.15
USD	3,885,000	UNICREDIT SPA FRN 31/12/50	3,904,575	4,146,888	0.13
GBP	2,000,000	ASSICURAZ GENERALI FRN 29/12/49	2,312,939	3,573,415	0.11
GBP	2,000,000	ASSICURAZIONI GENERALI FRN 29/06/49	2,190,700	3,553,597	0.11
EUR	1,500,000	INTESA SANPAOLO FRN 29/10/49 PERP	1,848,585	2,458,286	0.07
GBP	900,000	ENEL SPA FRN 10/09/75	1,381,989	1,702,674	0.05
EUR	600,000	ASSICURAZIONI GEN FRN 10/07/42 emtn	756,180	1,148,725	0.03
EUR	700,000	ENEL SPA FRN 15/01/75	948,279	1,006,932	0.03
EUR	650,000	ENEL SPA FRN 10/01/74	883,195	979,898	0.03
EUR	120,000	UNIPOLSAI SPA 5.75% 30/06/49 EMTN	162,384	164,104	0.00
EUR	100,000	INTESA SANPAOLO FRN 01/06/49	111,481	152,437	0.00
			23,092,342	29,368,832	0.89
普通社債(固定金利債)					
GBP	2,400,000	TELECOM ITALIA 6.375% 24/06/19 EMTN	4,065,164	4,456,173	0.14
EUR	3,060,000	GAMENET SPA 7.25% 01/08/18 REGS	4,048,510	4,292,116	0.13
EUR	2,400,000	TELECOM ITALIA SPA 5.25% 10/02/22	3,607,745	3,598,911	0.11
EUR	2,300,000	MANUTENCOOP 8.5% 01/08/20 REGS	3,016,258	3,413,672	0.10
EUR	1,500,000	ZOBELE HOLDING 7.875% 01/02/18 REGS	1,997,249	2,175,661	0.07
GBP	1,000,000	TELECOM ITALIA 5.875% 19/05/23 EMT	1,534,685	1,784,334	0.05
EUR	1,120,000	CERVED TECH SPA 8% 15/01/21 REGs	1,496,656	1,712,087	0.05
EUR	1,125,000	SISAL GROUP SPA 7.25% 30/09/17	1,483,721	1,592,714	0.05
EUR	1,000,000	IVS F SPA 7.125% 01/04/20 REGS	1,465,661	1,461,637	0.04
EUR	750,000	UNICREDIT SPA 6.95% 31/10/22 REGS	1,028,648	1,249,723	0.04
EUR	700,000	TELECOM ITALIA SPA 4.875% 25/9/20 E	976,972	1,043,024	0.03
EUR	650,000	MARCOLIN SPA 8.5% 15/11/19 REGS	879,060	967,715	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	600,000	TELECOM ITALIA SPA 5.375% 29/1/19 E	859,412	912,049	0.03
EUR	500,000	SNAI SPA 12% 15/12/18 REGS	679,850	792,725	0.02
EUR	500,000	OFFICINE MACCAPERRI 5.75% 1/06/21 R	681,650	700,859	0.02
EUR	500,000	TELECOM ITALIA 5.25% 17/03/55 EMTN	668,237	670,387	0.02
EUR	415,000	ASTALDI SPA 7.125% 01/12/20 RegS	586,663	618,272	0.02
EUR	300,000	BUZZI UNICEM SPA 6.25% 28/09/18	453,263	469,122	0.01
EUR	300,000	TELECOM ITALIA 4.5 25/01/21 EMTN	406,311	438,672	0.01
EUR	220,000	BANCO POPOLARE 2.375% 22/01/18 EMT	300,851	301,176	0.01
EUR	200,000	SNAI SPA 7.625% 15/06/18 REGS	292,946	297,774	0.01
EUR	200,000	MONTE DEI PASCHI 7.25% 10/07/15 001	272,070	286,327	0.01
EUR	200,000	BANCO POPOLARE SC 3.5% 14/03/19 EMT	273,518	283,505	0.01
EUR	180,000	CERVED TECH SPA 6.375% 15/1/20 REGS	240,534	265,328	0.01
EUR	180,000	BANCO MONTE DEI 3.625% 1/04/19 EMTN	247,534	251,891	0.01
EUR	100,000	TELECOM ITALIA SPA 7% 20/01/17 emtn	150,171	154,032	0.00
EUR	100,000	RHINO BONDCO 7.25% 15/11/20 RegS	138,771	148,407	0.00
			31,852,110	34,338,293	1.03
		合計：イタリア	54,944,452	63,707,125	1.92
<b>コートジボワール</b>					
その他債券 USD	1,440,000	IVORY COAST 2.5% 31/12/32	1,209,170	1,393,200	0.04
			1,209,170	1,393,200	0.04
		合計：コートジボワール	1,209,170	1,393,200	0.04
<b>日本</b>					
普通社債(固定金利債)					
EUR	1,830,000	SOFTBANK CORP 4.625% 15/04/20 REGS	2,389,249	2,679,313	0.09
USD	2,275,000	EACCESS LTD 8.25% 01/04/18 144A	2,264,102	2,456,224	0.07
USD	1,686,000	SOFTBANK CORP 4.5% 15/04/20 144A	1,669,062	1,715,163	0.05
EUR	1,000,000	EACCESS LTD 8.375% 01/04/18 REGS	1,408,550	1,478,474	0.04
			7,730,963	8,329,174	0.25
		合計：日本	7,730,963	8,329,174	0.25
<b>ジャージー</b>					
変動金利債					
EUR	950,000	UBS AG JERSEY FRN 29/12/49 EMTN	1,261,170	1,478,650	0.05
EUR	300,000	UBS AG JERSEY FRN 15/04/49	332,205	415,747	0.01
			1,593,375	1,894,397	0.06
普通社債(固定金利債)					
GBP	3,090,000	AA BOND CO LTD 9.5% 31/07/19 REGS	4,868,161	5,940,388	0.17
EUR	4,000,000	MAIN CAPITAL FDG 5.5% 29/06/49	3,493,915	5,490,760	0.17
USD	3,200,000	WEST CHINA CEMENT 7.5% 25/01/16 REG	3,237,232	3,288,038	0.10
GBP	750,000	HASTINGS INSR GR 8% 21/10/20 REGS	1,198,726	1,369,388	0.04
GBP	500,000	GALAXY BIDCO 6.375% 15/11/20 REGS	809,599	863,540	0.03
GBP	450,000	GALAXY FINCO 7.875% 15/11/21 REGS	728,640	788,785	0.02
EUR	500,000	MAIN CAPITAL FD 5.75% 29/12/49	445,196	687,826	0.02
GBP	150,000	ASTON MARTIN CAP 9.25% 15/07/18 REG	247,864	272,155	0.01
			15,029,333	18,700,880	0.56
		合計：ジャージー	16,622,708	20,595,277	0.62
<b>カザフスタン</b>					
普通株式	—	BTA BANK JSC GDR	1,570,000	26,886	0.00
	49,332		1,570,000	26,886	0.00
普通社債(固定金利債)					
USD	4,710,000	DEVEL BK KAZA 4.125% 10/12/22 REGS	4,476,937	4,462,376	0.12
USD	3,645,000	KAZMUNAIGAZ FIN 7% 05/05/20 REGS	3,921,498	4,162,047	0.13
USD	3,270,000	KAZAGRO NTL MGMT 4.625% 24/05/23 RE	3,093,548	3,166,439	0.10
USD	2,590,000	EURASIAN DEV BK 4.767% 20/9/22 REGS	2,523,904	2,559,977	0.08
EUR	1,725,000	KAZKOMMERTSBANK 6.875% 13/2/17 EMTN	2,382,587	2,367,076	0.07
USD	2,440,000	KAZMUNAYGAZ FIN 5.75% 30/04/43 REGS	2,298,968	2,355,896	0.07
USD	1,330,000	EURASIAN DEV BK 5% 26/09/20 REGS	1,314,247	1,372,480	0.04
USD	1,325,000	KAZKOMMERTSBANK 8.5% 11/05/18 REGS	1,298,643	1,318,872	0.04
USD	1,155,000	HALYK SAVING KAZAK 7.25% 28/1/21 RE	1,248,073	1,252,611	0.04
USD	712,000	KAZMUNAIGAZ FIN 9.125% 02/7/18	869,647	858,767	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	615,000	KAZMUNAYGAZ FIN 4.4% 30/04/23 REGS	605,693	604,205	0.02
USD	230,000	KASPI BANK JSC 9.875% 28/10/16 REGS	235,750	239,206	0.01
USD	217,000	DEVEL BK KAZAKH 5.5% 20/12/15 REGS	237,159	225,638	0.01
USD	150,000	KAZATOMPROM 6.25% 20/05/15	159,203	155,264	0.00
			24,665,857	25,100,854	0.76
		合計：カザフスタン	26,235,857	25,127,740	0.76
		<b>ケニア</b>			
国債	USD 1,185,000	REP OF KENYA 6.875% 24/06/24 REGS	1,185,000	1,235,540	0.04
	USD 300,000	REP OF KENYA 5.875% 24/06/19 REGS	300,000	306,855	0.01
			1,485,000	1,542,395	0.05
		合計：ケニア	1,485,000	1,542,395	0.05
		<b>ラトビア</b>			
国債	USD 2,250,000	REP OF LATVIA 2.75% 12/01/20 REGS	2,197,658	2,223,722	0.06
	USD 841,000	REP OF LATVIA 5.25% 16/06/21 REG	862,409	943,182	0.03
	EUR 360,000	LATVIA GVT 2.625 21/01/21 REGS	486,148	513,983	0.02
	USD 305,000	REP OF LATVIA 5.25% 22/02/17 RegS	326,400	332,807	0.01
			3,872,615	4,013,694	0.12
		合計：ラトビア	3,872,615	4,013,694	0.12
		<b>レバノン</b>			
国債	USD 1,080,000	REP OF LEBANON 5.15% 12/11/18 EMTN	1,085,003	1,085,975	0.02
	USD 890,000	REP OF LEBANON 6.1% 04/10/22 EMTN	897,296	906,339	0.03
	USD 490,000	REP OF LEBANON 6.375% 9/03/20 GMTN	509,795	513,617	0.02
	USD 505,000	LEBANESE REPUBLIC 4.1% 12/06/15 REG	506,503	508,685	0.02
	USD 490,000	REP OF LEBANON 6.6% 27/11/26 GMTN	500,205	498,659	0.02
	USD 383,000	REP OF LEBANON 8.25% 12/04/21 REGS	432,819	438,815	0.01
	USD 310,000	LEBANESE REPUBLIC 5.45% 28/11/19 GM	307,902	310,992	0.01
			4,239,523	4,263,082	0.13
		合計：レバノン	4,239,523	4,263,082	0.13
		<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	31,974	0.00
			31,463	31,974	0.00
		合計：リベリア	31,463	31,974	0.00
		<b>リトアニア</b>			
国債	USD 3,025,000	REP OF LITHUANIA 7.375% 11/02/20 RE	3,668,199	3,707,367	0.11
	USD 2,095,000	REP OF LITHUANIA 6.625% 1/02/22	2,554,654	2,534,066	0.08
	USD 785,000	REP OF LITHUANIA 6.125% 09/3/21	874,228	918,049	0.03
	EUR 135,000	REP OF LITHUANIA 3.375% 22/01/24 EM	182,729	200,852	0.01
	USD 150,000	REP OF LITHUANIA 5.125% 14/09/17	165,678	165,105	0.00
			7,445,488	7,525,439	0.23
		合計：リトアニア	7,445,488	7,525,439	0.23
		<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	1,386,792	1,404,920	0.04
	EUR 700,000	UNICREDIT INTL BK FRN 10/12/49	989,091	1,132,408	0.03
	USD 330,000	SBERBANK RUSSIA FRN 26/02/24 REGS	299,888	323,665	0.01
	EUR 190,000	MONITCHEM HLDCO FRN 15/06/21 REGS	258,419	261,547	0.01
			2,934,190	3,122,540	0.09
その他債券	EUR 2,000,000	GEO TRAVEL FIN 10.375% 01/05/19 REG	2,107,308	2,173,101	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 (%)
EUR	800,000	SERVUS LUX HDG 7.75% 15/6/18 REGS	950,118	956,406	0.03
USD	397,000	CHC HELICOPTER 9.25% 15/10/20	353,657	389,442	0.01
EUR	300,000	ELIOR FINANCE&CO 6.5% 01/05/20 REGS	256,895	294,611	0.01
			3,667,978	3,813,560	0.12
<b>ベイ・イン・カインド(PIK)債</b>					
USD	2,135,000	CONVATEC FINAN PIK 9% 15/01/19 144A	2,114,150	2,188,407	0.06
EUR	1,560,000	MBL CHLGR INT PIK 8.75% 15/3/19 REG	2,010,098	2,188,149	0.06
EUR	1,405,000	ARDAGH FIN PIK 8.375% 15/06/19 REGS	1,892,109	1,947,784	0.06
EUR	1,260,000	XELLA HOLDCO PIK 9.125% 15/9/18 REG	1,700,118	1,862,651	0.06
USD	1,215,069	ARD FIN PIK 11.125% 01/06/18 144A	868,445	1,285,294	0.04
USD	905,000	ARDAGH FIN PIK 8.625% 15/06/19 144A	895,950	932,883	0.03
USD	825,000	CAPSUGEL SA PIK 7% 15/05/19 144A	828,375	850,609	0.03
			10,309,245	11,255,777	0.34
<b>ステップアップ/ダウン債</b>					
USD	2,100,000	ARCELOR MITTAL 6.25% 25/02/22	2,328,900	2,354,451	0.07
USD	790,000	ARCELORMITTAL STUP 01/06/19	910,780	1,007,796	0.03
			3,239,680	3,362,247	0.10
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	6,620,000	WIND ACQUIS FIN 7.375% 15/02/18 REG	8,687,049	9,536,751	0.28
EUR	5,465,000	FIAT FIN&TRADE 6.75% 14/10/19 GMTN	7,540,126	8,461,068	0.25
EUR	5,590,000	CIRSA FUNDING LUX 8.75% 15/05/18 RE	7,198,323	7,917,069	0.23
EUR	4,880,000	KION FINANCE 6.75% 15/02/20 REGS	6,719,969	7,273,445	0.21
EUR	4,280,000	FIAT INDUSTRIAL FIN 6.25% 9/3/18 EM	5,915,901	6,659,621	0.19
EUR	4,125,000	ALTICE SA 7.25% 15/05/22 REGS	5,730,115	5,980,388	0.17
EUR	4,000,000	INEOS GROUP HDGS 6.5% 15/08/18 REGS	5,279,578	5,692,577	0.16
USD	4,680,000	MINERVA LUX SA 7.75% 31/01/23 REGS	4,961,113	5,012,598	0.15
USD	4,692,000	INTELSAT LUX 7.75% 01/06/21	4,738,433	4,978,010	0.15
USD	4,490,000	RSHB CAPITAL 7.75% 29/05/18 RegS	4,830,113	4,937,402	0.15
EUR	2,760,000	ALTICE FINCO 9% 15/06/23 REGS	3,862,370	4,374,913	0.13
USD	2,975,000	SUNRISE COM HLDG 8.5% 31/12/18 REGS	4,064,157	4,334,937	0.13
EUR	3,907,000	WIND ACQUIS FIN 7.375% 23/04/21 144	3,907,000	4,193,844	0.13
EUR	2,870,000	GESTAMP FUND LUX 5.875% 31/5/20 REG	3,864,086	4,187,036	0.13
EUR	2,770,000	BORMIOLI ROCCO HDGS 10% 01/08/18 RE	3,977,718	4,046,553	0.12
EUR	2,615,000	TELENET FIN V 6.25% 15/08/22 REGS	3,367,747	3,916,755	0.12
EUR	2,560,000	FINDUS BONDCO 9.125% 01/07/18 REGS	3,354,841	3,813,649	0.12
USD	3,300,000	PSB FINANCE SA 8.5% 25/04/17 REGS	3,527,123	3,481,698	0.11
EUR	2,540,000	WIND ACQ FIN 4% 15/07/20 REGS	3,453,386	3,479,944	0.10
EUR	2,520,000	WIND ACQ 4.25% 01/07/20 DUMMY	3,426,194	3,440,052	0.10
EUR	2,050,000	GREIF LUXEMBOURG 7.375% 15/7/21 144	2,965,356	3,330,162	0.10
USD	2,595,000	GAZ CAP SA 8.625% 28/04/34 REGS	3,128,466	3,223,522	0.10
EUR	3,000,000	YAPI UNICREDIT LUX 5.1875% 13/10/15	3,046,875	3,086,526	0.09
EUR	2,055,000	WIND ACQ FIN 7% 23/04/21 REGS	2,859,235	3,021,736	0.09
USD	2,905,000	INEOS GROUP HDGS 6.125% 15/08/18 14	2,944,262	3,015,480	0.09
GBP	1,500,000	CABOT FIN LUX 10.375% 01/10/19 REGS	2,417,701	2,919,106	0.09
EUR	1,840,000	SB MINERALS FIN 9.25% 15/08/20 REGS	2,439,290	2,834,976	0.09
USD	2,595,000	ALBEA BEAUTY HDGS 8.375% 1/11/19 14	2,601,976	2,823,744	0.09
EUR	1,920,000	MATTERHORN FIN&CY 9% 15/10/19 RegS	2,507,406	2,698,904	0.08
EUR	1,890,000	ALDESA FIN 7.25% 01/04/21 REGS	2,606,311	2,696,141	0.08
EUR	1,800,000	GCL HLDG 9.375% 15/04/18 REGS	2,237,097	2,632,994	0.08
EUR	1,750,000	FIAT FINANCE&TRADE 7% 23/03/17 GMTN	2,311,568	2,627,395	0.08
USD	2,500,000	VTB CAPITAL 6.25% 30/06/35	2,530,478	2,583,530	0.08
USD	2,800,000	MHP SA 8.25% 02/04/20 REGS	2,497,850	2,564,470	0.08
EUR	1,700,000	CONVATEC HEALTH 10.875% 15/12/18 RE	2,285,259	2,527,655	0.08
USD	2,430,000	APERAM 7.375% 01/04/16 144A	2,288,459	2,499,124	0.08
EUR	1,570,000	ALBEA BEAUTY HDGS 8.75% 1/11/19 REG	2,083,460	2,370,239	0.07
GBP	1,265,000	CABOT FIN LUX 8.375% 01/08/20 REGS	2,313,770	2,337,205	0.07
EUR	1,500,000	TELENET FINANCE V 6.75% 15/8/24 REG	1,855,607	2,308,228	0.07
USD	2,100,000	CEMEX ESPANA 9.25% 12/05/20 REGS	2,299,500	2,291,894	0.07
EUR	1,550,000	GATEGROUP FIN LUX 6.75% 01/3/19 REG	2,061,397	2,258,801	0.07
USD	2,054,000	WIND ACQUISITION 7.25% 15/02/18 144	2,148,295	2,168,221	0.07
EUR	1,480,000	GCS HOLDCO FIN 1 6.5% 15/11/18 REGS	1,994,343	2,141,484	0.06
USD	1,950,000	CALCIPAR SA 6.875% 01/05/18 144A	1,954,413	2,057,096	0.06
EUR	1,310,000	SPIE BOND CO 11% 15/08/19 REGS	1,757,416	2,032,578	0.06
EUR	1,335,000	ALTICE FINANCING 8% 15/12/19 REGS	1,773,810	2,004,409	0.06
USD	1,900,000	PSB FINANCE SA 10.2% 06/11/19 REGS	2,030,150	1,972,314	0.06
EUR	1,295,000	CONVATEC HEALTH 7.375% 15/12/17 REG	1,758,218	1,866,586	0.06
USD	1,745,000	RSHB CAPITAL 6.299% 15/05/17 REGS	1,828,995	1,841,109	0.06
USD	1,667,000	ALTICE SA 7.75% 15/05/22 144A	1,693,750	1,782,023	0.05
EUR	1,255,000	INEOS GROUP HDGS 5.75% 15/02/19 REG	1,715,210	1,773,779	0.05
USD	1,511,000	INTELSAT LUX 8.125% 01/06/23	1,547,250	1,635,381	0.05
EUR	1,060,000	ALTICE FIN 6.5% 15/01/22 REGS	1,484,377	1,536,456	0.05
USD	1,440,000	OAO TMK 7.75% 27/01/18	1,533,375	1,498,006	0.05
USD	1,305,000	VTB CAPITAL SA 6.875% 29/05/18	1,412,395	1,404,428	0.04
USD	1,185,000	OFFSHORE DRILLG 8.375% 20/9/20 REGS	1,285,230	1,317,175	0.04

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
EUR	890,000	TELENET FIN LUX 6.375% 15/11/20 REG	1,160,582	1,296,988	0.04
USD	1,426,000	NII INTL TELECOM 11.375% 15/8/19 14	1,353,563	1,263,165	0.04
USD	1,216,000	WIND ACQUIS FIN 4.75% 15/07/20 144A	1,216,000	1,225,330	0.04
USD	1,270,000	COSAN LUX 5% 14/03/23 REGS	1,220,728	1,214,439	0.04
EUR	865,000	GALAPAGOS HGD 7% 15/06/22 REGS	1,180,725	1,203,365	0.04
USD	1,150,000	NIELSEN CO LUX 5.5% 01/10/21 144A	1,153,094	1,188,581	0.04
USD	1,050,000	APERAM 7.75% 01/04/18 144A	1,050,000	1,116,735	0.03
USD	960,000	ALTICE FIANCING 7.875% 15/12/19 144	960,000	1,050,492	0.03
USD	1,200,000	NII INTL TELECOM 7.875% 15/8/19 144	1,200,000	1,039,084	0.03
USD	1,000,000	VTB CAPITAL 6.465% 04/03/15 REGS	1,070,000	1,025,918	0.03
EUR	690,000	GALAPAGOS HGD 5.375% 15/06/21 REGS	941,850	958,789	0.03
EUR	600,000	INTRALOT LUX SA 9.75% 15/08/18 REGS	802,558	945,793	0.03
USD	970,000	SBERBANK 5.125% 29/10/22 REGS	912,231	922,354	0.03
USD	870,000	SISTEMA INTL FDG 6.95% 17/05/19 REG	931,300	916,194	0.03
USD	850,000	AGUILA 3 SA 7.875% 31/01/18 144A	858,500	897,668	0.03
USD	825,000	TRINSEO MAT OP 8.75% 01/02/19	822,293	888,870	0.03
USD	800,000	TELECOM ITALIA CAP 7.2% 18/07/36	729,035	888,318	0.03
USD	819,000	CONVATEC HEALTH 10.5% 15/12/18 144A	926,476	886,166	0.03
USD	830,000	INTELSAT JACK 6.625% 15/12/22	865,625	868,301	0.03
USD	745,000	ALTICE FINCO 9.875% 15/12/20 144A	745,000	858,671	0.03
USD	835,000	BEVERAGE PACK 5.625% 15/12/16 144A	835,000	857,952	0.03
USD	845,000	EVRAZ GROUP 6.75% 27/04/18 REGS	756,275	833,724	0.03
USD	780,000	SBERBANK 6.125% 07/02/22 REGS	814,555	832,330	0.03
USD	775,000	SIL II BO/US HDG 7.75% 15/12/20 144	795,295	826,044	0.02
USD	785,000	GESTAMP FUND LUX 5.625% 31/5/20 144	785,000	819,823	0.02
USD	835,000	TMK OAO/TMK CAP 6.75% 03/04/20 REGS	803,688	816,795	0.02
EUR	580,000	ARCELOR MITTAL 3% 25/03/19 EMTN	805,038	807,290	0.02
USD	720,000	ARCELOR MITTAL 6.125% 01/06/18	791,775	787,884	0.02
USD	835,000	EVRAZ GROUP 6.5% 22/04/20 REGS	738,738	778,638	0.02
USD	760,000	TELECOM ITALIA CAP 6% 30/09/34	663,520	762,004	0.02
EUR	470,000	FMC FINANCE VIII 6.5% 15/09/18 REGS	656,256	760,447	0.02
EUR	500,000	MATTERHORN MIDCO 7.75% 15/2/20 rEGs	647,450	729,791	0.02
EUR	500,000	ALTICE SA 7.25% 15/05/22 144A	719,764	726,086	0.02
USD	610,000	ALTICE FINCO 9.875% 15/12/20 REGS	679,665	703,025	0.02
EUR	470,000	FINMECCANICA FIN 4.5% 19/01/21 EMT	632,490	673,901	0.02
USD	610,000	INTELSAT JACKSON 7.5% 01/04/21	626,517	668,029	0.02
USD	605,000	INTELSAT JACK 7.25% 15/10/20 GDT	622,661	651,921	0.02
EUR	430,000	TNI LUXCO 7% 01/02/20 REGS	645,006	637,409	0.02
EUR	460,000	MONITCHEM HLDCO 5.25% 15/06/21 REGS	625,646	636,273	0.02
EUR	400,000	FIAT FINANCE 7.375% 09/07/18 EMTN	457,891	622,127	0.02
USD	575,000	SBERBANK 5.717% 16/06/21	602,919	607,113	0.02
EUR	400,000	FIAT FIN&TRADE 7.75% 17/10/16	490,320	603,123	0.02
USD	550,000	INTEL JACKSON 7.25% 01/04/19	589,710	585,621	0.02
USD	500,000	ROSNEFT FINANCE 7.875% 13/03/18 REG	571,567	571,313	0.02
USD	545,000	OJSC RUSS AG BK 5.1% 25/07/18 REGS	545,000	550,713	0.02
USD	499,000	ALTICE FINANCING 6.5% 15/01/22 144A	499,000	531,953	0.02
EUR	400,000	TAKKO LUX 2 SCA 9.875% 15/04/19 REG	513,294	526,436	0.02
USD	450,000	ALTICE FINCO SA 8.125% 15/01/24 REG	490,500	497,079	0.01
EUR	330,000	MATTERHORN MOB 8.25% 15/02/20 RegS	437,005	493,557	0.01
EUR	320,000	INTRALOT LUX SA 6% 15/05/21 REGS	438,800	449,544	0.01
USD	400,000	MILLICOM INTL 6.625% 15/10/21 REGS	400,000	430,016	0.01
USD	375,000	GAZ PROM 6.51% 07/03/22 REGS	405,375	407,373	0.01
USD	300,000	MINERVA LUX SA 12.25% 10/02/22 REGS	370,560	339,485	0.01
USD	277,000	STACKPOLE INTL 7.75% 15/10/21 144A	277,000	291,121	0.01
EUR	200,000	ZINC CAPITAL 8.875% 15/05/18 REGs	291,309	290,846	0.01
USD	265,000	WIND ACQUIS FIN 6.5% 30/04/20 144A	265,000	286,077	0.01
USD	250,000	ALROSA FINANCE 7.75% 03/11/20 REGS	262,188	276,750	0.01
USD	245,000	INTELSAT LUX 6.75% 01/06/18	245,000	259,668	0.01
USD	200,000	ALTICE FINCO 8.125% 15/01/24 144A	200,000	220,732	0.01
USD	200,000	INEOS GROUP HDGS 5.875% 15/02/19 14	200,000	205,964	0.01
EUR	140,000	GEO DEBT FINANCE 7.5% 01/08/18	186,396	201,742	0.01
USD	200,000	CONTOURGLOB 7.125% 01/06/19 144A	200,000	199,777	0.01
USD	200,000	GAZPROM 4.95% 06/02/28 REGS	198,500	186,036	0.01
USD	150,000	BC LUXCO 1 SA 7.375% 29/01/20 144A	150,000	154,638	0.00
EUR	100,000	TELENET FIN LUX 6.625% 15/02/21 REG	144,852	147,020	0.00
EUR	100,000	FIAT FINANCE 6.375% 01/04/16 GMTN	113,627	145,020	0.00
USD	125,000	PACIFIC DRILLING 5.375% 01/06/20 14	121,719	122,002	0.00
USD	50,000	INTELSAT JACK 5.5% 01/08/23	50,000	49,877	0.00
EUR	1,154,000	IIB LUX 9% 06/07/11	1,350,997	1,575	0.00
			221,416,320	234,620,072	7.07



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 (%)	
優先証券	—	13,242	INTELSAT SA SFPVD 5.75% 01/05/16	673,012	668,456	0.02
			673,012	668,456	0.02	
		合計：ルクセンブルグ	242,240,425	256,842,652	7.74	
		<b>マレーシア</b>				
変動金利債						
USD	2,300,000	MALAYAN BANKING FRN 20/09/22 EMTN	2,325,917	2,328,612	0.07	
			2,325,917	2,328,612	0.07	
普通社債(固定金利債)						
USD	445,000	PETROLIAM NAS 7.625% 15/10/26 REGS	569,226	609,965	0.01	
USD	360,000	AMBANK M BHD 3.125% 03/07/19 EMTN	359,107	362,236	0.01	
USD	200,000	PETRONAS CAP 7.875% 22/05/22 REGS	265,467	265,556	0.01	
USD	185,000	PETRONAS CAP 5.25% 12/08/19 REGS	213,148	210,224	0.01	
USD	180,000	AXIATA SPV1 LABUAN 5.375% 28/04/20	205,294	200,025	0.01	
USD	140,000	WAKALA GLOBAL 4.646% 6/07/21 REGS	156,926	154,144	0.00	
			1,769,168	1,802,150	0.05	
		合計：マレーシア	4,095,085	4,130,762	0.12	
		<b>マーシャル諸島</b>				
普通株式	—	2,260	GENERAL MARITIME CORP CLASS A	1,823,524	32,589	0.00
			1,823,524	32,589	0.00	
普通社債(固定金利債)						
USD	1,305,000	NAVIOS SA LOGIST 7.25% 01/05/22 144	1,307,362	1,361,837	0.04	
USD	950,000	NAVIOS MARITIME 8.125% 15/02/19	950,000	998,968	0.03	
USD	745,000	NAVIOS MARITIME 8.125% 15/11/21 144	753,163	780,176	0.02	
USD	600,000	DRILL RIGS HLDS 6.5% 01/10/17 144A	601,896	618,181	0.02	
USD	250,000	OCP SA 6.875% 25/04/44 REGS	247,640	261,550	0.01	
USD	207,000	OCEAN RIG UDW INC 7.25% 01/04/19 14	207,000	205,108	0.01	
			4,067,061	4,225,820	0.13	
優先証券	—	37,317	SEASpan CORP PFD 6.375% 30/04/19	933,503	960,129	0.03
			933,503	960,129	0.03	
ワラント						
USD	3,496	GENERAL MARITIME CORP WTS17	1,823,524	0	0.00	
			1,823,524	0	0.00	
		合計：マーシャル諸島	8,647,612	5,218,538	0.16	
		<b>モーリシャス</b>				
変動金利債						
USD	800,000	BHIRA INVEST LTD FRN 27/04/71	815,000	826,633	0.02	
			815,000	826,633	0.02	
		合計：モーリシャス	815,000	826,633	0.02	
		<b>メキシコ</b>				
転換社債						
USD	300,000	CEMEX SAB DE CV CV 3.75% 15/03/18	403,385	454,239	0.01	
			403,385	454,239	0.01	
変動金利債						
USD	200,000	AMERICA MOVIL SAB FRN 12/09/16	202,980	202,413	0.01	
			202,980	202,413	0.01	
国債						
USD	2,687,000	UNITED MEXICAN STATE 5.55% 21/01/45	2,703,221	3,069,603	0.10	
USD	1,563,000	UTD MEXICAN STATES 6.75% 27/09/34	1,905,843	2,029,590	0.07	
USD	1,688,000	UTD MEXICAN STATES 5.75% 12/10/10	1,656,705	1,793,812	0.05	
USD	1,090,000	UTD MEXICAN STATE 6.05% 11/01/40	1,275,567	1,320,732	0.04	
MXN	139,351	MEXICAN FIXED RATE RATE 8% 07/12/23 M 20	1,199,124	1,258,684	0.04	
USD	756,000	UTD MEXICAN STATE 4.75% 8/3/44 MTN	764,804	774,561	0.02	
USD	610,000	UTD MEXICAN STATES 5.95% 19/3/19 EM	724,880	711,131	0.02	
USD	474,000	UTD MEXICAN STATE 3.625% 15/3/22	472,994	491,898	0.01	
MXN	2,831	MEXICAN UDIBONOS 4.5% 04/12/25 CPI	136,225	137,068	0.00	
MXN	1,849	MEXICAN UDIBONOS 4.5% 22/11/35 CPI	87,699	88,634	0.00	
			10,927,062	11,675,713	0.35	

