

# 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型

## 運用報告書(全体版)

第161期(決算日2023年10月16日) 第162期(決算日2023年11月15日) 第163期(決算日2023年12月15日)  
第164期(決算日2024年1月15日) 第165期(決算日2024年2月15日) 第166期(決算日2024年3月15日)

作成対象期間 (2023年9月16日～2024年3月15日)

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
なお、当ファンドは、2023年12月8日に信託期間を延長する約款変更を行ない、信託期間  
終了日は2028年3月15日となりましたので、ご留意下さい。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                   |  |
|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| 商品分類   | 追加型投信／海外／債券                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                   |  |
| 信託期間   | 2010年4月23日から2028年3月15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・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ポンドー日本円クラス受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー・マザーファンド受益証券への投資を通じて、世界のハイ・イールド債券を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ポンドー日本円クラス受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。 |                                                                                                                                   |  |
| 主な投資対象 | 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ポンドー日本円クラス受益証券および野村マネー・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。 |  |
|        | ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ポンドー日本円クラス                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 世界のハイ・イールド債券を主要投資対象とします。                                                                                                          |  |
|        | 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）毎月分配型                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行ないません。                                                                                        |  |
|        | 野村マネー・マザーファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 株式への投資は行ないません。                                                                                                                    |  |
| 分配方針   | 毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行なうことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合や安定分配とならない場合があります。なお、毎年3月および9月の決算時には、安定分配相当額に委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。「原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行なう」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものになることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。                                                |                                                                                                                                   |  |

### 野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104

(受付時間) 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近30期の運用実績

| 決 算 期             | 基 準<br>(分配落) | 価 額 |     |             | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 組 入 比 率 | 純 資 産 額 |
|-------------------|--------------|-----|-----|-------------|-----------|-----------|-------------------|---------|
|                   |              | 税 分 | 込 配 | み 金 騰 落 中 率 |           |           |                   |         |
|                   | 円            |     |     | 円 %         | %         | %         | %                 | 百万円     |
| 137期(2021年10月15日) | 7,686        |     |     | 20 △1.4     | 0.0       | —         | 98.9              | 6,303   |
| 138期(2021年11月15日) | 7,679        |     |     | 20 0.2      | 0.0       | —         | 98.8              | 6,242   |
| 139期(2021年12月15日) | 7,626        |     |     | 20 △0.4     | 0.0       | —         | 99.0              | 6,168   |
| 140期(2022年1月17日)  | 7,550        |     |     | 20 △0.7     | 0.0       | —         | 98.7              | 6,090   |
| 141期(2022年2月15日)  | 7,316        |     |     | 20 △2.8     | 0.0       | —         | 98.8              | 5,781   |
| 142期(2022年3月15日)  | 7,014        |     |     | 20 △3.9     | 0.0       | —         | 98.9              | 5,518   |
| 143期(2022年4月15日)  | 7,000        |     |     | 20 0.1      | 0.0       | —         | 99.0              | 5,466   |
| 144期(2022年5月16日)  | 6,714        |     |     | 20 △3.8     | 0.0       | —         | 99.1              | 5,201   |
| 145期(2022年6月15日)  | 6,471        |     |     | 20 △3.3     | 0.0       | —         | 99.0              | 4,964   |
| 146期(2022年7月15日)  | 6,262        |     |     | 20 △2.9     | 0.0       | —         | 99.3              | 4,751   |
| 147期(2022年8月15日)  | 6,599        |     |     | 20 5.7      | 0.0       | —         | 98.5              | 4,992   |
| 148期(2022年9月15日)  | 6,377        |     |     | 20 △3.1     | 0.0       | —         | 98.6              | 4,801   |
| 149期(2022年10月17日) | 6,041        |     |     | 20 △5.0     | 0.0       | —         | 98.5              | 4,535   |
| 150期(2022年11月15日) | 6,230        |     |     | 20 3.5      | 0.0       | —         | 98.4              | 4,672   |
| 151期(2022年12月15日) | 6,387        |     |     | 20 2.8      | 0.0       | —         | 98.6              | 4,767   |
| 152期(2023年1月16日)  | 6,424        |     |     | 20 0.9      | 0.0       | —         | 98.6              | 4,778   |
| 153期(2023年2月15日)  | 6,395        |     |     | 20 △0.1     | 0.0       | —         | 98.5              | 4,747   |
| 154期(2023年3月15日)  | 6,277        |     |     | 20 △1.5     | 0.0       | —         | 98.0              | 4,632   |
| 155期(2023年4月17日)  | 6,300        |     |     | 20 0.7      | 0.0       | —         | 98.3              | 4,600   |
| 156期(2023年5月15日)  | 6,238        |     |     | 20 △0.7     | 0.0       | —         | 98.3              | 4,520   |
| 157期(2023年6月15日)  | 6,245        |     |     | 20 0.4      | 0.0       | —         | 99.0              | 4,475   |
| 158期(2023年7月18日)  | 6,241        |     |     | 20 0.3      | 0.0       | —         | 98.7              | 4,439   |
| 159期(2023年8月15日)  | 6,192        |     |     | 20 △0.5     | 0.0       | —         | 99.0              | 4,310   |
| 160期(2023年9月15日)  | 6,166        |     |     | 20 △0.1     | 0.0       | —         | 98.8              | 4,289   |
| 161期(2023年10月16日) | 6,014        |     |     | 20 △2.1     | 0.0       | —         | 98.5              | 4,141   |
| 162期(2023年11月15日) | 6,075        |     |     | 20 1.3      | 0.0       | —         | 98.6              | 4,139   |
| 163期(2023年12月15日) | 6,272        |     |     | 20 3.6      | 0.0       | —         | 99.2              | 4,207   |
| 164期(2024年1月15日)  | 6,286        |     |     | 20 0.5      | 0.0       | —         | 98.7              | 4,190   |
| 165期(2024年2月15日)  | 6,240        |     |     | 20 △0.4     | 0.0       | —         | 98.9              | 4,119   |
| 166期(2024年3月15日)  | 6,283        |     |     | 20 1.0      | 0.0       | —         | 99.1              | 4,124   |

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決 算 期 | 年 月 日          | 基 準   | 価 額   | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 組 入 比 率 |
|-------|----------------|-------|-------|-----------|-----------|-------------------|
|       |                |       | 騰 落 率 |           |           |                   |
| 第161期 | (期 首)          | 円     | %     | %         | %         | %                 |
|       | 2023年 9 月 15 日 | 6,166 | —     | 0.0       | —         | 98.8              |
|       | 9 月末           | 6,068 | △1.6  | 0.0       | —         | 99.1              |
|       | (期 末)          |       |       |           |           |                   |
| 第162期 | 2023年10月16日    | 6,034 | △2.1  | 0.0       | —         | 98.5              |
|       | (期 首)          |       |       |           |           |                   |
|       | 2023年10月16日    | 6,014 | —     | 0.0       | —         | 98.5              |
|       | 10 月末          | 5,982 | △0.5  | 0.0       | —         | 99.3              |
| 第163期 | (期 末)          |       |       |           |           |                   |
|       | 2023年11月15日    | 6,095 | 1.3   | 0.0       | —         | 98.6              |
|       | (期 首)          |       |       |           |           |                   |
|       | 2023年11月15日    | 6,075 | —     | 0.0       | —         | 98.6              |
| 第164期 | 11 月末          | 6,164 | 1.5   | 0.0       | —         | 99.0              |
|       | (期 末)          |       |       |           |           |                   |
|       | 2023年12月15日    | 6,292 | 3.6   | 0.0       | —         | 99.2              |
|       | (期 首)          |       |       |           |           |                   |
| 第165期 | 2023年12月15日    | 6,272 | —     | 0.0       | —         | 99.2              |
|       | 12 月末          | 6,314 | 0.7   | 0.0       | —         | 99.0              |
|       | (期 末)          |       |       |           |           |                   |
|       | 2024年 1 月 15 日 | 6,306 | 0.5   | 0.0       | —         | 98.7              |
| 第166期 | (期 首)          |       |       |           |           |                   |
|       | 2024年 1 月 15 日 | 6,286 | —     | 0.0       | —         | 98.7              |
|       | 1 月末           | 6,280 | △0.1  | 0.0       | —         | 99.0              |
|       | (期 末)          |       |       |           |           |                   |
| 第167期 | 2024年 2 月 15 日 | 6,260 | △0.4  | 0.0       | —         | 98.9              |
|       | (期 首)          |       |       |           |           |                   |
|       | 2024年 2 月 15 日 | 6,240 | —     | 0.0       | —         | 98.9              |
|       | 2 月末           | 6,273 | 0.5   | 0.0       | —         | 99.3              |
| 第168期 | (期 末)          |       |       |           |           |                   |
|       | 2024年 3 月 15 日 | 6,303 | 1.0   | 0.0       | —         | 99.1              |

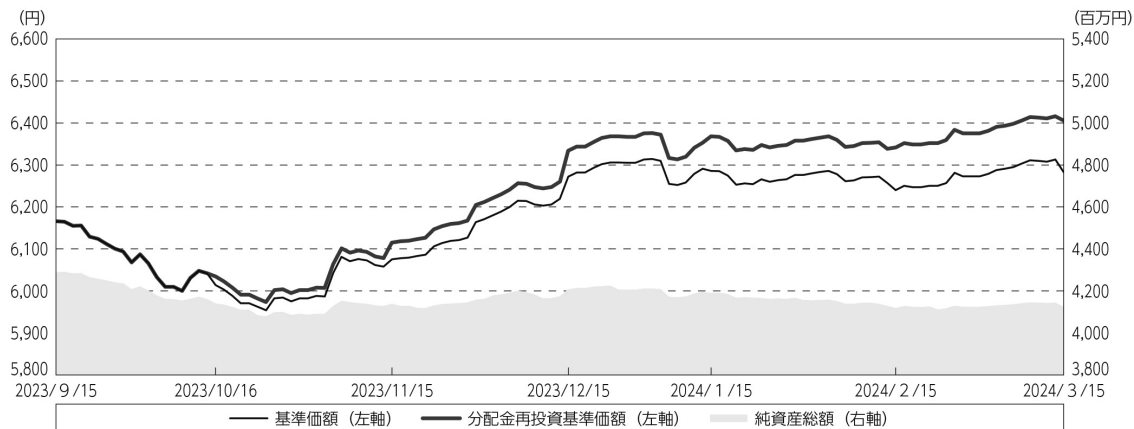
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○作成期間中の基準価額等の推移



第161期首：6,166円

第166期末：6,283円（既払分配金（税込み）：120円）

騰落率：3.9%（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（2023年9月15日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

（注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

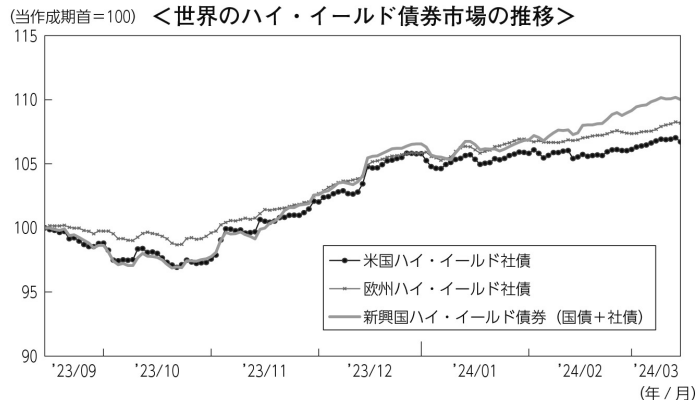
### ○基準価額の主な変動要因

- ・ 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：ICE BofA US High Yield Constrained Index、欧州ハイ・イールド社債：ICE BofA Euro High Yield Constrained Index、  
 新興国ハイ・イールド債券：JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（BB格以下）とJPモルガン・コーポレート・  
 エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・ブロード（BB格以下）を半分ずつ合成し日や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>

2023年9月下旬から10月にかけて、FRB（米連邦準備制度理事会）の高金利政策の長期化による米景気への懸念の高まりや、中東情勢の緊迫化などを背景にスプレッド（利回り格差）が拡大したことで下落しました。その後、パウエルFRB議長が金融引き締め局面が終了した可能性も認めたことなどにより米金利が低下し、上昇に転じました。2024年1月以降は、堅調な米景気を示す経済指標や市場予想を上回るインフレ率などを受けて米金利が上昇する一方、良好な米企業の決算を受けて米国株式市場が上昇したことなどから市場心理が改善しスプレッドが縮小する中で堅調に推移し、当作成期間において値上がりとなりました。