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
<b>その他債券</b>					
USD	200,000	FERMACA ENTER 6.375% 30/03/38 REGS	200,000	209,407	0.01
			200,000	209,407	0.01
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	6,320,000	CEMEX SAB DE CV 6.5% 10/12/19 REGS	6,484,177	6,777,695	0.19
USD	4,010,000	PEMEX 5.5% 21/01/21	4,233,535	4,497,713	0.14
USD	2,630,000	EMPRESAS ICA SOC 8.875% 29/05/24 RE	2,598,479	2,710,504	0.08
USD	2,250,000	COM FED DE ELEC 5.75% 14/02/42 REGS	2,248,819	2,371,061	0.07
USD	2,150,000	CREDITO REAL SA 7.5% 13/03/19 REGS	2,298,945	2,330,944	0.07
USD	1,896,000	CONTROLADORA 7.875% 28/10/19 REGS	2,111,502	2,177,279	0.07
USD	1,725,000	PETROLEOS MEX 6.5% 02/06/41	2,000,814	2,012,133	0.06
USD	1,550,000	AMERICA MOVIL SAB 6.375% 01/03/35	1,866,821	1,849,975	0.06
USD	1,710,000	MEXICHEM SAB DE 4.875% 19/09/22 REG	1,740,724	1,778,400	0.05
USD	1,575,000	TENEDORA NEMAK 5.5% 28/02/23 REGS	1,599,038	1,604,378	0.05
USD	1,220,000	COM FED DE ELEC 4.875% 15/1/24 REGS	1,224,435	1,303,228	0.04
USD	1,100,000	BBVA BANCOMER 6.5% 10/03/21 REGS	1,117,494	1,244,179	0.04
USD	1,065,000	BBVA BANCOMER 7.25% 22/04/20 REGS	1,184,813	1,216,168	0.04
USD	1,065,000	CEMEX SAB DE CV 7.25% 15/01/21 REGS	1,108,536	1,177,814	0.04
USD	1,150,000	FOMENTO ECONOMICO 2.875% 10/05/23	1,093,903	1,096,052	0.03
USD	1,000,000	CEMEX SAB DE CV 5.875% 25/03/19 REG	1,037,500	1,045,769	0.03
USD	945,000	METALSA SA 4.9% 24/04/23 REGS	945,000	917,767	0.03
USD	700,000	GRUPO TELEVISIA 6.625% 18/03/25	819,407	860,220	0.03
USD	770,000	ALFA BANK 6.875% 25/03/44 REGS	814,275	837,467	0.03
USD	715,000	PETROLEOS MEX 4.875% 18/01/24 WI	746,281	764,321	0.02
USD	700,000	BANCO INBURSA 4.125% 06/06/24 REGS	690,802	682,486	0.02
USD	540,000	PETROLEOS MEXICANOS 8% 03/05/19	682,376	669,995	0.02
USD	540,000	BANCO SANTANDE 4.125% 09/11/22 REGS	536,357	547,274	0.02
USD	471,000	CORP JAVER 9.875% 06/04/21 REGS	513,981	512,213	0.02
USD	465,000	ALFA SA 5.25% 25/03/24 REGS	485,925	488,622	0.01
USD	465,000	ALPEK SA DE CV 5.375% 08/08/23 REGS	465,000	487,115	0.01
USD	450,000	CEMEX SAB DE CV 6.5% 10/12/19 144A	450,000	482,571	0.01
USD	450,000	PETROLEOS MEX 5.5% 27/06/44	454,986	466,501	0.01
USD	415,000	GRUPO TELEVISIA SAB 5% 13/05/45	400,616	417,552	0.01
USD	400,000	ALPEK SA DE CV 4.5% 20/11/22 REGS	405,843	402,000	0.01
USD	350,000	PETROLEOS MEXICANOS 6% 05/03/20	407,706	400,740	0.01
USD	350,000	BBVA BANCOMER 6.75% 30/09/22 REGS	384,615	398,120	0.01
USD	305,000	GRUPO POSADAS 7.875% 30/11/17 REGS	318,725	317,210	0.01
USD	300,000	MEXICO GENERADORA 5.5% 06/12/32 REG	285,750	306,793	0.01
USD	260,000	COM FED DE ELEC 4.875% 26/5/21	290,615	276,804	0.01
USD	250,000	MEXICHEM SAB DE 6.75% 19/09/42 REGS	260,958	268,125	0.01
USD	240,000	PETROLEOS MEX 4.875% 18/01/24 REGS	238,850	256,555	0.01
USD	2,100,000	URBI DESARROLLOS 9.75% 3/02/22 REGS	1,268,000	231,273	0.01
USD	194,000	CEMEX SAB DE CV 9% 11/01/18	185,630	209,472	0.01
USD	800,000	CORPORACION GEO 9.25% 30/06/20 REGS	645,600	92,190	0.00
		合計：メキシコ	46,646,833	46,486,678	1.40
			58,380,260	59,028,450	1.78
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	5,440,000	DEVT BK MONGOLIA 5.75% 21/3/17 REGS	5,430,206	5,224,940	0.16
		合計：モンゴル	5,430,206	5,224,940	0.16
			5,430,206	5,224,940	0.16
<b>国債</b>					
<b>モンテネグロ</b>					
EUR	1,500,000	REP OF MONTENEGRO 7.875% 14/09/15	1,918,798	2,155,635	0.07
		合計：モンテネグロ	1,918,798	2,155,635	0.07
			1,918,798	2,155,635	0.07
<b>国債</b>					
<b>モロッコ</b>					
USD	1,270,000	KINGDOM OF MOROCCO 4.25% 11/12/22 R	1,249,547	1,275,954	0.04
EUR	600,000	KINGDOM OF MOROCCO 3.5% 19/06/24	800,070	807,577	0.02
USD	525,000	KINGDOM OF MOROCCO 5.5% 11/12/42 RE	490,754	517,918	0.02
EUR	225,000	KINGDOM OF MOROCCO 4.5% 05/10/20	337,115	333,133	0.01
			2,877,486	2,934,582	0.09

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	300,000	OFFICE CHERIFIEN 5.625% 25/04/24 RE	310,770	313,369	0.01
			310,770	313,369	0.01
		合計：モロッコ	3,188,256	3,247,951	0.10
<b>ナミビア</b>					
USD	400,000	REP OF NAMIBIA 5.5% 03/11/21 144A	392,476	429,334	0.01
			392,476	429,334	0.01
		合計：ナミビア	392,476	429,334	0.01
<b>オランダ</b>					
<b>変動金利債</b>					
GBP	2,900,000	TELEFONICA EUROPE FRN 29/09/49	5,061,368	5,233,148	0.15
EUR	2,747,000	ABN AMRO BANK FRN 29/03/49	2,644,540	3,825,229	0.12
EUR	1,800,000	TELEFONICA EUROPE FRN 29/09/49	2,460,519	2,893,330	0.09
GBP	1,500,000	BRIT INSURANCE HLDG 6.625% 09/12/30	1,649,710	2,604,443	0.08
EUR	1,670,000	KONINKLIJKE KPN FRN 14/03/49	2,168,398	2,461,023	0.07
GBP	1,210,000	KONINKLIJKE KPN FRN 14/03/73	1,821,400	2,170,175	0.07
EUR	1,400,000	TELEFONICA EUROPE FRN 31/03/49	1,932,420	2,045,971	0.06
EUR	1,470,000	HYDRA DUTCH HDG FRN 15/04/19 REGS	2,031,394	1,993,060	0.06
EUR	1,100,000	TELEFONICA EUROPE FRN 29/09/49	1,478,820	1,655,525	0.05
EUR	900,000	BITE FINANCE FRN 15/02/18 RegS	1,171,716	1,244,078	0.04
USD	1,000,000	FBN FIN FRN 07/08/20 REGS	1,032,500	1,038,107	0.03
EUR	640,000	DELTA LLOYD FRN 29/06/49 EMTN	869,608	861,870	0.03
EUR	450,000	ING VERZEKERINGEN FRN 07/05/27	518,352	682,071	0.02
USD	600,000	PETROBRAS GL FIN FRN 15/01/19	588,000	600,781	0.02
EUR	200,000	TELEFONICA EUROPE FRN 31/03/49	276,060	284,511	0.01
EUR	100,000	DEUTSCHE ANN FRN 08/04/74	137,460	140,764	0.00
			25,842,265	29,734,086	0.90
<b>その他債券</b>					
EUR	2,649,000	BOATS INVEST 11% PIK 31/03/17 EMTN	4,126,500	3,640,060	0.11
			4,126,500	3,640,060	0.11
<b>ベイ・イン・カインド(PIK)債</b>					
EUR	2,780,000	SCHAEFFLER PIK 6.875% 15/8/18 REGS	3,583,184	3,989,471	0.12
EUR	1,125,000	POLISH TELEV PIK 11% 15/01/21 REGS	1,491,075	1,866,305	0.06
			5,074,259	5,855,776	0.18
<b>ステップアップ/ダウン債</b>					
EUR	1,000,000	STICHT AK RABOBK STUP 29/12/49	1,361,200	1,495,658	0.05
			1,361,200	1,495,658	0.05
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	8,675,000	UPC HOLDING BV 8.375% 15/08/20 REGS	11,433,062	12,990,466	0.38
USD	6,000,000	MAJAPAHT HLDG 7.875% 29/06/37	6,291,399	6,977,975	0.20
USD	5,550,000	MARFRIG HLDG 8.375% 09/05/18 REGS	5,269,717	5,925,346	0.18
EUR	3,600,000	CABLE COMM SYST 7.5% 01/11/20 REGS	5,002,153	5,417,197	0.16
USD	5,125,000	MARFRIG HLDG EUR 6.875% 24/6/19 RE	5,131,090	5,150,624	0.16
EUR	3,135,000	ADRIA BIDCO BV 7.875% 15/11/20 REGS	4,262,692	4,643,572	0.14
USD	4,150,000	VIMPELCOM HDGS 5.95% 13/02/23 REGS	4,125,283	4,096,585	0.12
EUR	2,835,000	SELECTA GROUP BV 6.5% 15/06/20 REG	3,863,081	3,969,067	0.12
USD	3,574,000	KAZAKHSTAN TEMIR 6.95% 10/7/42 REGS	3,754,055	3,924,481	0.12
EUR	2,490,000	UPC HOLDING BV 6.75% 15/03/23 REGS	3,482,984	3,789,996	0.11
EUR	2,345,000	SCHAEFFLER FIN 7.75% 15/02/17 REGS	3,462,206	3,656,493	0.11
USD	3,385,000	VIMPELCOM 7.5043% 01/03/22 REGS	3,471,769	3,654,256	0.11
USD	3,350,000	LUKOIL INTL FIN 6.125% 9/11/20	3,626,769	3,622,325	0.11
EUR	2,430,000	CARLSON WAGONLIT 7.5% 15/06/19 REG	3,427,583	3,614,878	0.11
EUR	2,190,000	OI EUROPEAN GRP 6.75% 15/09/20 REGS	2,987,229	3,527,692	0.11
EUR	2,145,000	INTERXION HDGS 6% 15/07/20 REGS	3,056,310	3,132,820	0.09
EUR	2,259,000	EN GERMANY HDGS 10.75% 15/11/15 REG	3,040,751	3,100,355	0.09
EUR	2,000,000	TMF GROUP HLDGS 9.875% 01/12/19 REG	2,599,401	3,044,433	0.09
EUR	1,951,000	EDP FINANCE BV 5.75% 21/09/17 EMTN	2,660,442	2,976,739	0.09
EUR	2,000,000	EDP FINANCE BV 4.125% 20/01/21 EMTN	2,938,374	2,939,675	0.09
USD	2,540,000	BHARTI AIRTEL ITL 5.125% 11/3/23 RE	2,527,160	2,606,111	0.08
EUR	1,870,000	HEMA BONDCO 6.25% 15/06/19 REGS	2,541,517	2,597,410	0.08
USD	2,205,000	PETROBRAS GBL FIN 7.25% 17/03/44	2,270,464	2,438,992	0.07
USD	2,000,000	ZHAIKUNAI INT 7.125% 13/11/19 REGS	2,043,636	2,175,102	0.07
USD	1,880,000	VTR FIN 6.875% 15/01/24 REGS	1,949,636	2,017,033	0.06
USD	1,800,000	HYVA GLOBAL BV 8.625% 24/03/16 REGS	1,823,719	1,862,995	0.06
EUR	1,253,000	GOOD DUNLOP 6.75% 15/04/19 REGS	1,484,125	1,830,265	0.06
EUR	1,255,000	HERTZ HDG NETHERL 4.375% 15/1/19 RE	1,687,472	1,748,410	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	1,110,000	OI EUROPEAN GRP 4.875% 31/3/21 REGS	1,438,116	1,630,800	0.05
EUR	1,050,000	UPC HOLDONG BV 6.375% 15/09/22 REGS	1,449,133	1,566,005	0.05
EUR	1,090,000	GRP ISOLUX FIN 6.625% 15/04/21 REGS	1,519,249	1,518,474	0.05
USD	1,500,000	VIMPELCOM HDGS 5.2% 13/02/19 REGS	1,443,750	1,502,265	0.05
USD	1,760,000	INDO NRG FIN II 6.375% 24/01/23 REG	1,550,873	1,471,488	0.04
USD	1,500,000	METINVEST 10.25% 20/05/15 REGS	1,611,099	1,448,249	0.04
EUR	1,000,000	STORK TECH SERV 11% 15/08/17 REGS	1,343,012	1,447,006	0.04
CHF	1,150,000	UPC HOLDING BV 6.75% 15/03/23 REGS	1,216,930	1,440,406	0.04
USD	1,300,000	NOSTRUM OIL&GAS 6.375% 14/02/19 REG	1,346,233	1,359,129	0.04
EUR	750,000	HEIDELBERGCEMENT 9.5% 15/12/18 EMTN	1,061,602	1,341,211	0.04
EUR	930,000	SM MTH AUTO GRP 4.125% 15/07/21 REG	1,267,776	1,265,773	0.04
EUR	800,000	PORTUGAL TELECOM 5.875% 17/04/18 EM	1,136,012	1,245,181	0.04
USD	1,280,000	COMPEED FINANCE BV 6% 02/08/18 REGS	1,205,440	1,216,878	0.04
USD	1,200,000	SCHAEFFLER FIN 4.25% 15/05/21 144A	1,191,036	1,197,000	0.04
USD	1,100,000	VTR FIN 6.875% 15/01/24 144A	1,117,000	1,183,034	0.04
USD	1,000,000	INTERGAS FIN 6.375% 14/05/17 REGS	1,095,000	1,078,766	0.03
USD	1,100,000	LUKOIL INTL FIN 4.563% 24/4/23 REGS	964,260	1,065,276	0.03
USD	1,000,000	KAZKOMMERTS INTL 7.5% 29/11/16 REGS	976,583	1,000,130	0.03
USD	975,000	SYNCREON GLB FIN 8.625% 1/11/21 144	1,018,875	990,562	0.03
EUR	600,000	RABOBANK NED 6.875% 19/03/20 REGS	852,314	985,625	0.03
USD	900,000	PETROBRAS GL FIN 4.375% 20/05/23	852,652	869,923	0.03
USD	840,000	INDO ENERGY FIN 7% 07/05/18 REGS	833,264	827,932	0.02
USD	780,000	JLL/DELTA DUTCH NEW 7.5% 1/02/22 14	792,588	808,103	0.02
USD	575,000	MAJAPAHT HLDG 8% 07/08/19	698,506	678,251	0.02
USD	605,000	KAZAKHSTAN TEMIR 6.375% 6/10/20 REG	651,705	670,485	0.02
USD	600,000	MYRIAD INTL HDGS 6% 18/07/20 REGS	600,000	667,464	0.02
USD	575,000	KAZMUNAIGAZ FIN 6.375% 09/4/21	647,200	641,582	0.02
USD	465,000	MONTELL FIN 8.1% 15/03/27 144A	610,313	624,731	0.02
USD	575,000	EDP FINANCE BV 5.25% 14/01/21 144A	571,349	609,976	0.02
EUR	400,000	EDP FINANCE BV 4.75% 26/09/16 EMTN	540,418	584,237	0.02
USD	550,000	CONSTELLIUM NV 5.75% 15/05/24 144A	550,000	578,237	0.02
EUR	400,000	SCHAEFFLER FIN 3.25% 15/05/19 REGS	553,422	549,306	0.02
USD	500,000	BLUEWATER HLDG BV 10% 10/12/19	504,000	531,875	0.02
USD	500,000	INTERGEN NV 7% 30/06/23 144A	491,155	516,850	0.02
USD	500,000	AJECORP BV 6.5% 14/05/22 REGS	540,000	463,033	0.01
EUR	315,000	CONSTELLIUM NV 4.625% 15/05/21 REGS	435,015	447,213	0.01
EUR	300,000	REFRESCO GROUP 7.375% 15/05/18 REGS	437,670	432,010	0.01
EUR	300,000	SCHAEFFLER FIN 4.25% 15/05/18 REGS	411,399	423,914	0.01
USD	400,000	SABIC CAPITAL II 2.625% 3/10/18 REG	398,236	405,032	0.01
EUR	250,000	FRESENIUS FIN BV 4.25% 15/04/19 REG	371,909	381,115	0.01
USD	300,000	LISTRINDO CAP BV 6.95% 21/02/19 REG	315,925	323,266	0.01
USD	300,000	EDP FINANCE BV 5.25% 14/01/21 REGS	315,750	318,248	0.01
USD	270,000	MAJAPAHT HLDS 7.75% 20/01/20 REGS	333,666	315,807	0.01
USD	300,000	LUKOIL INTL FIN 3.416% 24/4/18 REGS	297,375	297,882	0.01
EUR	200,000	EDP FINANCE BV 5.875% 01/02/16 EMTN	283,432	292,045	0.01
EUR	200,000	FRESENIUS FIN BV 3% 01/02/21 REGS	268,306	288,569	0.01
USD	250,000	MAJAPAHT HLDS 7.75% 17/10/16 REGS	289,145	280,601	0.01
EUR	200,000	EDP FINANCE BV 2.625% 15/04/19 EMTN	272,859	277,236	0.01
EUR	150,000	SHAEFFLER FIN 2.75% 15/05/19 REGS	207,516	205,394	0.01
USD	200,000	MARFRIG HLDG EUR 6.875% 24/6/19 14	200,000	202,181	0.01
USD	150,000	KAZMUNAIGAZ FIN 11.75% 23/01/15	164,813	158,266	0.00
EUR	100,000	SHAEFFLER FIN 3.5% 15/05/22 REGS	139,150	137,566	0.00
		合計：オランダ	139,597,110	148,192,881	4.46
			176,001,334	188,918,461	5.70
<b>ナイジェリア</b>					
変動金利債					
USD	1,680,000	ACCESS BANK FRN 24/06/21 REGS	1,670,541	1,722,823	0.05
			1,670,541	1,722,823	0.05
国債					
USD	255,000	REP OF NIGERIA 5.125% 12/07/18 REGS	252,238	264,417	0.01
			252,238	264,417	0.01
		合計：ナイジェリア	1,922,779	1,987,240	0.06
<b>パキスタン</b>					
国債					
USD	2,080,000	ISLAMIC REP PAKIST 7.25% 15/4/19 R	2,087,295	2,125,760	0.07
USD	825,000	ISLAMIC REP PAKIST 8.25% 15/4/24 R	825,000	851,813	0.03
USD	450,000	REP ISLAMIC PAK 6.875% 01/6/17	416,750	463,500	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	140,000	ISLAM REP PAKISTAN 7.125% 31/03/16	123,186	144,204	0.00
		合計：パキスタン	3,452,231	3,585,277	0.11
			3,452,231	3,585,277	0.11
<b>変動金利債</b>					
USD	870,000	BANCO CRED PERU 6.875% 16/09/26 REG	962,382	962,267	0.03
<b>国債</b>					
USD	1,095,000	REP OF PANAMA 9.375% 01/04/29	1,637,527	1,639,977	0.04
USD	655,000	REP OF PANAMA 8.875% 30/09/27	1,030,919	941,438	0.03
USD	226,000	REP OF PANAMA 7.25% 15/03/15	248,987	236,627	0.01
<b>その他債券</b>					
USD	1,835,000	ENA NORTE TRUST 4.95% 25/04/23 REGS	1,696,356	1,750,842	0.06
USD	390,000	REP OF PANAMA 6.7% 26/01/36	498,371	484,974	0.01
USD	80,000	REP OF PANAMA 4.3% 29/04/53	80,000	70,543	0.00
		合計：パナマ	2,274,727	2,306,359	0.07
			6,154,542	6,086,668	0.18
<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	315,990	0.01
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,100,000	TELFON CELUAR 6.75% 13/12/22 REGS	295,763	315,990	0.01
		合計：パラグアイ	1,196,750	1,183,678	0.04
			1,196,750	1,183,678	0.04
			1,492,513	1,499,668	0.05
<b>変動金利債</b>					
USD	2,000,000	BANCO INTL PERU FRN 23/04/70 REGS	2,057,000	2,202,420	0.07
USD	910,000	BANCO INTL PERU FRN 19/03/29 REGS	953,135	970,397	0.03
<b>国債</b>					
PEN	2,925	PERU BONO SOBERANO 8.2% 12/08/26	3,010,135	3,172,817	0.10
USD	730,000	REP OF PERU 7.35% 21/07/25	1,210,927	1,278,971	0.03
PEN	1,450	REP OF PERU 6.95% 12/08/31	1,005,615	970,402	0.03
USD	450,000	REP OF PERU 8.375% 03/05/16	560,854	558,827	0.02
USD	280,000	REP OF PERU 8.75% 21/11/33	531,750	509,224	0.02
		合計：ペルー	437,392	427,324	0.01
			3,747,538	3,744,748	0.11
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,615,000	COFIDE 4.75% 08/02/22 REGS	1,613,918	1,683,680	0.04
USD	1,500,000	BANCO CRED PERU 5.375% 16/09/20 REG	1,451,249	1,635,080	0.05
USD	1,160,000	BBVA BCO CONTIN 3.25% 08/04/18 REGS	1,138,877	1,183,362	0.04
USD	1,095,000	GAS NATURAL LIMA 4.375% 1/4/23 REGS	1,074,840	1,068,909	0.03
USD	925,000	BANCO INTL PERU 5.75% 07/10/20 REGS	989,218	996,732	0.03
USD	965,000	COMPANIA MINERA 4.625% 28/3/23 REGS	930,498	955,475	0.03
USD	860,000	BBVA BCO CONTIN 5% 26/08/22 REGS	860,000	912,434	0.03
USD	950,000	EL FONDO MIVIVIENDA 3.5% 31/1/23 RE	947,974	903,744	0.03
USD	800,000	CO MINERA ARES 7.75% 23/1/21 REGS	803,022	862,936	0.03
USD	900,000	CEMENTOS PACASMAYO 4.5% 8/2/23 REGS	891,072	861,750	0.03
USD	810,000	CONSORCIO/ALICORP 3.875% 20/03/23 R	790,284	784,675	0.02
USD	450,000	MINSUR SA 6.25% 07/02/24 REGS	441,824	492,215	0.01
USD	360,000	BANCO CRED PERU 4.75% 16/03/16 REGS	386,100	383,351	0.01
		合計：ペルー	12,318,876	12,724,343	0.38
			19,076,549	19,641,908	0.59
<b>変動金利債</b>					
USD	395,000	PETRON CORP FRN 31/12/49 REGS	399,618	412,352	0.01
<b>国債</b>					
USD	1,465,000	REP OF PHILIPPINES 9.5% 02/02/30	399,618	412,352	0.01
			2,255,486	2,289,732	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	1,575,000	REP OF PHILIPPINES 4% 15/01/21	1,672,342	1,675,257	0.05
USD	1,280,000	REP OF PHILIPPINES 8.375% 17/06/19	1,639,754	1,629,754	0.05
USD	860,000	REP OF PHILIPPINES 7.75% 14/01/31	1,211,287	1,187,203	0.04
USD	440,000	REP OF PHILIPPINES 10.625% 16/03/25	714,744	691,577	0.02
USD	370,000	REP OF PHILIPPINES 5.5% 30/03/26	453,250	427,125	0.01
USD	285,000	REP OF PHILIPPINES 9.375% 18/01/17	373,631	342,291	0.01
USD	49,000	REP OF PHILIPPINES 9.875% 15/01/19	70,805	64,889	0.00
			8,391,299	8,307,828	0.25
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	6,000,000	NATIONAL POWER 9.625% 15/05/28	7,502,328	8,947,199	0.28
USD	3,180,000	POWER SECTOR 7.39% 02/12/24 REGS	3,540,263	4,095,414	0.12
USD	845,000	INTL CONTAINER 7.375% 17/03/20	947,469	955,044	0.03
USD	260,000	DEV BK PHILIPPINES 5.5% 25/03/21	295,360	286,938	0.01
USD	110,000	POWER SECTOR ASS 7.25% 27/05/19 REG	128,013	132,303	0.00
		合計：フィリピン	12,413,433	14,416,898	0.44
			21,204,350	23,137,078	0.70
<b>国債</b>					
<b>ポーランド</b>					
USD	1,315,000	REP OF POLAND 5% 23/03/22	1,439,645	1,464,107	0.05
USD	676,000	REP OF POLAND 6.375% 15/07/19	812,729	802,261	0.02
USD	695,000	REP OF POLAND 5.125% 21/04/21	720,993	782,824	0.02
USD	240,000	REP OF POLAND 3% 17/03/23	234,523	232,610	0.01
			3,207,890	3,281,802	0.10
<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	2,163,137	0.06
EUR	1,100,000	PLAY FINANCE 2 5.25% 01/02/19 REGS	1,532,032	1,577,502	0.05
EUR	660,000	PLAY FINANCE 2 6.5% 01/08/19 REGS	918,316	969,440	0.03
			4,301,558	4,710,079	0.14
		合計：ポーランド	7,509,448	7,991,881	0.24
<b>変動金利債</b>					
<b>ポルトガル</b>					
EUR	1,800,000	BANCO ESPIRITO FRN 28/11/23	2,533,190	2,498,741	0.08
			2,533,190	2,498,741	0.08
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	900,000	BANCO ESPIRITO 4.75% 15/01/18 EMTN	1,181,510	1,262,826	0.04
EUR	300,000	BANCO ESPIRITO 4% 21/01/19 EMTN	409,787	411,382	0.01
EUR	200,000	CAIXA GERAL DE DEPO 5.625% 4/12/15	261,916	287,399	0.01
EUR	100,000	PORTUCEL SA 5.375% 15/05/20 REGS	130,940	148,460	0.00
			1,984,153	2,110,067	0.06
		合計：ポルトガル	4,517,343	4,608,808	0.14
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
<b>プエルトリコ</b>					
USD	3,095,000	PUERTO RICO EMPLOY RET 6.3% 1/7/43	1,789,684	1,810,259	0.06
USD	150,000	POPULAR INC 7% 01/07/19	150,000	152,625	0.00
			1,939,684	1,962,884	0.06
		合計：プエルトリコ	1,939,684	1,962,884	0.06
<b>その他債券</b>					
<b>カタール</b>					
USD	2,000,000	RAS LAFFAN LNG 6.332% 30/09/27 REGS	2,124,736	2,320,608	0.07
USD	1,500,000	RAS LAFFAN LNG 5.298% 30/09/20 REGS	1,056,206	1,075,163	0.03
USD	200,000	NAKILAT INC 6.067% 31/12/33 REGS	212,335	219,526	0.01
			3,393,277	3,615,297	0.11
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	550,000	CBQ FINANCE LTD 2.875% 24/06/19	547,234	550,836	0.02
			547,234	550,836	0.02
		合計：カタール	3,940,511	4,166,133	0.13