### <欧州ハイ・イールド債券市場>

2023年9月下旬から10月にかけて、低調な9月のユーロ圏総合PMI（購買担当者景況指数）速報値などを受けて景気後退懸念が高まる中、スプレッドが拡大したことなどから軟調に推移しました。その後、約2年ぶりの低水準となったユーロ圏のインフレ率や市場予想を下回る伸びとなった英国のインフレ率などを受けて欧州金利が低下し、上昇しました。2024年1月以降は、良好な欧米企業の決算を受けて欧州株式市場が上昇したことなどから市場心理が改善しスプレッドが縮小する中で上昇基調が継続し、当作成期間において値上がりとなりました。

## ＜新興国ハイ・イールド債券市場＞

2023年9月下旬から10月にかけて、FRBの高金利政策の長期化による米景気への懸念が高まり米国株式市場が下落したことや、中東情勢の緊迫化などを背景に下落しました。その後、パウエルFRB議長が金融引き締め局面が終了した可能性も認めたことなどにより米金利が低下し、上昇に転じました。2024年1月以降は、堅調な米景気を示す経済指標などを受けて米金利が上昇する一方、中国にて政府系ファンドによる買い支えや空売り規制などの株価対策が発表されたことなどから市場心理が改善し、スプレッドが縮小する中で上昇基調が継続し、当作成期間において値上がりとなりました。

- ICE BofA US High Yield Constrained Indexは、ICE Data Indices, LLCが算出する、米国のハイ・イールド・ボンド市場全体のパフォーマンスを表わす代表的な指数です。
- ICE BofA Euro High Yield Constrained Indexは、ICE Data Indices, LLCが算出する、欧州のハイ・イールド・ボンド市場全体のパフォーマンスを表わす代表的な指数です。
- JPモルガン・エマーシング・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シング・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・エマーシング・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シング・マーケット社債を対象としたインデックスです。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### 【野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型】

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

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

主要投資対象である〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンド〕のポートフォリオにおける信用格付け別比率については、当作成期末現在で、AAA格0.0%、AA格1.2%、A格3.5%、BBB格10.2%、BB格31.2%、B格31.3%、CCC格以下および無格付22.6%となりました。

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

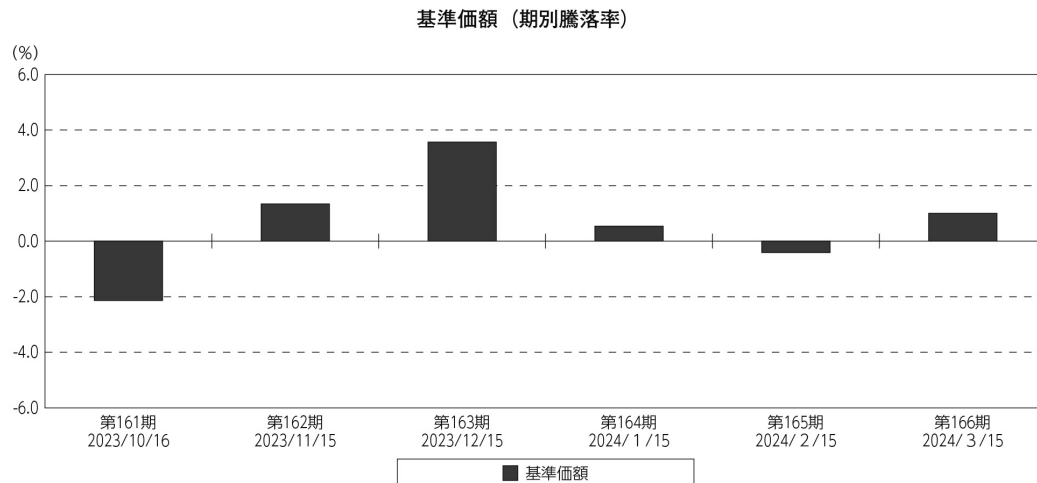
### 【野村マネー マザーファンド】

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

## ○分配金

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

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ないます。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

| 項 目                | 第161期<br>2023年9月16日～<br>2023年10月16日 | 第162期<br>2023年10月17日～<br>2023年11月15日 | 第163期<br>2023年11月16日～<br>2023年12月15日 | 第164期<br>2023年12月16日～<br>2024年1月15日 | 第165期<br>2024年1月16日～<br>2024年2月15日 | 第166期<br>2024年2月16日～<br>2024年3月15日 |
|--------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 当期分配金<br>(対基準価額比率) | 20<br>0.331%                        | 20<br>0.328%                         | 20<br>0.318%                         | 20<br>0.317%                        | 20<br>0.319%                       | 20<br>0.317%                       |
| 当期の収益              | 20                                  | 20                                   | 20                                   | 20                                  | 20                                 | 20                                 |
| 当期の収益以外            | —                                   | —                                    | —                                    | —                                   | —                                  | —                                  |
| 翌期繰越分配対象額          | 3,683                               | 3,707                                | 3,731                                | 3,753                               | 3,774                              | 3,797                              |

(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）毎月分配型】

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

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

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

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なっていきます。地域間の市場環境や利回り水準などに鑑み、相対的に利回り水準が高く、中長期的な観点から、潜在的に高いリターンが見込まれる地域への投資を高位とする戦略を継続する方針です。また、ファンダメンタルズ（基礎的条件）が概ね良好と判断する社債への投資比率を、相対的に高位とする戦略を継続する方針です。

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

### 【野村マネー マザーファンド】

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 9 月16日～2024年 3 月15日)

| 項 目                    | 第161期～第166期 |         | 項 目 の 概 要                                    |
|------------------------|-------------|---------|----------------------------------------------|
|                        | 金 額         | 比 率     |                                              |
|                        | 円           | %       |                                              |
| (a) 信 託 報 酬            | 26          | 0.427   | (a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率                    |
| ( 投 信 会 社 )            | ( 9 )       | (0.150) | ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等   |
| ( 販 売 会 社 )            | (16)        | (0.263) | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等 |
| ( 受 託 会 社 )            | ( 1 )       | (0.014) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等                  |
| (b) そ の 他 費 用          | 0           | 0.001   | (b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数             |
| ( 監 査 費 用 )            | ( 0 )       | (0.001) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用                  |
| 合 計                    | 26          | 0.428   |                                              |
| 作成期間の平均基準価額は、6,180円です。 |             |         |                                              |

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

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

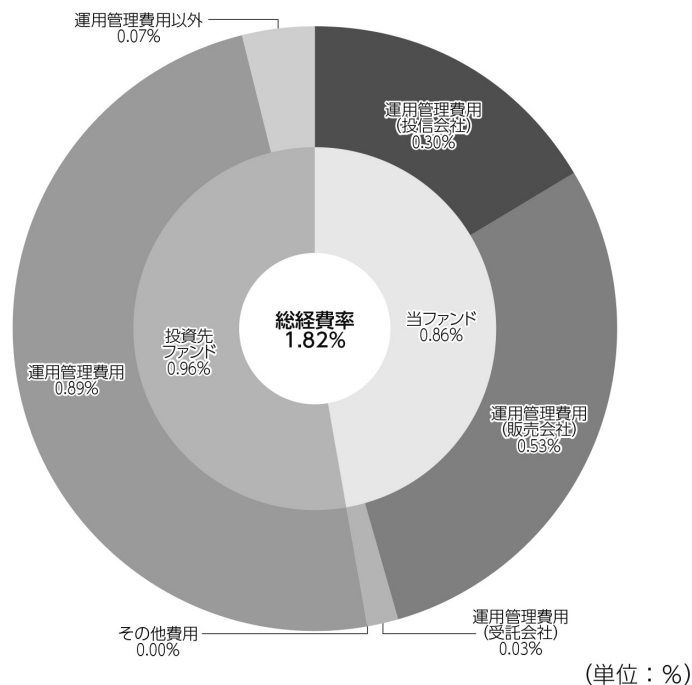
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

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

## （参考情報）

## ○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.82%です。



|                      |      |
|----------------------|------|
| 総経費率 (①+②+③)         | 1.82 |
| ①当ファンドの費用の比率         | 0.86 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率   | 0.89 |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.07 |

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注) 当ファンドのその他費用には、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。

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

(注) 投資先ファンドの純資産総額等によっては、投資先ファンドの運用管理費用以外の比率が高まる場合があります。

(注) 投資先ファンドの費用は、交付運用報告書作成時点において、委託会社が知りうる情報をもとに作成しています。

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

○売買及び取引の状況

(2023年9月16日～2024年3月15日)

投資信託証券

| 銘柄 |                                                   | 第161期～第166期 |         |             |               |
|----|---------------------------------------------------|-------------|---------|-------------|---------------|
|    |                                                   | 買付          |         | 売付          |               |
|    |                                                   | 口数          | 金額      | 口数          | 金額            |
| 国内 | ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドー<br>グローバル・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス | 口<br>—      | 千円<br>— | 口<br>34,991 | 千円<br>139,891 |

\*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

(2023年9月16日～2024年3月15日)

利害関係人との取引状況

<野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型>  
該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

| 区分  | 第161期～第166期 |                    |               |           |                    |               |
|-----|-------------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
|     | 買付額等<br>A   | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
| 公社債 | 百万円<br>932  | 百万円<br>27          | %<br>2.9      | 百万円<br>—  | 百万円<br>—           | %<br>—        |

平均保有割合 0.0%

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

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

○組入資産の明細

(2024年3月15日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘柄                                                | 第160期末         |  | 第166期末         |                 |
|---------------------------------------------------|----------------|--|----------------|-----------------|
|                                                   | 口数             |  | 口数             | 評価額             |
| ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドー<br>グローバル・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス | 口<br>1,043,724 |  | 口<br>1,008,733 | 千円<br>4,086,377 |
| 合計                                                | 1,043,724      |  | 1,008,733      | 4,086,377       |

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

| 銘             | 柄 | 第160期末    | 第166期末    |             |
|---------------|---|-----------|-----------|-------------|
|               |   | 口数        | 口数        | 評価額         |
| 野村マネー マザーファンド |   | 千口<br>984 | 千口<br>984 | 千円<br>1,003 |

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成 (2024年3月15日現在)

| 項 目           | 第166期末            |            |
|---------------|-------------------|------------|
|               | 評 価 額             | 比 率        |
| 投資信託受益証券      | 千円<br>4, 086, 377 | %<br>98. 6 |
| 野村マネー マザーファンド | 1, 003            | 0. 0       |
| コール・ローン等、その他  | 55, 805           | 1. 4       |
| 投資信託財産総額      | 4, 143, 185       | 100. 0     |

\*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目                | 第161期末         | 第162期末         | 第163期末         | 第164期末         | 第165期末         | 第166期末         |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                    | 2023年10月16日現在  | 2023年11月15日現在  | 2023年12月15日現在  | 2024年 1 月15日現在 | 2024年 2 月15日現在 | 2024年 3 月15日現在 |
|                    | 円              | 円              | 円              | 円              | 円              | 円              |
| (A) 資産             | 4,180,960,062  | 4,157,711,060  | 4,244,226,662  | 4,209,262,724  | 4,143,653,185  | 4,143,185,391  |
| コール・ローン等           | 101,627,328    | 51,562,140     | 68,752,552     | 71,361,328     | 70,394,125     | 55,804,069     |
| 投資信託受益証券(評価額)      | 4,078,328,696  | 4,082,271,600  | 4,174,470,072  | 4,136,897,457  | 4,072,255,121  | 4,086,377,383  |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 1,004,038      | 1,004,038      | 1,004,038      | 1,003,939      | 1,003,939      | 1,003,939      |
| 未収入金               | —              | 22,873,282     | —              | —              | —              | —              |
| (B) 負債             | 39,615,767     | 18,073,643     | 36,295,253     | 18,748,295     | 24,254,054     | 18,525,920     |
| 未払収益分配金            | 13,773,195     | 13,629,348     | 13,417,918     | 13,333,714     | 13,203,508     | 13,129,268     |
| 未払解約金              | 22,767,800     | 1,545,004      | 19,946,966     | 2,352,157      | 8,020,156      | 2,582,466      |
| 未払信託報酬             | 3,066,806      | 2,891,866      | 2,922,872      | 3,054,581      | 3,022,647      | 2,806,986      |
| 未払利息               | 112            | 21             | 15             | 20             | 4              | 13             |
| その他未払費用            | 7,854          | 7,404          | 7,482          | 7,823          | 7,739          | 7,187          |
| (C) 純資産総額(A－B)     | 4,141,344,295  | 4,139,637,417  | 4,207,931,409  | 4,190,514,429  | 4,119,399,131  | 4,124,659,471  |
| 元本                 | 6,886,597,552  | 6,814,674,223  | 6,708,959,122  | 6,666,857,033  | 6,601,754,050  | 6,564,634,200  |
| 次期繰越損益金            | △2,745,253,257 | △2,675,036,806 | △2,501,027,713 | △2,476,342,604 | △2,482,354,919 | △2,439,974,729 |
| (D) 受益権総口数         | 6,886,597,552口 | 6,814,674,223口 | 6,708,959,122口 | 6,666,857,033口 | 6,601,754,050口 | 6,564,634,200口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D)    | 6,014円         | 6,075円         | 6,272円         | 6,286円         | 6,240円         | 6,283円         |