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
<b>韓国</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,400,000	KOREA HYDRO 4.75% 13/07/21 REGS	1,552,600	1,547,982	0.04
USD	1,035,000	WOORI BANK 4.75% 30/04/24 REGS	1,037,446	1,046,457	0.03
USD	1,000,000	KOREA GAS CORP 2.875% 29/07/18 REGS	1,016,440	1,027,135	0.03
USD	600,000	SHINHAN BANK 4.125% 04/10/16 REGS	654,540	636,915	0.02
USD	550,000	LOTTE SHOPPING 3.875% 07/04/16 EMTN	575,784	570,786	0.02
USD	500,000	KOREA GAS CORP 4.25% 02/11/20 REGS	491,580	541,613	0.02
USD	400,000	SK INNOVATION 3.625% 14/08/18	398,732	416,750	0.01
USD	300,000	HANA BANK 3.5% 25/10/17 REGS	311,520	316,316	0.01
			6,038,642	6,103,954	0.18
		合計：韓国	6,038,642	6,103,954	0.18
<b>ルーマニア</b>					
<b>国債</b>					
USD	2,610,000	ROMANIA GVT 6.75% 07/02/22 REGS	2,916,490	3,121,103	0.10
EUR	995,000	ROMANIA 4.625% 18/09/20 EMTN	1,337,583	1,527,082	0.05
USD	1,370,000	ROMANIA GVT 4.375% 22/08/23 REGS	1,357,385	1,407,109	0.04
USD	1,166,000	ROMANIA GVT 6.125% 22/01/44 REGS	1,219,332	1,334,359	0.04
USD	400,000	ROMANIA GVT 4.875% 22/01/24 REGS	395,452	426,272	0.01
EUR	245,000	ROMANIA 3.625% 24/04/24 EMTN	336,446	351,556	0.01
EUR	210,000	ROMANIA GVT 4.875% 07/11/19 EMTN	267,807	325,151	0.01
			7,830,495	8,492,632	0.26
		合計：ルーマニア	7,830,495	8,492,632	0.26
<b>ロシア</b>					
<b>国債</b>					
USD	4,195,000	RUSSIAN FED 12.75% 24/06/28 REGS	7,431,171	7,302,579	0.23
USD	3,200,000	RUSSIAN FED 4.875% 16/09/23 REGS	3,136,993	3,316,864	0.10
USD	1,600,000	RUSSIAN FED 4.5% 04/04/22 REGS	1,570,513	1,638,704	0.05
RUB	45,050,000	RUSSIAN FED 8.15% 03/02/27 6207	1,212,677	1,313,859	0.04
USD	700,000	RUSSIAN FED 5% 29/04/20 REGS	722,700	749,655	0.02
RUB	16,570,000	RUSSIA GOVT 7% 16/08/23 6215	454,297	451,722	0.01
USD	400,000	RUSSIAN FED 5.875% 16/09/43 REGS	379,449	427,096	0.01
RUB	9,525,000	RUSSIAN FED 7.6% 14/04/21 6205	275,275	273,436	0.01
USD	200,000	RUSSIAN FED 5.625% 04/04/42	227,300	210,684	0.01
			15,410,375	15,684,599	0.48
<b>その他債券</b>					
USD	10,788,000	RUSSIAN FED FRN 31/03/30 REGS	8,481,700	8,584,656	0.26
			8,481,700	8,584,656	0.26
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	2,000,000	GAZPROM OAO 7.288% 16/08/37 REGS	2,021,025	2,250,001	0.06
USD	1,645,000	GAZPROM OAO 6% 27/11/23 REGS	1,660,236	1,677,143	0.05
USD	1,500,000	FAR EASTERN SHIP 8.75% 02/05/20 reg	1,500,000	1,215,000	0.04
USD	1,295,000	GAZPROM 4.375% 19/09/22 REGS	1,222,050	1,202,058	0.04
USD	1,070,000	MTS INTL FUNDG 5% 30/05/23 REGS	992,525	1,040,215	0.03
USD	750,000	GAZPROMBK OJSC 4.96% 05/09/19 REGS	750,000	750,585	0.02
USD	500,000	MTS INTL FUNDG 8.625% 22/06/20 REGS	595,600	591,605	0.02
USD	540,000	VEB FINANCE 5.45% 22/11/17 REGS	580,350	568,838	0.02
USD	500,000	FAR EASTERN SHIPPING 8% 02/5/18 REG	500,000	409,041	0.01
EUR	270,000	SBERBANK RUSSIA 3.3524% 15/11/19 RE	367,848	369,772	0.01
			10,189,634	10,074,258	0.30
		合計：ロシア	34,081,709	34,343,513	1.04
<b>セネガル</b>					
<b>国債</b>					
USD	720,000	REP OF SENEGAL 8.75% 13/05/21	818,963	832,117	0.03
			818,963	832,117	0.03
		合計：セネガル	818,963	832,117	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 (%)
<b>国債</b>					
<b>セルビア</b>					
USD	1,270,000	REP OF SERBIA 7.25% 28/09/21 REGS	1,397,391	1,442,429	0.05
USD	1,295,000	REP OF SERBIA 5.875% 03/12/18 REGS	1,355,012	1,376,546	0.04
		合計：セルビア	2,752,403	2,818,975	0.09
			2,752,403	2,818,975	0.09
<b>変動金利債</b>					
<b>シンガポール</b>					
USD	695,000	UTD OVERSEAS BK FRN 19/09/24 EMTN	693,297	700,345	0.02
USD	430,000	UNITED OVERSEAS FRN 17/10/22 EMTN	428,323	433,446	0.01
		合計：シンガポール	1,121,620	1,133,791	0.03
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,200,000	THETA CAPITAL 6.125% 14/11/20 REGS	1,223,399	1,217,518	0.05
USD	1,125,000	MMI INTL 8% 01/03/17 144A	1,125,000	1,152,743	0.04
USD	1,000,000	STATS CHIPPAC 4.5% 20/03/18 REGS	962,684	1,012,512	0.03
USD	775,000	TBG GLOBAL PTE 4.625% 03/04/18 REGS	775,000	787,107	0.02
USD	650,000	YANLORD LAND GP 10.625% 29/3/18 REG	716,755	708,291	0.02
USD	400,000	BERAU CAPITAL RES 12.5% 8/7/15 REGS	413,249	412,451	0.01
USD	295,000	TML HLDGS 5.75% 07/05/21	304,883	303,174	0.01
USD	125,000	FLEXTRONICS INTL 5% 15/02/23	125,688	129,540	0.00
		合計：シンガポール	5,646,658	5,723,336	0.18
			6,768,278	6,857,127	0.21
<b>国債</b>					
<b>スロバキア</b>					
USD	250,000	REP OF SLOVAKIA 4.375% 21/5/22 REGS	260,625	266,772	0.01
		合計：スロバキア	260,625	266,772	0.01
			260,625	266,772	0.01
<b>国債</b>					
<b>スロベニア</b>					
USD	835,000	REP OF SLOVENIA 5.5% 26/10/22 REGS	801,367	917,169	0.03
USD	625,000	REP OF SLOVENIA 4.75% 10/05/18 REGS	630,675	675,966	0.02
USD	340,000	REP OF SLOVENIA 5.85% 10/05/23 REGS	336,206	382,817	0.01
		合計：スロベニア	1,768,248	1,975,952	0.06
			1,768,248	1,975,952	0.06
<b>国債</b>					
<b>南アフリカ</b>					
USD	920,000	REP OF STH AFRICA 5.875% 16/09/25	988,162	1,024,323	0.03
USD	630,000	REP OF STH AFRICA 5.5% 09/03/20	704,853	690,291	0.02
ZAR	6,425,000	REP OF STH AFRICA 8.75% 28/02/48	672,376	583,413	0.02
USD	470,000	REP OF STH AFRICA 6.875% 27/05/19	562,970	543,195	0.02
USD	310,000	REP OF STH AFRICA 5.875% 30/05/22	358,820	345,259	0.01
ZAR	4,090,000	REP OF STH AFRICA 7% 28/2/31 R213	324,754	324,682	0.01
		合計：南アフリカ	3,611,935	3,511,163	0.11
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	2,400,000	EDCON PROPRIETARY 9.5% 01/03/18 REG	3,129,359	3,293,926	0.10
USD	2,420,000	ESKOM HLDG 5.75% 26/01/21 REGS	2,458,037	2,486,425	0.08
USD	825,000	TRANSNET SOC LTD 4% 26/07/22 REGS	826,238	775,439	0.02
USD	395,000	ESKOM HLDG 6.75% 06/08/23 REGS	391,473	423,649	0.01
EUR	300,000	EDCON HLDGS PROP 13.375% 30/06/19 R	400,266	388,566	0.01
EUR	180,000	EDCON PROPRIETARY 9.5% 1/03/18 REGS	245,168	249,415	0.01
		合計：南アフリカ	7,450,541	7,617,420	0.23
			11,062,476	11,128,583	0.34
<b>変動金利債</b>					
<b>スペイン</b>					
EUR	4,400,000	BANCO SANTANDER FRN 12/03/49	6,157,118	6,196,484	0.20
EUR	2,600,000	BBVA FRN 29/12/49 REGS	3,757,022	3,756,466	0.11
USD	2,200,000	BANCO BILBAO VIZCAYA FRN 29/05/49	2,453,500	2,471,876	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 (%)
EUR	1,000,000	MAPPRE SA FRN 24/07/37	1,066,125	1,459,199	0.04
USD	425,000	BBVA INTL FRN 29/04/49	414,488	444,542	0.01
EUR	200,000	CAIXABANK FRN 14/11/23 EMTN	287,953	295,747	0.01
			14,136,206	14,624,314	0.44
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	2,740,000	ABENGOA FINANCE 6% 21/03/21 REGS	3,776,815	3,935,810	0.13
USD	3,425,000	CEMEX ESPANA LUX 9.875% 30/04/19 14	3,290,569	3,920,910	0.12
EUR	1,540,000	OBRASCON HUARTE 4.75% 15/03/22	2,115,190	2,202,147	0.07
EUR	1,400,000	OBRASCON HUARTE 8.75% 15/03/18 EMTN	1,970,080	2,082,334	0.06
USD	1,785,000	ABENGOA FIN 7.75% 01/02/20 144A	1,808,888	1,989,682	0.06
EUR	1,175,000	NH HOTELES SA 6.875% 15/11/19 144A	1,627,794	1,759,886	0.05
EUR	1,050,000	BANKIA/CAJA MADRID 4.125% 24/03/36	1,009,201	1,575,115	0.05
EUR	1,051,000	INAER AVIATION FIN 9.5% 1/8/17 RegS	1,354,816	1,512,829	0.05
EUR	970,000	ALMIRALL SA 4.625% 01/04/21 REGS	1,350,144	1,404,360	0.04
USD	895,000	ABENGOA FIN 8.875% 01/11/17 144A	912,888	1,011,578	0.03
EUR	560,000	ABENGOA FINANCE 8.875% 05/02/18 REG	848,630	884,858	0.03
USD	577,000	CEMEX ESP LUX 9.875% 30/04/19 REGS	586,355	660,544	0.02
EUR	300,000	OBRASCON HUARTE 7.625% 15/03/20 REG	390,750	457,846	0.01
EUR	300,000	EMPARK FDG 6.75% 15/12/19 REGS	412,800	445,446	0.01
EUR	300,000	BANKIA SA 3.5% 17/01/19 MTN	422,654	435,243	0.01
EUR	300,000	ABENGOA FINANCE 6% 31/03/21 144A	413,520	434,307	0.01
EUR	100,000	NH HOTELES SA 6.875% 15/11/19 regS	137,060	149,778	0.00
			22,428,154	24,862,673	0.75
		合計：スペイン	36,564,360	39,486,987	1.19
<b>スリランカ</b>					
<b>国債</b>					
USD	4,000,000	REP OF SRI LANKA 7.4% 22/01/15 REGS	4,357,338	4,115,731	0.11
USD	1,190,000	REP OF SRI LANKA 6% 14/01/19 REGS	1,190,000	1,257,711	0.04
USD	1,085,000	REP OF SRI LANKA 6.25% 27/7/21 REGS	1,085,938	1,145,831	0.03
USD	227,000	REP OF SRI LANKA 5.125% 11/4/19 REG	227,000	231,715	0.01
USD	210,000	REP OF SRI LANKA 6.25% 4/10/20 REGS	221,239	222,291	0.01
USD	200,000	REP OF SRI LANKA 5.875% 25/7/22 REG	202,900	205,489	0.01
			7,284,415	7,178,768	0.21
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	3,043,000	BANK OF CEYLON 6.875% 03/5/17 REGS	3,255,320	3,233,322	0.10
USD	280,000	BANK OF CEYLON 5.325% 16/04/18	280,000	282,974	0.01
			3,535,320	3,516,296	0.11
		合計：スリランカ	10,819,735	10,695,064	0.32
<b>スウェーデン</b>					
<b>その他債券</b>					
EUR	743,400	NORCELL 1B PIK 12.4% 01/12/19 REGS	1,072,712	1,085,850	0.03
			1,072,712	1,085,850	0.03
<b>バイ・イン・カインド(PIK)債</b>					
EUR	750,000	DOMETIC GROUP PIK 9.5% 26/06/19 REG	1,019,400	1,014,437	0.03
			1,019,400	1,014,437	0.03
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	4,111,000	TVN FINANCE 7.375% 15/12/20 REGS	5,689,077	6,370,154	0.19
EUR	2,850,000	PERSTORP HDGS AB 9% 15/05/17 REGS	3,714,729	4,260,385	0.13
EUR	1,810,000	EILEME 2AB/POLKOM 11.75% 31/1/20 RE	2,276,661	2,958,820	0.09
USD	1,750,000	EILEME 2AB/POLKOM 11.625% 31/1/20 1	1,716,750	2,091,065	0.06
EUR	1,400,000	VERISURE HLDG 8.75% 01/09/18 REGS	1,757,422	2,049,744	0.06
USD	1,100,000	EILEME 2AB/POLKOM 11.625% 31/1/20 R	1,287,000	1,314,383	0.04
USD	825,000	PERSTORP HDGS AB 8.75% 15/05/17 144	825,000	884,709	0.03
USD	800,000	PKO FINANCE AB 4.63% 26/09/22 REGS	829,644	835,743	0.03
USD	600,000	STENA AB 7% 01/02/24 144A	600,000	641,307	0.02
EUR	300,000	NORCELL SWED 10.75% 29/09/19 REGS	393,702	463,793	0.01
			19,089,985	21,870,103	0.66
		合計：スウェーデン	21,182,097	23,970,390	0.72

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>					
スイス					
USD	2,000,000	CREDIT SUISSE FRN 11/12/49 REGS	2,000,000	2,215,400	0.07
USD	1,070,000	CREDIT SUISSE GR FRN 29/12/49 144A	1,070,000	1,077,618	0.03
EUR	525,000	CREDIT SUISSE FRN 18/09/25	811,388	800,708	0.02
			3,881,388	4,093,726	0.12
		合計：スイス	3,881,388	4,093,726	0.12
<b>変動金利債</b>					
台湾					
USD	250,000	CATHAY UNITED CV FRN 05/10/20 REGS	255,625	256,920	0.01
			255,625	256,920	0.01
		合計：台湾	255,625	256,920	0.01
<b>変動金利債</b>					
タイ					
USD	335,000	PTT EXPL & PROD FRN 29/12/49 REGS	335,000	337,804	0.01
			335,000	337,804	0.01
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	300,000	PTT GLOBAL CHEM 4.25% 19/09/22 REGS	306,525	302,201	0.01
			306,525	302,201	0.01
		合計：タイ	641,525	640,005	0.02
<b>その他債券</b>					
トリニダード・トバゴ					
USD	510,000	PETRO TRINI&TOBAGO 6% 08/05/22 REGS	365,501	362,965	0.01
			365,501	362,965	0.01
		合計：トリニダード・トバゴ	365,501	362,965	0.01
<b>変動金利債</b>					
トルコ					
USD	3,900,000	TURKIYE GARANTI BK FRN 20/04/16 REG	3,745,313	3,851,601	0.12
			3,745,313	3,851,601	0.12
<b>国債</b>					
USD	2,720,000	REP OF TURKEY 7.375% 05/02/25	3,260,614	3,297,403	0.10
USD	2,240,000	REP OF TURKEY 8% 14/02/34	2,814,363	2,951,469	0.09
USD	2,500,000	REP OF TURKEY 5.125% 25/03/22	2,331,250	2,638,445	0.08
USD	2,223,000	REP OF TURKEY 6.75% 03/04/18	2,600,373	2,503,491	0.08
USD	1,415,000	REP OF TURKEY 7.5% 14/07/17	1,631,904	1,610,174	0.05
USD	1,000,000	REP OF TURKEY 6.875% 17/03/36	1,191,714	1,171,790	0.04
USD	800,000	REP OF TURKEY 6.25% 26/09/22	889,207	900,945	0.03
USD	650,000	REP OF TURKEY 5.75% 22/03/24	646,854	708,319	0.02
USD	600,000	REP OF TURKEY 7% 26/09/16	684,940	662,072	0.02
USD	430,000	REP OF TURKEY 7.5% 07/11/19	519,758	508,493	0.02
USD	410,000	REP OF TURKEY 6.75% 30/05/40	488,760	479,689	0.01
USD	400,000	REP OF TURKEY 7% 05/06/20	475,697	466,259	0.01
USD	245,000	REP OF TURKEY 11.875% 15/01/30	392,000	418,712	0.01
USD	340,000	REP OF TURKEY 7% 11/03/19	404,423	391,499	0.01
USD	280,000	REP OF TURKEY 7.25% 05/03/38	350,673	346,212	0.01
USD	350,000	REP OF TURKEY 4.875% 16/04/43	345,919	328,865	0.01
USD	206,000	REP OF TURKEY 6% 14/01/41	217,391	220,293	0.01
USD	140,000	REP OF TURKEY 5.625% 30/03/21	161,000	152,435	0.00
			19,406,840	19,756,565	0.60
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	5,000,000	AKBANK TAS 5.125% 22/07/15 REGS	5,198,294	5,142,761	0.15
USD	3,615,000	TURK EXIMBANK 5.875% 24/04/19 144A	4,017,168	3,831,191	0.11
USD	3,100,000	TURKIYE HALK BK 4.875% 19/7/17 REGS	3,083,043	3,190,529	0.09
USD	1,300,000	TURKIYE GAR 5.25% 13/09/22 REGS	1,330,875	1,307,920	0.04
USD	1,300,000	TURKIYE IS BANK 5% 25/06/21 REGS	1,283,979	1,289,158	0.04
USD	1,200,000	TURKIYE GAR 4.75% 17/10/19 REGS	1,198,512	1,208,356	0.04
USD	1,000,000	EXPORT CRED TURK 5.875% 24/04/19 RE	989,270	1,059,804	0.03
USD	820,000	TURKIYE VAKIFLAR 5% 31/10/18 REGS	808,670	835,588	0.03
USD	660,000	TURK SISE VE 4.25% 09/05/20 REGS	633,074	637,423	0.02
USD	600,000	KOC HOLDINGS 3.5% 24/04/20 REGS	597,492	571,190	0.02
USD	550,000	TURK TELEKOM 4.875% 19/06/24 REGS	536,938	534,078	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	445,000	AKBANK TAS 6.5% 09/03/18 REGS	485,718	483,018	0.01
USD	405,000	TURKIYE HALK BK 4.75% 04/06/19 REGS	404,733	404,919	0.01
USD	300,000	TURKIYE IS BANK 5.5% 21/04/19 REGS	298,401	312,771	0.01
USD	315,000	TURK TELEKOMUNIKAS 3.75% 19/6/19 RE	313,778	311,581	0.01
USD	300,000	TURKIYE HALK BK 3.875% 5/02/20 RegS	296,703	284,131	0.01
			21,476,648	21,404,418	0.64
		合計：トルコ	44,628,801	45,012,584	1.36
<b>国債</b>					
<b>ウクライナ</b>					
USD	2,515,000	UKRAINEGVT 9.25% 24/07/17 REGS	2,539,146	2,546,438	0.07
USD	1,170,000	UKRAINEGVT 6.25% 17/06/16 REGS	1,052,525	1,129,472	0.03
USD	970,000	UKRAINEGVT 7.5% 17/04/23 REGS	836,633	910,140	0.03
USD	670,000	UKRAINEGVT 7.8% 28/11/22 REGS	558,642	633,662	0.02
USD	310,000	UKRAINEGVT 7.95% 23/02/21 REGS	335,265	296,281	0.01
USD	180,000	UKRAINEGVT 7.75% 23/09/20	167,124	172,120	0.01
			5,489,335	5,688,113	0.17
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	5,010,000	NAFTOGAZ UKRAINE 9.5% 30/09/14	5,151,267	4,912,906	0.14
USD	1,250,000	BIZ FINANCE 8.375% 27/04/15	1,183,914	1,179,050	0.04
USD	300,000	OSCHADBANK 8.875% 20/03/18 REGS	295,500	261,156	0.01
USD	280,000	STATE EXPORT-IMPORT 8.75% 22/1/18	286,650	252,137	0.01
USD	200,000	UKRAINE RAIL 9.5% 21/05/18 REGS	174,500	173,101	0.01
			7,091,831	6,778,350	0.21
		合計：ウクライナ	12,581,166	12,466,463	0.38
<b>アラブ首長国連邦</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	100,000	MASHERQBANK PSC FRN 24/01/17 EMTN	92,625	95,589	0.00
			92,625	95,589	0.00
<b>その他債券</b>					
USD	287,000	DOLPHIN ENERGY 5.888% 15/06/19 REGS	195,406	196,381	0.01
			195,406	196,381	0.01
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	3,270,000	DP WORLD 6.85% 02/07/37 REGS	2,803,239	3,654,499	0.11
USD	1,522,000	DUBAI ELECT&WAT 7.375% 21/10/20 REG	1,744,632	1,849,230	0.06
USD	970,000	ABU DHABI NTL NRG 3.625% 12/1/23	966,184	961,254	0.03
USD	362,000	JAFZ SUKUK LTD 7% 19/06/19	414,490	415,593	0.01
USD	365,000	DOLPHIN ENERGY 5.5% 15/12/21 REGS	400,551	414,582	0.01
EUR	300,000	EMIRATES TELECOM 2.75% 18/6/26 GMTN	399,176	409,951	0.01
USD	285,000	TAQA ABU DHABI 5.875% 13/12/21	318,967	333,329	0.01
USD	310,000	ABU DHABI NTL NRG 3.875% 6/05/24 RE	308,838	308,565	0.01
			7,356,077	8,347,003	0.25
		合計：アラブ首長国連邦	7,644,108	8,638,973	0.26
<b>イギリス</b>					
<b>変動金利債</b>					
EUR	7,480,000	BARCLAYS BK PLC FRN 15/06/49	7,081,616	10,262,003	0.32
GBP	2,000,000	LLOYDS BANK FRN 29/01/49 EMTN	3,681,198	5,703,707	0.17
EUR	2,770,000	RBS FRN 16/03/22 EMTN	4,002,673	4,593,019	0.14
USD	4,210,000	BARCLAYS BK PLC FRN 29/12/49	4,360,200	4,474,430	0.13
GBP	2,350,000	RL FINANCE BONDS FRN 14/12/49 EMTN	2,870,748	4,123,062	0.12
EUR	2,970,000	BARCLAYS BANK FRN 29/12/49 EMTN	2,679,790	3,974,193	0.12
GBP	2,250,000	NATIONWIDE BUILD SOC FRN 11/03/49	3,901,678	3,912,254	0.12
EUR	2,611,000	LLOYDS BKG GP FRN 27/06/49	3,660,036	3,782,945	0.11
GBP	1,840,000	LLOYDS BANK FRN 16/12/21 EMTN	3,165,216	3,709,249	0.11
GBP	2,000,000	AVIVA PLC FRN 29/09/49	2,806,828	3,656,400	0.11
USD	3,325,000	RBS FRN 29/03/49	3,164,668	3,551,898	0.11
EUR	2,025,000	BARCLAYS BK PLC FRN 15/12/49	2,977,546	3,004,106	0.09
EUR	1,600,000	RBS PLC FRN 22/09/21 EMTN	1,949,990	2,251,234	0.07
EUR	1,300,000	REXAM PLC FRN 29/06/67	1,601,082	1,877,830	0.06
USD	1,598,000	BARCLAYS PLC FRN 30/06/49	1,594,574	1,582,020	0.05
GBP	933,000	BARCLAYS PLC FRN 15/06/49	1,115,724	1,572,640	0.05
USD	1,550,000	LLOYDS BANKING GP FRN 30/12/49 144A	1,077,250	1,568,151	0.05
GBP	825,000	LLOYDS BANK FRN 31/12/49	1,428,006	1,442,247	0.04
USD	1,175,000	RBS GRP PLC FRN 29/10/49 144A	1,221,438	1,363,000	0.04
USD	985,000	LLOYDS BANKING GR FRN 30/04/49	1,004,400	1,045,440	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	RBS FRN 30/09/49	414,927	722,964	0.02
EUR	300,000	RBS FRN 25/03/24 EMTN	415,383	419,624	0.01
USD	400,000	BANK OF BARODA FRN 25/05/22 EMTN	419,000	409,991	0.01
USD	325,000	LLOYDS BANK FRN 29/01/49 144A	335,563	362,375	0.01
EUR	130,000	OLD MUTUAL PLC FRN 31/12/49	148,134	182,407	0.01
EUR	95,000	RBS CAPITAL TRUST A FRN 29/12/49	100,963	129,644	0.00
USD	40,000	LBG CAPITAL NOI FRN 29/12/49 144a	42,900	44,365	0.00
			57,221,531	69,721,198	2.10
<b>その他債券</b>					
USD	1,350,000	MU FINANCE PLC 8.375% 01/02/17 144A	896,956	966,040	0.03
			896,956	966,040	0.03
<b>ペイ・イン・カインド(PIK)債</b>					
GBP	1,000,000	PHOSPHORUS HOLDCO PIK 10% 1/4/19 RE	1,568,576	1,539,976	0.05
			1,568,576	1,539,976	0.05
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
GBP	6,089,000	ENTREPRISE INNS 6.375% 26/09/31	7,236,939	10,464,061	0.31
GBP	4,830,000	CPUK FIN LTD 11.625% 28/02/18 EMTN	7,870,132	9,169,264	0.27
EUR	3,000,000	LBG CAPITAL NO2 15% 21/12/19 1	4,943,926	6,327,240	0.18
GBP	2,440,000	ARQVA BROAD FIN 9.5% 31/03/20 REGS	3,697,088	4,735,951	0.14
EUR	2,708,000	VIRIDIAN GP 11.125% 01/04/17 REGS	3,605,071	4,085,054	0.12
GBP	2,257,000	VIRGIN MEDIA FIN 8.875% 15/10/19	3,847,350	4,073,486	0.12
EUR	2,430,000	THOMAS COOK FIN 7.75% 15/06/20 REGS	3,160,109	3,648,160	0.11
GBP	2,000,000	VIRGIN MEDIA SEC 6.25% 28/3/29 REGS	3,399,430	3,643,562	0.11
EUR	2,300,000	OTE PLC 4.625% 20/05/16 GMTN	1,923,325	3,265,222	0.10
EUR	2,200,000	BOPARAN HDGS 9.75% 30/04/18 REGS	3,067,760	3,231,558	0.10
GBP	1,700,000	ARROW GLOBAL FIN 7.875% 1/03/20 REG	2,721,705	3,102,093	0.09
USD	2,655,000	VEDANTA RESOURCES 9.5% 18/07/18 REG	2,829,201	3,073,561	0.09
GBP	1,660,000	MOTO FINANCE 10.25% 15/03/17 REGS	2,582,791	3,036,632	0.09
USD	2,400,000	BARCLAYS BANK PLC 7.75% 10/04/23	2,469,000	2,695,500	0.08
GBP	1,450,000	INFINIS PLC 7% 15/02/19 RegS	2,302,020	2,676,163	0.08
GBP	1,355,000	BAKKAVOR FINANCE 8.75% 15/06/20 REG	2,478,147	2,588,663	0.08
EUR	1,770,000	AVIS BUDGET FIN 6% 01/03/21 REGS	2,350,573	2,570,936	0.08
GBP	1,540,000	JOHNSTON PRESS BD 8.625% 1/06/19 RE	2,547,530	2,557,709	0.08
GBP	1,300,000	SCOTTISH WINDOWS 7% 16/06/43	2,008,637	2,540,543	0.08
USD	2,300,000	FRESNILLO PLC 5.5% 13/11/23 REGS	2,279,182	2,414,517	0.07
USD	2,105,000	BARCLAYS BANK PLC 7.625% 21/11/22	2,119,194	2,412,772	0.07
GBP	1,300,000	NEW LOOK BONDCO 8.75% 14/5/18 REGS	2,018,283	2,365,549	0.07
EUR	1,445,000	ALGECO SCOTSMAN GL 9% 15/10/18 REGS	1,912,643	2,100,870	0.06
GBP	1,000,000	MARLIN IMDT HDGS 10.5% 01/08/20 Reg	1,518,201	1,969,594	0.06
GBP	1,135,000	LOWELL GP 5.875% 01/04/19 REGS	1,903,894	1,931,965	0.06
GBP	1,070,000	GHD BONDCO PLC 7% 15/04/20 REGS	1,778,126	1,829,014	0.06
GBP	1,000,000	CARE UK HEALTH 9.75% 01/08/17 REGS	1,567,250	1,789,074	0.05
GBP	1,000,000	HSS FINANCING PLC 6.75% 1/08/19 REG	1,657,601	1,787,729	0.05
GBP	1,015,000	BOPARAN FINANCE 5.5% 15/07/21 REGS	1,722,861	1,702,959	0.05
EUR	1,250,000	BOPARAN FINANCE 4.375% 15/7/21 REGS	1,700,750	1,695,454	0.05
USD	1,625,000	TULLOW OIL 6.25% 15/04/22 144A	1,625,000	1,687,709	0.05
GBP	1,000,000	BOPARAN FINANCE 5.25% 15/07/19 REGS	1,697,400	1,684,296	0.05
EUR	1,150,000	US COAT ACQ/FLASH 5.75% 1/2/21 REGS	1,527,774	1,676,161	0.05
GBP	950,000	BIBBY OFFSHORE 7.5% 15/06/21 REGS	1,595,717	1,655,771	0.05
GBP	880,000	EQUINITI NEWCO 7.125% 15/12/18 ReGs	1,348,424	1,564,685	0.05
GBP	915,000	R& ICE CREAM 5.5% 15/05/20 REGS	1,553,333	1,548,983	0.05
USD	1,450,000	AFREN PLC 6.625% 09/12/20 REGS	1,454,286	1,498,131	0.05
GBP	750,000	INVESTEC BANK 9.625% 17/02/22 EMTN	1,202,118	1,492,055	0.05
EUR	1,000,000	EC FIN 9.75% 01/08/17 REGS	1,277,297	1,437,362	0.04
USD	1,200,000	STANDARD BANK 8.125% 02/12/19 GMTN	1,362,182	1,413,000	0.04
GBP	815,000	STONEGATE PUB 5.75% 15/04/19 REGS	1,369,264	1,400,274	0.04
USD	1,200,000	VEDANTA RESOURCES 8.25% 7/06/21 REG	1,257,590	1,344,114	0.04
EUR	1,000,000	RBS 5.5% 29/11/49	698,156	1,332,679	0.04
GBP	700,000	IDH FINANCE PLC 6% 01/12/18 REGS	1,060,359	1,244,405	0.04
USD	1,185,000	TULLOW OIL 6% 01/11/20 144A	1,185,000	1,233,542	0.04
GBP	648,000	EDU UL BONDCO 8.875% 15/09/18 REGS	1,179,742	1,174,027	0.04
EUR	785,000	LBG CAP NO2 6.385% 12/05/20 18	1,141,392	1,168,048	0.04
USD	1,115,000	ROYAL BK SCOTLAND 5.125% 28/05/24	1,106,225	1,133,081	0.03
USD	1,040,000	TULLOW OIL 6.25% 15/04/22 REGS	1,059,150	1,086,249	0.03
GBP	575,000	BAKKAVOR FINANCE 8.25% 15/02/18 REG	711,835	1,042,666	0.03
USD	876,000	ROYAL BK SCOTLAND 6.1% 10/06/23	891,076	958,849	0.03
GBP	500,000	PRIORY GROUP LTD 8.875% 15/02/19 RE	825,751	911,354	0.03
USD	824,000	RBS 6.125% 15/12/22	840,568	904,102	0.03
GBP	500,000	VOYAGE CARE BONDCO 6.5% 1/8/18 REGS	802,750	887,889	0.03
USD	700,000	AFREN PLC 11.5% 01/02/16 REGS	693,539	781,445	0.02
GBP	440,000	JAGUAR LAND ROV 5% 15/02/22 REGS	730,929	767,975	0.02
USD	725,000	ALGECO SCOTSMAN 10.75% 15/10/19 144	723,000	749,126	0.02
EUR	450,000	OTE PLC 7.875% 07/02/18 REGS	615,581	717,298	0.02
USD	700,000	INMARSAT FIN 4.875% 15/05/22 144A	694,337	707,816	0.02

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	635,000	INEOS FIN 7.5% 01/05/20 144A	656,187	691,218	0.02
USD	800,000	DTEK FINANCE 7.875% 04/04/18 REGS	791,912	662,624	0.02
EUR	440,000	R&R ICE CREAM 4.75% 15/05/20 REGS	598,048	603,107	0.02
GBP	350,000	MATALAN FIN 6.875% 01/06/19 REGS	587,755	593,134	0.02
USD	550,000	NEW LOOK BONDCO 8.375% 14/5/18 144A	585,063	589,766	0.02
USD	475,000	JAGUAR LAND ROV 8.125% 15/5/21 144A	467,218	536,103	0.02
USD	485,000	ALGECO SCOTSMAN 8.5% 15/10/18 144A	485,000	513,130	0.02
GBP	270,000	PENDRAGON PLC 6.875% 01/05/20	413,478	492,391	0.01
USD	450,000	ROYAL BK SCOTLAND 6% 19/12/23	455,625	488,312	0.01
GBP	250,000	TOWERGATE FIN 10.5% 15/02/19 REGS	403,238	410,572	0.01
EUR	280,000	INTL PERSONAL FIN 5.75% 07/04/21 EM	387,318	393,819	0.01
USD	400,000	OSCHADBANK 8.25% 10/03/16	403,000	362,256	0.01
USD	310,000	TULLOW OIL 6% 01/11/20 REGS	323,020	322,699	0.01
GBP	170,000	VOUGEOT BIDCO 7.875% 15/07/20 RegS	257,584	314,325	0.01
GBP	170,000	HOUSE OF FRASER 8.875% 15/8/18 REGS	274,578	309,791	0.01
EUR	200,000	KERLING PLC 10.625% 01/02/17 REGS	283,548	289,947	0.01
GBP	150,000	GKN HOLDINGS 5.375% 19/09/22 EMTN	267,817	279,566	0.01
GBP	130,000	ELLI FINANCE UK 8.75% 15/06/19 REGS	199,281	244,035	0.01
USD	200,000	JAGUAR LAND ROV 4.125% 15/12/18 144	200,000	206,413	0.01
GBP	100,000	JAGUAR LAND ROV 8.25% 15/03/20 RegS	157,562	190,704	0.01
GBP	100,000	BOPARAN HDGS 9.875% 30/04/18 REGS	162,723	182,961	0.01
GBP	100,000	DFS FURNITURE 7.625% 15/08/18 REGS	151,800	181,571	0.01
GBP	100,000	WILLIAM HILL 4.25% 05/06/20	142,409	168,375	0.01
GBP	50,000	GKN HOLDINGS 6.75% 28/10/19	98,821	98,454	0.00
USD	66,000	GAZ CAPITAL 9.25% 23/04/19 REGS	83,720	80,134	0.00
			126,285,199	143,893,354	4.33
優先証券					
—	8,025	RBS GRP PFD 6.4% 31/12/49 M	182,073	192,921	0.01
—	2,075	RBS GRP PFD 6.35% 31/12/49 N	46,646	49,800	0.00
		合計：イギリス	228,719	242,721	0.01
			186,200,981	216,363,289	6.52
		アメリカ			
資産担保証券					
USD	350,000	NLY 14 FL1 B 15/11/30	350,000	350,191	0.01
			350,000	350,191	0.01
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
モーゲージ担保証券					
USD	1,100,000	WFCM 13-120B C FRN 18/03/28	1,023,000	1,068,849	0.03
			1,023,000	1,068,849	0.03
商業不動産担保証券					
USD	1,900,000	JPMCC 13-JWRZ D FRN 15/04/30	1,897,625	1,904,912	0.07
USD	1,500,000	ACRE 10-ARTA C 6.811% 14/01/29	1,731,973	1,768,993	0.06
USD	1,000,000	BACM 07-2 AM FRN 10/04/49	878,183	1,105,369	0.03
USD	1,000,000	MSRR 10-GG10 A4B FRN 15/08/45	1,012,383	1,095,767	0.03
USD	1,000,000	HILT 2013-HLT 4.4065% 05/11/30	1,004,999	1,034,872	0.03
USD	900,000	JPMCC 07-LD11 A4 FRN 15/06/49	1,001,039	989,573	0.03
USD	925,000	MSBAM 13-C13 AS 4.266% 15/11/46	952,063	972,178	0.03
USD	950,000	MAD 2013-650M D FRN 12/10/32	918,947	966,854	0.03
USD	852,000	WBCMT 07-C32 FRN 15/06/49	947,459	932,149	0.03
USD	900,000	COMM 13-FL3 MMHP FRN 13/10/28	900,000	914,098	0.03
USD	765,000	CMLT 08 LS1 A4B FRN 10/09/17	888,834	842,617	0.03
USD	750,000	CWCI 07-C3 AM FRN 15/05/46	607,500	826,515	0.02
USD	750,000	WBCMT 07-C33 A4 FRN 15/02/51	837,656	820,550	0.02
USD	750,000	GSM 2012-SHOP B 3.311% 05/06/31	760,430	775,411	0.02
USD	750,000	WFRBS 13-C12 B 3.863% 15/03/48	728,672	759,448	0.02
USD	750,000	COMM 13-GAM B FRN 10/02/28	726,943	739,361	0.02
USD	730,000	GSM 13-KYO A FRN 08/11/29	727,947	735,163	0.02
USD	595,000	GSM 07-GG10 A4 FRN 10/08/45	600,610	598,272	0.02
			17,123,993	17,782,102	0.54
転換社債					
USD	1,728,504	SOMERSET CAYUGA CV PIK 20% 15/06/17	1,189,000	4,234,836	0.12
USD	580,000	COBALT INTL CV 2.625% 01/12/19	635,540	535,456	0.02
USD	369,000	VERINT SYSTEMS CV 1.5% 01/06/21	369,000	377,384	0.01
USD	243,000	CUBIST PHARMA CV 1.875% 1/9/20 144A	243,000	276,111	0.01
USD	216,000	M/1 HOMES INC CV 3% 01/03/18	237,343	234,500	0.01
USD	117,000	EXELIXIS INC CV 4.25% 15/08/19	117,521	99,253	0.00
USD	959,000	SAVIENT PHARMA CV 4.75% 1/2/18 ESCR	251,290	4,795	0.00
USD	814,510	RM HOLDCO LLC SUB CV 1.12% 21/03/18	1,798,613	0	0.00
			4,841,307	5,762,335	0.17