(注) 第161期首元本額は6,956,768,705円、第161～166期中追加設定元本額は50,736,982円、第161～166期中一部解約元本額は442,871,487円、1口当たり純資産額は、第161期0.6014円、第162期0.6075円、第163期0.6272円、第164期0.6286円、第165期0.6240円、第166期0.6283円です。

## ○損益の状況

| 項 目               | 第161期                      | 第162期                       | 第163期                       | 第164期                      | 第165期                     | 第166期                     |
|-------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                   | 2023年9月16日～<br>2023年10月16日 | 2023年10月17日～<br>2023年11月15日 | 2023年11月16日～<br>2023年12月15日 | 2023年12月16日～<br>2024年1月15日 | 2024年1月16日～<br>2024年2月15日 | 2024年2月16日～<br>2024年3月15日 |
|                   | 円                          | 円                           | 円                           | 円                          | 円                         | 円                         |
| (A) 配当等収益         | 31,153,250                 | 30,950,348                  | 30,438,608                  | 30,394,780                 | 30,207,937                | 30,231,870                |
| 受取配当金             | 31,155,667                 | 30,951,096                  | 30,439,381                  | 30,395,538                 | 30,208,321                | 30,232,095                |
| 支払利息              | △ 2,417                    | △ 748                       | △ 773                       | △ 758                      | △ 384                     | △ 225                     |
| (B) 有価証券売買損益      | △ 119,386,290              | 26,991,231                  | 118,052,165                 | △ 5,091,937                | △ 44,288,947              | 14,056,356                |
| 売買益               | 966,242                    | 27,016,831                  | 118,668,042                 | 96,326                     | 169,332                   | 14,122,079                |
| 売買損               | △ 120,352,532              | △ 25,600                    | △ 615,877                   | △ 5,188,263                | △ 44,458,279              | △ 65,723                  |
| (C) 信託報酬等         | △ 3,074,660                | △ 2,899,270                 | △ 2,930,354                 | △ 3,062,404                | △ 3,030,386               | △ 2,814,173               |
| (D) 当期繰越益金(A+B+C) | △ 91,307,700               | 55,042,309                  | 145,560,419                 | 22,240,439                 | △ 17,111,396              | 41,474,053                |
| (E) 前期繰越損益金       | △1,842,298,643             | △1,925,445,343              | △1,848,862,553              | △1,704,616,670             | △1,676,710,560            | △1,695,988,042            |
| (F) 追加信託差損益金      | △ 797,873,719              | △ 791,004,424               | △ 784,307,661               | △ 780,632,659              | △ 775,329,455             | △ 772,331,472             |
| (配当等相当額)          | ( 1,187,467,151)           | ( 1,176,079,675)            | ( 1,161,937,978)            | ( 1,155,620,808)           | ( 1,146,186,140)          | ( 1,140,818,293)          |
| (売買損益相当額)         | (△1,985,340,870)           | (△1,967,084,099)            | (△1,946,245,639)            | (△1,936,253,467)           | (△1,921,515,595)          | (△1,913,149,765)          |
| (G) 計(D+E+F)      | △2,731,480,062             | △2,661,407,458              | △2,487,609,795              | △2,463,008,890             | △2,469,151,411            | △2,426,845,461            |
| (H) 収益分配金         | △ 13,773,195               | △ 13,629,348                | △ 13,417,918                | △ 13,333,714               | △ 13,203,508              | △ 13,129,268              |
| 次期繰越損益金(G+H)      | △2,745,253,257             | △2,675,036,806              | △2,501,027,713              | △2,476,342,604             | △2,482,354,919            | △2,439,974,729            |
| 追加信託差損益金          | △ 797,873,719              | △ 791,004,424               | △ 784,307,661               | △ 780,632,659              | △ 775,329,455             | △ 772,331,472             |
| (配当等相当額)          | ( 1,187,467,151)           | ( 1,176,079,675)            | ( 1,161,937,978)            | ( 1,155,620,808)           | ( 1,146,186,140)          | ( 1,140,818,293)          |
| (売買損益相当額)         | (△1,985,340,870)           | (△1,967,084,099)            | (△1,946,245,639)            | (△1,936,253,467)           | (△1,921,515,595)          | (△1,913,149,765)          |
| 分配準備積立金           | 1,349,427,392              | 1,350,223,842               | 1,341,814,552               | 1,346,501,319              | 1,345,626,385             | 1,352,242,095             |
| 繰越損益金             | △3,296,806,930             | △3,234,256,224              | △3,058,534,604              | △3,042,211,264             | △3,052,651,849            | △3,019,885,352            |

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

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

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

(注) 分配金の計算過程（2023年9月16日～2024年3月15日）は以下の通りです。

| 項 目                          | 第161期                      | 第162期                       | 第163期                       | 第164期                      | 第165期                     | 第166期                     |
|------------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                              | 2023年9月16日～<br>2023年10月16日 | 2023年10月17日～<br>2023年11月15日 | 2023年11月16日～<br>2023年12月15日 | 2023年12月16日～<br>2024年1月15日 | 2024年1月16日～<br>2024年2月15日 | 2024年2月16日～<br>2024年3月15日 |
| a. 配当等収益(経費控除後)              | 28,078,584円                | 29,401,562円                 | 29,837,914円                 | 27,332,429円                | 27,177,580円               | 28,310,936円               |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後) | 0円                         | 0円                          | 0円                          | 0円                         | 0円                        | 0円                        |
| c. 信託約款に定める収益調整金             | 1,187,467,151円             | 1,176,079,675円              | 1,161,937,978円              | 1,155,620,808円             | 1,146,186,140円            | 1,140,818,293円            |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金           | 1,335,122,003円             | 1,334,451,628円              | 1,325,394,556円              | 1,332,502,604円             | 1,331,652,313円            | 1,337,060,427円            |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d)           | 2,550,667,738円             | 2,539,932,865円              | 2,517,170,448円              | 2,515,455,841円             | 2,505,016,033円            | 2,506,189,656円            |
| f. 分配対象収益(1万円当たり)            | 3,703円                     | 3,727円                      | 3,751円                      | 3,773円                     | 3,794円                    | 3,817円                    |
| g. 分配金                       | 13,773,195円                | 13,629,348円                 | 13,417,918円                 | 13,333,714円                | 13,203,508円               | 13,129,268円               |
| h. 分配金(1万円当たり)               | 20円                        | 20円                         | 20円                         | 20円                        | 20円                       | 20円                       |

## ○分配金のお知らせ

|                 | 第161期 | 第162期 | 第163期 | 第164期 | 第165期 | 第166期 |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 20円   | 20円   | 20円   | 20円   | 20円   | 20円   |

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

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

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

## ○お知らせ

信託期間を3年更新し、信託期間終了日を2028年3月15日とする所要の約款変更を行ないました。  
＜変更適用日：2023年12月8日＞

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

2023年6月30日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

|                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |        |        |    |        |      |        |        |        |      |                            |          |                                                                                   |          |                                                                              |
|-----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|----|--------|------|--------|--------|--------|------|----------------------------|----------|-----------------------------------------------------------------------------------|----------|------------------------------------------------------------------------------|
| 形 態             | ケイマン諸島籍円建て外国投資信託                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |        |        |    |        |      |        |        |        |      |                            |          |                                                                                   |          |                                                                              |
| 投 資 目 的         | ◆世界のハイ・イールド債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。<br>◆投資顧問会社が、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、ハイ・イールド債券の運用を行なう運用会社を原則として複数選定します。<br>◆「ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンド」には、為替取引手法の異なる3つのクラス(日本円クラス、資源国通貨クラス、アジア通貨クラス)があります。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |        |        |    |        |      |        |        |        |      |                            |          |                                                                                   |          |                                                                              |
| 投 資 態 度         | ●ハイ・イールド債券を、発行体の登録国や所在地、発行通貨等から、「米国」、「欧州」、「新興国その他」の各地域に属する債券に分類します。<br>●各地域の債券への投資比率は、原則として、下表の通りとします。 <table><tr><td>地域名</td><td>米国</td><td>欧州</td><td>新興国その他</td></tr><tr><td>投資比率</td><td>25-50%</td><td>25-50%</td><td>25-50%</td></tr></table> ※上記の投資比率は、市場構造や投資環境の変化等によって、見直す場合があります。<br>●米ドル建て以外外貨建資産に投資を行なった場合は、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。<br>●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。<br>●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。<br>●CCC+格(S&P社)以下またはCaa 1格(Moody's社)以下の格付の債券(ディストレス債およびデフォルト債を含みます。)への投資割合は、取得時において、原則としてファンドの純資産総額の30%以内とします。<br>●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。 <table><tr><td>円クラス</td><td>外貨建資産を原則として対円で為替ヘッジを行ないます。</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></table> ●投資顧問会社が、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。<br>●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。<br>●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社及びファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行ないます。<br>●資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。 | 地域名    | 米国     | 欧州 | 新興国その他 | 投資比率 | 25-50% | 25-50% | 25-50% | 円クラス | 外貨建資産を原則として対円で為替ヘッジを行ないます。 | 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     | 野村アセットマネジメント株式会社                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |        |        |    |        |      |        |        |        |      |                            |          |                                                                                   |          |                                                                              |
| 管 理 事 務 代 行 会 社 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |        |        |    |        |      |        |        |        |      |                            |          |                                                                                   |          |                                                                              |
| 保 管 銀 行         | ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |        |        |    |        |      |        |        |        |      |                            |          |                                                                                   |          |                                                                              |

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

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

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

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

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

純資産計算書  
2023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                  | 298,968,725 |
| (取得原価: 350,625,271米ドル)    |             |
| 現金預金等                     | 40,318,526  |
| クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価差益 | 9,154       |
| デリバティブに係る委託証拠金            | 351,282     |
| ブローカーからの未収金               | 1,184,985   |
| 未収収益                      | 5,328,934   |
| 現金および現金同等物に係る利息           | 4,326       |
|                           |             |
| 資産合計                      | 346,165,932 |
|                           |             |
| 負債                        |             |
| 先物契約に係る評価差損               | 39,924      |
| 外国為替先渡し契約に係る評価差損          | 5,590,983   |
| レポ取引に係る未払金                | 1,092,004   |
| ブローカーへの未払金                | 1,874,178   |
| 未払費用                      | 797,421     |
|                           |             |
| 負債合計                      | 9,394,510   |
|                           |             |
| 純資産総額                     | 336,771,422 |

受益証券一口当たり情報:

|             | 1 口当たり純資産価格 | 発行済受益証券数   | 純資産総額          |
|-------------|-------------|------------|----------------|
| 日本円クラス(円)   | 4,142       | 1,262,344  | 5,228,063,074  |
| アジア通貨クラス(円) | 3,744       | 1,896,712  | 7,101,228,624  |
| 資源国通貨クラス(円) | 2,152       | 16,936,985 | 36,450,425,195 |

**運用計算書**  
**2023年6月30日に終了する計測期間**  
*(金額は米ドル表示)*

|                              |              |
|------------------------------|--------------|
| 収益                           |              |
| 銀行預金利息                       | 1,148,917    |
| 債券利息(源泉徴収税控除後)               | 19,171,112   |
| 金利スワップ契約に係る受取利息              | 4,397        |
| 受取配当金等(源泉徴収税控除後)             | 243,150      |
| 雑収益                          | 2,247        |
|                              | <hr/>        |
| 収益合計                         | 20,569,823   |
|                              | <hr/>        |
| 費用                           |              |
| 投資顧問報酬                       | 2,669,214    |
| 事務管理代行報酬                     | 296,378      |
| 保管費用                         | 97,588       |
| 金利スワップ契約に係る支払利息              | 13,001       |
| 取引銀行報酬                       | 47,401       |
| 銀行手数料                        | 62,760       |
| 受託報酬                         | 69,800       |
| 法務報酬                         | 3,154        |
| 立替費用                         | 34,859       |
| 専門家報酬                        | 62,423       |
| 印刷、出版手数料                     | 10,454       |
| 雑費用                          | 9,274        |
|                              | <hr/>        |
| 費用合計                         | 3,376,306    |
|                              | <hr/>        |
| 純投資損益                        | 17,193,517   |
|                              | <hr/>        |
| 投資有価証券売買に係る損益                | (27,333,991) |
| 先物契約に係る損益                    | (78,428)     |
| 外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益        | (7,740,629)  |
| クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る損益      | (117,833)    |
| 金利スワップ契約に係る損益                | (46,272)     |
|                              | <hr/>        |
| 当期実現純損益                      | (35,317,153) |
|                              | <hr/>        |
| 投資有価証券評価損益の増減                | 39,060,772   |
| 先物契約に係る評価損益の増減               | 1,879        |
| 金利スワップ契約に係る評価損益の増減           | 93,234       |
| 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 | 82,260       |
| 外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減          | (1,936,429)  |
|                              | <hr/>        |
| 当期評価差損益                      | 37,301,716   |
|                              | <hr/>        |
| 運用の結果による純資産の増減額              | 19,178,080   |
|                              | <hr/>        |

**純資産変動計算書**  
**2023年6月30日に終了する計測期間**  
*(金額は米ドル表示)*

|                 |              |
|-----------------|--------------|
| 期首純資産総額         | 361,472,006  |
| 純投資損益           | 17,193,517   |
| 当期実現純損益         | (35,317,153) |
| 当期評価差損益         | 37,301,716   |
| 運用の結果による純資産の増減額 | 19,178,080   |
| 受益証券の発行手取金      | 925,414      |
| 受益証券の買戻支払金      | (26,186,682) |
|                 | (25,261,268) |
| 受益者への支払分配金      | (18,617,396) |
| 期末純資産総額         | 336,771,422  |

発行済受益証券数の変動表  
2023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    | 1,290,332   |
| 発行受益証券数    | 19,547      |
| 買戻受益証券数    | (47,535)    |
| 期末発行済受益証券数 | 1,262,344   |
| アジア通貨クラス   |             |
| 期首受益証券数    | 2,002,028   |
| 発行受益証券数    | 6,250       |
| 買戻受益証券数    | (111,566)   |
| 期末発行済受益証券数 | 1,896,712   |
| 資源国通貨クラス   |             |
| 期首受益証券数    | 18,426,804  |
| 発行受益証券数    | 13,086      |
| 買戻受益証券数    | (1,502,905) |
| 期末発行済受益証券数 | 16,936,985  |

統計情報  
2023年6月30日現在  
(未監査)

|              | 2023           | 2022           | 2021           |
|--------------|----------------|----------------|----------------|
| 期末純資産総額(米ドル) | 336,771,422    | 361,472,006    | 527,510,515    |
| 日本円クラス(円)    |                |                |                |
| 期末純資産総額      | 5,228,063,074  | 5,620,922,155  | 7,696,457,656  |
| 期末1口当たり純資産価格 | 4,142          | 4,356          | 5,663          |
| アジア通貨クラス(円)  |                |                |                |
| 期末純資産総額      | 7,101,228,624  | 7,201,978,407  | 8,186,528,280  |
| 期末1口当たり純資産価格 | 3,744          | 3,597          | 3,688          |
| 資源国通貨クラス(円)  |                |                |                |
| 期末純資産総額      | 36,450,425,195 | 36,415,034,359 | 42,430,719,294 |
| 期末1口当たり純資産価格 | 2,152          | 1,976          | 2,096          |

**組入資産明細**  
**2023年6月30日現在**  
(金額は米ドル表示)

| 通貨                 | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| <b>アンゴラ</b>        |                            |                                     |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 450,000                    | ANGOLA REP OF 9.1250% 26/11/49 REGS | 360,135   | 346,500   | 0.11     |
| USD                | 226,000                    | ANGOLA REP OF 9.3750% 08/05/48 REGS | 213,383   | 178,540   | 0.05     |
| USD                | 200,000                    | ANGOLA REP OF 8.7500% 14/04/32 REGS | 165,870   | 168,000   | 0.05     |
|                    |                            |                                     | 739,388   | 693,040   | 0.21     |
|                    |                            | 合計：アンゴラ                             | 739,388   | 693,040   | 0.21     |
| <b>アルゼンチン</b>      |                            |                                     |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 3,211,349                  | ARGENTINA 1.5000% 09/07/35          | 1,277,300 | 958,282   | 0.28     |
| USD                | 950,000                    | ARGENTINA 1.5000% 09/07/46          | 286,601   | 280,250   | 0.08     |
| USD                | 825,000                    | ARGENTINA 0.5000% 09/07/30          | 355,031   | 273,506   | 0.08     |
| USD                | 185,000                    | ARGENTINA 3.5000% 09/07/41          | 93,309    | 58,738    | 0.02     |
| USD                | 157,610                    | ARGENTINA 3.8750% 09/01/38          | 118,282   | 55,569    | 0.02     |
| USD                | 111,339                    | ARGENTINA 1.0000% 09/07/29          | 87,982    | 35,628    | 0.01     |
|                    |                            |                                     | 2,218,505 | 1,661,973 | 0.49     |
| <b>その他債券</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 100,000                    | PAN AMERICAN 9.1250% 30/04/27 REGS  | 100,001   | 107,955   | 0.03     |
| USD                | 61,000                     | YPF SOCIEDAD ANO STUP 12/02/26 REGS | 45,532    | 51,250    | 0.02     |
| USD                | 100,000                    | YPF SOCIEDAD 8.7500% 04/04/24 REGS  | 37,393    | 38,666    | 0.01     |
|                    |                            |                                     | 182,926   | 197,871   | 0.06     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 300,000                    | YPF SOCIEDAD 8.5% 28/07/25 REGS     | 254,961   | 275,387   | 0.08     |
|                    |                            |                                     | 254,961   | 275,387   | 0.08     |
|                    |                            | 合計：アルゼンチン                           | 2,656,392 | 2,135,231 | 0.63     |
| <b>オーストラリア</b>     |                            |                                     |           |           |          |
| <b>その他債券</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 2,175,000                  | ACN 113 874 13.2500% 15/02/18 144A  | 2,065,898 | 2,026     | 0.00     |
|                    |                            |                                     | 2,065,898 | 2,026     | 0.00     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 175,000                    | FMG RES AUG 2 6.1250% 15/04/32 144A | 174,550   | 166,744   | 0.05     |
| USD                | 175,000                    | FMG RES AUG 2 5.8750% 15/04/30 144A | 166,375   | 166,624   | 0.05     |
| USD                | 150,000                    | FMG RES AUG 2 4.3750% 01/04/31 144A | 150,000   | 127,873   | 0.04     |
| USD                | 75,000                     | VIRGIN AU HLD 0.0000% 15/11/24 144A | 75,000    | 150       | 0.00     |
|                    |                            |                                     | 565,925   | 461,391   | 0.14     |
|                    |                            | 合計：オーストラリア                          | 2,631,823 | 463,417   | 0.14     |
| <b>オーストリア</b>      |                            |                                     |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| EUR                | 300,000                    | LENZING AG FRN 07/12/69             | 320,613   | 284,997   | 0.08     |
| EUR                | 200,000                    | AT&S AG FRN 20/01/71                | 228,880   | 188,749   | 0.06     |
|                    |                            |                                     | 549,493   | 473,746   | 0.14     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| EUR                | 630,000                    | AMS AG 6.0000% 31/07/25 REGS        | 723,068   | 608,752   | 0.18     |
| EUR                | 251,000                    | BENTELER INTE 9.3750% 15/05/28 REGS | 277,430   | 274,895   | 0.08     |
| USD                | 300,000                    | SUZANO AUSTRI 3.1250% 15/01/32 DM3N | 229,650   | 240,157   | 0.07     |
| USD                | 200,000                    | BENTELER INT 10.5000% 15/05/28 144A | 202,500   | 202,000   | 0.06     |

| 通貨                 | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| USD                | 200,000                    | SUZANO AUSTRIA 6.0000% 15/01/29     | 205,605   | 198,930   | 0.06     |
|                    |                            |                                     | 1,638,253 | 1,524,734 | 0.45     |
|                    |                            | 合計：オーストリア                           | 2,187,746 | 1,998,480 | 0.59     |
| <b>バハマ</b>         |                            |                                     |           |           |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 220,000                    | INTERCORP PER 3.8750% 15/08/29 REGS | 214,839   | 187,856   | 0.06     |
|                    |                            |                                     | 214,839   | 187,856   | 0.06     |
|                    |                            | 合計：バハマ                              | 214,839   | 187,856   | 0.06     |
| <b>バーレーン</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 200,000                    | BAHRAIN 7.5000% 20/09/47 REGS       | 188,000   | 181,500   | 0.05     |
|                    |                            |                                     | 188,000   | 181,500   | 0.05     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 200,000                    | OIL & GAS HLD 8.3750% 07/11/28 REGS | 200,000   | 210,210   | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | BANK BAHRAIN&KUW 5.5000% 09/07/24   | 198,500   | 197,228   | 0.06     |
|                    |                            |                                     | 398,500   | 407,438   | 0.12     |
|                    |                            | 合計：バーレーン                            | 586,500   | 588,938   | 0.17     |
| <b>ベルギー</b>        |                            |                                     |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| EUR                | 200,000                    | KBC GROUP NV FRN 24/10/69           | 247,690   | 186,918   | 0.06     |
|                    |                            |                                     | 247,690   | 186,918   | 0.06     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| EUR                | 350,000                    | LSF XI MAGPIE 7.2500% 30/06/27 REGS | 318,081   | 348,076   | 0.10     |
| EUR                | 260,000                    | ONTEX GROUP 3.5000% 15/07/26        | 309,764   | 247,707   | 0.07     |
| EUR                | 100,000                    | AZELIS FINAN 5.7500% 15/03/28 REGS  | 105,310   | 108,572   | 0.03     |
| EUR                | 100,000                    | SARENS FINANCE 5.7500% 21/02/27     | 62,637    | 91,470    | 0.03     |
|                    |                            |                                     | 795,792   | 795,825   | 0.23     |
|                    |                            | 合計：ベルギー                             | 1,043,482 | 982,743   | 0.29     |
| <b>バミューダ諸島</b>     |                            |                                     |           |           |          |
| <b>その他債券</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 750,000                    | STAR ENERGY C 4.8500% 14/10/38 REGS | 702,380   | 678,398   | 0.21     |
| USD                | 200,000                    | TENGIZCH FIN 4.0000% 15/08/26 REGS  | 177,340   | 181,500   | 0.05     |
|                    |                            |                                     | 879,720   | 859,898   | 0.26     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 611,000                    | NCL CORP 5.8750% 15/03/26 144A      | 578,612   | 572,529   | 0.18     |
| USD                | 300,000                    | CREDICORP LTD 2.7500% 17/06/25 REGS | 298,377   | 284,021   | 0.08     |
| USD                | 300,000                    | OOREDOO INTL 2.6250% 08/04/31 REGS  | 296,766   | 258,081   | 0.08     |
| USD                | 250,000                    | INV ENER RES 6.2500% 26/04/29 REGS  | 250,000   | 229,250   | 0.07     |
| USD                | 217,000                    | VIK CRUISES L 9.1250% 15/07/31 144A | 217,000   | 219,344   | 0.07     |
| USD                | 150,000                    | WEATHERFORD I 8.6250% 30/04/30 144A | 150,625   | 152,023   | 0.05     |
| USD                | 125,000                    | VIK CRUISES L 7.0000% 15/02/29 144A | 106,406   | 116,250   | 0.03     |
| USD                | 125,000                    | VOC ESCROW LT 5.0000% 15/02/28 144A | 106,563   | 114,876   | 0.03     |
| USD                | 118,000                    | NCL CORP 5.8750% 15/02/27 144A      | 115,998   | 114,769   | 0.03     |
| USD                | 75,000                     | VALARIS 8.3750% 30/04/30 144A       | 75,000    | 75,326    | 0.02     |
| USD                | 75,000                     | NCL CORP 3.6250% 15/12/24 144A      | 66,563    | 72,048    | 0.02     |
| USD                | 75,000                     | NABORS INDS L 7.2500% 15/01/26 144A | 64,738    | 70,014    | 0.02     |
| USD                | 75,000                     | NCL FIN LTD 6.1250% 15/03/28 144A   | 75,000    | 67,501    | 0.02     |
| USD                | 50,000                     | NCL CORP 8.3750% 01/02/28 144A      | 50,000    | 52,239    | 0.02     |
| USD                | 50,000                     | NCL CORP 7.7500% 15/02/29 144A      | 50,000    | 47,557    | 0.01     |
| USD                | 50,000                     | VIKING OCEAN 5.6250% 15/02/29 144A  | 50,000    | 45,750    | 0.01     |
|                    |                            |                                     | 2,551,648 | 2,491,578 | 0.74     |
|                    |                            | 合計：バミューダ諸島                          | 3,431,368 | 3,351,476 | 1.00     |