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
<b>変動金利債</b>					
EUR	4,900,000	DEUTSCHE POSTBANK FRN 17/06/49	5,132,412	7,257,888	0.21
USD	3,935,000	ILFC E CAP TRUST I FRN 21/12/65 144	2,781,005	3,851,380	0.12
EUR	2,000,000	AMERICAN INTL FRN 4.875% 15/3/67 A3	1,568,597	2,845,579	0.09
USD	1,680,000	HARTFORD FIN FRN 15/06/38	1,837,966	1,987,687	0.06
USD	1,950,000	CITIGROUP INC FRN 29/05/49	1,950,000	1,871,727	0.06
USD	1,540,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 29/07/49 K	1,546,484	1,711,325	0.05
USD	1,330,000	WELLS FARGO & CO FRN 29/03/49	1,534,488	1,516,466	0.05
USD	1,491,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49 HYBRID	1,421,485	1,505,910	0.05
USD	965,000	LIBERTY MUTUAL FRN 15/06/58 144A	1,143,222	1,477,760	0.04
USD	1,010,000	RBS CAPITAL TRUST III FRN 29/09/49	633,892	1,004,950	0.03
USD	975,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/12/49 U	975,000	1,002,281	0.03
USD	910,000	WELLS FARGO & CO FRN 29/12/49 S	910,000	966,229	0.03
USD	653,000	AMERICAN INTL GROUP FRN 15/05/58	670,369	901,048	0.03
USD	775,000	JPMORGAN CHASE CO FRN 29/12/49 V	775,000	772,706	0.02
USD	775,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 29/12/49	775,000	770,784	0.02
USD	610,000	PRUDENTIAL FIN FRN 15/06/43	609,963	653,640	0.02
USD	700,000	AGFC CAP TRUST FRN 15/01/67 144A	414,750	602,000	0.02
USD	475,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/01/49	475,000	512,093	0.02
USD	445,000	GOLDMAN SACHS FRN 29/12/49 L	445,000	460,575	0.01
USD	350,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 29/12/49 U	311,500	336,000	0.01
USD	325,000	AES CORP FRN 01/06/19	324,188	328,256	0.01
USD	300,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/12/49 Q	300,000	288,969	0.01
EUR	200,000	RBS CAPITAL TST FRN 29/12/49	190,508	274,385	0.01
USD	160,000	MORGAN STANLEY FRN 29/12/49 H	160,000	162,987	0.00
USD	125,000	LEVEL 3 FIN FRN 15/01/18 144A	125,000	127,188	0.00
USD	8,000	WACHOVIA CAPITAL FRN 29/03/49	7,840	7,770	0.00
			27,018,669	33,197,583	1.00
<b>普通株式</b>					
—	15,920	NEWPAGE HOLDING INC CR1	3,508,634	1,400,959	0.05
—	28,232	SOMERSET CAYUGA HOLDINGS CO INC DUM	5,183,005	804,611	0.03
—	7,000	GEOKINETICS HOLDINGS	1,307,093	682,499	0.02
—	11,000	DYNEGY INC	433,636	383,570	0.01
—	69,948	WOODBINE HOLDINGS LLC A	0	262,305	0.01
—	15,777	BEECHCRAFT BEECH HOLDING/BONY	0	129,845	0.00
—	9,425	CAPMARK FINANCIAL GROUP INC	178,196	45,240	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK I	0	20,634	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK J	0	20,634	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK G	0	20,634	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK F	0	20,634	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK E	0	20,634	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK D	0	20,634	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK C	0	20,634	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK B	0	20,634	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK A	0	20,634	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK H	0	20,634	0.00
—	22,715	DIRECTBUY HDGS INC RESTR CO (BONY)	386,155	454	0.00
—	165,229	GLOBAL AVIATION INC SHS A	0	0	0.00
—	2,374	AQUILEX UNIT B DUMMY	355,555	0	0.00
—	1,513	AQUILEX UNIT A DUMMY	997,500	0	0.00
			12,349,774	3,915,823	0.12
<b>その他債券</b>					
USD	6,492,548	IPAYMENT HDG PIK 15% 15/11/18	5,057,867	2,304,854	0.07
USD	3,950,000	CONTINENTAL AIR 7.875% 02/7/18 RJO3	1,403,218	1,647,718	0.05
USD	1,500,000	CONTINENTAL AIR 9.798% 01/4/21 ERJ1	919,423	1,008,061	0.03
USD	1,192,000	CHUKCHANSI ECO DEV 9.75% 30/5/20 RE	1,017,732	829,435	0.03
USD	1,373,000	CONTINENTAL AIR 9.558% 01/9/19 RJ04	665,397	764,899	0.02
USD	468,150	CLEAR CHANNEL COMM PIK 14% 01/02/21	446,288	484,729	0.01
USD	350,000	US AIRWAYS 6.75% 2012-2B 03/12/22	335,789	367,689	0.01
USD	341,816	TRAVELPORT PIK 13.875% 01/03/16 WI	404,153	353,143	0.01
USD	375,000	UAL 2007 PASS 7.336% 02/01/21 144A	228,157	289,531	0.01
USD	275,000	CONTL AIRLINES 12-2 5.5% 29/04/22 B	261,552	276,592	0.01
USD	438,000	CONTL AIRLINES 9.318% 01/11/19 144A	246,464	274,389	0.01
USD	250,000	HAWAIIAN AIRLINES 4.95% 15/01/22 B	250,000	249,063	0.01
USD	175,000	UNITED AIR 2014 PT 4.75% 11/10/23 B	175,000	178,063	0.01
USD	13,000,000	DYN-RSTN/DNKM 7.67% 08/11/16 ESC B	0	130,000	0.00
USD	13,200,000	NEWPAGE CORP 11.375% 31/12/14 DUMMY	0	0	0.00
			11,411,040	9,158,166	0.28
<b>ベイ・イン・カインド(PIK)債</b>					
USD	3,192,527	FIRST DATA HDGS PIK 14.5% 24/9/19	3,197,194	3,559,798	0.12
USD	2,098,000	INFOR SOFT PIK 7.125% 01/05/21 144A	2,112,719	2,147,275	0.06
USD	1,554,214	FIRST DATA PIK 8.75% 15/01/22 144A	1,554,593	1,721,150	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	2,452,596	DIRECTBUY HDGS PIK 12% 31/10/19 144	1,398,540	1,299,876	0.04
USD	1,245,000	PC NEXTCO HD PIK 9.50% 15/8/19 144A	1,234,388	1,270,709	0.04
USD	1,115,000	COMMSCOPE HDGS PIK 6.625% 1/6/20 14	1,131,800	1,191,349	0.04
USD	914,065	NEW ENTREPRISE 13% PIK 15/03/18	713,314	1,023,247	0.03
USD	899,103	BOE INTL PIK 9.75% 01/11/17 144A	808,325	942,940	0.03
USD	750,000	INTERLINE BRANDS PIK 10% 15/11/18	775,008	802,213	0.02
USD	750,000	BOE MERGER PIK 9.5% 01/11/17 144A	738,750	790,319	0.02
USD	612,000	TRANSUNION HLD PIK 8.125% 15/6/18	608,940	638,932	0.02
USD	625,000	CHINOS INT HL PIK 8.5% 1/05/19 144	630,859	628,641	0.02
USD	600,000	CARLSON TRAVEL PIK 8.25% 15/8/19 14	600,000	612,000	0.02
USD	563,000	IGLOO HDG CORP PIK 9% 15/12/17 144A	573,683	575,668	0.02
USD	485,000	WAVE HOLDCO PIK 9% 15/07/19 144A	486,800	498,077	0.02
USD	548,469	SORENSON COMM PIK 31/10/20 144A	423,408	491,367	0.01
USD	380,602	ENERGY FUT FIN 11.25% 01/12/18 144A	194,331	459,374	0.01
USD	380,000	SOPHIA HLDING PIK 9.625% 1/12/18 14	379,275	395,067	0.01
USD	375,000	AAF HLG/FIN PIK 12.75% 01/07/19 144	375,000	385,492	0.01
USD	416,836	SORENSON COMM PIK 31/10/21 144A	314,794	381,726	0.01
USD	340,000	TRANSUNION HLDGS PIK 9.625% 15/6/18	342,480	358,022	0.01
USD	230,000	MARIPO/NEIMAN PIK 8.75% 15/10/21 14	230,000	250,907	0.01
USD	155,000	MEMORIAL RES PIK 10.75% 15/12/18 14	151,900	158,619	0.00
USD	277	ENERGY FUT HDG PIK 11.25% 01/11/17	112	341	0.00
USD	775,000	HAWKER BEECH PIK 8.875% 01/04/15	578,438	0	0.00
			19,554,651	20,583,109	0.62
<b>ステップアップ/ダウン債</b>					
USD	2,680,000	REYNOLDS GRP ISS STUP 9% 15/04/19	2,694,147	2,833,245	0.09
USD	2,621,000	LENNAR CORP 4.75% 15/11/22	2,622,516	2,604,637	0.08
USD	1,713,000	REYNOLDS GRP ISS STUP 8.25% 15/2/21	1,765,327	1,854,943	0.06
USD	1,660,000	SAMSON INVEST 9.75% 15/02/20 144A	1,704,878	1,756,536	0.05
USD	1,325,000	CHESAPEAKE OIL 6.625% 15/11/19	1,328,559	1,429,256	0.04
USD	1,212,000	ARMORED AUTOGROUP INC STUP 1/11/18	1,204,610	1,271,371	0.04
USD	1,011,000	SABINE PASS LIQ 5.625% 01/02/21	1,028,150	1,070,227	0.03
USD	820,000	GOODMAN NETWO 12.125% 1/07/18	805,839	899,836	0.03
USD	550,000	RITE AID CORP 6.875% 15/12/28	525,938	557,922	0.02
USD	343,000	MCGRAW-HILL GBL STUP 9.75% 01/04/21	338,325	394,465	0.01
USD	135,000	REYNOLDS GRP STUP 6.875% 15/02/21	145,463	145,679	0.00
USD	1,100,000	CAPMARK FINANCIAL 5.875% 10/5/12 ES	0	9,625	0.00
			14,163,752	14,827,742	0.45
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	9,240,000	PEMEX MASTER 6.625% 15/06/35	10,368,435	10,957,124	0.34
EUR	4,895,000	INFOR US/LAWSON 10% 01/04/19	6,582,535	7,550,846	0.24
EUR	4,332,000	CATALENT PHARMA SOL 9.75% 15/04/17	5,290,686	6,017,065	0.19
USD	4,808,000	FIRST DATA CORP 11.75% 15/08/21	5,062,676	5,714,821	0.18
USD	4,535,000	CHS/COMM HEALTH 6.875% 01/02/22 144	4,620,727	4,823,425	0.15
USD	4,485,000	FAGE DAIRY IND 9.875% 01/02/20 144A	4,237,858	4,803,501	0.14
USD	4,217,000	CHRYSLER GP 8% 15/06/19 WI	4,416,402	4,579,463	0.14
USD	4,780,000	TEXAS COMPETITIVE 11.5% 01/10/20 14	4,163,990	4,317,859	0.13
USD	3,595,000	TENET HEALTHCARE 8.125% 1/4/22	3,684,437	4,165,220	0.13
EUR	3,000,000	TRAVELPORT LLC 10.875% 01/09/16	4,128,580	4,134,323	0.12
USD	3,674,000	SPRINT CORP 7.875% 15/09/23 144A	3,789,570	4,128,818	0.12
USD	4,225,000	CONSTELLATION ENT 10.625% 1/2/16 14	4,165,131	3,910,215	0.12
USD	3,800,000	TEMPLE STEEL CO 12% 15/08/16 144A	3,736,696	3,763,086	0.11
USD	3,500,000	VPI ESCROW CORP 6.375% 15/10/20 144	3,550,174	3,717,472	0.11
USD	3,239,000	CHRYSLER GP 8.25% 15/06/21 WI	3,393,686	3,655,891	0.11
USD	3,201,000	DISH DBS CORP 6.75% 01/06/21	3,363,106	3,648,406	0.11
EUR	2,655,000	GATES GLOBAL 5.75% 15/7/22 REGS	3,594,871	3,615,254	0.11
USD	3,273,000	H&E EQUIPMENTS SVCS 7% 01/09/22 WI	3,320,218	3,611,329	0.11
USD	3,000,000	CEMEX FINANCE 9.375% 12/10/22 REGS	3,476,249	3,526,694	0.11
USD	3,166,000	EMBARQ CORP 7.995% 01/06/36	3,254,547	3,482,976	0.11
USD	3,158,000	FIRST DATA CORP 8.25% 15/01/21 144A	3,141,790	3,469,665	0.10
USD	2,957,000	SPRINT CAPITAL 8.75% 15/03/32	3,082,073	3,430,119	0.10
USD	3,585,000	INVENTIV HEALTH 10% 15/08/18 144a	3,405,749	3,363,399	0.10
USD	3,110,000	FREESCALE SEMIC 6% 15/01/22 144A	3,216,243	3,323,140	0.10
USD	3,020,000	CIT GROUP INC 5.375% 15/05/20	3,106,526	3,244,848	0.10
USD	2,995,000	GRAY TELEVISION INC 7.5% 01/10/20	3,022,598	3,221,668	0.10
USD	2,995,000	HCA HLDG 6.25% 15/02/21	3,035,846	3,219,086	0.10
USD	2,875,000	SALIX PHARMA 6% 15/01/2021 144A	2,965,805	3,118,423	0.09
USD	2,920,000	UNIT CORP 6.625% 15/05/21	2,922,738	3,111,777	0.09
GBP	1,610,000	LYNX II CORP 7% 15/04/23 REGs	2,522,223	3,000,172	0.09
USD	2,750,000	RELIANCE HDGS 5.4% 14/02/22 REGS	2,895,025	2,969,310	0.09
USD	2,790,000	CPI INTL ACQ 8% 15/02/18 WI	2,797,188	2,923,292	0.09
USD	2,645,000	LADDER CAP FIN 7.375% 01/10/17	2,656,417	2,850,138	0.09
USD	2,650,000	CCO HDGS LLC/CAP 6.5% 30/04/21	2,690,068	2,816,966	0.08
USD	2,532,000	SPRINT CORP 7.25% 15/09/21 144A	2,532,000	2,800,529	0.08
USD	2,750,000	PROVIDENT FDG ASS 6.75% 15/06/21 14	2,789,294	2,787,188	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	2,395,000	SPRINT NEXTEL 7% 01/03/20 144A	2,404,800	2,762,484	0.08
USD	2,397,000	EP ENERGY/EVER 9.375% 01/05/20	2,489,629	2,750,006	0.08
USD	2,490,000	TOPS HLDG CORP 8.875% 15/12/17	2,490,000	2,701,028	0.08
USD	2,070,000	MGM MIRAGE 11.375% 01/03/18	2,071,106	2,696,357	0.08
USD	2,664,000	LUCENT TECHNOLOGIES 6.45% 15/03/29	2,355,396	2,655,933	0.08
USD	5,096,000	ALLEN SYSTEMS 10.5% 15/11/16 144A	5,122,800	2,629,877	0.08
USD	2,419,000	ALCATEL LUCENT 6.75% 15/11/20 144A	2,425,101	2,584,411	0.08
USD	2,337,000	LEVEL 3 FINANCING 8.125% 01/7/19 WI	2,537,138	2,552,446	0.08
EUR	1,720,000	MPT OPER PARTNER 5.75% 01/10/20 EMT	2,326,299	2,530,198	0.08
USD	2,348,000	BRIGHTSTAR CORP 9.5% 01/12/16 144A	2,368,712	2,518,284	0.08
USD	2,505,000	NEW ALBERTSONS 8.7% 01/05/30	2,233,375	2,509,356	0.08
USD	2,340,000	HEXION US FIN 6.625% 15/04/20 WI	2,362,748	2,481,806	0.07
USD	2,366,000	UNIFRAX I LLC/HO 7.5% 15/02/19 144A	2,376,595	2,473,419	0.07
USD	2,320,000	MPH ACQUISIT HDG 6.625% 1/04/22 14	2,348,244	2,444,287	0.07
USD	1,970,000	INTL LEASE FIN CORP 8.25% 15/12/20	2,185,851	2,434,875	0.07
USD	2,266,000	LEVEL 3 FIN INC 6.125% 15/1/21 144A	2,279,290	2,429,315	0.07
USD	2,150,000	INTL LEASE FIN CORP 6.25% 15/05/19	2,313,830	2,409,845	0.07
USD	1,975,000	ALLY FINANCIAL INC 7.5% 15/09/20 WI	2,261,137	2,384,289	0.07
USD	2,335,000	WINDSTREAM CORP 6.375% 01/08/23	2,355,429	2,375,769	0.07
USD	2,275,000	PALACE ENT HDG 8.875% 15/04/17 144A	2,283,652	2,374,206	0.07
USD	2,220,000	METROPCS WIRELESS 6.625% 15/11/20	2,177,948	2,370,554	0.07
USD	2,115,000	HARLAND CLARKE 9.75% 01/08/18 144A	2,061,580	2,328,571	0.07
USD	2,335,000	LUCENT TECHNOLOGIES 6.5% 15/01/28	1,744,700	2,321,693	0.07
USD	2,155,000	CLEAR CHANNEL COMM 9% 15/12/19	2,128,150	2,301,014	0.07
USD	2,170,000	MEDIACOM BRBND 6.375% 01/04/23	2,173,938	2,286,468	0.07
USD	2,035,000	UNIVISION COMM 8.5% 15/05/21 144A	2,060,942	2,258,337	0.07
USD	1,950,000	TRAC INTERMODAL 11% 15/08/19	1,950,000	2,232,126	0.07
USD	2,231,000	WEST CORP 5.375% 15/07/22 144A	2,231,000	2,212,304	0.07
USD	2,045,000	ACTIVISION BLIZ 5.625% 15/9/21 144A	2,082,788	2,210,398	0.07
USD	1,997,000	DIAMONDBACK EN 7.625% 01/10/21 144A	2,060,388	2,198,371	0.07
USD	1,933,000	LENNAR CORP 6.95% 01/06/18	1,786,610	2,185,208	0.07
USD	2,010,000	CLEAR CHANNEL COMM 9% 01/03/21	1,937,349	2,157,174	0.07
USD	1,730,000	SPRINT NEXTEL 9% 15/11/18 144A	1,981,520	2,100,701	0.06
USD	2,075,000	CENTURYTEL INC 7.6% 15/09/39 P	2,022,531	2,090,741	0.06
USD	1,900,000	ENDO FIN LLC/FINCO 7.25% 15/01/22 1	1,908,156	2,058,019	0.06
USD	1,985,000	NATIONSTAR MORT/CAP 6.5% 01/08/18	1,994,053	2,045,739	0.06
USD	1,885,000	BIOMET INC 6.5% 01/08/20	1,958,464	2,038,303	0.06
USD	1,900,000	SERVICEMASTER CO 7% 15/08/20	1,856,875	2,024,859	0.06
USD	1,876,000	CLEAR CHAN WLD 7.625% 15/3/20 WI-B	1,879,207	2,023,675	0.06
USD	1,775,000	HCA INC 6.50% 15/02/20	1,968,049	1,997,463	0.06
USD	2,000,000	MOHEGAN TRIBAL 7.125% 15/08/14	1,202,000	1,995,516	0.06
USD	1,740,000	AMC ENTERTAINMENT 9.75% 01/12/20	1,961,045	1,991,602	0.06
USD	1,875,000	STAR GAS PARTNERS 8.875% 1/12/17	1,862,813	1,987,500	0.06
USD	1,800,000	SANDRIDGE ENERGY 7.5% 15/02/23	1,791,000	1,950,277	0.06
USD	2,000,000	EL PASO CORP 6.95% 01/06/28	1,770,000	1,944,930	0.06
USD	1,840,000	A-S CO-ISS SUB 7.875% 15/12/20 144A	1,840,000	1,944,751	0.06
USD	1,793,000	T-MOBILE USA INC 6.731% 28/04/22	1,818,405	1,940,257	0.06
GBP	1,075,000	LYNX I CORP 6% 15/04/21 REGS	1,709,442	1,932,827	0.06
USD	1,800,000	BONANZA CREEK 6.75% 15/04/21	1,884,783	1,927,687	0.06
USD	1,885,000	GATES GLOBAL 6% 15/07/22 144A	1,885,000	1,887,136	0.06
USD	1,818,000	ROSETTA RESOURCES 5.625% 01/05/21	1,829,556	1,872,160	0.06
USD	1,765,000	TMX FIN LLC 8.5% 15/09/18 144A	1,805,424	1,871,756	0.06
USD	1,716,000	ASTHEAD CAPITAL INC 6.5% 15/7/22 14	1,728,060	1,869,790	0.06
USD	1,745,000	ALERE INC 6.5% 15/06/20	1,762,088	1,846,767	0.06
USD	1,735,000	ARAMARK CORP 5.75% 15/03/20	1,766,136	1,839,440	0.06
USD	1,675,000	MPT OPER PARTNER 6.875% 01/05/21	1,675,000	1,826,321	0.06
USD	1,675,000	POLYONE CORP 7.375% 15/09/20	1,686,823	1,821,224	0.05
USD	1,850,000	AFFINION GP HDG 13.75% 15/09/18 144	1,825,483	1,814,271	0.05
USD	2,087,000	CLAIRE'S ST ESC 8.875% 15/3/19	2,030,740	1,801,803	0.05
USD	1,782,000	TENET HEALTHCARE 5% 01/03/19 144A	1,790,761	1,801,415	0.05
USD	1,625,000	NORTEK INC 8.5% 15/04/21	1,753,542	1,799,801	0.05
USD	1,555,000	HCA INC 7.5% 15/02/22	1,672,964	1,797,776	0.05
USD	1,635,000	LYNX II CORP 6.375% 15/04/23 144A	1,669,970	1,777,801	0.05
USD	1,700,000	PERRY ELLIS INTL 7.875% 01/04/19	1,700,000	1,768,910	0.05
USD	1,515,000	FIRST DATA CORP 10.625% 15/06/21	1,515,000	1,768,729	0.05
USD	1,650,000	STONERIDGE INC 9.5% 15/10/17 144A	1,681,024	1,756,496	0.05
USD	1,615,000	TARGA RES PAR 6.875% 01/02/21	1,616,708	1,748,447	0.05
USD	1,500,000	CASE NEW HOLLAND 7.875% 01/12/17	1,742,068	1,747,833	0.05
USD	1,500,000	SOUTHERN COPPER 7.5% 27/07/35	1,784,250	1,745,817	0.05
USD	1,991,000	VERSO PAPER HDGS 11.75% 15/01/19	2,649,800	1,743,680	0.05
USD	1,875,000	LIBERTY TIRE REC 11% 01/10/16 144A	1,870,841	1,739,942	0.05
USD	1,457,000	DISH DBS CORP 7.875% 01/09/19	1,705,533	1,731,387	0.05
USD	1,496,000	CABLEVISION SYSTEMS 8% 15/04/20	1,650,549	1,704,542	0.05
USD	1,530,000	UNITED SURGICAL PART 9% 01/04/20 WI	1,583,956	1,690,153	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	1,550,000	MARKWEST ENERGY 6.75% 01/11/20	1,550,000	1,673,892	0.05
USD	1,663,000	COEUR D'ALENE MINES 7.875% 01/02/21	1,670,075	1,668,791	0.05
USD	1,565,000	RSI HOME PROD 6.875% 1/03/18 144A	1,565,000	1,667,047	0.05
USD	1,589,000	ROSETTA RESOURCES 5.875% 01/06/22	1,597,065	1,662,272	0.05
USD	1,500,000	CHESAPEAKE MID 6.125% 15/07/22	1,500,000	1,658,322	0.05
USD	1,600,000	CHESAPEAKE ENERGY 4.875% 15/04/22	1,600,000	1,652,000	0.05
USD	1,581,000	SIRIUS XM RADIO 6% 15/07/24 144A	1,581,000	1,646,319	0.05
USD	1,645,719	RM OPCO TERM A 11% 21/03/16 ISTLIEN	1,645,719	1,645,719	0.05
USD	1,630,000	DYNEGY INC 5.875% 01/06/23	1,627,556	1,644,199	0.05
USD	1,582,000	ALERIS INTL INC 7.875% 01/11/20	1,586,970	1,642,755	0.05
USD	1,570,000	GENESIS ENERGY 5.75% 15/02/21	1,573,988	1,634,381	0.05
USD	1,525,000	HEADWATERS INC 7.625% 1/04/19	1,525,000	1,631,343	0.05
USD	1,559,000	NFR ENERGY/FIN CORP 9.75% 15/02/17	1,532,883	1,628,845	0.05
EUR	1,130,000	HUNTSMAN INTL 5.125% 15/04/21 REGs	1,590,597	1,627,620	0.05
USD	1,505,000	BIOMET INC 6.5% 01/10/20	1,505,249	1,608,601	0.05
USD	1,465,000	STEEL DYNAMICS INC 6.375% 15/08/22	1,503,582	1,594,483	0.05
USD	1,510,000	CUMULUS MEDIA HLDGS 7.75% 01/05/19	1,504,367	1,593,571	0.05
USD	1,495,000	AMERICAN CAP 6.5% 15/09/18 144A	1,499,888	1,592,202	0.05
USD	1,515,000	CASELLA WASTE SYS 7.75% 15/02/19	1,484,226	1,587,561	0.05
USD	1,500,000	CVR REF LLC/COFF 6.5% 01/11/22	1,500,000	1,584,177	0.05
USD	1,575,000	TEEKAY OFFSHORE 6% 30/07/19	1,575,000	1,580,393	0.05
USD	1,515,000	GANNETT CO INC 5.125% 15/10/19 144A	1,496,684	1,576,962	0.05
USD	1,472,000	AMKOR TECHNO INC 6.375% 01/10/22	1,487,530	1,572,920	0.05
USD	1,325,000	CEMEX FINANCE 9.375% 12/10/22 144A	1,325,000	1,557,624	0.05
USD	1,490,000	CEMEX FINANCE 6% 01/04/24 144A	1,507,800	1,553,408	0.05
USD	1,445,000	SYNVERSE HLDG 9.125% 15/01/19	1,566,066	1,549,271	0.05
USD	1,450,000	COGENT COM 8.375% 15/02/18 144A	1,450,000	1,547,491	0.05
USD	1,360,000	GRATON ECONOMIC 9.625% 1/09/19 144A	1,360,000	1,546,559	0.05
USD	1,428,000	NRG ENERGY INC 6.625% 15/03/23	1,428,000	1,543,735	0.05
USD	1,463,000	T-MOBILE USA INC 6.464% 28/04/19	1,492,260	1,543,364	0.05
USD	1,447,000	AUX NORTH AMER 6% 15/6/21 144A	1,506,633	1,542,466	0.05
USD	1,400,000	HALCON RESOURCES 9.75% 15/07/20	1,436,074	1,537,336	0.05
USD	1,415,000	ADS WASTE HLDGS 8.25% 01/10/20	1,444,330	1,529,277	0.05
USD	1,435,000	SINCLAIR TELE 6.375% 01/11/21 WI	1,436,875	1,527,918	0.05
USD	1,375,000	LEVEL 3 COMM 11.875% 01/02/19 WI	1,606,906	1,527,064	0.05
EUR	1,050,000	FIAT FIN N AMER 5.625% 12/06/17 EMT	1,392,206	1,526,523	0.05
USD	1,425,000	IFM US COLONIAL PIP 6.45% 1/5/21 14	1,424,216	1,525,673	0.05
USD	1,375,000	HERCULE OFFSHORE 10.25% 01/04/19 14	1,375,000	1,512,609	0.05
USD	1,416,000	POST HLDGS 6.75% 01/12/21 144A	1,466,967	1,511,321	0.05
USD	1,390,000	T-MOBILE USA INC 6.633% 28/04/21	1,418,355	1,505,925	0.05
USD	1,600,000	INVENTIV HEALTH 10% 15/08/18 144A	1,600,000	1,505,123	0.05
USD	1,425,000	AFFINITY GAMING 9% 15/05/18	1,425,000	1,503,832	0.05
EUR	1,020,000	CAPSUGEL FINAN 9.875% 01/08/19 REGS	1,430,929	1,499,889	0.05
USD	1,513,000	SBA COMM CORP 4.875% 15/07/22 144A	1,500,563	1,494,622	0.05
USD	1,377,000	W&T OFFSHORE INC 8.5% 15/06/19	1,391,121	1,493,679	0.05
EUR	1,050,000	RAIN CH CARBON 8.5% 15/01/21 REGs	1,374,554	1,490,526	0.04
USD	1,410,000	DISH DBS CORP 5.125% 01/05/20	1,410,214	1,488,994	0.04
EUR	1,040,000	BELDEN INC 5.5% 15/04/23 REGS	1,346,800	1,488,445	0.04
USD	1,375,000	VIASAT INC 6.875% 15/06/20	1,410,967	1,482,434	0.04
USD	1,470,000	DAVITA HEALTHCARE 5.125% 15/07/24	1,470,000	1,482,080	0.04
USD	1,425,000	BAKERCORP 8.25% 01/06/19	1,425,000	1,472,272	0.04
USD	1,310,000	LEVEL 3 FINANCING 8.625% 15/7/20 WI	1,346,505	1,466,912	0.04
USD	1,350,000	EXOPACK HLDG 10% 01/06/18 144A	1,350,000	1,451,296	0.04
USD	1,375,000	AFFINIA GROUP INC 7.75% 01/05/21 WI	1,393,445	1,448,499	0.04
USD	1,320,000	PINNACLE ENTER 8.75% 15/05/20	1,306,828	1,439,984	0.04
USD	1,365,000	GIBRALTAR STEEL 6.25% 01/02/21	1,407,250	1,417,537	0.04
USD	1,285,000	DPL 7.25% 15/10/21	1,318,014	1,414,844	0.04
USD	1,331,000	MRT MID PART/FIN 7.25% 15/02/21	1,340,000	1,412,119	0.04
USD	1,345,000	SABINE PASS LIQ 5.75% 15/05/24 144A	1,345,000	1,407,439	0.04
USD	1,300,000	SEITEL INC 9.5% 15/04/19	1,300,000	1,398,294	0.04
USD	1,262,000	UNIVISION COMM 6.75% 15/09/22 144A	1,307,688	1,397,196	0.04
USD	1,328,000	LIFEPOINT HOSPI 5.5% 01/12/21 144A	1,348,565	1,392,506	0.04
USD	1,300,000	CHESAPEAKE EN 5.375% 15/06/21	1,300,000	1,388,928	0.04
USD	1,341,000	SANCHEZ NRG CORP 6.125% 15/1/23 14	1,342,919	1,386,145	0.04
USD	1,430,000	PLY GEM INDS 6.5% 01/02/22 144A	1,434,890	1,381,489	0.04
USD	1,686,000	ACE CASH EXPRESS 11% 01/02/19 144A	1,686,454	1,379,664	0.04
USD	1,250,000	CASTLE AM & CO 12.75% 15/12/16	1,206,250	1,375,783	0.04
USD	1,287,000	NTL MENTOR INC 12.5% 15/02/18 144A	1,322,709	1,367,010	0.04
USD	1,214,000	TAMINCO GLOBAL 9.75% 31/03/20 144A	1,214,000	1,362,161	0.04
USD	1,200,000	LIMITED BRANDS INC 6.625% 01/04/21	1,200,000	1,360,284	0.04
USD	1,250,000	CARMIKE CINEMAS 7.375% 15/05/19	1,250,000	1,359,129	0.04
USD	1,222,000	SABRE INC 8.5% 15/05/19 144A	1,248,392	1,354,552	0.04
USD	1,275,000	LIN TELEVISION 6.375% 15/01/21	1,275,000	1,343,169	0.04
USD	1,232,000	HCA INC 5.875% 15/03/22	1,270,355	1,340,478	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	1,250,000	WPX ENERGY INC 6% 15/01/17	1,250,000	1,331,471	0.04
USD	1,250,000	WOODBINE ACQ LLC 12% 15/05/16 2ND	1,029,527	1,328,013	0.04
USD	1,200,000	DYNACAST INTL 9.25% 15/07/19	1,224,512	1,325,588	0.04
USD	1,225,000	HALCON RESOURCES 8.875% 15/05/21	1,286,250	1,320,935	0.04
USD	1,226,000	T-MOBILE USA INC 6.5% 15/01/24	1,280,845	1,317,960	0.04
USD	1,156,000	COMSTOCK RES 9.5% 15/06/20	1,140,380	1,317,702	0.04
USD	1,325,000	DIGITALGLOBE INC 5.25% 01/02/21 144	1,323,375	1,313,173	0.04
USD	1,220,000	ANTERO RESOURCE FIN 6% 01/12/20	1,228,045	1,309,167	0.04
USD	1,292,000	CERIDIAN LLC/COM 8.125% 15/11/17 14	1,288,770	1,304,934	0.04
USD	2,925,000	VERSO PAPER HDGS 8.75% 01/02/19 WI	2,743,424	1,303,854	0.04
USD	1,063,000	ALLY FINANCIAL INC 8% 15/03/20	1,259,653	1,297,812	0.04
USD	1,149,000	UNITED RENTALS 7.625% 15/04/22	1,149,000	1,296,125	0.04
USD	1,220,000	DENALI BORROWER 5.625% 15/10/20 144	1,220,000	1,294,410	0.04
USD	1,300,000	ORTHO-CLINICAL 6.625% 15/05/22 144A	1,300,000	1,288,401	0.04
USD	1,231,000	SABINE PASS LIQ 5.625% 15/04/23	1,231,000	1,287,992	0.04
USD	1,240,000	ABC SUPPLY 5.625% 15/04/21 144A	1,259,336	1,284,587	0.04
USD	1,225,000	FERRELLGAS PART 6.75% 15/01/22 144A	1,249,569	1,281,425	0.04
USD	1,177,000	T-MOBILE USA INC 6.836% 28/04/23	1,207,808	1,279,800	0.04
USD	1,262,000	HILCORP ENERGY 5% 01/12/24 144A	1,263,500	1,269,029	0.04
USD	1,135,000	PINNACLE MERGER SUB 9.5% 01/10/23 1	1,135,000	1,266,704	0.04
USD	1,160,000	CHS COMMUNITY 7.125% 15/07/20	1,179,573	1,262,184	0.04
USD	1,240,000	CIMAREX ENERGY 4.375% 01/06/24	1,255,188	1,260,449	0.04
USD	920,000	SPRINT NEXTEL CORP 11.5% 15/11/21	936,103	1,252,112	0.04
USD	1,235,000	SINCLAIR TELEVISION 5.375% 1/04/21	1,234,871	1,245,581	0.04
USD	1,150,000	ENERGY XXI GULF 7.5% 15/12/21	1,151,125	1,243,105	0.04
USD	1,175,000	CRESTWOOD MID 6.125% 01/03/22 144A	1,185,638	1,237,944	0.04
USD	1,075,000	HUGHES SATELITE 7.625% 15/06/21	1,104,505	1,231,992	0.04
USD	1,150,000	VECTOR GROUP LTD 7.75% 15/02/21	1,150,000	1,231,537	0.04
USD	1,104,000	INFOR US INC 9.375% 01/04/19	1,176,769	1,229,151	0.04
USD	1,112,000	US STEEL CORP 7.375% 01/04/20	1,214,828	1,227,025	0.04
USD	1,110,000	PARTY CITY HLDG 8.875% 01/08/20 WI	1,189,168	1,226,544	0.04
USD	1,125,000	HUNTINGT INGALLS 7.125% 15/03/21	1,143,016	1,226,472	0.04
USD	1,175,000	ENTEGRIS INC 6% 01/04/22 144A	1,190,763	1,211,551	0.04
USD	1,170,000	COMPASS INV/ONEX 7.75% 15/01/21 144	1,170,782	1,203,260	0.04
USD	1,100,000	REGENCY ENERGY 6.5% 15/07/21	1,100,000	1,199,494	0.04
USD	1,050,000	JM HUMBER CORP 9.875% 01/11/19 144A	1,084,600	1,195,266	0.04
USD	1,097,000	GENON ENERGY 9.875% 15/10/20 WI	1,133,751	1,193,064	0.04
USD	1,207,000	ARTESYN ESC INC 9.75% 15/10/20 144A	1,207,000	1,186,954	0.04
USD	1,089,000	WINDSTREAM CORP 7.5% 01/06/22 WI	1,086,465	1,186,667	0.04
USD	1,090,000	REYNOLDS GRP ISS 7.875% 15/08/19 WI	1,093,298	1,183,777	0.04
USD	1,090,000	WINDSTREAM CORP 7.75% 15/10/20	1,150,616	1,181,204	0.04
USD	1,085,000	NUVEEN INVEST 9.125% 15/10/17 144A	1,119,208	1,175,439	0.04
USD	1,075,000	KINDER MORGAN FIN 6% 15/01/18 144A	1,170,208	1,174,909	0.04
USD	1,050,000	K HOVNANIAN ENT 11.875% 15/10/15	927,053	1,170,131	0.04
USD	1,075,000	STEEL DYNAMICS INC 6.125% 15/08/19	1,075,000	1,169,672	0.04
USD	1,070,000	FLASH DUTCH/US CO 7.375% 1/5/21 144	1,111,413	1,169,621	0.04
USD	1,100,000	SPENCER SPIRIT 11% 01/05/17 144A	1,100,000	1,167,382	0.04
USD	1,093,000	T-MOBILE USA 6.25% 01/04/21	1,093,000	1,165,088	0.04
USD	1,035,000	GRD HOLDING III 10.75% 01/06/19 144	1,047,663	1,158,947	0.03
USD	1,155,000	QUAD GRAPHICS 7% 01/05/22 144A	1,155,000	1,156,257	0.03
USD	975,000	FRONTIER COMM CORP 8.5% 15/04/20	972,258	1,153,812	0.03
USD	1,075,000	FIRST WIND CAP 10.25% 01/06/18 144A	1,080,039	1,150,496	0.03
EUR	790,000	HUNTSMAN INTL 5.125% 15/04/21	1,087,040	1,135,791	0.03
USD	1,075,000	EV ENERGY PT/FIN 8% 15/04/19	1,107,250	1,129,233	0.03
USD	1,050,000	CALFRAC HLDG 7.5% 01/12/20 144A	1,050,000	1,129,069	0.03
USD	1,055,000	HILTON WORLDWI 5.625% 15/10/21 144A	1,055,000	1,121,870	0.03
USD	1,040,000	NEXSTAR BROADC 6.875% 15/11/20 WI	1,041,050	1,118,751	0.03
USD	1,116,000	ROSE ROCK MID 5.625% 15/07/22 144A	1,117,850	1,116,000	0.03
USD	1,034,000	CLEAR CHAN WLD 6.5% 15/11/22 wi	1,103,135	1,115,222	0.03
USD	1,065,000	SWIFT ENERGY CO 7.875% 01/03/22	1,057,727	1,113,999	0.03
USD	997,000	CALPINE CORP 7.875% 15/01/23 144A	1,028,457	1,112,203	0.03
USD	1,059,000	MEDIACOM LLC 9.125% 15/08/19 WI	1,091,461	1,111,674	0.03
USD	1,202,000	AVAYA INC 10.5% 01/03/21 144A	1,157,588	1,109,898	0.03
USD	1,000,000	SERVICE CORP 7.5% 01/04/27	946,250	1,109,283	0.03
USD	1,065,000	PARKER DRILLING 6.75% 15/07/22 144A	1,078,097	1,108,767	0.03
USD	1,025,000	WAVEDIVISION ESC 8.125% 1/09/20 144	1,055,314	1,107,772	0.03
USD	1,000,000	MIDSTATES PETRO 9.25% 01/06/21	1,040,000	1,098,329	0.03
USD	1,056,000	CIT GROUP INC 5% 15/08/22	1,056,000	1,094,281	0.03
USD	1,000,000	OASIS PETROLEUM 6.875% 15/03/22 144	1,032,550	1,093,428	0.03
USD	1,045,000	HEXION US/NOVA 8.875% 01/02/18	1,092,944	1,086,802	0.03
USD	985,000	CONCHO RES/MILDA CXO 6.5% 15/01/22	985,000	1,086,531	0.03
USD	1,010,000	FIRST DATA CORP 7.375% 15/6/19 144A	1,032,079	1,085,521	0.03
USD	2,430,000	VERSO PAPER HLDS 11.375% 01/08/16 B	2,149,922	1,084,635	0.03
USD	1,000,000	CCO HLDGS LLC 8.125% 30/04/20	1,077,500	1,082,176	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	1,100,000	VERISIGN INC 4.625% 01/05/23	1,100,000	1,082,175	0.03
USD	1,080,000	RYLAND GROUP 5.375% 01/10/22	1,080,000	1,073,211	0.03
USD	1,085,000	CSC HOLDINGS 5.25% 01/06/24 144A	1,085,000	1,071,598	0.03
USD	1,000,000	BLOCK COMMS INC 7.25% 01/02/20 144A	1,000,000	1,069,258	0.03
USD	990,000	ICAHN ENTER 6% 01/08/20	998,500	1,065,144	0.03
USD	962,000	STONE ENERGY CORP 7.5% 15/11/22	961,955	1,063,905	0.03
USD	1,050,000	NIELSEN FIN LLC 5% 15/04/22 144A	1,052,531	1,061,713	0.03
USD	1,040,000	DRIVETIME AUTO GP 8% 01/06/21 144A	1,040,000	1,060,800	0.03
USD	957,000	PHYSIO-CONTROL 9.875% 15/01/19 144A	974,079	1,057,102	0.03
USD	900,000	AES CORPORATION 7.375% 01/07/21	914,982	1,053,956	0.03
USD	925,000	INFOR US INC 11.5% 15/07/18	1,069,300	1,052,868	0.03
USD	975,000	MARIPOSA BOR 8% 15/10/21 144A	975,000	1,051,461	0.03
USD	930,000	PEMEX PROJ FDG MAS 5.75% 01/03/18	1,056,620	1,048,967	0.03
USD	975,000	BOISE CASCADE CO 6.375% 01/11/20	982,875	1,048,682	0.03
USD	1,025,000	JMC STREEL GP 8.25% 15/03/18 144A	1,037,259	1,046,006	0.03
USD	1,050,000	EARTHLINK 8.875% 15/05/19	1,002,329	1,045,609	0.03
USD	941,000	ASBURY AUTO 8.375% 15/11/20	941,000	1,044,269	0.03
USD	975,000	RCN TELE SER CAP 8.5% 15/08/20 144A	975,000	1,044,122	0.03
USD	1,030,000	MEMORIAL RES 5.875% 01/07/22 144A	1,030,000	1,039,402	0.03
USD	1,000,000	APX GROUP INC 6.375% 01/12/19	1,000,000	1,038,393	0.03
USD	842,000	FIRST DATA CORP 12.625% 15/01/21	809,930	1,037,462	0.03
USD	995,000	TRANSDIGM INC 6.5% 15/07/24 144A	997,363	1,036,058	0.03
USD	950,000	LIMITED BRANDS 5.625% 15/02/22	950,000	1,027,116	0.03
USD	950,000	AMERICAN GILSONITE 11.5% 1/09/17 14	950,000	1,025,996	0.03
USD	900,000	BERRY PLASTICS CORP 9.75% 15/01/21	900,000	1,025,727	0.03
USD	1,080,000	PENN NTL GAMING 5.875% 01/11/21 144	1,077,200	1,024,443	0.03
USD	785,000	ALLY FINANCIAL 8% 01/11/31	873,306	1,009,917	0.03
USD	1,000,000	VWR FUNDING INC 10.75% 30/6/17 144A	1,002,500	1,000,107	0.03
USD	922,000	SPRINT CORP 7.125% 15/06/24 144A	927,675	990,101	0.03
USD	875,000	CHAPARRAL ENERGY 9.875% 01/10/20	854,630	988,411	0.03
USD	825,000	WMG HOLDINGS 13.75% 01/10/19	825,000	987,365	0.03
USD	850,000	SLM CORP 8% 25/03/20 MTN	966,875	983,587	0.03
USD	920,000	NRG ENERGY INC 6.25% 15/07/22 144A	925,375	980,813	0.03
USD	903,000	INTL WIRE GROUP 8.5% 15/10/17 144A	903,000	979,778	0.03
USD	905,000	EPICOR SOFTWARE 8.625% 01/05/19 WI	913,665	977,152	0.03
USD	1,000,000	CITIZEN UTILITIES 7.45% 01/07/35	830,000	975,999	0.03
USD	900,000	L BRANDS 5.625% 15/10/23	900,000	975,510	0.03
USD	980,000	GRIFFON CORP 5.25% 01/03/22	980,138	973,764	0.03
USD	770,000	INTL LEASE FIN CORP 8.625% 15/01/22	828,564	971,055	0.03
USD	875,000	TPC GROUP INC 8.75% 15/12/20 144A	881,283	969,669	0.03
USD	940,000	GRAFTECH INTL 6.375% 15/11/20	940,000	969,116	0.03
USD	923,000	ICAHN ENTS FIN 5.875% 29/01/14 WI	923,000	967,849	0.03
USD	882,000	MILACRON LLC/FIN 7.75% 15/02/21 144	891,500	966,325	0.03
USD	890,000	CALPINE CORP 7.875% 31/07/20 144A	905,299	965,452	0.03
USD	950,000	SLM CORP 6.125% 25/03/24 MTN	941,279	964,349	0.03
USD	900,000	TEREX CORP 6% 15/05/21	900,000	963,775	0.03
USD	938,000	JURASSIC HDGS III 6.875% 15/02/21 1	951,975	960,035	0.03
USD	885,000	CIT GROUP INC 5.5% 15/02/19 144A	885,516	959,850	0.03
USD	895,000	NORTHERN OIL AND GAS 8% 01/06/20 WI	897,661	958,291	0.03
USD	855,000	WILLIAM LYON HOME 8.5% 15/11/20	868,911	956,967	0.03
USD	925,000	REVLON CONSUMER 5.75% 15/02/21	925,000	956,015	0.03
USD	900,000	MARQ TRANS CO 10.875% 15/01/17	937,755	953,573	0.03
USD	870,000	TENET HEALTHCARE 6% 01/10/20	881,061	949,640	0.03
USD	875,000	HOCKEY MERG 7.875% 01/10/21 144A	876,650	938,174	0.03
USD	875,000	GANNETT CO 6.375% 15/10/23 144A	903,899	937,320	0.03
USD	885,000	CONSOL ENERGY 5.875% 15/04/22 144A	897,750	933,532	0.03
USD	858,000	SPECTRUM BRANDS ESC 6.625% 15/11/22	875,000	929,666	0.03
USD	875,000	CEQUEL COM HLD 6.375% 15/09/20 144A	888,862	928,214	0.03
USD	1,010,000	GETTY IMAGES 7% 15/10/20 144A	927,891	926,395	0.03
USD	840,000	REYNOLDS GRP ISS 9.875% 15/08/19 WI	840,643	925,362	0.03
USD	910,000	SIGNODE IND GRP 6.375% 01/05/22 144	918,194	922,373	0.03
USD	811,000	COPANO ENERGY LLC 7.125% 01/04/21	815,668	918,674	0.03
USD	875,000	UNIVERSAL HOSPITAL 7.625% 15/08/20	880,440	917,333	0.03
USD	915,000	PEABODY ENERGY CORP 6.25% 15/11/21	923,000	917,121	0.03
USD	880,000	REGAL ENTERTAINMENT 5.75% 15/03/22	896,847	913,968	0.03
USD	770,000	VULCAN MATERIALS 7.50% 15/06/21	798,297	912,298	0.03
USD	910,000	HILLMAN GROUP INC 6.375% 15/7/22 14	910,825	911,510	0.03
USD	900,000	ALLY FINANCIAL INC 3.5% 27/01/19	891,855	909,823	0.03
USD	850,000	AVIV HLTH PROP 7.75% 15/02/19	873,375	909,210	0.03
USD	850,000	KENAN ADV GP 8.375% 15/12/18 144A	850,000	909,113	0.03
USD	890,000	DISH DBS CORP 5% 15/03/23	890,000	908,969	0.03
USD	815,000	HARRON COM/FIN 9.125% 01/04/20 144A	896,521	908,762	0.03
USD	853,000	T-MOBILE USA INC 6.125% 15/01/22	861,715	908,445	0.03
USD	820,000	RADIO SYSTEMS 8.375% 01/11/19 144A	829,363	905,265	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	817,000	VIKING CRUISES 8.5% 15/10/22 144A	817,000	903,715	0.03
USD	825,000	JAGUAR HOLD 9.5% 01/12/19 144A	828,363	901,006	0.03
USD	845,000	WELLCARE HEALTH 5.75% 15/11/20	845,000	900,646	0.03
USD	840,000	DAVITA INC 5.75% 15/08/22	892,538	898,625	0.03
USD	805,000	K HOVNANIAN ENT 9.125% 15/11/20 144	813,006	897,745	0.03
USD	830,000	ENERGY XXI GULF 7.75% 15/06/19	837,588	896,188	0.03
USD	800,000	BASIC ENERGY SVC 7.75% 15/10/22	784,750	894,686	0.03
USD	835,000	RYERSON INC 9% 15/10/17	915,888	893,468	0.03
USD	805,000	SPRINT NEXTEL CORP 7% 15/08/20	805,000	891,337	0.03
USD	880,000	ENVISION HEALTH 5.125% 01/07/22 144	881,644	888,735	0.03
USD	860,000	AK STEEL CORP 7.625% 15/05/20	857,179	886,552	0.03
USD	810,000	KB HOME 7% 15/12/21	822,459	883,763	0.03
USD	775,000	GLOBAL BRASS&COPPER 9.5% 01/06/19	780,343	883,397	0.03
USD	795,000	99 CENTS ONLY STORE 11% 15/12/19 WI	875,844	880,143	0.03
USD	800,000	HALCON RES CORP 9.25% 15/02/22	814,400	878,717	0.03
USD	850,000	CEC ENTERTAINMENT 8% 15/02/22 144A	865,925	876,358	0.03
USD	820,000	ADVANCED MICRO 6.75% 01/03/19 144A	820,351	873,972	0.03
USD	799,000	TW TELECOM HDGS 5.375% 01/10/22	769,038	873,647	0.03
USD	775,000	CHECKERS DRIVE-IN 11% 01/12/17 144A	775,000	864,193	0.03
USD	845,000	COMMSCOPE 5.5% 15/06/24 144A	845,750	863,051	0.03
USD	792,000	TENET HEALTHCARE 8% 01/08/20	867,240	859,149	0.03
USD	780,000	CENTURYLINK INC 6.75% 01/12/23 W	814,444	859,056	0.03
USD	759,000	EP ENERGY/EVER 7.75% 01/09/22	759,000	854,481	0.03
USD	850,000	WEEKLEY HOMES LLC 6% 01/02/23	855,775	851,021	0.03
USD	720,000	MGM RESORTS INTL 7.75% 15/03/22	817,695	846,815	0.03
USD	776,000	HILAND PART CORP 7.25% 1/10/20 144A	789,500	846,333	0.03
USD	770,000	LIVE NATION ENT 7% 01/09/20 144A	770,000	843,609	0.03
USD	811,000	ROSETTA RESOURCES 5.875% 01/06/24	811,000	842,159	0.03
USD	800,000	TUTOR PERINI 7.625% 01/11/18	753,676	841,749	0.03
USD	760,000	CARRIZO OIL&GAS INC 7.5% 15/09/20	811,904	838,331	0.03
USD	1,007,000	CNG HLDG INC 9.375% 15/05/20 144A	990,138	837,914	0.03
USD	835,000	AVIS BUDGET CAR 5.125% 01/06/22 144	835,000	833,890	0.03
USD	838,000	HECLA MINING CO 6.875% 01/05/21	831,811	830,469	0.03
USD	825,000	COTT BEVERAGES 5.375% 01/07/22 144	825,000	828,019	0.02
USD	802,000	ANTERO RESOURCE 5.125% 1/12/22 144	813,981	824,801	0.02
USD	775,000	SLM CORP 5.5% 15/01/19 MTN	766,297	822,136	0.02
USD	772,000	TALOS PROD LLF/FIN 9.75% 15/2/18 14	765,256	818,474	0.02
USD	800,000	SOUTHERN STAR 5.125% 15/7/22 144A	804,500	808,000	0.02
USD	750,000	UNITED RENTALS 6.125% 15/06/23	750,000	806,156	0.02
USD	770,000	NBCUNIVERSAL ENT 5.25% 20/09/49 144	770,000	804,650	0.02
USD	689,000	CROSSTEX ENERGY 7.125% 01/06/22	689,000	799,046	0.02
USD	783,000	CATALENT PHARMA SOL 7.875% 15/10/18	784,095	796,707	0.02
USD	750,000	SBA COMMUNICATION 5.625% 01/10/19	750,000	793,756	0.02
USD	787,000	HJ HEINZ 4.25% 15/10/20	787,000	792,688	0.02
USD	710,000	REX ENERGY CORP 8.875% 01/12/20	755,558	792,037	0.02
USD	745,000	FORUM ENERGY TECH 6.25% 1/10/21 144	754,938	790,444	0.02
USD	750,000	BWAY HDGS CO 10% 15/06/18	781,977	789,378	0.02
USD	710,000	KB HOME 7.5% 15/09/22	728,213	788,938	0.02
USD	750,000	GREAT LAKES DR 7.375% 01/02/19	750,000	787,491	0.02
USD	710,000	FIRST DATA CORP 8.875% 15/8/20 144A	749,050	786,968	0.02
USD	745,000	ADT CORP 6.25% 15/10/21	750,105	786,783	0.02
USD	714,285	ONCURE HOLDINGS INC 11.75% 15/01/17	0	785,651	0.02
USD	740,000	LYNX I CORP 5.375% 15/04/21 144A	753,369	781,453	0.02
USD	735,000	CENTURYLINK INC 5.625% 01/04/20 V	746,462	777,840	0.02
USD	735,000	RENAIS/GARDNER 6.875% 15/8/21 14	750,438	776,156	0.02
USD	862,000	BAKER & TAYLOR 15% 01/04/17 144A	862,000	771,016	0.02
USD	725,000	JONES ENERGY 6.75% 01/04/22 144A	733,275	769,264	0.02
USD	700,000	ALERE INC 7.25% 01/07/18 WI	700,000	764,642	0.02
USD	725,000	ACCURIDE CORP 9.5% 01/08/18	732,286	763,344	0.02
USD	740,000	ATHLON HDGS LP/FIN 6% 01/05/22 144A	747,613	763,023	0.02
USD	700,000	HILCORP ENERGY 7.625% 15/04/21 144A	705,969	762,892	0.02
USD	730,000	FERRO CORP 7.875% 15/08/18	696,338	762,603	0.02
USD	750,000	TRIUMPH GROUP INC 4.875% 01/04/21	750,000	755,240	0.02
USD	740,000	RENTECH NIT PART 6.5% 15/04/21 144A	751,073	748,158	0.02
USD	695,000	ZACHRY HDGS INC 7.5% 01/02/20 144A	710,332	745,965	0.02
USD	682,000	LEVEL 3 FIN 7% 01/06/20 WI	703,315	745,304	0.02
USD	683,000	REGENCY ENERGY 5.875% 01/03/22	672,229	743,549	0.02
USD	700,000	AMERICAN GREETINGS 7.375% 01/12/21	700,000	743,520	0.02
USD	619,000	FRONTIER COMM 9.25% 01/07/21	619,000	741,866	0.02
USD	750,000	ICON HEALTH FIT 11.875% 15/10/16 14	748,572	740,850	0.02
USD	704,000	SIRUS XM RADIO 5.75% 01/08/21 144A	716,688	739,912	0.02
USD	700,000	CCO HLDGS LLC 7.25% 30/10/17	759,500	739,058	0.02
USD	695,000	REYNOLDS GRP ISS 5.75% 15/10/20	695,000	733,798	0.02
USD	665,000	SUPERVALU INC 8% 01/05/16	640,941	731,332	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	1,000,000	TXU CORP/ENERGY 5.55% 15/11/14 P	540,000	730,000	0.02
USD	630,000	CHESAPEAKE ENERGY 6.625% 15/08/20	649,189	726,713	0.02
USD	675,000	SPIRIT AEROSYSTEM 6.75% 15/12/20 WI	674,814	725,808	0.02
USD	715,000	CEDAR FAIR/CANA 5.375% 01/06/24 144	715,844	723,119	0.02
USD	700,000	ICAHN ENTR/FIN 4.875% 15/03/19 WI	700,000	721,564	0.02
USD	665,000	MURRAY ENERGY 8.625% 15/06/21 144A	673,125	720,460	0.02
USD	700,000	LAREDO PETROLEUM 5.625% 15/01/22	707,188	720,015	0.02
USD	675,000	SPECTRUM BRANDS 6.75% 15/03/20	675,000	719,089	0.02
USD	700,000	SITV LLC/FIN 10.375% 01/07/19 144A	700,000	718,638	0.02
USD	675,000	GCI INC 8.625% 15/11/19 WI	666,563	712,800	0.02
USD	655,000	VANGUARD NAT RES 7.875% 01/04/20	651,308	710,996	0.02
USD	700,000	SUBURBAN PROPANE 5.5% 01/06/24	700,000	707,942	0.02
USD	655,000	BLUELINE RENTAL FIN 7% 01/02/19 144	685,196	700,330	0.02
USD	635,000	SPRINT CAP CORP 6.9% 01/05/19	669,406	699,827	0.02
USD	677,000	ALERIS INTL INC 7.625% 15/02/18	682,610	699,265	0.02
USD	637,000	TAYLOR MORRISON 7.75% 15/04/20 144A	648,634	698,107	0.02
USD	650,000	LEE ENTERPRISES 9.5% 15/03/22 144A	665,188	694,498	0.02
USD	660,000	HERCULES OFFSH 8.75% 15/07/21 144A	664,794	693,618	0.02
USD	675,000	WATCO CO LLC 6.375% 01/04/23 144A	675,000	689,299	0.02
USD	620,000	LIBERTY MEDIA 8.25% 01/02/30	689,750	686,372	0.02
USD	650,000	GENERAL MOTORS CO 4.875% 2/10/23 14	681,263	685,047	0.02
USD	630,000	POST HLDGS 7.375% 15/02/22	646,827	684,427	0.02
USD	629,000	DISH DBS CORP 5.875% 15/07/22	637,008	683,238	0.02
USD	625,000	UNISYS CORP 6.25% 15/08/17	625,000	678,318	0.02
USD	675,000	CLEAR CHANNEL COMM 10.75% 01/08/16	547,402	678,083	0.02
USD	585,000	KB HOME 8% 15/03/20	582,240	673,283	0.02
USD	625,000	ENDO FIN LLC/FINCO 7% 15/12/20 144a	669,531	669,013	0.02
USD	655,000	ADVANCED MICRO 7% 01/07/24 144A	655,000	668,914	0.02
USD	625,000	SUNCOKE ENERGY 7.375% 01/02/20 144A	625,000	667,724	0.02
USD	600,000	NRG ENERGY INC 7.875% 15/05/21	660,000	666,053	0.02
USD	770,000	COMMUNITY CHOICE 10.75% 1/05/19 WI	781,173	664,737	0.02
USD	621,000	AUX NORTH AMER 6.125% 1/11/23 1	621,000	663,686	0.02
USD	645,000	COMMSCOPE 5% 15/06/21 144A	645,000	658,604	0.02
USD	590,000	COMMERCIAL METALS 6.5% 15/07/17	645,541	657,244	0.02
USD	648,000	ATLAS PIPELINE LP 5.875% 01/08/23	648,000	656,899	0.02
USD	625,000	ALTA MESA HDGS/FIN 9.625% 15/10/18	638,748	656,385	0.02
USD	625,000	KEY ENERGY 6.75% 01/03/21	615,775	652,148	0.02
USD	615,000	HOLOGIC INC 6.25% 01/08/20	625,000	651,939	0.02
USD	550,000	INTL LEASE FIN CORP 8.875% 01/09/17	651,063	651,117	0.02
USD	595,000	GENCORP INC 7.125% 15/03/21	595,000	650,449	0.02
USD	555,000	FIRST DATA CORP 11.25% 15/01/21	555,000	649,205	0.02
USD	520,000	CITIGROUP INC 6.675% 13/09/43	520,000	648,643	0.02
USD	600,000	BRISTOW GROUP 6.25% 15/10/22	617,240	648,624	0.02
USD	600,000	CHAPARRAL ENERGY 7.625% 15/11/22	606,875	648,576	0.02
USD	610,000	SINCLAIR TELEVISION 6.125% 1/10/22	610,000	641,187	0.02
USD	635,000	RR DONNELLEY 6% 01/04/24	635,000	639,036	0.02
USD	553,000	ENERGY TRANSFER EQ 7.5% 15/10/20	608,642	638,572	0.02
USD	585,000	SANCHEZ ENERY CORP 7.75% 15/6/21 14	618,050	635,261	0.02
USD	611,000	CHESAPEAKE OILFI 6.5% 15/07/22 144A	611,000	626,951	0.02
USD	600,000	ENERGY TRASNFER EQ 5.875% 15/01/24	600,000	626,330	0.02
USD	625,000	C&S GROUP ENT 5.375% 15/07/22 144A	625,000	625,000	0.02
USD	600,000	AVAYA INC 9% 01/04/19 144A	600,000	624,311	0.02
USD	573,000	ZAYO GROUP LLC/CAP 8.125% 01/01/20	608,211	623,693	0.02
USD	605,000	SPRINT NEXTEL CORP 6% 15/11/22	628,066	622,372	0.02
USD	585,000	AK STEEL CORP 8.375% 01/04/22	584,863	620,667	0.02
USD	590,000	STONEMOR PART 7.875% 01/06/21 144A	577,209	620,071	0.02
USD	600,000	RADIATION THERAPY 8.875% 15/01/17	569,331	619,523	0.02
USD	625,000	PROSPECT HLDG LLC 10.25% 01/10/18 1	607,263	619,169	0.02
USD	600,000	CINEMARK USA 5.125% 15/12/22	600,000	616,473	0.02
USD	600,000	CCO HDGS LLC/CAP 5.25% 15/03/21	579,000	615,629	0.02
USD	750,000	COLT DEFENSE/FIN 8.75% 15/11/17	587,274	615,527	0.02
USD	565,000	PINNACLE OPERATING 9% 15/11/20 144A	570,369	613,450	0.02
USD	570,000	CCO HLDGS LLC 6.625% 31/01/22	599,213	613,266	0.02
USD	593,000	POLYONE CORP 5.25% 15/03/23 WI	593,000	611,194	0.02
USD	652,000	ADT CORP 4.125% 15/06/23	611,728	606,399	0.02
USD	635,000	HERCULES OFFS 6.75% 01/04/22 144A	632,250	605,515	0.02
USD	510,000	HCA INC 8% 01/10/18	510,000	603,987	0.02
USD	600,000	COMPASS MINERALS 4.875% 15/7/24 144	600,000	600,859	0.02
USD	550,000	EL PASO ENERGY CORP 8.05% 15/10/30	638,000	600,658	0.02
USD	518,000	ZAYO GROUP LLC/CAP 10.125% 01/07/20	599,260	599,545	0.02
USD	580,000	CAIXA ECONOMICA 4.5% 03/10/18 REGS	576,131	596,988	0.02
USD	570,000	PENSKE AUTO 5.75% 01/10/22	570,000	596,303	0.02
USD	550,000	SANDRIDGE ENERGY 7.5% 15/03/21	558,938	596,301	0.02
USD	550,000	T-MOBILE USA INC 6.542% 28/04/20	550,000	592,914	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	570,000	COVANTA HDGS CORP 5.875% 01/03/24	571,316	590,697	0.02
USD	590,000	TAYLOR MORRISON 5.625% 01/03/24 144	590,000	584,901	0.02
USD	600,000	BROCADE COMM 4.625% 15/01/23	600,000	579,757	0.02
USD	550,000	OMNOVA SOLUTIONS INC 7.875% 1/11/18	569,138	578,047	0.02
USD	550,000	RELiance HDGS 4.5% 19/10/20 REGS	565,398	574,326	0.02
USD	575,000	RHP HOTEL PPTY/FINANCE 5% 15/04/21	575,000	574,189	0.02
USD	530,000	DREAMWORKS ANIM 6.875% 15/08/20 144	544,500	571,556	0.02
USD	495,000	EMDEON INC 11% 31/12/19	557,213	569,698	0.02
USD	565,000	ASHTON WOODS USA 6.875% 15/2/21 144	562,189	565,574	0.02
USD	565,000	CENVEO CORP 6% 01/08/19 144A	565,000	565,524	0.02
USD	545,000	CCO HDGS LLC/CAP 5.75% 01/09/23	560,700	565,432	0.02
USD	550,000	DENBURY RES 5.5% 01/05/22	550,000	564,372	0.02
USD	545,000	WEYERHAEUSER REAL 5.875% 15/6/24 14	534,918	561,433	0.02
USD	650,000	NEUSTAR INC 4.5% 15/01/23 WI	650,000	561,406	0.02
USD	535,000	ANTERO RESOURCE FIN 5.375% 01/11/21	540,463	559,631	0.02
USD	640,000	SUN PRODUCTS 7.75% 15/03/21 144A	544,156	559,006	0.02
USD	501,000	GOOD TIRE&RUBBER 7% 15/05/22	514,318	557,763	0.02
USD	491,000	MIDSTATES PETRO 10.75% 01/10/20	519,735	557,449	0.02
USD	545,000	LIVE NATION ENT 5.375% 15/06/22 144	547,531	553,803	0.02
USD	519,000	SUN MERGER 5.875% 01/08/21 144A	530,558	553,214	0.02
USD	525,000	RAIN CII CARBON 8% 01/12/18 144A	525,000	552,455	0.02
USD	500,000	BEAZER HOMES USA 8.125% 15/06/16	451,250	552,383	0.02
USD	525,000	NRG ENERGY 6.25% 01/05/24 144A	525,000	551,935	0.02
USD	500,000	CINEMARK USA INC 7.375% 15/06/21	505,625	551,405	0.02
USD	552,000	JBS USA LLC 5.875% 15/07/24 144A	552,000	549,974	0.02
USD	505,000	GOOD TIRE&RUBBER 6.5% 01/03/21	548,475	548,238	0.02
USD	501,000	UNITED REFINING 10.5% 28/02/18	495,788	547,136	0.02
USD	505,000	RITE AID CORP 6.75% 15/06/21 WI	505,000	545,844	0.02
USD	500,000	GENESIS ENERGY 7.875% 15/12/18 WI	499,033	529,839	0.02
USD	495,000	PINNACLE ENTERT 6.375% 01/08/21	495,000	523,955	0.02
USD	486,000	DELUXE CORP 7% 15/03/19	485,834	519,860	0.02
USD	500,000	CEDAR FAIR LP 5.25% 15/03/21	509,375	515,524	0.02
USD	500,000	MIRANT AMERICAS 9.125% 01/05/31	458,125	514,660	0.02
USD	500,000	HEXION US FINANCE 9% 15/11/20	500,750	511,070	0.02
USD	484,000	SUNGARD DATA SYST 7.375% 15/11/18	514,410	511,040	0.02
USD	470,000	AMERIGAS PARTNER 6.75% 20/05/20	487,831	510,154	0.02
USD	450,000	KB HOME 7.25% 15/06/18	490,410	506,469	0.02
USD	500,000	ASHLAND INC 4.75% 15/08/22 WI	495,295	504,370	0.02
USD	500,000	WEYERHAEUSER REAL 4.375% 15/6/19 14	494,470	501,745	0.02
USD	525,000	NEW ENTERPRISE 11% 01/09/18	508,193	501,730	0.02
USD	466,000	MICRON TECH INC 5.875% 15/02/22 144	470,300	501,406	0.02
USD	475,000	ACTUANT CORP 5.625% 15/06/22	475,000	499,263	0.02
USD	470,000	AEP INDUSTRIES 8.25% 15/04/19 WI	475,902	496,009	0.01
USD	495,000	BEAZER HOMES USA 5.75% 15/06/19 144	495,000	495,468	0.01
USD	460,000	LENDER PROCESS SVCS 5.75% 15/04/23	460,000	493,849	0.01
USD	450,000	TARGA RES PAR 6.375% 01/08/22	450,000	489,733	0.01
USD	450,000	MANITOWOC CO INC 5.875% 15/10/22	450,000	489,228	0.01
USD	496,000	SITEL LLC/SITEL 11.5% 01/04/18	467,514	488,834	0.01
USD	469,000	AMC ENTERTAINMT 5.875% 15/2/22	471,250	488,271	0.01
USD	454,000	JBS USA LLC 7.25% 01/06/21 144A	446,409	487,136	0.01
USD	455,000	M/I HOMES INC 8.625% 15/11/18	459,725	484,376	0.01
USD	475,000	TESORO CORP 5.125% 01/04/24	475,000	480,986	0.01
USD	475,000	LAMAR MEDIA CORP 5% 01/05/23	451,250	479,157	0.01
USD	475,000	ENDO FIN LLC/FIN 5.375% 15/01/23 1	475,000	475,796	0.01
USD	400,000	STANDARD PACIFIC 8.375% 15/01/21	392,439	475,404	0.01
USD	459,000	ALLIANT TECHSYS 5.25% 01/10/21 144A	459,000	474,403	0.01
USD	450,000	CALPINE CORP 5.875% 15/01/24 144A	450,000	474,205	0.01
USD	441,000	CLEAR CHAN WLD 6.5% 15/11/22 WI	441,210	471,233	0.01
USD	450,000	UNITED RENTALS 5.75% 15/11/24	454,014	468,609	0.01
USD	447,000	WELLS ENTS INC 6.75% 01/02/20 144A	450,631	468,106	0.01
USD	435,000	DYCOM INVEST 7.125% 15/01/21	436,619	467,777	0.01
USD	450,000	SPRINGLEAF FINANCE 6% 01/06/20 WI	461,250	466,198	0.01
USD	424,000	SMITHFIELD FOODS 6.625% 15/08/22	464,280	465,711	0.01
USD	455,000	MICHAEL STORES 5.875% 15/12/20 144A	464,100	465,124	0.01
USD	410,000	SHINGLE SPRINGS 9.75% 01/09/21 144A	410,000	463,617	0.01
USD	440,000	ALLEGION US HLDGS 5.75% 1/10/21 144	440,000	463,548	0.01
USD	450,000	LEAR CORP 5.375% 15/03/24	450,000	463,540	0.01
USD	450,000	CBS OUT AMER 5.25% 15/02/22 144A	450,000	462,874	0.01
USD	465,000	CENVEO CORP 8.5% 15/09/22 144A	465,000	461,992	0.01
USD	455,000	CCO HDGS LLC/CAP 5.125% 15/02/23	451,700	457,834	0.01
USD	405,000	PRINCE MINERAL 11.5% 15/12/19 144A	427,954	456,840	0.01
USD	460,000	CHOCTAW RESORT 7.25% 15/11/19 144A	336,130	454,506	0.01
USD	1,577,000	NII CAPITAL CORP 7.625% 01/04/21	1,207,799	454,014	0.01
USD	437,000	PIONEER NRJ 6.125% 15/03/22 144A	437,000	453,316	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	417,000	CYRUSONE LP/FIN 6.375% 15/11/22	417,000	449,751	0.01
USD	380,000	STANDARD PACIFIC 8.375% 15/05/18	392,824	449,492	0.01
USD	412,000	PETROLOGIS LP/FIN 6.25% 01/04/20	412,000	449,119	0.01
USD	450,000	WINDSTREAM HDGS 6.75% 01/04/28	432,000	444,048	0.01
USD	410,000	SERVICEMASTER CO 8% 15/02/20	427,381	443,239	0.01
USD	460,000	SIRUS XM RADIO 4.625% 15/05/23 144A	460,094	441,044	0.01
USD	425,000	CBS OUT AMER 5.625% 15/02/24 144A	425,000	439,368	0.01
USD	435,000	KINDRED HEALTH 6.375% 15/04/22 144A	435,688	438,738	0.01
USD	425,000	AES CORP 5.5% 15/03/24	425,000	438,444	0.01
USD	400,000	WINDSTREAM CORP 7.75% 01/10/21	405,843	437,268	0.01
USD	400,000	FOREST LABO 5%15/12/21 144A	438,000	436,967	0.01
USD	390,000	CRESTVIEW DS MERGER 10% 01/9/21 144	390,799	436,152	0.01
USD	425,000	TRANSDIGM INC 6% 15/07/22 144A	425,000	436,106	0.01
USD	387,000	KAISER ALUMINIUM 8.25% 01/06/20	387,000	435,342	0.01
USD	400,000	JBS USA LLC 8.25% 01/02/20 144A	396,159	433,899	0.01
USD	425,000	TITAN INTL INC 6.875% 01/10/20	425,000	432,859	0.01
USD	424,000	K HOVNANIAN ENT 7% 15/01/19 144A	432,700	432,812	0.01
USD	400,000	AIR LEASE CORP 4.75% 01/03/20	400,000	431,410	0.01
USD	425,000	AV HOMES 8.5% 01/07/19 144A	425,000	430,844	0.01
USD	400,000	GLOBAL SHIP LEASE 10% 01/04/19 144A	400,500	430,240	0.01
USD	370,000	FRONTIER COMM 8.75% 15/04/22	422,725	429,605	0.01
USD	390,000	MOBILE MINI INC 7.875% 01/12/20	399,043	427,974	0.01
USD	405,000	SUNARD DATA SYS 6.625% 1/11/19	405,000	427,479	0.01
USD	371,000	LIMITED BRANDS INC 7% 01/05/20	372,896	427,003	0.01
USD	374,000	AVIS BUDGET CAR 9.75% 15/03/20	432,943	423,393	0.01
USD	375,000	RITE AID CORP 7.7% 15/02/27	382,063	422,542	0.01
USD	396,000	IASIS HEALTHCARE 8.375% 15/05/19	393,173	421,750	0.01
USD	390,000	RANGE RESOURCES CORP 6.75% 01/08/20	422,212	421,111	0.01
USD	405,000	ASSOC MATERIAL 9.125% 01/11/17	431,100	420,279	0.01
USD	395,000	CCO HLDGS LLC 7% 15/01/19	427,658	416,630	0.01
USD	384,000	CDW LLC/FIN 8.5% 01/04/19 WI	403,209	416,019	0.01
USD	400,000	CENTRAL GARDEN & PET 8.25% 01/03/18	394,004	414,946	0.01
EUR	290,000	DB CAPITAL FUND XI 9.5% 31/03/49	421,268	412,197	0.01
USD	381,000	PARKER DRILLING 7.5% 01/08/20	381,000	411,750	0.01
USD	400,000	MEDIACOM LLC/CORP 5.5% 15/04/21 144	400,000	405,426	0.01
USD	370,000	INTL LEASE FINANCE 5.875% 15/08/22	370,000	403,644	0.01
USD	375,000	OASIS PETROLEUM 6.5% 01/11/21	375,000	402,475	0.01
USD	345,000	INTL LEASE FIN 8.75% 15/03/17 WI	391,944	402,334	0.01
USD	365,000	SOPHIA 9.75% 15/01/19 144A	371,339	402,276	0.01
USD	380,000	NEUBERGER BERMAN 5.625% 15/3/20 144	398,050	401,932	0.01
USD	341,000	ISTAR FINANCIAL INC 9% 01/06/17	334,221	393,871	0.01
USD	340,000	CERIDIAN CORP 11% 15/03/21 144A	340,000	392,766	0.01
USD	385,000	INGLES MKTS 5.75% 15/06/23	385,000	391,247	0.01
USD	385,000	CCO HDGS LLC/CAP 5.25% 30/09/22	371,650	391,232	0.01
USD	390,000	NATIONSTAR MORT 6.5% 01/07/21	390,000	389,423	0.01
USD	400,000	BC MOUNTAIN LLC 7% 01/02/21 144A	408,185	384,406	0.01
USD	320,000	MGM RESORTS INTL 8.625% 01/02/19	320,000	380,214	0.01
USD	385,000	SIRIUS XM RADIO 4.25% 15/05/20 144A	385,000	380,111	0.01
USD	350,000	SM ENERGY CO 6.5% 01/01/23	350,000	379,188	0.01
USD	375,000	TRIUMPH GROUP 5.25% 01/06/22 144A	375,000	378,244	0.01
USD	350,000	CONCHO RESOURCES 5.5% 01/10/22	371,100	377,911	0.01
USD	375,000	ACADIA HEALTH 5.125% 01/07/22 144A	375,000	377,066	0.01
USD	370,000	RAYONIER AM 5.5% 01/06/24 144A	370,406	376,977	0.01
USD	335,000	MTR GAMING 11.5% 01/08/19	381,063	376,339	0.01
USD	375,000	GROUP 1 AUTO 5% 01/06/22 144A	375,000	375,442	0.01
USD	350,000	INVENTIV HEALTH 9% 15/01/18 144A	350,000	374,558	0.01
USD	350,000	TOLL BROS FINANCE 5.625% 15/01/24	349,948	372,372	0.01
USD	365,000	CENTENE CORP 4.75% 15/05/22	365,000	370,908	0.01
USD	345,000	WESTMORELAND COAL 10.75% 1/2/18 144	371,545	370,285	0.01
USD	350,000	AVIV HEALTH PROP 6% 15/10/21	350,000	369,542	0.01
USD	290,000	LENNAR CORP 12.25% 01/06/17 B	369,750	368,230	0.01
USD	350,000	RR DONNELLEY 6.5% 15/11/23	350,000	366,210	0.01
USD	350,000	TARGA RES PAR 5.25% 01/05/23	348,250	364,425	0.01
USD	364,000	TENET HEALTHCARE 4.5% 1/04/21	358,540	364,410	0.01
USD	363,000	SANMINA CORP 4.375% 01/06/19 144A	363,000	363,809	0.01
USD	354,000	CENTURY COMM 6.875% 15/5/22 144A	351,306	362,349	0.01
USD	350,000	SALLY HDGS/CAP 5.5% 01/11/23	350,000	360,947	0.01
USD	350,000	IRON MOUNTAIN INC 5.75% 15/08/24	353,500	360,940	0.01
USD	345,000	CROWN CASTLE INTL 5.25% 15/01/23	345,000	360,543	0.01
USD	350,000	EQUINIX INC 4.875% 01/04/20	359,888	359,540	0.01
USD	325,000	PINNACLE ENTER 7.75% 01/04/22	325,000	353,707	0.01
USD	340,000	TRONOX FINANCE 6.375% 15/08/20	341,987	352,211	0.01
USD	333,000	SUN MERGER 5.25% 01/08/18 144A	333,000	347,977	0.01
USD	310,000	CHESAPEAKE ENERGY 5.75% 15/03/23	310,000	346,066	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	345,000	AXIALL CORP 4.875% 15/05/23	340,688	345,863	0.01
USD	315,000	CHS COMMUNITY 8% 15/11/19	322,875	345,654	0.01
USD	310,000	TOWNSQUARE RADIO 9% 01/04/19 144A	330,438	343,561	0.01
USD	315,000	T-MOBILE USA 6.625% 01/04/23	319,218	342,512	0.01
USD	325,000	SABRA HEALTH 5.5% 01/02/21	325,000	341,594	0.01
USD	330,000	CNOOC FIN 14 ULC 4.25% 30/04/24	328,565	338,374	0.01
USD	323,000	WALTER INVEST 7.875% 15/12/21 144A	323,000	337,856	0.01
USD	325,000	WCI COMMUNITIES 6.875% 15/08/21	331,263	335,073	0.01
USD	300,000	MGM RESORTS INTL 6.625% 15/12/21	309,000	334,082	0.01
USD	309,000	MPT OPER PART 6.375% 15/02/22	309,000	331,686	0.01
USD	330,000	GLOBAL PART/GLP 6.25% 15/07/22 144A	330,000	330,375	0.01
USD	315,000	CINCINNATI BELL INC 8.75% 15/03/18	327,660	330,358	0.01
USD	325,000	KENNEDY WILSON 5.875% 01/04/24	321,971	330,302	0.01
USD	305,000	AMERISTAR CASINOS 7.5% 15/04/21	314,036	329,777	0.01
USD	300,000	UNIVISION COMM 7.875% 01/11/20 144A	332,625	329,563	0.01
USD	325,000	REGAL ENTERTAINMENT 5.75% 01/02/25	325,000	329,496	0.01
USD	325,000	OUTERWALL 5.875% 15/06/21 144A	325,000	327,784	0.01
USD	312,000	T-MOBILE USA INC 5.25% 01/09/18	312,000	327,665	0.01
USD	299,000	PATRIOT MERGER CORP 9% 15/07/21 144	299,000	326,172	0.01
USD	325,000	SEMINOLE HARD 5.875% 15/05/21 144A	329,063	326,155	0.01
USD	325,000	ISTAR FINANCIAL 5% 01/07/19	325,000	325,309	0.01
USD	305,000	NGL ENRGY/FIN 6.875% 15/10/21 144A	305,000	325,130	0.01
USD	302,000	FIDELITY&GUARANTY 6.375% 1/4/21 144	302,000	324,147	0.01
USD	313,000	NUANCE COMM 5.375% 15/08/20 144A	319,540	323,955	0.01
USD	320,000	NGL ENRGY/FIN 5.125% 15/07/19 144A	320,000	322,442	0.01
USD	310,000	STEEL DYNAMICS 5.25% 15/04/23	310,000	321,232	0.01
USD	300,000	CLEAR CHANNEL WORL 7.625% 15/3/20 A	300,000	321,125	0.01
USD	300,000	SUNCOKE ENRGY PART 7.375% 1/2/20 14	315,750	320,507	0.01
USD	300,000	QVC INC 5.125% 02/07/22	300,000	319,401	0.01
USD	300,000	VIASYSTEMS INC 7.875% 01/05/19 144A	324,750	317,470	0.01
USD	325,000	NANA DEVELOPMENT 9.5% 15/03/19 144A	325,000	317,135	0.01
USD	300,000	TESORO LOGISTICS 5.875% 1/10/20	300,000	315,277	0.01
USD	350,000	IPAYMENT INC 10.25% 15/05/18 WI	280,000	313,479	0.01
USD	290,000	E*TRADE FINANCIAL 6.375% 15/11/19	290,000	313,348	0.01
USD	288,000	RIVERS PITT LP/FIN 9.5% 15/06/19	288,000	313,129	0.01
USD	284,000	TAYLOR MORRISON 7.75% 15/04/20 144a	300,708	310,896	0.01
USD	310,000	AMSTED IND 5% 15/03/22 144A	310,000	309,613	0.01
USD	300,000	GLP CAP LP 4.875% 01/11/20 144A	300,000	309,323	0.01
USD	280,000	HD SUPPLY INC 8.125% 15/04/19	280,000	308,257	0.01
USD	300,000	WESCO DISTRI 5.375% 15/12/21 144A	300,000	307,076	0.01
USD	285,000	CORE CO LLC/FIN 7.75% 15/02/18 144A	292,481	307,057	0.01
USD	275,000	ALCOA INC 5.72% 23/02/19	301,938	305,830	0.01
USD	275,000	TENET HEALTHCARE 6.25% 01/11/18	275,000	305,090	0.01
USD	275,000	MAGNUM HUNTER 9.75% 15/05/20	271,277	303,976	0.01
USD	275,000	AHERN RENTALS INC 9.5% 15/06/18 144	280,301	303,890	0.01
USD	275,000	SHEARERS FOODS 9% 01/11/19 144A	275,000	301,292	0.01
USD	300,000	WMG ACQUISITION 6.75% 15/04/22 144A	300,000	300,324	0.01
USD	280,000	ISLE OF CAPRI 8.875% 15/06/20	300,300	299,800	0.01
USD	300,000	CONN'S INC 7.25% 15/07/22 144A	300,000	298,890	0.01
USD	350,000	ARCH COAL INC 9.875% 15/06/19	335,769	298,662	0.01
USD	285,000	NETFLIX INC 5.75% 01/03/24 144A	285,000	298,227	0.01
USD	293,000	HCA INC 5% 15/03/24	293,000	297,081	0.01
USD	270,000	HERTZ CORP 7.375% 15/01/21	298,350	294,657	0.01
USD	275,000	FIRST CASH FIN 6.75% 01/04/21 144A	275,000	293,156	0.01
USD	300,000	COMMERCIAL METALS 4.875% 15/05/23	300,000	292,889	0.01
USD	271,000	EXCO RESOURCES INC 8.5% 15/04/22	274,240	292,608	0.01
USD	275,000	US STEEL CORP 6.875% 01/04/21	275,000	291,765	0.01
USD	275,000	HARLAND CLARKE 6.875% 01/03/20 144A	275,000	291,748	0.01
USD	268,000	K HOVNANIAN ENT 7.25% 15/10/20 144A	268,000	290,914	0.01
USD	243,000	STANDARD PACIFIC CO 10.75% 15/09/16	259,543	287,867	0.01
USD	275,000	UNITED CONTINENTAL 6% 01/12/20	275,000	286,974	0.01
USD	260,000	CSC HOLDINGS INC 6.75% 15/11/21	292,170	286,933	0.01
USD	270,000	SENECA GAMING 8.25% 1/12/18 144A	288,490	286,775	0.01
USD	250,000	SEALED AIR CORP 8.375% 15/09/21 144	250,000	286,262	0.01
USD	275,000	MODULAR SPACE CO 10.25% 31/1/19 144	275,000	286,182	0.01
USD	281,000	SPIRIT AEROSYS 5.25% 15/03/22 144A	281,000	285,215	0.01
USD	250,000	GENERAL MOTORS 6.25% 02/10/43 144A	259,813	284,819	0.01
USD	270,000	CLOUD PEAK ENERGY 6.375% 15/03/24	274,346	282,496	0.01
USD	275,000	BELDEN INC 5.25% 15/07/24 144A	275,000	277,430	0.01
USD	290,000	BALL CORP 4% 15/11/23	290,000	276,629	0.01
USD	264,000	WESTERN REFINING 6.25% 01/04/21	264,000	276,144	0.01
USD	275,000	AMC NETWORKS 4.75% 15/12/22	275,344	275,341	0.01
USD	250,000	ACTIVISION BLIZ 6.125% 15/9/23 144A	259,148	275,273	0.01
USD	275,000	EAGLE SPINCO INC 4.625% 15/2/21 WI	273,268	274,313	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	270,000	TELEFLEX INC 5.25% 15/06/24 144A	270,000	274,050	0.01
USD	255,000	ALCOA INC 5.9% 01/02/27	258,931	272,793	0.01
USD	270,000	ENVISION HEALTHCARE 5.125% 1/7/22 1	270,000	272,680	0.01
USD	240,000	ALCOA INC 6.15% 15/08/20	266,050	271,130	0.01
USD	245,000	MERITAGE HOMES CORP 7% 01/04/22	265,375	270,085	0.01
USD	247,000	MUSTANG MERGER 8.5% 15/08/21 144A	247,000	269,447	0.01
USD	250,000	ADVANCED MICRO 7.75% 01/08/20	255,940	266,898	0.01
USD	245,000	RADIO ONE INC 9.25% 15/02/20 144A	245,000	265,410	0.01
USD	253,000	DUPONT FABROS TEC 5.875% 15/09/21	256,188	264,645	0.01
USD	233,000	CERIDAN CORP 8.875% 15/07/19 144A	240,736	263,201	0.01
USD	247,000	SITEL LLC/SITEL 11% 01/08/17 144A	237,120	262,839	0.01
USD	275,000	SQUARETWO FIN 11.625% 01/04/17	271,563	262,747	0.01
USD	257,000	HCA INC 3.75% 15/03/19	257,000	260,454	0.01
USD	240,000	ALCOA INC 5.4% 15/04/21	254,687	260,358	0.01
USD	254,000	ENERGY XXI GULF 6.875% 15/3/24 144A	254,000	259,395	0.01
USD	237,000	SUNGARD DATA SYST 7.625% 15/11/20	258,330	258,599	0.01
USD	230,000	AK STEEL CORP 8.75% 01/12/18	238,625	257,534	0.01
USD	250,000	SERVICE CORP INTL 5.375% 15/5/24 14	250,000	256,290	0.01
USD	250,000	PRESTIGE BRANDS 5.375% 15/12/21 144	250,000	255,275	0.01
USD	235,000	WEST CORP 7.875% 15/01/19	234,713	249,291	0.01
USD	245,000	PULTE HOMES INC 6.375% 15/05/33	241,325	246,820	0.01
USD	225,000	HD SUPPLY INC 7.5% 15/07/20	225,000	245,955	0.01
USD	248,000	GUITAR CENTER INC 6.5% 15/04/19 144	245,379	245,430	0.01
USD	231,000	HEADWATERS INC 7.25% 15/01/19 144A	233,254	244,991	0.01
USD	232,000	AMER AXLE & MFG 5.125% 15/02/19	232,000	244,672	0.01
USD	240,000	EXTERRAN PARTNERS 6% 01/10/22 144A	236,090	243,877	0.01
USD	239,000	GENESIS ENERGY LP 5.625% 15/06/24	239,000	241,711	0.01
USD	225,000	MICHAEL BAKER 8.25% 15/10/18 144A	225,000	238,632	0.01
USD	227,000	CHS/COMM HEALTH 5.125% 15/08/18	231,659	238,112	0.01
USD	225,000	FLORIDA EAST COAST 6.75% 1/05/19 14	225,000	237,830	0.01
USD	230,000	CROWN CASTLE INTL 4.875% 15/04/22	228,850	237,177	0.01
USD	230,000	CHS/COMM HEALTH 5.125% 01/08/21 144	230,000	236,900	0.01
USD	225,000	CRESTWOOD MIDSTREAM 6% 15/12/20	225,000	236,467	0.01
USD	225,000	ENERGY TRANS EQ 5.875% 15/1/24 144A	229,500	234,874	0.01
USD	215,000	NCR ESCROW 6.375% 15/12/23 144A	215,000	233,532	0.01
USD	213,000	LEVEL 3 COMM 8.875% 01/06/19 WI	213,000	232,368	0.01
USD	225,000	AIRCASCADE LTD 4.625% 15/12/18	225,000	231,650	0.01
USD	225,000	POST HLDGS 6% 15/12/22 144A	225,000	231,449	0.01
USD	230,000	BERRY PLASTICS CORP 5.5% 15/05/22	230,000	231,411	0.01
USD	224,000	FREESCALE SEMIC 5% 15/05/21 144A	224,000	229,278	0.01
USD	220,000	DARLING INGRED 5.375% 15/01/22 144A	220,000	228,492	0.01
USD	210,000	US CONCRETE INC 8.5% 01/12/18 144A	213,194	227,875	0.01
USD	1,850,000	JAMES RIVER COAL 7.875% 01/04/19	1,846,500	227,023	0.01
USD	225,000	WILLIAMS CIE INC 5.75% 24/06/44	224,489	226,910	0.01
USD	211,000	JBS USA LLC 7.25% 01/06/21 144a	209,945	226,400	0.01
USD	225,000	NATIONSTAR MORT 6.5% 01/06/22	225,844	224,121	0.01
USD	201,000	NATIONSTAR MORT 9.625% 01/05/19	202,024	224,049	0.01
USD	216,000	IGATE CORP 4.75% 15/04/19 144A	216,000	219,973	0.01
USD	200,000	EL PASO CORP 7.75% 15/01/32	229,500	219,461	0.01
USD	212,000	RIDGEBURY CRUDE 7.625% 20/3/17	212,000	217,830	0.01
USD	200,000	SOUTHERN COPPER 6.75% 16/04/40	210,955	217,179	0.01
USD	200,000	VALEANT PHARMACEUT 7% 01/10/20 144A	214,000	212,815	0.01
USD	200,000	RAIN CH CARBON 8.25% 15/01/21 144a	207,000	210,185	0.01
USD	200,000	CAPELLA HEALTHCARE 9.25% 01/07/17	199,981	209,487	0.01
USD	195,000	CCM MERGER INC 9.125% 01/05/19 144A	195,000	209,260	0.01
USD	200,000	ALCATEL-LUCENT 4.625% 01/07/17 144A	199,186	207,079	0.01
USD	185,000	ALCOA INC 6.75% 15/01/28	201,750	206,228	0.01
USD	200,000	CIT GROUP INC 3.875% 19/02/19	200,000	203,303	0.01
USD	200,000	ICAHN ENTR/FIN 3.5% 15/03/17 WI	200,000	202,322	0.01
USD	200,000	JEFFERIES FIN LLC 6.875% 15/4/22 14	200,000	202,214	0.01
USD	190,000	HARLAND CLARKE 9.25% 01/03/21 144A	190,000	199,204	0.01
USD	190,000	CHEMTURA CORP 5.75% 15/07/21	190,000	197,320	0.01
USD	185,000	HERTZ CORP 5.875% 15/10/20	185,000	194,648	0.01
USD	170,000	UNITED RENTALS 8.375% 15/09/20	184,448	187,378	0.01
USD	175,000	TMS INTL CORP 7.625% 15/10/21 144A	175,000	186,546	0.01
USD	175,000	SWIFT ENERGY 8.875% 15/01/20	171,313	186,332	0.01
USD	175,000	CONSOL ENERGY INC 6.375% 01/03/21	175,000	186,047	0.01
USD	170,000	BURLINGTON COAT 10% 15/02/19	170,000	185,852	0.01
USD	275,000	GYMBOREE CORP 9.125% 01/12/18	177,692	185,154	0.01
USD	176,000	IRON MOUNTAIN 8.375% 15/08/21	188,408	184,507	0.01
USD	175,000	HCA INC 5.875% 01/05/23 1	170,307	183,758	0.01
USD	171,000	ACADIA HEALTH 6.125% 15/03/21	171,000	179,719	0.01
USD	425,000	RADIOSHACK CORP 6.75% 15/05/19	409,058	178,812	0.01
USD	175,000	ALLEGIANTRAVEL 5.5% 15/07/19	175,000	178,227	0.01

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	175,000	HILAND PART CORP 5.5% 15/05/22 144A	175,000	177,825	0.01
USD	175,000	CEQUEL COM HLD 5.125% 15/12/21 144A	175,000	174,318	0.01
USD	170,000	PHI INC 5.25% 15/03/19 144A	170,000	173,613	0.01
USD	160,000	FREESCALE SEMIC 8.05% 01/02/20	153,200	173,156	0.01
USD	175,000	ALPHA NATURAL RES 7.5% 01/08/20 144	175,000	169,918	0.01
USD	167,000	SEALED AIR CORP 5.25% 1/04/23 144A	167,000	169,721	0.01
USD	161,000	NATIONSTAR MORT 7.875% 01/10/20	161,144	169,594	0.01
USD	150,000	SESI LLC 7.125% 15/12/21 WI	170,250	169,548	0.01
USD	150,000	CONSOL ENERGY INC 8.25% 01/04/20	163,125	162,320	0.00
USD	175,000	QUICKSILVER RES 9.125% 15/8/19	179,135	162,026	0.00
USD	160,000	TIME INC 5.75% 15/04/22 144A	160,000	161,779	0.00
USD	150,000	FERRELLGAS PART LP 8.625% 15/06/20	160,125	160,133	0.00
USD	150,000	SELECT MEDICAL 6.375% 01/06/21 144a	152,250	156,903	0.00
USD	155,000	AVAYA INC 7% 01/04/19 144A	154,225	155,131	0.00
USD	145,000	HDTFS INC 6.25% 15/10/22	150,981	154,396	0.00
USD	150,000	TENET HEALTHCARE 4.75% 01/06/20	150,000	153,960	0.00
USD	140,000	CINCINNATI BELL 8.375% 15/10/20	148,680	153,622	0.00
USD	144,000	PILGRIM' S PRIDE 7.875% 15/12/18	153,571	152,424	0.00
USD	147,000	KRATOS DEFENSE 7% 15/05/19 144A	145,480	152,264	0.00
USD	150,000	KB HOME 4.75% 15/05/19	150,000	152,205	0.00
USD	143,000	SBA TELECOM 5.75% 15/07/20	143,000	151,698	0.00
USD	150,000	WILLIAMS CO INC 4.55% 24/06/24	149,607	151,249	0.00
USD	160,000	HCA INC 7.5% 15/11/95	138,400	150,855	0.00
USD	150,000	ISTAR FINANCIAL 4% 01/11/17	150,000	150,828	0.00
USD	148,000	CONSTELLATION BRANDS 4.25% 01/05/23	148,000	148,756	0.00
USD	139,000	OPPENHEIMER HLDGS 8.75% 15/4/18 WI	143,278	148,361	0.00
EUR	100,000	CEMEX FINANCE 5.25% 01/04/21 REGS	138,270	143,374	0.00
USD	135,000	NCR ESCROW 5.875% 15/12/21 144A	135,000	142,907	0.00
USD	135,000	LENNAR CORP 4.5% 15/06/19	136,000	137,700	0.00
USD	125,000	INTL LEASE FIN CORP 5.875% 01/04/19	135,313	137,606	0.00
USD	125,000	WINDSTREAM CORP 7.50% 01/04/23	127,563	135,366	0.00
USD	120,000	CONSTELLATION BRANDS 6% 01/05/22	120,000	134,844	0.00
USD	8,925,000	NEWPAGE CORP 10% 01/05/12 ESCROW	5,161,232	133,875	0.00
USD	125,000	BASIC ENERGY SVCS 7.75% 15/2/19	124,219	132,474	0.00
USD	125,000	MEM PROD PART LP 7.625% 01/05/21	124,948	131,370	0.00
USD	125,000	RADIAN GROUP INC 5.5% 01/06/19	125,000	127,617	0.00
USD	125,000	APX GROUP INC 8.75% 01/12/20 144@	127,500	127,500	0.00
USD	125,000	CBRE SERVICES 5% 15/03/23	125,688	126,249	0.00
USD	120,000	K HOVNANIAN ENT 6.25% 15/1/16	120,000	125,400	0.00
USD	125,000	CNH INDUS CAP 3.375% 15/07/19 144A	124,283	124,225	0.00
USD	123,000	CONSTELLATION BRANDS 3.75% 01/05/21	123,000	122,374	0.00
USD	115,000	RANGE RESOURCES CORP 5% 15/08/22	118,450	122,017	0.00
USD	125,000	ATLAS PIPELINE LP 4.75% 15/11/21	125,375	122,015	0.00
USD	100,000	AES CORP 8% 01/06/20 WI	120,000	120,342	0.00
USD	100,000	SLM CORP 8.45% 15/06/18 MTN	117,955	118,290	0.00
USD	100,000	RR DONNELLEY 7.875% 15/03/21	99,500	114,352	0.00
USD	100,000	ALCOA INC 5.87% 23/02/22	109,000	110,973	0.00
USD	112,000	RESOLUTE FOREST 5.875% 15/05/23	110,949	109,896	0.00
USD	100,000	AMERICAN AXLE 6.625% 15/10/22	109,250	109,589	0.00
USD	100,000	IMS HEALTH INC 6% 01/11/20 144A	100,000	105,800	0.00
USD	100,000	SABINE PASS LIQ 5.625% 15/04/23 144	101,500	104,630	0.00
USD	100,000	FORESTAR USA RE 8.5% 01/06/22 144A	100,000	103,601	0.00
USD	100,000	CBC AMMO LLC 7.25% 15/11/21 144A	98,515	103,351	0.00
USD	100,000	GRAPHIC PACKAGING 4.75% 15/04/21	101,500	102,487	0.00
USD	94,000	PITTSBURGH GLASS 8% 15/11/18 144A	94,000	102,287	0.00
USD	100,000	FRESENIUS US FIN II 4.25% 1/2/21 RE	100,000	102,000	0.00
USD	100,000	LEGACY RES/FIN 6.625% 01/12/21	98,993	101,604	0.00
USD	100,000	DR HORTON INC 3.75% 01/03/19	100,000	100,843	0.00
USD	100,000	HERCULES OFFSH 7.5% 01/10/21 144A	100,000	99,100	0.00
USD	100,000	CROWN AMER/CAP CORP 4.5% 15/01/23	100,000	98,005	0.00
USD	90,000	WINDSTREAM CORP 8.125% 01/09/18	89,944	94,548	0.00
USD	80,000	MCCLATCHY CO 9% 15/12/22 WI	80,636	91,665	0.00
USD	75,000	PAETEC HLDG 9.875% 01/12/18	74,395	80,775	0.00
USD	75,000	COMSTOCK RESOURCES 7.75% 01/04/19	79,313	79,860	0.00
USD	75,000	KCG HOLDINGS 8.25% 15/06/18 144A	80,063	79,609	0.00
USD	75,000	CLEAN HARBORS 5.25% 01/08/20	75,000	77,509	0.00
USD	75,000	AVIS BUDGET CAR 5.5% 01/04/23	75,000	76,967	0.00
USD	63,000	TW TELECOM HDGS 6.375% 01/9/23	63,000	71,649	0.00
USD	65,000	TENET HEALTHCARE 6.75% 02/02/20	68,738	70,912	0.00
USD	67,000	NCR CORP 5% 15/07/22	67,438	67,917	0.00
USD	59,000	TEKNI PLEX INC 9.75% 01/06/19 144A	58,266	66,061	0.00
USD	60,000	FERRELLGAS LP 6.5% 01/05/21 WI	63,266	62,753	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	SALLY HDGS/CAP 5.75% 01/06/22	53,125	53,301	0.00
USD	50,000	PINNACLE FOODS 4.875% 01/05/21 WI	50,000	51,118	0.00
USD	50,000	WOODSIDE HOMES CO 6.75% 15/12/21 14	50,125	51,052	0.00
USD	1,025,000	DYNEGY HLDGS INC 7.5% 01/06/15 ESC	842,147	39,975	0.00
USD	35,000	VALEANT PHARMA 6.75% 15/08/21 144A	37,163	37,252	0.00
USD	35,000	CARLSON TRAVEL 8.375% 01/07/19 DUMM	35,000	35,000	0.00
USD	25,000	MGM RESORTS INTL 6.75% 01/10/20	25,183	27,900	0.00
USD	25,000	CST BRANDS INC 5% 01/05/23	25,000	24,907	0.00
USD	25,000	LEAR CORP 4.75% 15/01/23	25,263	24,907	0.00
USD	23,000	ALLY FINANCIAL INC 4.75% 10/09/18	24,265	24,509	0.00
USD	25,000	CLEARWATER PAP 4.5% 01/02/23	25,000	24,282	0.00
USD	20,000	WESTMORELAND COAL 10.75% 01/02/18	21,675	21,466	0.00
USD	4,000	QWEST CAPITAL FDING 6.875% 15/7/28	3,630	4,098	0.00
USD	3,000,000	DYNEGY HLDGS 8.375% 01/05/16 ESC	2,652,500	3,900	0.00
USD	1,800,000	LOCAL INSIGHT REGATTA 11% 01/12/17	1,027,500	0	0.00
USD	475,000	HAWKER BEECHCRAFT 8.5% 01/04/15	383,500	0	0.00
USD	1,000,000	HAWKER BEECHCRAFT 9.75% 01/4/17 ESC	597,500	0	0.00
USD	2,000,000	ONCURE HLDGS ESCROW 11.75% 15/05/17	1,965,220	0	0.00
USD	112,395	RM OPCO TERM A 11% 21/03/16 ISTLIEN	0	0	0.00
<b>TBA取引</b>			<b>778,059,860</b>	<b>800,118,421</b>	<b>24.13</b>
USD	23,700,000	FNCL 30YR TBA 4.5% 14/07/14	25,506,102	25,662,656	0.77
			25,506,102	25,662,656	0.77
<b>短期国庫債券</b>					
USD	50,000	US TREAS BILL 0% 13/11/14	49,992	49,994	0.00
			49,992	49,994	0.00
<b>優先証券</b>					
—	188,491	GMAC CAP TST I PFD FRN 15/02/40	4,730,600	5,149,575	0.16
—	2,133	ALLY FINANCIAL PFD 7% 31/12/49	1,924,462	2,148,064	0.06
—	62,382	ALLY FINANCIAL PFD FRN 31/12/49	1,550,141	1,721,119	0.05
—	1,000	PITNEY BOWES PFD 6.125% 30/10/49 F	1,026,000	1,048,500	0.03
—	33,200	HARTFORD FINL PFD 7.875% 15/04/42	830,000	992,348	0.03
—	8,450	GENERAL FIN PFD 8.125% 31/07/21	211,250	213,785	0.01
—	3,400	CITIGROUP XIII PFD 7.875% 30/10/40	95,107	93,874	0.00
			10,367,560	11,367,265	0.34
<b>国債</b>					
USD	8,850,000	US TREAS NOTE 2.75% 15/11/42	8,270,828	7,890,328	0.24
USD	3,335,000	US TREAS NOTE 2.75% 15/08/42	3,300,873	2,978,051	0.09
			11,571,701	10,868,379	0.33
<b>ワラント</b>					
USD	85,298	AFFINION GROUP SERIES A WTS (28271)	0	275,086	0.01
USD	443,743	AFFINION GROUP SERIES B WTS (28271)	0	19,968	0.00
USD	44,229	NEEBO INC WTS 20/06/19 A	3,367,734	0	0.00
USD	8,250	IPAYMENT HDGS INC 144A WTS18	0	0	0.00
USD	94,777	NEEBO INC WTS 20/06/19 B	7,216,615	0	0.00
			10,584,349	295,054	0.01
		合計：アメリカ	944,560,948	955,008,695	28.80
<b>その他債券</b>					
		<b>ウルグアイ</b>			
USD	1,388,000	REP ORIENT URUGUAY 7.625% 21/03/36	1,733,700	1,871,762	0.05
USD	1,335,123	REP OF URUGUAY 4.5% 14/08/24	1,326,571	1,414,608	0.04
USD	1,313,000	REP ORIENT URUGUAY 5.1% 18/06/50	1,303,423	1,295,815	0.04
USD	905,000	REP OF URUGUAY 7.875% PIK 15/01/33	1,152,209	1,233,709	0.04
USD	198,000	REP OF URUGUAY 4.125% 20/11/45	155,525	171,667	0.01
			5,671,428	5,987,561	0.18
		合計：ウルグアイ	5,671,428	5,987,561	0.18
<b>国債</b>					
		<b>ベネズエラ</b>			
USD	8,630,000	REP OF BENEZUELA 9.25% 7/5/28	6,143,503	7,324,386	0.21
USD	4,760,000	BOL REP OF VZLA 8.25% 13/10/24 REGS	3,533,242	3,884,189	0.12
USD	4,730,000	REP OF BENEZUELA 6% 09/12/20 REGS	3,511,323	3,646,565	0.11
USD	2,885,000	REP OF BENEZUELA 7.75% 13/10/19 REG	2,313,825	2,505,325	0.08
USD	2,060,700	REP OF BENEZUELA 11.75% 21/10/26	1,981,100	2,040,441	0.06
USD	1,733,000	REP OF BENEZUELA 8.5% 08/10/14	1,741,391	1,741,445	0.05
USD	1,820,000	REP OF BENEZUELA 5.75% 26/02/16 REG	1,550,735	1,738,755	0.05
USD	1,480,000	REP OF BENEZUELA 9.25% 15/09/27	1,241,958	1,291,640	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	1,400,000	REP OF BENEZUELA 7% 31/03/38	898,290	992,555	0.03
USD	1,180,000	REP OF BENEZUELA 7.65% 21/04/25	958,642	915,708	0.03
USD	916,000	REP OF BENEZUELA 9% 07/05/23	826,691	791,846	0.02
USD	600,000	REP OF BENEZUELA 7% 01/12/18 REGS	461,700	522,494	0.02
			25,162,400	27,395,349	0.82
<b>その他債券</b>					
USD	5,071,000	BOL REP OF VZLA 12.75% 23/08/22	4,708,585	5,218,972	0.17
USD	5,220,000	PETROLEOS VENEZ 8.5% 02/11/17	3,500,587	4,907,139	0.15
USD	5,540,000	PETROLEOS VENEZU 6% 15/11/26 REGS	3,110,635	3,648,323	0.11
USD	3,115,000	PETROLEOS VENEZU 9% 17/11/21 REGS	2,690,848	2,689,376	0.08
USD	2,435,800	REP OF BENEZUELA 11.95% 5/8/31	2,041,734	2,427,109	0.07
USD	585,000	PETROLEOS VENEZ 9.75% 17/05/35 REGS	452,625	486,330	0.01
USD	458,000	PETROLEOS VENEZU 12.75% 17/02/22 RE	493,270	465,045	0.01
			16,998,284	19,842,294	0.60
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	9,667,000	PETROLEONS VENEZUELA 5.25% 12/04/17	6,690,783	8,243,090	0.25
USD	3,475,000	PETROLEOS DE VEN 5% 28/10/15 2015	2,869,686	3,293,337	0.10
USD	2,693,872	PETROLEOS DE VEN 4.9% 28/10/14 2014	2,539,398	2,686,065	0.08
USD	670,000	PETROLEONS VENEZUELA 5.375% 12/04/27	440,101	422,833	0.01
USD	350,000	PETROLEOS DE VEN 5.5% 12/04/37	197,400	212,761	0.01
		合計：ベネズエラ	12,737,368	14,858,086	0.45
			54,898,052	62,095,729	1.87
<b>ベトナム</b>					
<b>国債</b>					
USD	880,000	REP SOCIAL VIETNAM 6.75% 29/1/20	1,015,775	995,231	0.02
USD	470,000	REP OF VIETNAM 6.875% 15/01/16 REGS	512,723	502,801	0.02
			1,528,498	1,498,032	0.04
<b>その他債券</b>					
USD	1,500,000	SOC REP OF VIETNAM 4% 12/03/28 30YR	1,227,280	1,294,969	0.04
			1,227,280	1,294,969	0.04
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	200,000	VN JSC BK 8% 17/05/17 REGS	211,000	212,716	0.01
			211,000	212,716	0.01
		合計：ベトナム	2,966,778	3,005,717	0.09
<b>ザンビア</b>					
<b>国債</b>					
USD	2,000,000	REP OF ZAMBIA 5.375% 20/09/22 REGS	1,878,580	1,876,730	0.06
			1,878,580	1,876,730	0.06
		合計：ザンビア	1,878,580	1,876,730	0.06
<b>組入資産合計</b>			<b>2,931,495,754</b>	<b>3,069,409,478</b>	<b>92.60</b>