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

| 通貨                      | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|-------------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| <b>ブラジル</b>             |                            |                                     |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>            |                            |                                     |           |           |          |
| USD                     | 200,000                    | ITAU UNIBANCO/KY FRN 12/06/71 REGS  | 189,100   | 192,602   | 0.06     |
|                         |                            |                                     | 189,100   | 192,602   | 0.06     |
| <b>国債</b>               |                            |                                     |           |           |          |
| USD                     | 800,000                    | BRAZIL REP OF 4.7500% 14/01/50      | 687,412   | 586,136   | 0.16     |
| USD                     | 200,000                    | BRAZIL REP OF 2.8750% 06/06/25      | 194,600   | 190,000   | 0.06     |
| USD                     | 200,000                    | REP OF BRAZIL 5% 27/01/45           | 203,996   | 155,417   | 0.05     |
| USD                     | 50,000                     | FED REP OF BRAZIL 8.25% 20/01/34    | 63,562    | 57,250    | 0.02     |
|                         |                            |                                     | 1,149,570 | 988,803   | 0.29     |
| <b>その他債券</b>            |                            |                                     |           |           |          |
| USD                     | 400,000                    | MC BRAZIL 7.2500% 30/06/31 REGS     | 359,542   | 261,705   | 0.08     |
|                         |                            |                                     | 359,542   | 261,705   | 0.08     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b>      |                            |                                     |           |           |          |
| USD                     | 350,000                    | BANCO BRASL ( 6.2500% 18/04/30 REGS | 345,142   | 348,319   | 0.10     |
| USD                     | 300,000                    | CEMIG GER TAN 9.2500% 05/12/24 REGS | 296,229   | 300,750   | 0.09     |
| USD                     | 300,000                    | GLOBO COMMUN 5.5000% 14/01/32 REGS  | 294,357   | 234,583   | 0.07     |
| USD                     | 882,000                    | OI SA 10.0000% 27/07/25             | 716,446   | 59,357    | 0.02     |
|                         |                            |                                     | 1,652,174 | 943,009   | 0.28     |
|                         |                            | 合計：ブラジル                             | 3,350,386 | 2,386,119 | 0.71     |
| <b>英領ヴァージン諸島</b>        |                            |                                     |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>            |                            |                                     |           |           |          |
| USD                     | 300,000                    | HUARONG FINANCE FRN 03/07/23 EMTN   | 292,470   | 300,000   | 0.09     |
|                         |                            |                                     | 292,470   | 300,000   | 0.09     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b>      |                            |                                     |           |           |          |
| USD                     | 1,000,000                  | SINOPEC OVERS 3.5000% 03/05/26 REGS | 966,040   | 947,501   | 0.28     |
| USD                     | 500,000                    | CHINA CINDA FIN 4.25% 23/04/25 REG  | 478,180   | 481,266   | 0.14     |
| USD                     | 500,000                    | STATE GRID 3.5% 04/05/27 REGS       | 533,620   | 478,036   | 0.14     |
| USD                     | 300,000                    | SINOPEC GRP O 4.1000% 28/04/45 REGS | 235,845   | 258,295   | 0.08     |
| USD                     | 300,000                    | STATE GRID OS 1.6250% 05/08/30 EMTN | 235,710   | 248,761   | 0.07     |
| USD                     | 200,000                    | HUARONG FIN I 5.5000% 16/01/25 EMTN | 191,000   | 190,692   | 0.06     |
| USD                     | 200,000                    | STUDIO CITY F 6.5000% 15/01/28 REGS | 210,000   | 167,000   | 0.05     |
| USD                     | 200,000                    | STUDIO CITY F 5.0000% 15/01/29 144A | 200,000   | 148,205   | 0.04     |
| USD                     | 200,000                    | NEW METRO GLOBAL 4.6250% 15/10/25   | 162,500   | 99,000    | 0.03     |
| USD                     | 270,000                    | SINO OCEAN LAND 6.0000% 30/07/24    | 276,480   | 98,001    | 0.03     |
| USD                     | 200,000                    | RKPF OVRS 2020 A 5.1250% 26/07/26   | 176,900   | 90,184    | 0.03     |
|                         |                            |                                     | 3,666,275 | 3,206,941 | 0.95     |
|                         |                            | 合計：英領ヴァージン諸島                        | 3,958,745 | 3,506,941 | 1.04     |
| <b>カナダ</b>              |                            |                                     |           |           |          |
| <b>ベイ・イン・カインド(PIK)債</b> |                            |                                     |           |           |          |
| USD                     | 150,000                    | HUSKY III HLDING PIK 15/02/25 144A  | 145,312   | 136,500   | 0.04     |
| USD                     | 50,000                     | INTEL PKG HOLDCO PIK 15/01/26 144A  | 49,500    | 37,688    | 0.01     |
| USD                     | 439,762                    | 1839688 ALBERTA 14.0000% 13/02/20   | 365,544   | 0         | 0.00     |
|                         |                            |                                     | 560,356   | 174,188   | 0.05     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b>      |                            |                                     |           |           |          |
| USD                     | 500,000                    | FIRST QUANTUM 8.6250% 01/06/31 144A | 499,999   | 511,874   | 0.16     |
| USD                     | 410,000                    | FRONTERA ENER 7.8750% 21/06/28 REGS | 396,141   | 298,545   | 0.10     |
| USD                     | 310,000                    | AIR CANADA 3.8750% 15/08/26 144A    | 298,887   | 287,286   | 0.09     |
| USD                     | 225,000                    | 1011778 BC UL 4.3750% 15/01/28 144A | 211,830   | 207,092   | 0.06     |
| USD                     | 208,000                    | BOMBARDIER IN 7.5000% 01/02/29 144A | 207,402   | 205,575   | 0.06     |
| USD                     | 200,000                    | MEGLOBAL CANA 5.8750% 18/05/30 REGS | 200,449   | 201,724   | 0.06     |
| USD                     | 185,000                    | RITCHIE BROS 7.7500% 15/03/31 144A  | 187,956   | 192,439   | 0.06     |
| USD                     | 200,000                    | VIDEOTRON LTD 3.6250% 15/06/29 144A | 171,500   | 172,271   | 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/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|--------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| USD    | 175,000                    | BAYTEX ENERGY 8.5000% 30/04/30 144A | 172,741   | 170,792   | 0.05     |
| USD    | 175,000                    | BOMBARDIER IN 6.0000% 15/02/28 144A | 164,000   | 165,104   | 0.05     |
| EUR    | 150,000                    | PANTHER BF AG 4.3750% 15/05/26 REGS | 189,100   | 154,932   | 0.05     |
| USD    | 175,000                    | MATTAMY GROUP 4.6250% 01/03/30 144A | 175,000   | 150,829   | 0.04     |
| USD    | 150,000                    | PARKLAND CORP 5.8750% 15/07/27 144A | 150,000   | 144,631   | 0.04     |
| USD    | 150,000                    | OPEN TEXT COR 3.8750% 15/02/28 144A | 126,054   | 132,096   | 0.04     |
| USD    | 150,000                    | VALEANT PHARM 9.0000% 15/12/25 144A | 153,238   | 130,811   | 0.04     |
| USD    | 125,000                    | TRANSALTA CORP 7.7500% 15/11/29     | 127,156   | 128,688   | 0.04     |
| USD    | 141,000                    | TASEKO MINES 7.0000% 15/02/26 144A  | 129,696   | 128,530   | 0.04     |
| USD    | 150,000                    | OPEN TEXT COR 3.8750% 01/12/29 144A | 140,563   | 125,285   | 0.04     |
| USD    | 110,000                    | 1375209 BC LT 9.0000% 30/01/28 144A | 109,625   | 110,198   | 0.03     |
| USD    | 125,000                    | PARKLAND CORP 4.6250% 01/05/30 144A | 123,182   | 108,382   | 0.03     |
| USD    | 125,000                    | PARKLAND CORP 4.5000% 01/10/29 144A | 125,000   | 108,120   | 0.03     |
| USD    | 110,000                    | NOVA CHEMICALS CORP 5% 01/05/25 144 | 105,188   | 105,265   | 0.03     |
| USD    | 120,000                    | 1011778 BC UL 3.5000% 15/02/29 144A | 103,703   | 105,239   | 0.03     |
| USD    | 90,000                     | ALBERTA ENERGY 8.1250% 15/09/30     | 100,505   | 98,755    | 0.03     |
| USD    | 100,000                    | EMPIRE COMMUN 7.0000% 15/12/25 144A | 101,313   | 94,481    | 0.03     |
| USD    | 125,000                    | IAMGOLD CORP 5.7500% 15/10/28 144A  | 125,000   | 93,519    | 0.03     |
| USD    | 90,000                     | BOMBARDIER IN 7.8750% 15/04/27 144A | 90,000    | 89,664    | 0.03     |
| USD    | 100,000                    | OPEN TEXT HLD 4.1250% 01/12/31 144A | 100,000   | 81,937    | 0.02     |
| USD    | 88,000                     | BCULC 3.8750% 15/01/28 144A         | 79,750    | 80,348    | 0.02     |
| USD    | 75,000                     | ENERFLEX LTD 9.0000% 15/10/27 144A  | 68,007    | 72,973    | 0.02     |
| USD    | 75,000                     | BAFFINLAND IR 8.7500% 15/07/26 144A | 77,250    | 71,818    | 0.02     |
| USD    | 175,000                    | BAUSCH HEALTH 6.2500% 15/02/29 144A | 175,000   | 71,806    | 0.02     |
| USD    | 175,000                    | BAUSCH HEALTH 5.0000% 15/02/29 144A | 169,631   | 71,739    | 0.02     |
| USD    | 80,000                     | GFL ENVIRON I 3.5000% 01/09/28 144A | 71,600    | 71,179    | 0.02     |
| USD    | 75,000                     | TEINE ENERGY 6.8750% 15/04/29 144A  | 75,716    | 69,118    | 0.02     |
| USD    | 75,000                     | VERMILION ENE 6.8750% 01/05/30 144A | 74,431    | 69,028    | 0.02     |
| USD    | 75,000                     | PRECISION DRI 6.8750% 15/01/29 144A | 74,440    | 67,699    | 0.02     |
| USD    | 75,000                     | GFL ENVIRON I 4.0000% 01/08/28 144A | 65,705    | 67,035    | 0.02     |
| USD    | 75,000                     | 1011778 BC UL 4.0000% 15/10/30 144A | 58,969    | 64,174    | 0.02     |
| USD    | 75,000                     | OPEN TEXT HLD 4.1250% 15/02/30 144A | 75,000    | 63,484    | 0.02     |
| USD    | 100,000                    | TELESAT CANAD 5.6250% 06/12/26 144A | 88,000    | 61,713    | 0.02     |
| USD    | 100,000                    | TELESAT CANAD 4.8750% 01/06/27 144A | 100,000   | 60,000    | 0.02     |
| USD    | 50,000                     | GARDA SECURIT 7.7500% 15/02/28 144A | 50,000    | 49,614    | 0.01     |
| USD    | 50,000                     | GFL ENVIRON I 5.1250% 15/12/26 144A | 48,063    | 48,237    | 0.01     |
| USD    | 75,000                     | BAUSCH HEALTH 6.1250% 01/02/27 144A | 75,000    | 48,015    | 0.01     |
| USD    | 50,000                     | TITAN ACQ/CO- 7.7500% 15/04/26 144A | 51,688    | 45,237    | 0.01     |
| USD    | 75,000                     | BAUSCH HLTH A 8.5000% 31/01/27 144A | 77,504    | 41,057    | 0.01     |
| USD    | 75,000                     | TELESAT CANAD 6.5000% 15/10/27 144A | 73,769    | 30,000    | 0.01     |
| USD    | 25,000                     | OPEN TEXT COR 6.9000% 01/12/27 144A | 25,000    | 25,439    | 0.01     |
| USD    | 25,000                     | RITCHIE BROS 6.7500% 15/03/28 144A  | 25,000    | 25,190    | 0.01     |
| USD    | 125,000                    | NORTHWEST/DOM 7.1250% 01/11/22 144A | 123,704   | 1         | 0.00     |
| USD    | 1,150,000                  | LIGHTSTREAM 8.6250% 01/02/20 144A   | 1,144,250 | 0         | 0.00     |
| 合計：カナダ |                            |                                     | 7,732,705 | 5,778,968 | 1.72     |
|        |                            |                                     | 8,293,061 | 5,953,156 | 1.77     |
| ケイマン諸島 |                            |                                     |           |           |          |
| 変動金利債  |                            |                                     |           |           |          |
| USD    | 450,000                    | MAF GLOBAL SEC FRN 20/09/71         | 427,683   | 436,280   | 0.13     |
| USD    | 400,000                    | DP WORLD SALAA FRN 01/01/70         | 434,680   | 395,950   | 0.12     |
| USD    | 295,000                    | QIB SUKUK LTD FRN 07/02/25 EMTN     | 297,581   | 297,257   | 0.09     |
| USD    | 200,000                    | MAF GLOBAL SEC FRN 30/09/71         | 202,978   | 201,890   | 0.06     |
|        |                            |                                     | 1,362,922 | 1,331,377 | 0.40     |
| その他債券  |                            |                                     |           |           |          |
| USD    | 290,746                    | GLB AIR LEASE CO PIK 15/09/24 144A  | 264,434   | 266,134   | 0.09     |
| USD    | 100,000                    | TRANSOCEAN PO 6.8750% 01/02/27 144A | 81,366    | 80,438    | 0.02     |
| USD    | 200,000                    | CENTRAL CHINA 7.2500% 28/04/25      | 103,550   | 15,295    | 0.00     |
|        |                            |                                     | 449,350   | 361,867   | 0.11     |

| 通貨                      | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価    | 評価金額    | 純資産比率(%) |
|-------------------------|----------------------------|-------------------------------------|---------|---------|----------|
| <b>ペイ・イン・カインド(PIK)債</b> |                            |                                     |         |         |          |
| USD                     | 245,554                    | ABRA GLOBAL FIN PIK 02/03/28 REGS   | 234,880 | 199,758 | 0.06     |
|                         |                            |                                     | 234,880 | 199,758 | 0.06     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b>      |                            |                                     |         |         |          |
| USD                     | 800,000                    | DP WORLD CRES 3.8750% 18/07/29 EMTN | 786,703 | 756,871 | 0.22     |
| USD                     | 700,000                    | AVI FUNDING 3.8000% 16/09/25 REGS   | 745,840 | 675,190 | 0.20     |
| USD                     | 540,000                    | VALE OVERSEAS 6.1250% 12/06/33      | 535,232 | 541,863 | 0.16     |
| USD                     | 500,000                    | GEMS MENASA K 7.1250% 31/07/26 REGS | 507,000 | 483,748 | 0.14     |
| USD                     | 500,000                    | TENCENT HOLDI 3.5950% 19/01/28 REGS | 510,371 | 465,427 | 0.14     |
| USD                     | 500,000                    | ARABIAN CTR S 5.6250% 07/10/26 REGS | 474,350 | 457,950 | 0.14     |
| USD                     | 400,000                    | CSN ISLANDS X 6.7500% 28/01/28 REGS | 426,000 | 370,336 | 0.11     |
| USD                     | 400,000                    | ALIBABA GROUP 4.0000% 06/12/37      | 447,834 | 335,040 | 0.10     |
| USD                     | 400,000                    | TENCENT HOLD 3.6800% 22/04/41 REGS  | 397,764 | 307,926 | 0.09     |
| USD                     | 300,000                    | GACI FIRST INVST 5.1250% 14/02/53   | 279,858 | 269,250 | 0.08     |
| USD                     | 300,000                    | CARLYLE AVIAT 7.0000% 15/10/24 144A | 238,000 | 269,160 | 0.08     |
| USD                     | 250,000                    | SAUDI ELEC SUKUK 5.6840% 11/04/53   | 250,000 | 247,385 | 0.07     |
| USD                     | 250,000                    | GACI FIRST INVST 4.8750% 14/02/35   | 244,363 | 238,783 | 0.07     |
| USD                     | 200,000                    | BOS FUNDING L 7.0000% 14/03/28 EMTN | 196,976 | 204,169 | 0.06     |
| USD                     | 260,000                    | GRUPO AVAL LT 4.3750% 04/02/30 REGS | 258,523 | 203,799 | 0.06     |
| USD                     | 200,000                    | GACI FIRST INVST 5.0000% 13/10/27   | 202,850 | 198,858 | 0.06     |
| USD                     | 200,000                    | DAR AL-ARKAN SUK 6.7500% 15/02/25   | 200,860 | 196,905 | 0.06     |
| USD                     | 200,000                    | SANDS CHINA LTD 5.6500% 08/08/28    | 189,396 | 190,818 | 0.06     |
| USD                     | 200,000                    | QNB FINANCE L 2.6250% 12/05/25 EMTN | 193,650 | 189,550 | 0.06     |
| USD                     | 225,000                    | WYNN MACAU LT 5.1250% 15/12/29 144A | 172,125 | 189,014 | 0.06     |
| USD                     | 200,000                    | DP WORLD CRES 3.7495% 30/01/30 REGS | 185,900 | 186,898 | 0.06     |
| USD                     | 200,000                    | SHELF DRL HOL 8.2500% 15/02/25 144A | 196,587 | 186,679 | 0.06     |
| USD                     | 200,000                    | WYNN MACAU LT 5.5000% 15/01/26 REGS | 181,000 | 186,540 | 0.06     |
| USD                     | 200,000                    | ALIBABA GROUP 4.5000% 28/11/34      | 181,912 | 184,460 | 0.05     |
| USD                     | 200,000                    | MGM CHINA HOL 4.7500% 01/02/27 144A | 178,000 | 182,000 | 0.05     |
| USD                     | 200,000                    | QNB FINANCE L 1.3750% 26/01/26 EMTN | 199,002 | 181,002 | 0.05     |
| USD                     | 200,000                    | CK HUTCHISON 2.5000% 08/05/30 REGS  | 162,520 | 172,938 | 0.05     |
| USD                     | 200,000                    | SA GLOBAL SUK 2.6940% 17/06/31 REGS | 200,449 | 171,956 | 0.05     |
| USD                     | 200,000                    | WYNN MACAU LT 5.1250% 15/12/29 REGS | 163,960 | 168,012 | 0.05     |
| USD                     | 200,000                    | LONGFOR HOLDINGS 4.5000% 16/01/28   | 180,960 | 162,109 | 0.05     |
| USD                     | 175,000                    | TRANSOCEAN INC 7.5000% 15/04/31     | 137,500 | 137,862 | 0.04     |
| USD                     | 125,000                    | TRANSOCEAN IN 7.5000% 15/01/26 144A | 113,750 | 118,750 | 0.04     |
| USD                     | 300,000                    | COUNTRY GARDEN 6.1500% 17/09/25     | 319,500 | 97,637  | 0.03     |
| USD                     | 100,000                    | TRANSOCEAN IN 8.0000% 01/02/27 144A | 84,250  | 90,500  | 0.03     |
| USD                     | 255,000                    | AGILE GROUP 5.7500% 02/01/25        | 169,575 | 77,107  | 0.02     |
| USD                     | 200,000                    | COUNTRY GARDEN 5.6250% 14/01/30     | 128,500 | 61,622  | 0.02     |
| USD                     | 56,000                     | TRANSOCEAN I 11.5000% 30/01/27 144A | 118,398 | 58,030  | 0.02     |
| USD                     | 200,000                    | COUNTRY GARDEN 4.8000% 06/08/30     | 81,860  | 56,423  | 0.02     |
| USD                     | 50,000                     | TRANSOCEAN IN 8.7500% 15/02/30 144A | 50,000  | 50,672  | 0.02     |
| USD                     | 50,000                     | SHLF DRLL NO 10.2500% 31/10/25 144A | 48,500  | 50,135  | 0.01     |
| USD                     | 200,000                    | AGILE GROUP 5.5000% 21/04/25        | 123,500 | 49,831  | 0.01     |
| USD                     | 400,000                    | CIFI HOLDINGS 4.4500% 17/08/26      | 399,928 | 43,370  | 0.01     |
| USD                     | 300,000                    | SUNAC CHINA HLDG 8.3500% 19/04/23   | 284,850 | 42,865  | 0.01     |
| USD                     | 200,000                    | AGILE GROUP 5.5000% 17/05/26        | 99,000  | 41,047  | 0.01     |
| USD                     | 200,000                    | CHINA SCE GRP 5.9500% 29/09/24      | 110,500 | 33,000  | 0.01     |
| USD                     | 200,000                    | SUNAC CHINA HLDG 6.5000% 10/01/25   | 200,000 | 29,243  | 0.01     |
| USD                     | 250,000                    | CIFI HOLDINGS 6.0000% 16/07/25      | 231,250 | 27,110  | 0.01     |
| USD                     | 25,000                     | TRANSOCEAN TI 8.3750% 01/02/28 144A | 25,000  | 25,469  | 0.01     |
| USD                     | 200,000                    | KWG GROUP 7.4000% 13/01/27          | 58,400  | 19,388  | 0.01     |
| USD                     | 300,000                    | KAISA GROUP 11.9500% 22/10/22 REGS  | 302,370 | 18,497  | 0.01     |
| USD                     | 400,000                    | YUZHOU GROUP 6.0000% 25/10/23       | 54,500  | 16,673  | 0.00     |
| USD                     | 400,000                    | YUZHOU GROUP 8.5000% 26/02/24       | 409,800 | 16,673  | 0.00     |
| USD                     | 200,000                    | KAISA GROUP 10.8750% 23/07/23       | 208,680 | 14,000  | 0.00     |
| USD                     | 200,000                    | TIMES CN HLDG 6.7500% 08/07/25      | 168,000 | 13,199  | 0.00     |
| USD                     | 200,000                    | KAISA GROUP 11.7000% 11/11/25       | 203,400 | 12,377  | 0.00     |