(1) 額面価格は発行通貨建て表示

## 財務書類に関する注記

2014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

2014年6月30日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。外国為替先渡し契約は日本円クラス、資源国通貨クラス、及びアジア通貨クラスの投資目的とヘッジ目的で用いられた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
BRL	162,607,192	USD	70,500,000	2014年8月4日	2,829,316
ZAR	2,194,162,178	USD	203,967,703	2014年7月15日	2,722,459
ZAR	2,226,778,590	USD	206,653,914	2014年7月31日	2,504,170
BRL	215,738,812	USD	95,200,000	2014年8月4日	2,089,544
ZAR	2,194,096,056	USD	204,732,343	2014年7月15日	1,951,590
BRL	106,777,341	USD	45,800,000	2014年9月3日	1,935,324
BRL	140,388,694	USD	61,500,000	2014年8月4日	1,809,666
JPY	18,145,479,487	USD	177,418,003	2014年7月15日	1,570,262
BRL	81,455,985	USD	35,300,000	2014年8月4日	1,433,380
AUD	222,976,639	USD	208,050,582	2014年7月15日	1,381,650
BRL	119,214,112	USD	52,600,000	2014年8月4日	1,160,780
BRL	117,350,415	USD	51,900,000	2014年8月4日	1,020,327
BRL	104,652,358	USD	45,800,000	2014年9月3日	985,340
BRL	76,011,778	USD	33,300,000	2014年8月4日	978,261
ZAR	2,226,651,289	USD	208,168,289	2014年7月31日	977,839
AUD	222,975,751	USD	208,495,706	2014年7月15日	935,693
BRL	104,688,077	USD	45,900,000	2014年9月3日	901,308
BRL	100,898,000	USD	44,600,000	2014年8月4日	900,948
BRL	104,418,778	USD	45,800,000	2014年9月3日	880,917
BRL	101,039,298	USD	44,700,000	2014年8月4日	864,668
BRL	98,778,037	USD	43,700,000	2014年8月4日	844,930
BRL	100,896,258	USD	44,700,000	2014年8月4日	800,163
JPY	18,578,968,334	USD	182,549,610	2014年7月31日	737,296
BRL	100,483,220	USD	44,600,000	2014年8月4日	713,899
BRL	68,376,722	USD	30,266,744	2014年8月4日	568,413
AUD	230,235,968	USD	215,936,012	2014年7月31日	37,139
BRL	439,392	USD	194,038	2014年8月4日	4,110
ZAR	1,043,278	USD	97,019	2014年7月15日	1,258
AUD	103,870	USD	97,019	2014年7月15日	542
JPY	5,168,655	USD	50,517	2014年7月15日	466
JPY	3,839,536	USD	37,509	2014年7月15日	364
AUD	230,229,969	USD	216,418,473	2014年7月31日	(450,949)
USD	1,907,284	AUD	2,029,260	2014年7月31日	3,733
USD	1,907,284	AUD	2,026,974	2014年7月15日	3,435
USD	1,907,284	ZAR	20,298,773	2014年7月31日	650
USD	1,907,284	ZAR	20,244,982	2014年7月15日	206
USD	40,170	AUD	42,740	2014年7月31日	79
USD	40,170	AUD	42,691	2014年7月15日	72
USD	40,170	ZAR	427,530	2014年7月31日	14
USD	40,170	ZAR	426,397	2014年7月15日	4
USD	89,981	JPY	9,124,782	2014年7月15日	(26)
USD	89,981	JPY	9,123,882	2014年7月31日	(28)
USD	80,341	BRL	178,248	2014年8月4日	(41)
USD	75,174	AUD	80,221	2014年7月31日	(77)
USD	75,174	AUD	80,130	2014年7月15日	(89)
USD	617,887	JPY	62,658,498	2014年7月15日	(180)
USD	617,887	JPY	62,652,319	2014年7月31日	(196)
USD	82,580	AUD	88,196	2014年7月15日	(258)