| 通貨                 | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価       | 評価金額       | 純資産比率(%) |
|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|------------|------------|----------|
| USD                | 270,000                    | YUZHOU GROUP 6.3500% 13/01/27       | 43,538     | 11,254     | 0.00     |
| USD                | 200,000                    | YUZHOU GROUP 7.8500% 12/08/26       | 173,880    | 8,337      | 0.00     |
| USD                | 200,000                    | ZHENRO PROPRTIE 7.3500% 05/02/25    | 145,900    | 7,000      | 0.00     |
| USD                | 200,000                    | ZHENRO PROPRTIE 8.0000% 06/03/23    | 150,800    | 4,000      | 0.00     |
|                    |                            |                                     | 13,733,114 | 9,806,707  | 2.90     |
|                    |                            | 合計：ケイマン諸島                           | 15,780,266 | 11,699,709 | 3.47     |
| <b>チリ</b>          |                            |                                     |            |            |          |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |            |            |          |
| USD                | 200,000                    | AES GENER SA FRN 26/03/79 REGS      | 207,900    | 184,900    | 0.05     |
|                    |                            |                                     | 207,900    | 184,900    | 0.05     |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |            |            |          |
| USD                | 200,000                    | CHILE 3.1000% 07/05/41              | 159,200    | 150,159    | 0.05     |
| USD                | 200,000                    | CHILE 3.5000% 25/01/50              | 141,755    | 149,421    | 0.04     |
| USD                | 200,000                    | CHILE 3.1000% 22/01/61              | 114,480    | 129,747    | 0.04     |
|                    |                            |                                     | 415,435    | 429,327    | 0.13     |
| <b>その他債券</b>       |                            |                                     |            |            |          |
| USD                | 400,000                    | EMPRESA NACIO 5.2500% 06/11/29 REGS | 413,899    | 385,329    | 0.11     |
| USD                | 250,000                    | ENTEL CHILE S 3.0500% 14/09/32 REGS | 198,973    | 196,250    | 0.06     |
|                    |                            |                                     | 612,872    | 581,579    | 0.17     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |            |            |          |
| USD                | 500,000                    | EMPRESA NACIO 3.4500% 16/09/31 REGS | 466,921    | 415,541    | 0.12     |
| USD                | 350,000                    | CODELCO INC 3.7000% 30/01/50 REGS   | 298,879    | 262,984    | 0.08     |
| USD                | 250,000                    | CELULOSA ARAU 4.2000% 29/01/30 REGS | 235,075    | 223,008    | 0.07     |
| USD                | 200,000                    | INVERSIONES C 6.1250% 23/06/33 REGS | 199,970    | 201,410    | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | ENEL CHILE SA 4.8750% 12/06/28      | 190,900    | 192,169    | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | COLBUN SA 3.9500% 11/10/27 REGS     | 184,000    | 189,421    | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | CODELCO INC 4.3750% 05/02/49 REGS   | 217,440    | 167,351    | 0.05     |
| USD                | 200,000                    | EMPRESA NACIO 4.5000% 14/09/47 REGS | 156,000    | 149,229    | 0.04     |
| USD                | 200,000                    | VTR COMUNICAC 5.1250% 15/01/28 REGS | 209,300    | 104,179    | 0.03     |
|                    |                            |                                     | 2,158,485  | 1,905,292  | 0.57     |
|                    |                            | 合計：チリ                               | 3,394,692  | 3,101,098  | 0.92     |
| <b>中国</b>          |                            |                                     |            |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |            |            |          |
| USD                | 800,000                    | BANK OF CHINA 5% 13/11/24 REGS      | 843,816    | 788,303    | 0.23     |
| USD                | 200,000                    | ICBC LTD 4.8750% 21/09/25 REGS      | 198,478    | 195,652    | 0.06     |
|                    |                            |                                     | 1,042,294  | 983,955    | 0.29     |
|                    |                            | 合計：中国                               | 1,042,294  | 983,955    | 0.29     |
| <b>コロンビア</b>       |                            |                                     |            |            |          |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |            |            |          |
| USD                | 300,000                    | BANCOLOMBIA FRN 18/10/27            | 300,000    | 284,250    | 0.08     |
|                    |                            |                                     | 300,000    | 284,250    | 0.08     |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |            |            |          |
| USD                | 400,000                    | COLOMBIA REP OF 7.5000% 02/02/34    | 398,440    | 389,220    | 0.12     |
| USD                | 400,000                    | COLOMBIA REP OF 4.1250% 22/02/42    | 393,968    | 252,452    | 0.07     |
| USD                | 200,000                    | COLOMBIA REP OF 8.0000% 20/04/33    | 198,300    | 202,817    | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | REP OF COLOMBIA 3.875% 25/04/27     | 204,480    | 180,645    | 0.05     |
|                    |                            |                                     | 1,195,188  | 1,025,134  | 0.30     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |            |            |          |
| USD                | 700,000                    | ECOPETROL SA 8.6250% 19/01/29       | 699,951    | 700,699    | 0.22     |
| USD                | 400,000                    | ECOPETROL SA 8.8750% 13/01/33       | 392,694    | 394,331    | 0.12     |
| USD                | 250,000                    | ECOPETROL SA 5.8750% 02/11/51       | 211,233    | 165,456    | 0.05     |
| USD                | 165,000                    | ECOPETROL SA 5.875% 28/05/45        | 143,055    | 112,614    | 0.03     |

| 通貨                 | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                  | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|--------------------|----------------------------|--------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| USD                | 45,000                     | ECOPETROL SA 6.8750% 29/04/30        | 51,802    | 40,986    | 0.01     |
|                    |                            |                                      | 1,498,735 | 1,414,086 | 0.43     |
|                    |                            | 合計：コロンビア                             | 2,993,923 | 2,723,470 | 0.81     |
| <b>国債</b>          |                            | <b>コスタリカ</b>                         |           |           |          |
| USD                | 200,000                    | COSTA RICA GO 6.1250% 19/02/31 REGS  | 191,060   | 198,000   | 0.06     |
|                    |                            |                                      | 191,060   | 198,000   | 0.06     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                      |           |           |          |
| USD                | 300,000                    | INSTITUTO COS 6.7500% 07/10/31 REGS  | 297,321   | 294,750   | 0.09     |
|                    |                            |                                      | 297,321   | 294,750   | 0.09     |
|                    |                            | 合計：コスタリカ                             | 488,381   | 492,750   | 0.15     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            | <b>チェコ共和国</b>                        |           |           |          |
| EUR                | 540,000                    | ALLWYN INT AS 3.8750% 15/02/27 REGS  | 594,583   | 548,631   | 0.16     |
| USD                | 200,000                    | ENERGO PRO AS 8.5000% 04/02/27 REGS  | 200,000   | 189,500   | 0.06     |
| EUR                | 100,000                    | ENERGO PRO AS 4.5000% 04/05/24       | 118,686   | 106,399   | 0.03     |
|                    |                            |                                      | 913,269   | 844,530   | 0.25     |
|                    |                            | 合計：チェコ共和国                            | 913,269   | 844,530   | 0.25     |
| <b>国債</b>          |                            | <b>ドミニカ共和国</b>                       |           |           |          |
| USD                | 611,000                    | DOMINICAN REP 5.8750% 30/01/60 REGS  | 520,479   | 468,179   | 0.13     |
| USD                | 250,000                    | DOMINICAN REP 6.0000% 22/02/33 REGS  | 237,123   | 229,375   | 0.07     |
| USD                | 200,000                    | DOMINICAN REP 6.8750% 29/01/26 REGS  | 215,190   | 201,000   | 0.06     |
| USD                | 150,000                    | DOMINICAN REP 4.8750% 23/09/32 REGS  | 117,000   | 127,125   | 0.04     |
|                    |                            |                                      | 1,089,792 | 1,025,679 | 0.30     |
|                    |                            | 合計：ドミニカ共和国                           | 1,089,792 | 1,025,679 | 0.30     |
| <b>国債</b>          |                            | <b>エクアドル</b>                         |           |           |          |
| USD                | 1,000,000                  | REPUBLIC OF E 5.5000% 31/07/30 REGS  | 597,626   | 479,999   | 0.14     |
| USD                | 181,382                    | REPUBLIC OF E 2.5000% 31/07/40 REGS  | 143,680   | 55,322    | 0.02     |
| USD                | 26,885                     | REPUBLIC OF E 2.5000% 31/07/35 REGS  | 17,602    | 9,175     | 0.00     |
|                    |                            |                                      | 758,908   | 544,496   | 0.16     |
|                    |                            | 合計：エクアドル                             | 758,908   | 544,496   | 0.16     |
| <b>国債</b>          |                            | <b>エジプト</b>                          |           |           |          |
| USD                | 650,000                    | ARAB REP EGYPT 8.7500% 30/09/51 REGS | 566,620   | 349,212   | 0.10     |
| USD                | 450,000                    | ARAB REP EGYPT 7.9030% 21/02/48 REGS | 410,313   | 230,063   | 0.07     |
| USD                | 350,000                    | ARAB REP EGYPT 7.6250% 29/05/32 REGS | 253,680   | 203,000   | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | ARAB REP EGYPT 8.8750% 29/05/50 REGS | 138,000   | 107,250   | 0.03     |
|                    |                            |                                      | 1,368,613 | 889,525   | 0.26     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                      |           |           |          |
| USD                | 400,000                    | ARAB REP EGYPT 5.8750% 16/02/31 REGS | 212,000   | 219,294   | 0.07     |
| USD                | 200,000                    | ARAB REP EGYPT 3.8750% 16/02/26 REGS | 182,706   | 140,689   | 0.04     |
| USD                | 250,000                    | ARAB REP EGYPT 7.3000% 30/09/33 REGS | 189,591   | 137,265   | 0.04     |
|                    |                            |                                      | 584,297   | 497,248   | 0.15     |
|                    |                            | 合計：エジプト                              | 1,952,910 | 1,386,773 | 0.41     |
| <b>国債</b>          |                            | <b>エルサルバドル</b>                       |           |           |          |
| USD                | 750,000                    | EL SALVADOR R 9.5000% 15/07/52 REGS  | 414,420   | 468,750   | 0.14     |
| USD                | 100,000                    | REP EL SALVADOR 7.65% 15/6/35 REGS   | 103,088   | 59,500    | 0.02     |
|                    |                            |                                      | 517,508   | 528,250   | 0.16     |
|                    |                            | 合計：エルサルバドル                           | 517,508   | 528,250   | 0.16     |

| 通貨                  | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|---------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| <b>フィンランド</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>        |                            |                                     |           |           |          |
| EUR                 | 100,000                    | PHM GROUP FRN 19/06/26              | 110,439   | 109,113   | 0.03     |
|                     |                            |                                     | 110,439   | 109,113   | 0.03     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b>  |                            |                                     |           |           |          |
| EUR                 | 230,000                    | PHM GROUP 4.7500% 18/06/26          | 280,359   | 227,237   | 0.08     |
| EUR                 | 200,000                    | HUHTAMAKI OYJ 4.2500% 09/06/27      | 213,080   | 213,275   | 0.06     |
| EUR                 | 214,000                    | TEOLLISUUDEN 1.1250% 09/03/26 EMTN  | 236,475   | 211,462   | 0.06     |
|                     |                            |                                     | 729,914   | 651,974   | 0.20     |
|                     |                            | 合計：フィンランド                           | 840,353   | 761,087   | 0.23     |
| <b>フランス</b>         |                            |                                     |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>        |                            |                                     |           |           |          |
| EUR                 | 1,800,000                  | ELEC DE FRANCE FRN 15/09/69         | 1,941,497 | 1,496,533 | 0.45     |
| EUR                 | 600,000                    | ELEC DE FRANCE FRN 06/12/71 EMTN    | 637,171   | 661,090   | 0.20     |
| GBP                 | 300,000                    | ELEC DE FRANCE FRN 29/07/69 EMTN    | 391,580   | 343,950   | 0.10     |
| USD                 | 300,000                    | SOCIETE GENERALE FRN 04/04/70 REGS  | 323,595   | 291,600   | 0.09     |
| EUR                 | 210,000                    | SOLVAY FINANCE FRN 29/06/49         | 241,307   | 227,431   | 0.07     |
| EUR                 | 200,000                    | BNP PARIBAS FRN 11/06/71            | 211,360   | 210,361   | 0.06     |
| USD                 | 210,000                    | SOCIETE GENERALE FRN 22/05/71 REGS  | 210,000   | 205,275   | 0.06     |
| USD                 | 200,000                    | SOCIETE GENERALE FRN 18/06/71 144A  | 181,250   | 195,616   | 0.06     |
| EUR                 | 120,000                    | BURGER KING FR S FRN 01/11/26 REGS  | 139,542   | 130,050   | 0.04     |
| EUR                 | 100,000                    | KAPLA HOLDING SA FRN 15/07/27 REGS  | 104,448   | 109,410   | 0.03     |
| EUR                 | 100,000                    | CRED AGRICOLE SA FRN 23/03/71 EMTN  | 106,640   | 107,854   | 0.03     |
| GBP                 | 100,000                    | ELEC DE FRANCE FRN 22/07/69 EMTN    | 149,803   | 103,943   | 0.03     |
| EUR                 | 100,000                    | SOCIETE GENERALE FRN 18/07/71 EMTN  | 107,450   | 103,766   | 0.03     |
| EUR                 | 100,000                    | IQERA GROUP FRN 15/02/27            | 116,565   | 97,228    | 0.03     |
| EUR                 | 100,000                    | MUTUELLE ASSUR FRN 21/12/69         | 120,980   | 77,585    | 0.02     |
|                     |                            |                                     | 4,983,188 | 4,361,692 | 1.30     |
| <b>その他債券</b>        |                            |                                     |           |           |          |
| EUR                 | 410,000                    | LOXAM SAS 6.0000% 15/04/25 REGS     | 222,119   | 217,190   | 0.06     |
|                     |                            |                                     | 222,119   | 217,190   | 0.06     |
| <b>ステップアップ/ダウン債</b> |                            |                                     |           |           |          |
| EUR                 | 200,000                    | CASINO GUICHA 4.0480% 05/08/26 EMTN | 103,522   | 10,140    | 0.00     |
|                     |                            |                                     | 103,522   | 10,140    | 0.00     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b>  |                            |                                     |           |           |          |
| EUR                 | 1,200,000                  | ALTICE FRANCE 8.0000% 15/05/27 REGS | 1,368,264 | 754,083   | 0.22     |
| EUR                 | 590,000                    | PARTS EUROPE 6.5000% 16/07/25 REGS  | 688,456   | 641,002   | 0.19     |
| EUR                 | 582,095                    | VALLOUREC SA 8.5000% 30/06/26 REGS  | 634,488   | 631,229   | 0.19     |
| EUR                 | 457,000                    | FORVIA 2.7500% 15/02/27             | 514,264   | 448,656   | 0.13     |
| EUR                 | 401,000                    | CROWN EUROPEA 5.0000% 15/05/28 REGS | 440,242   | 439,176   | 0.13     |
| EUR                 | 400,000                    | EMERIA SASU 7.7500% 31/03/28 REGS   | 426,884   | 401,510   | 0.12     |
| EUR                 | 500,000                    | LA FINAC ATALIAN 4% 15/05/24 REGS   | 519,964   | 400,352   | 0.12     |
| EUR                 | 327,000                    | FORVIA 7.2500% 15/06/26             | 325,202   | 368,800   | 0.11     |
| EUR                 | 336,000                    | ILIAD HOLDING 5.1250% 15/10/26 REGS | 385,016   | 348,110   | 0.10     |
| EUR                 | 300,000                    | TEREOS FIN GR 7.5000% 30/10/25 REGS | 380,842   | 332,632   | 0.10     |
| EUR                 | 300,000                    | ILIAD 5.3750% 14/06/27              | 318,348   | 321,128   | 0.10     |
| EUR                 | 299,000                    | LOXAM SAS 6.3750% 15/05/28 EMTN     | 330,604   | 320,800   | 0.10     |
| EUR                 | 303,000                    | ILIAD HOLDING 5.6250% 15/10/28 REGS | 326,116   | 304,320   | 0.09     |
| EUR                 | 300,000                    | RENAULT 2.3750% 25/05/26 EMTN       | 290,923   | 300,793   | 0.09     |
| EUR                 | 300,000                    | ORANO SA 2.7500% 08/03/28 EMTN      | 353,366   | 299,517   | 0.09     |
| EUR                 | 300,000                    | LOXAM SAS 5.7500% 15/07/27          | 350,893   | 296,722   | 0.09     |
| EUR                 | 278,000                    | PAPREC HOLDIN 3.5000% 01/07/28 REGS | 331,766   | 266,053   | 0.08     |
| EUR                 | 290,000                    | CONSTELLUM S 3.1250% 15/07/29 REGS  | 351,756   | 264,477   | 0.08     |
| EUR                 | 230,000                    | MOBILUX FINAN 4.2500% 15/07/28 REGS | 273,918   | 213,398   | 0.06     |
| USD                 | 298,000                    | ALTICE FRANCE 5.5000% 15/10/29 REGS | 298,000   | 213,020   | 0.06     |
| USD                 | 250,000                    | CONSTELLUM S 3.7500% 15/04/29 144A  | 250,000   | 212,486   | 0.06     |