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	75,174	ZAR	807,924	2014年7月31日	(713)
USD	75,174	ZAR	805,796	2014年7月15日	(732)
USD	92,896	JPY	9,494,314	2014年7月15日	(756)
USD	113,796	JPY	11,644,220	2014年7月15日	(1,063)
USD	82,580	ZAR	889,982	2014年7月15日	(1,256)
USD	170,768	AUD	183,170	2014年7月15日	(1,276)
USD	247,255	JPY	25,228,665	2014年7月15日	(1,601)
USD	247,255	JPY	25,226,316	2014年7月31日	(1,609)
USD	3,814,568	BRL	8,463,084	2014年8月4日	(1,943)
USD	170,768	ZAR	1,834,200	2014年7月15日	(2,013)
USD	150,348	BRL	339,247	2014年8月4日	(2,639)
USD	661,575	JPY	67,350,760	2014年7月15日	(2,777)
USD	661,575	JPY	67,344,474	2014年7月31日	(2,797)
USD	165,161	BRL	372,789	2014年8月4日	(2,952)
USD	645,537	JPY	65,787,479	2014年7月15日	(3,394)
USD	645,537	JPY	65,781,347	2014年7月31日	(3,414)
USD	1,610,817	ZAR	17,195,136	2014年7月31日	(4,297)
USD	948,453	JPY	96,590,603	2014年7月15日	(4,323)
USD	1,610,817	ZAR	17,150,755	2014年7月15日	(4,785)
USD	689,474	JPY	70,576,463	2014年7月15日	(6,696)
USD	1,610,817	AUD	1,724,372	2014年7月31日	(6,732)
USD	1,610,817	AUD	1,722,437	2014年7月15日	(6,994)
USD	2,627,655	AUD	2,806,347	2014年7月15日	(8,224)
USD	341,536	BRL	782,948	2014年8月4日	(11,542)
USD	1,322,279	JPY	135,301,738	2014年7月15日	(12,346)
USD	2,010,339	JPY	205,112,085	2014年7月15日	(12,901)
USD	1,743,763	AUD	1,870,410	2014年7月15日	(13,032)
USD	1,743,763	ZAR	18,729,544	2014年7月15日	(20,560)
USD	3,221,633	BRL	7,204,295	2014年8月4日	(27,214)
USD	2,627,655	ZAR	28,318,584	2014年7月15日	(39,956)
USD	7,233,846	AUD	7,759,231	2014年7月15日	(54,062)
USD	7,233,846	ZAR	77,697,830	2014年7月15日	(85,293)
USD	5,255,311	BRL	11,861,901	2014年8月4日	(93,929)
USD	3,487,527	BRL	7,994,908	2014年8月4日	(117,856)
USD	14,467,692	BRL	33,166,157	2014年8月4日	(488,913)
IDR	700,000,000,000	USD	58,318,753	2014年7月25日	492,649
IDR	463,996,337,862	USD	38,547,506	2014年7月25日	435,744
USD	13,595,596	EUR	9,804,238	2014年7月15日	211,062
EUR	12,781,767	USD	17,370,000	2014年7月31日	80,441
EUR	4,593,000	USD	6,222,072	2014年7月17日	48,243
USD	2,551,030	EUR	1,847,462	2014年7月15日	28,915
BRL	2,780,000	USD	1,218,977	2014年9月3日	23,835
INR	5,740,908,116	USD	94,938,120	2014年7月25日	23,009
EUR	6,261,653	USD	8,530,000	2014年7月31日	18,787
EUR	1,200,000	USD	1,626,985	2014年7月15日	11,229
EUR	2,145,000	USD	2,918,058	2014年7月17日	10,274
EUR	2,536,000	USD	3,452,003	2014年7月17日	10,118
EUR	1,135,000	USD	1,543,897	2014年7月10日	5,550
EUR	1,103,553	GBP	882,000	2014年7月31日	5,334
GBP	1,015,000	USD	1,723,395	2014年7月7日	4,643
GBP	785,000	USD	1,331,822	2014年7月17日	4,529
EUR	1,156,000	USD	1,573,640	2014年7月17日	4,518
EUR	524,000	USD	711,772	2014年9月17日	3,739
USD	1,413,594	GBP	829,000	2014年7月17日	2,339
EUR	870,000	USD	1,185,977	2014年7月31日	1,800
USD	220,736	USD	300,000	2014年7月31日	1,363
USD	335,654	RUB	11,544,000	2014年9月17日	1,313
EUR	252,666	USD	343,952	2014年7月3日	966

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	149,301	RUB	5,130,000	2014年9月17日	724
USD	152,087	RUB	5,228,000	2014年9月17日	672
EUR	125,099	GBP	100,000	2014年7月31日	578
EUR	325,000	USD	443,131	2014年7月3日	531
USD	94,294	RUB	3,239,000	2014年9月17日	485
GBP	1,300,000	USD	2,212,340	2014年7月31日	467
USD	294,260	ZAR	3,153,000	2014年9月17日	420
GBP	220,000	USD	374,342	2014年7月31日	132
GBP	30,000	USD	51,006	2014年7月31日	58
USD	1,571,305	GBP	923,000	2014年7月17日	29
USD	14,968	ZAR	161,000	2014年9月17日	(36)
GBP	1,000,000	USD	1,702,600	2014年7月7日	(99)
USD	28,938	CHF	26,000	2014年7月17日	(272)
USD	223,893	MXN	2,929,000	2014年9月17日	(530)
USD	449,992	EUR	330,000	2014年7月31日	(543)
USD	157,852	EUR	116,062	2014年7月15日	(593)
USD	210,886	EUR	155,000	2014年9月17日	(763)
USD	174,312	ZAR	1,880,000	2014年9月17日	(892)
USD	344,499	EUR	253,000	2014年9月17日	(967)
EUR	158,791	USD	217,748	2014年7月15日	(971)
USD	248,000	EUR	182,475	2014年7月31日	(1,127)
USD	1,219,408	PEN	3,443,000	2014年9月17日	(1,292)
USD	289,000	EUR	212,661	2014年7月31日	(1,339)
USD	573,000	EUR	421,227	2014年7月31日	(2,085)
USD	568,482	PEN	1,610,000	2014年9月17日	(2,336)
EUR	113,111	USD	156,830	2014年7月15日	(2,414)
EUR	112,977	USD	156,661	2014年7月15日	(2,426)
USD	3,656,434	GBP	2,150,000	2014年7月31日	(3,208)
USD	399,372	EUR	294,987	2014年7月15日	(3,337)
USD	561,766	EUR	414,000	2014年7月15日	(3,418)
USD	802,122	EUR	590,000	2014年9月17日	(3,511)
EUR	621,121	USD	851,924	2014年7月15日	(3,984)
EUR	426,838	USD	586,979	2014年7月15日	(4,269)
USD	1,731,568	GBP	1,020,000	2014年7月31日	(4,634)
EUR	5,000,000	USD	6,831,000	2014年7月31日	(4,698)
USD	1,128,685	GBP	666,000	2014年7月17日	(5,085)
USD	267,145	BRL	610,000	2014年9月3日	(5,558)
USD	1,543,920	EUR	1,135,000	2014年7月31日	(5,650)
USD	4,556,053	GBP	2,680,000	2014年7月31日	(5,732)
USD	768,418	EUR	568,000	2014年7月17日	(7,009)
USD	905,647	COP	1,723,900,000	2014年9月17日	(7,497)
USD	419,113	ZAR	4,582,000	2014年9月17日	(7,902)
EUR	397,141	USD	551,858	2014年7月15日	(9,690)
USD	9,666,575	GBP	5,685,000	2014年7月31日	(10,198)
USD	11,343,188	GBP	6,670,000	2014年7月31日	(10,211)
USD	34,055,822	GBP	20,014,000	2014年7月31日	(11,186)
USD	11,120,727	GBP	6,540,000	2014年7月31日	(11,392)
USD	1,836,106	EUR	1,354,000	2014年7月17日	(12,360)
USD	739,130	BRL	1,683,000	2014年9月3日	(13,263)
USD	1,710,244	EUR	1,263,000	2014年7月17日	(13,990)
USD	1,378,659	CHF	1,241,000	2014年7月17日	(15,620)
USD	1,238,901	RUB	43,506,000	2014年9月17日	(21,137)
EUR	1,299,904	USD	1,797,105	2014年7月15日	(22,503)
USD	4,867,941	EUR	3,596,000	2014年9月17日	(42,326)
USD	3,782,973	GBP	2,254,000	2014年7月17日	(54,143)
USD	14,157,328	EUR	10,410,000	2014年7月31日	(55,032)
USD	15,771,020	EUR	11,595,000	2014年7月31日	(59,174)
USD	15,272,275	EUR	11,230,000	2014年7月31日	(59,599)

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	15,285,714	EUR	11,240,000	2014年7月31日	(59,813)
USD	15,476,811	EUR	11,380,000	2014年7月31日	(59,852)
USD	15,776,081	EUR	11,600,000	2014年7月31日	(60,939)
USD	15,795,157	EUR	11,615,000	2014年7月31日	(62,342)
CNY	602,718,355	USD	97,071,727	2014年7月18日	(66,999)
USD	9,647,905	EUR	7,125,000	2014年7月23日	(79,283)
USD	20,243,593	EUR	14,893,000	2014年7月31日	(89,230)
USD	3,577,345	BRL	8,227,000	2014年9月3日	(100,575)
USD	95,871,283	EUR	70,400,000	2014年7月31日	(243,049)
USD	142,359,000	EUR	104,502,077	2014年7月31日	(313,548)
USD	283,779,339	EUR	208,283,000	2014年7月31日	(581,194)
USD	79,366,712	GBP	47,320,000	2014年7月17日	(1,188,898)
USD	183,665,405	EUR	135,718,000	2014年7月17日	(1,615,394)
					28,445,160

## 注記2－未決済先物契約

2014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	505	FUT EURO BOBL 5YR 6%	2014年9月	88,329,691	503,244
EUR	234	FUT EURO SCHATZ 2YR 6%	2014年9月	35,348,503	14,375
				123,678,194	517,619
<b>売り持ちポジション</b>					
USD	(200)	FUT US LONG BD 20YR 6%	2014年9月	(27,431,250)	126,902
USD	(5)	FUT US ULTRA BOND 30YR 6%	2014年9月	(748,750)	323,017
EUR	(7)	FUT EURO BUND 10YR 6%	2014年9月	(1,404,784)	(19,589)
GBP	(225)	FUT LONG GILT 10YR 6%	2014年9月	(42,108,685)	(3,831)
USD	(565)	FUT US NOTE 10YR 6%	2014年9月	(70,713,281)	(631,344)
USD	(206)	FUT US NOTE 5YR 6%	2014年9月	(24,604,125)	(150,776)
USD	(254)	FUT 90 DAY EURODOLLAR	2016年12月	(62,239,525)	(50,650)
USD	(104)	FUT 90 DAY EURODOLLAR	2014年9月	(25,938,900)	(863)
				(255,189,300)	(407,134)
					110,485



## 注記3 未決済金利スワップ契約

2014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)	未実現益 (米ドル)
MXN	16,615,000	Receive Fixed (7.03%)–Pay Floating (MXN-THE-Banxico)	2024年3月6日	2,509	100,854
	<u>16,615,000</u>			<u>2,509</u>	<u>100,854</u>

## 注記4 クレジット・デフォルト・スワップ

2014年6月30日現在、ファンドは以下のクレジット・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	経過利息 (米ドル)	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	43,605,000	CDX ITRAXX EUR XOVER S21 5% 20/6/19	2019年6月20日	(82,674)	(6,946,048)
USD	9,435,000	CDX EM 21 5Y 500BP 5% 20/06/19	2019年6月20日	(13,104)	(1,123,231)
USD	9,000,000	CDX MARK NA HY 17 5% V4 20/12/16	2016年12月20日	(11,875)	(649,733)
EUR	14,505,000	CDX ITRAXX EUROPE 21 1% 20/06/19	2019年6月20日	(5,500)	(363,627)
USD	7,490,000	CDX NA IG 22 5Y 100BP 1% 20/06/19	2019年6月20日	(2,081)	(148,827)
USD	1,175,000	CDS BOL REP VEN 500BP 5% 20/03/19	2019年3月20日	(1,632)	173,547
EUR	4,100,000	CDS ASSIC GAL SPA 100BP 1% 20/06/17	2017年6月20日	(1,555)	(85,683)
USD	4,000,000	CDS RUSSIA SR 5YR 1% 20/06/19	2019年6月20日	(1,111)	135,738
USD	175,000	CDS VALEANT/BIOVAIL 5Y 5% 20/06/19	2019年6月20日	(243)	(21,057)
USD	730,000	CDS REP COLOMBIA 5YR 1% 20/03/19	2019年3月20日	(203)	(9,507)
				<u>(119,978)</u>	<u>(9,038,428)</u>

**プロテクション売りポジション**

USD	295,000	CDS REP KAZAKHSTAN 5Y 1% 20/06/19	2019年6月20日	82	(4,702)
USD	730,000	CDS REP PERU 5YR 1% 20/03/19	2019年3月20日	203	9,006
USD	1,000,000	CDS GS 100BP 1% 20/09/17	2017年9月20日	278	17,381
USD	1,000,000	CDS MS 100BP 1% 20/09/17	2017年9月20日	278	18,515
USD	1,975,000	CDS BOFA 100BP 1% 20/09/17	2017年9月20日	549	36,461
USD	2,125,000	CDS CITIGROUP 100BP 1% 20/09/17	2017年9月20日	590	40,034
USD	2,750,000	CDS MS 100BP 1% 20/03/18	2018年3月20日	764	52,047
USD	2,800,000	CDS GS 100BP 1% 20/03/18	2018年3月20日	777	48,189
USD	3,600,000	CDS GS 100BP 1% 20/12/17	2017年12月20日	1,000	62,262
USD	3,675,000	CDS MS 100BP 1% 20/12/17	2017年12月20日	1,021	68,807
USD	4,750,000	CDS CITIGROUP 100BP 1% 20/03/18	2018年3月20日	1,318	89,673
USD	4,900,000	CDS BOFA 100BP 1% 20/03/18	2018年3月20日	1,360	92,437
USD	7,755,000	CDS CITIGROUP 100BP 1% 20/12/17	2017年12月20日	2,154	146,253
USD	7,775,000	CDS BOFA 100BP 1% 20/12/17	2017年12月20日	2,160	145,120

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)
EUR	1,450,000	CDS PORTUGAL TEL 500BP 5% 20/12/18	2018年12月20日	2,749	242,022
USD	13,075,000	CDX NA IG 22 10Y 100BP 1% 20/06/24	2024年6月20日	3,632	33,217
EUR	2,400,000	CDS ALCATEL EU 3Y 500BP 5% 20/12/14	2014年12月20日	4,550	71,817
USD	10,285,000	CDX MARKIT NA HY S19 5% 20/12/17	2017年12月20日	14,142	941,442
USD	11,500,000	CDX MARKIT NA HY S20 5% 20/06/18	2018年6月20日	15,814	1,094,493
USD	51,410,000	CDX MARK NA HY 22 5% V1 5Y 20/06/19	2019年6月20日	70,690	4,436,208
USD	80,695,000	CDX NA HY 21 500BP 5% 20/12/18	2018年12月20日	110,956	7,338,387
				235,067	14,979,069
				<b>115,089</b>	<b>5,940,641</b>

# 野村マネー マザーファンド

第12期(2014年8月19日決算)  
(計算期間：2013年8月20日～2014年8月19日)

## 《運用報告書》

受益者のみなさまへ

野村マネー マザーファンドの第12期の運用状況をご報告申し上げます。

●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

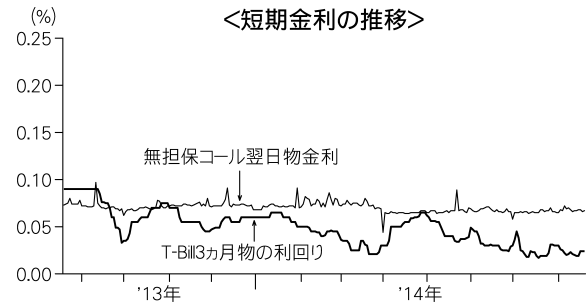
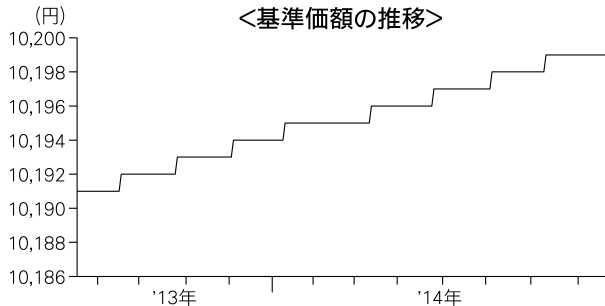
<http://www.nomura-am.co.jp/>

## ◎運用経過

### 1. 基準価額の推移

\* 基準価額は0.08%の上昇

基準価額は、期初10,191円から期末は10,199円となりました。



## ○運用環境

国内経済は、2014年4月の消費税増税に伴う駆け込み需要の反動減の影響を受けつつも、期を通じて底堅く推移した個人消費や、企業収益の改善に伴い緩やかな増加がみられる設備投資などの内需が下支えとなる一方、輸出は弱めの動きとなりました。このような中、日本銀行は、前年比2%の物価上昇を目指す「量的・質的金融緩和」を継続しました。

### ●無担保コール翌日物金利の推移

概ね0.06%台～0.07%台で推移しました。

### ●T-Bill(国庫短期証券)3ヵ月物の利回りの推移

- ・ 期初から2013年9月半ばまでは概ね0.09%台で推移しました。
- ・ 2013年9月末以降、需給の変化を受けて概ね0.02%台から0.07%台の範囲で推移し、期末には0.02%台となりました。

## 2. 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 (CP) 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、国債を中心に政府保証債や利付金融債、CP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・ローンなどにより運用してまいりました。

### ◎今後の運用方針

残存期間の短い公社債やCP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なうことで流動性の確保を図る運用を行なう方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

### ◎1万口当たりの費用の明細

項 目	当 期
(a) 保 管 費 用 等	0円
合 計	0

\* (a) 保管費用等は、期中の金額を各月末現在の受益権口数の単純平均で除したものです。

\* 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

### ◎期中の売買及び取引の状況 (自2013年8月20日 至2014年8月19日)

#### (1) 公社債

	買付額	売付額
国 内	千円	千円
国 債 証 券	84,793,709	58,094,433 (28,403,900)
特 殊 債 券	4,391,973	— (1,935,000)
社債券(投資法人債券を含む)	841,662	— (700,000)

\* 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。

## (2) その他有価証券

		買付額	売付額
国	内	千円	千円
	コマーシャル・ペーパー	1,099,678	— (600,000)

- \*金額は受け渡し代金。  
 \*単位未満は切り捨て。  
 \*( )内は償還等による増減分です。

## ◎組入資産の明細

## (1) 国内(邦貨建)公社債

区 分	期 首					当 期					末				
	組入比率	うちBBB格 以下組入比率		残存期間別組入比率			額面金額	評価額	組入比率	うちBBB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	5年以上	2年以上				2年未満					
国 債 証 券	73.4 (60.2)	% (—)	% (—)	% (—)	% (—)	73.4 (60.2)	千円 2,179,350 (—)	千円 2,179,848 (—)	% (—)	% (—)	% (—)	% (—)	% (—)	% (—)	25.2 (—)
特殊債券(除く金融債)	6.6 (6.6)	— (—)	— (—)	— (—)	6.6 (6.6)	2,290,000 (2,290,000)	2,301,511 (2,301,511)	26.6 (26.6)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	26.6 (26.6)
金 融 債 券	0.9 (0.9)	— (—)	— (—)	— (—)	0.9 (0.9)	540,000 (540,000)	540,935 (540,935)	6.3 (6.3)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	6.3 (6.3)
普通社債券(含む投資法人債券)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	140,000 (140,000)	140,014 (140,014)	1.6 (1.6)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	1.6 (1.6)
合 計	80.9 (67.7)	— (—)	— (—)	— (—)	80.9 (67.7)	5,149,350 (2,970,000)	5,162,309 (2,982,460)	59.7 (34.5)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	59.7 (34.5)

- \* ( )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。  
 \*—印は組み入れなし。  
 \*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。

## 国内(邦貨建)公社債銘柄別

種 類	銘 柄 名	利 率	額面金額	評価額	償還年月日
			千円	千円	
国 債 証 券	国庫債券 利付(2年)第320回	0.1	260,000	260,016	2014/9/15
	国庫債券 利付(2年)第321回	0.1	547,300	547,339	2014/10/15
	国庫債券 利付(2年)第322回	0.1	395,000	395,047	2014/11/15
	国庫債券 利付(2年)第323回	0.1	202,650	202,676	2014/12/15
	国庫債券 利付(2年)第324回	0.1	190,000	190,037	2015/1/15
	国庫債券 利付(2年)第325回	0.1	140,000	140,036	2015/2/15
	国庫債券 利付(2年)第327回	0.1	129,000	129,026	2015/4/15
	国庫債券 利付(5年)第85回	0.7	132,200	132,277	2014/9/20
	国庫債券 利付(5年)第86回	0.6	115,100	115,155	2014/9/20
	国庫債券 利付(10年)第263回	1.6	39,900	39,955	2014/9/20
	国庫債券 利付(10年)第264回	1.5	15,050	15,069	2014/9/20
国庫債券 利付(20年)第27回	5.0	13,150	13,210	2014/9/22	
小 計		—	—	2,179,848	—
特殊債券(除く金融債)	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第331回	1.8	63,000	63,029	2014/8/29
	道路債券 政府保証第334回	1.5	100,000	100,379	2014/11/28
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第336回	1.4	170,000	170,984	2015/1/28

種 類	銘 柄 名	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第337回	1.3	千円 71,000	千円 71,447	2015/2/27
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第338回	1.5	54,000	54,453	2015/3/27
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第341回	1.3	100,000	100,927	2015/5/29
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第343回	1.3	171,000	172,781	2015/6/30
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第345回	1.2	50,000	50,524	2015/7/29
	首都高速道路債券 政府保証第193回	1.5	100,000	100,139	2014/9/26
	首都高速道路債券 政府保証第195回	1.4	211,000	212,205	2015/1/26
	首都高速道路債券 政府保証第198回	1.3	10,000	10,103	2015/6/26
	阪神高速道路債券 政府保証第141回	1.5	53,000	53,202	2014/11/28
	阪神高速道路債券 政府保証第145回	1.4	10,000	10,087	2015/4/20
	阪神高速道路債券 政府保証第147回	1.2	50,000	50,526	2015/7/29
	公営企業債券 政府保証第842回	1.8	55,000	55,019	2014/8/26
	公営企業債券 政府保証第843回	1.5	30,000	30,048	2014/9/29
	公営企業債券 政府保証第844回	1.6	12,000	12,034	2014/10/28
	公営企業債券 政府保証第845回	1.5	60,000	60,228	2014/11/28
	公営企業債券 政府保証第847回	1.4	100,000	100,572	2015/1/27
	公営企業債券 政府保証第848回	1.3	105,000	105,654	2015/2/24
	中小企業債券 政府保証第182回	1.5	70,000	70,098	2014/9/24
	国民生活債券 政府保証第14回	1.5	375,000	375,359	2014/9/17
	都市再生債券 政府保証第22回	0.4	120,000	120,214	2015/3/10
関西国際空港債券 政府保証第47回	1.3	150,000	151,488	2015/6/17	
小 計		—	—	2,301,511	—
金 融 債 券	商工債券 利付第711回い号	1.0	100,000	100,022	2014/8/27
	商工債券 利付第718回い号	0.65	70,000	70,231	2015/3/27
	農林債券 利付第711回い号	1.05	70,000	70,016	2014/8/27
	農林債券 利付第719回い号	0.7	100,000	100,404	2015/4/27
	しんきん中金債券 利付第237回	1.0	50,000	50,011	2014/8/27
	しんきん中金債券 利付第242回	0.7	50,000	50,130	2015/1/27
商工債券 利付(3年)第146回	0.3	100,000	100,118	2015/3/27	
小 計		—	—	540,935	—
普通社債券(含む投資法人債券)	東邦瓦斯 第35回社債間限定同順位特約付	0.3	140,000	140,014	2014/9/9
小 計		—	—	140,014	—
合 計		—	—	5,162,309	—

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## (2) 国内その他有価証券

区 分	期 首		当 期 末	
	評 価 額	比 率	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 —	% —	千円 499,839	% 5.8

\*比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*一印は組み入れなし。

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ◎投資信託財産の構成

(2014年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	5,162,309	58.5
そ の 他 有 価 証 券	499,839	5.7
コール・ローン等、その他	3,165,958	35.8
投資信託財産総額	8,828,106	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

(2014年8月19日)現在

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	8,828,106,541
コール・ローン等	3,153,091,003
公社債(評価額)	5,162,309,235
その他有価証券	499,839,922
未収利息	7,954,384
前払費用	4,911,997
(B) 負 債	180,029,000
未払金	180,029,000
(C) 純資産総額(A-B)	8,648,077,541
元 本	8,478,942,189
次期繰越損益金	169,135,352
(D) 受益権総口数	8,478,942,189口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,199円

## ◎損益の状況

(自2013年8月20日 至2014年8月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	24,840,577
受 取 利 息	23,802,394
そ の 他 収 益 金	1,038,183
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 19,039,618
売 買 益	69,649
売 買 損	△ 19,109,267
(C) 信 託 報 酬 等	△ 108,072
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	5,692,887
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	99,189,715
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	209,503,691
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 145,250,941
(H) 計 (D+E+F+G)	169,135,352
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	169,135,352

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

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

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

\*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。

(注)期首元本額5,198百万円、期中追加設定元本額10,671百万円、期中一部解約元本額7,391百万円、計算口数当たり純資産額10,199円。



## ◎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
	百万円
野村アフリカ株投資 マネーブル・ファンド	14
野村米国ハイ・イールド債券投資(マネーブルファンド)年2回決算型	86
野村新中國株投資 マネーブル・ファンド	34
野村日本ブランド株投資(マネーブルファンド)年2回決算型	557
野村新米國ハイ・イールド債券投資(マネーブルファンド)年2回決算型	13
野村ビクテ・ジェネリック&ゲノム マネーブル・ファンド	7
野村RCM・グリーン・テクノロジー マネーブル・ファンド	1
野村新興國消費関連株投資 マネーブル・ファンド	10
野村世界業種別投資シリーズ(マネーブル・ファンド)	34
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーブル・ファンド)	304
野村新エマージング債券投資(マネーブルファンド)年2回決算型	6
野村クラウドコンピューティング&スマートグリッド関連株投資 マネーブルファンド	19
野村グローバルハイ・イールド債券投資(マネーブルファンド)年2回決算型	9
野村グローバルCB投資(マネーブルファンド)年2回決算型	4
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(マネーブルファンド)年2回決算型	65
野村PIMCO新興國インフラ関連債券投資(マネーブルファンド)年2回決算型	1
野村日本スマートシティ株投資 マネーブルファンド	18
野村世界高金利通貨投資	151
野村新世界高金利通貨投資	0
コインの未来(毎月分配型)	3
コインの未来(年2回分配型)	0
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	0
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	0
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(ユーロコース)毎月分配型	0
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	0
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	0
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	0
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	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(ユーロコース)年2回決算型	0
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	0
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	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資(円コース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	0
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	0
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(円コース)年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)年2回決算型	0
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	0
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	0
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	0
野村新米國ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	0
野村新米國ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)毎月分配型	0
野村新米國ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	0
野村新米國ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	0
野村新米國ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)毎月分配型	0
野村新米國ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	0
野村新米國ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)年2回決算型	0
野村新米國ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	0
野村新米國ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	0
野村新米國ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)年2回決算型	0

ファンド名	当期末
	元本額
	百万円
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投資 Aコース	0
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投資 Bコース	0
野村新エマージング債券投資(円コース)毎月分配型	0
野村新エマージング債券投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村新エマージング債券投資(豪ドルコース)毎月分配型	0
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	0
野村新エマージング債券投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	0
野村新エマージング債券投資(中国元コース)毎月分配型	0
野村新エマージング債券投資(インドネシアルピアコース)毎月分配型	0
野村新エマージング債券投資(円コース)年2回決算型	0
野村新エマージング債券投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村新エマージング債券投資(豪ドルコース)年2回決算型	0
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	0
野村新エマージング債券投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	0
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	0
野村新エマージング債券投資(インドネシアルピアコース)年2回決算型	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
野村高金利国際機関債投資(毎月分配型)	49
野村アジアCB投資(毎月分配型)	0
野村グローバルCB投資(円コース)毎月分配型	0
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)毎月分配型	0
野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)毎月分配型	0
野村グローバルCB投資(円コース)年2回決算型	0
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)年2回決算型	0
野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)年2回決算型	0
ノムラ新興國債券ファンズ(野村SMA向け)	0
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	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(米ドルコース)毎月分配型	0
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	0
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	0
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	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(米ドルコース)年2回決算型	0
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	0
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	0
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	0
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	0
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	0
野村PIMCO新興國インフラ関連債券投資(円コース)毎月分配型	0
野村PIMCO新興國インフラ関連債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型	0
野村PIMCO新興國インフラ関連債券投資(アジア通貨コース)毎月分配型	0
野村PIMCO新興國インフラ関連債券投資(円コース)年2回決算型	0
野村PIMCO新興國インフラ関連債券投資(資源国通貨コース)年2回決算型	0
野村PIMCO新興國インフラ関連債券投資(アジア通貨コース)年2回決算型	0
野村米国ブランド株投資(円コース)毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型	0
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	0
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	0
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型	0
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	0
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	0

ファンド名	当期末 元本額
	百万円
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	0
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	0
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	0
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	0
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	0
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	0
野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース	0
野村高金利国際機関債投資(年2回決算型)	0
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	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
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	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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 Aコース)	0
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)	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	0
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	0
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	0
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	0
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	0
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	0
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	0
野村グローバルREITプレミアム(円コース)毎月分配型	0
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	0
野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型	0
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	0
野村日本高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	0
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	0
野村日本高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
野村カルミニャック・ファンド Aコース	0
野村カルミニャック・ファンド Bコース	0
野村通貨選択日本株投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(ユーロコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース)毎月分配型	0
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	0
野村通貨選択日本株投資(トルコリラコース)毎月分配型	0
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	0
野村通貨選択日本株投資(中国元コース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(インドネシアルピアコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投資(インドネシアルピアコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(ユーロコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース)年2回決算型	0
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	0
野村通貨選択日本株投資(トルコリラコース)年2回決算型	0
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	0
野村通貨選択日本株投資(中国元コース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(インドネシアルピアコース)年2回決算型	0

ファンド名	当期末 元本額
	百万円
野村通貨選択日本株投資(インドルピーコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投資(ロシアルーブルコース)年2回決算型	0
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	0
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	0
ノムラ THE USA Aコース	0
ノムラ THE USA Bコース	0
ノムラ THE EUROPE Aコース	0
ノムラ THE EUROPE Bコース	0
米国変動好金利ファンド Aコース	8
米国変動好金利ファンド Bコース	0
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	0
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	0
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	0
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	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)年2回決算型	0
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村グローバルボンド投資 Aコース	0
野村グローバルボンド投資 Bコース	0
野村グローバルボンド投資 Cコース	0
野村グローバルボンド投資 Dコース	0
野村グローバルボンド投資 Eコース	0
野村グローバルボンド投資 Fコース	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)年2回決算型	0
第1回 野村短期公社債ファンド	0
第2回 野村短期公社債ファンド	0
第3回 野村短期公社債ファンド	0
第4回 野村短期公社債ファンド	0
第5回 野村短期公社債ファンド	0
第6回 野村短期公社債ファンド	0
第7回 野村短期公社債ファンド	0
第8回 野村短期公社債ファンド	0
第9回 野村短期公社債ファンド	0
第10回 野村短期公社債ファンド	0
第11回 野村短期公社債ファンド	0
第12回 野村短期公社債ファンド	0
野村グローバル債券為替ファンド(適格機関投資家販売制限付)	110
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(非課税適格機関投資家専用)	3,806
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家販売制限付)	3,030
グローバル・マルチテーマ・ファンドP ハイブリッド型(適格機関投資家専用)	0
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース	0
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース	0

\*単位未満は切り捨て。

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

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

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

(2015年3月16日現在)

年 月 \ ファンド名	「円コース」 「資源国通貨コース」	「アジア通貨コース」
2015年3月	—	—
4月	3、6	1、2、3、6
5月	1、14、25	1、14、25
6月	23	2、23
7月	3	3、16、17
8月	31	17、31
9月	7	7、24
10月	—	1、2、5、6、7、14
11月	11、26	11、12、26
12月	24、25、28	24、25、28

※2015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、お申込みにあたってはその点についても十分ご留意下さい。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。

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