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

| 通貨                      | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価       | 評価金額       | 純資産比率(%) |
|-------------------------|----------------------------|-------------------------------------|------------|------------|----------|
| EUR                     | 200,000                    | ILIAD 5.6250% 15/02/30              | 213,069    | 209,812    | 0.06     |
| EUR                     | 200,000                    | ELIS SA 1.6250% 03/04/28 EMTN       | 190,937    | 190,816    | 0.06     |
| USD                     | 200,000                    | ILIAD HOLDING 6.5000% 15/10/26 144A | 190,500    | 188,793    | 0.06     |
| USD                     | 200,000                    | ILIAD HOLDING 7.0000% 15/10/28 144A | 207,500    | 182,994    | 0.05     |
| USD                     | 250,000                    | ALTICE FRANCE 5.1250% 15/07/29 144A | 250,000    | 177,258    | 0.05     |
| USD                     | 200,000                    | SPCM SA 3.3750% 15/03/30 144A       | 200,000    | 165,578    | 0.05     |
| EUR                     | 200,000                    | ALTICE FRANCE 4.2500% 15/10/29 REGS | 234,830    | 155,587    | 0.05     |
| EUR                     | 170,000                    | ELIOR GROUP SA 3.7500% 15/07/26     | 201,433    | 151,808    | 0.05     |
| USD                     | 200,000                    | ALTICE FRANCE 5.5000% 15/01/28 144A | 182,250    | 151,060    | 0.04     |
| USD                     | 200,000                    | ALTICE FRANCE 5.5000% 15/10/29 144A | 200,000    | 142,966    | 0.04     |
| EUR                     | 100,000                    | NEXANS SA 5.5000% 05/04/28          | 108,430    | 111,428    | 0.03     |
| EUR                     | 100,000                    | ERAMET 7.0000% 22/05/28             | 109,159    | 111,273    | 0.03     |
| EUR                     | 100,000                    | SECHE ENVIRONNEM 2.2500% 15/11/28   | 117,679    | 93,378     | 0.03     |
| EUR                     | 120,000                    | ALTICE FRANCE 4.0000% 15/07/29 REGS | 142,704    | 93,153     | 0.03     |
| EUR                     | 100,000                    | LABORATOIRE 5.0000% 01/02/29 REGS   | 120,925    | 78,985     | 0.02     |
| EUR                     | 100,000                    | ALTICE FRANCE 4.0000% 15/02/28 REGS | 54,601     | 52,684     | 0.02     |
| EUR                     | 25,000                     | VALLOUREC SA 8.5000% 30/06/26 IAI   | 27,097     | 27,110     | 0.01     |
| 合計：フランス                 |                            |                                     | 11,910,426 | 10,062,947 | 2.99     |
|                         |                            |                                     | 17,219,255 | 14,651,969 | 4.35     |
| <b>ドイツ</b>              |                            |                                     |            |            |          |
| <b>変動金利債</b>            |                            |                                     |            |            |          |
| EUR                     | 1,200,000                  | BAYER AG FRN 25/03/82 N8.5          | 1,239,474  | 1,205,128  | 0.37     |
| EUR                     | 800,000                    | COMMERZBANK AG FRN 09/04/70         | 904,853    | 790,390    | 0.23     |
| EUR                     | 400,000                    | AAREAL BK AG FRN 29/11/49           | 434,486    | 349,596    | 0.10     |
| EUR                     | 280,000                    | TK ELEVATOR MID FRN 15/07/27 REGS   | 313,272    | 301,716    | 0.09     |
| EUR                     | 200,000                    | DEUTSCHE BANK AG FRN 30/04/71       | 199,473    | 214,951    | 0.06     |
| USD                     | 200,000                    | COMMERZBANK AG FRN 09/04/70         | 200,000    | 181,771    | 0.05     |
| EUR                     | 120,000                    | APCOA PARKING HO FRN 15/01/27 REGS  | 120,908    | 126,724    | 0.04     |
| EUR                     | 100,000                    | WEPA HYGIENEPD FRN 15/12/26 REGS    | 106,731    | 104,947    | 0.03     |
| EUR                     | 100,000                    | BAYER AG FRN 12/11/79               | 119,468    | 93,913     | 0.03     |
|                         |                            |                                     | 3,638,665  | 3,369,136  | 1.00     |
| <b>国債</b>               |                            |                                     |            |            |          |
| EUR                     | 1,125,000                  | BUNDESOBL-179 0.0000% 05/04/24 179  | 1,195,400  | 1,190,131  | 0.35     |
| EUR                     | 395,000                    | BUNDESSCHATZANW 0.0000% 15/09/23    | 413,490    | 425,987    | 0.13     |
|                         |                            |                                     | 1,608,890  | 1,616,118  | 0.48     |
| <b>その他債券</b>            |                            |                                     |            |            |          |
| EUR                     | 725,000                    | TK ELEV HOLDC 6.6250% 15/07/28 REGS | 776,485    | 602,228    | 0.17     |
| EUR                     | 200,000                    | TECHEM VERWLT 6.0000% 30/07/26 REGS | 205,784    | 186,943    | 0.06     |
|                         |                            |                                     | 982,269    | 789,171    | 0.23     |
| <b>ペイ・イン・カインド(PIC)債</b> |                            |                                     |            |            |          |
| EUR                     | 310,000                    | IHO VERWALTUNGS PIK 15/05/28 REGS   | 334,853    | 346,833    | 0.10     |
| EUR                     | 200,157                    | IHO VERWALTUNGS PIK 15/09/26 REGS   | 201,724    | 202,328    | 0.06     |
| USD                     | 200,000                    | IHO VERWALTUNGS PIK 15/05/27 144A   | 183,000    | 188,130    | 0.06     |
|                         |                            |                                     | 719,577    | 737,291    | 0.22     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b>      |                            |                                     |            |            |          |
| EUR                     | 900,000                    | ZF FINANCE GM 2.0000% 06/05/27 EMTN | 873,908    | 848,883    | 0.25     |
| EUR                     | 766,000                    | NIDDA HEALTHC 7.5000% 21/08/26 REGS | 815,546    | 826,424    | 0.24     |
| EUR                     | 700,000                    | HT TROPLAST A 9.2500% 15/07/25 REGS | 798,241    | 770,843    | 0.23     |
| EUR                     | 600,000                    | RENN AG 5.7500% 15/07/25 REGS       | 668,166    | 640,138    | 0.19     |
| EUR                     | 600,000                    | TELE COLUMBUS 3.8750% 02/05/25 REGS | 712,796    | 436,452    | 0.13     |
| EUR                     | 400,000                    | COMMERZBANK A 4.0000% 30/03/27 EMTN | 472,800    | 420,317    | 0.12     |
| EUR                     | 410,000                    | GRUENENTHAL G 4.1250% 15/05/28 REGS | 495,086    | 411,889    | 0.12     |
| EUR                     | 400,000                    | DT LUFTHANSA 3.7500% 11/02/28 EMTN  | 476,976    | 409,309    | 0.12     |
| EUR                     | 300,000                    | CHEPLAPHARM A 3.5000% 11/02/27 REGS | 331,221    | 295,175    | 0.09     |
| EUR                     | 300,000                    | DT LUFTHANSA 3.5000% 14/07/29 EMTN  | 348,760    | 294,697    | 0.09     |
| EUR                     | 400,000                    | DIC ASSET AG 2.2500% 22/09/26       | 218,541    | 264,355    | 0.08     |

| 通貨                 | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価       | 評価金額       | 純資産比率(%) |
|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|------------|------------|----------|
| EUR                | 260,000                    | ADLER PELZER 9.5000% 01/04/27 REGS  | 261,231    | 260,758    | 0.08     |
| EUR                | 260,000                    | TUI CRUISES G 6.5000% 15/05/26 REGS | 310,593    | 259,700    | 0.08     |
| EUR                | 300,000                    | PCF GMBH 4.7500% 15/04/26 REGS      | 319,850    | 249,657    | 0.07     |
| EUR                | 210,000                    | CHEPLAPHARM A 7.5000% 15/05/30 REGS | 230,475    | 228,702    | 0.07     |
| EUR                | 200,000                    | TECHEM VERWAL 2.0000% 15/07/25 REGS | 202,862    | 206,063    | 0.06     |
| EUR                | 200,000                    | DOUGLAS 6.0000% 08/04/26 REGS       | 235,580    | 198,562    | 0.06     |
| EUR                | 210,000                    | APCOA PARKING 4.6250% 15/01/27 REGS | 247,422    | 198,084    | 0.06     |
| EUR                | 200,000                    | ZF FINANCE 3.7500% 21/09/28 EMTN    | 234,440    | 194,943    | 0.06     |
| EUR                | 200,000                    | TK ELEVATOR M 4.3750% 15/07/27 REGS | 198,736    | 193,808    | 0.06     |
| EUR                | 200,000                    | WEPA HYGIENEP 2.8750% 15/12/27 REGS | 183,295    | 186,845    | 0.06     |
| EUR                | 150,000                    | SGL CARBON SE 4.6250% 30/09/24      | 169,980    | 162,368    | 0.05     |
| EUR                | 160,000                    | PEACH PROPERT 4.3750% 15/11/25 REGS | 187,992    | 133,758    | 0.04     |
| EUR                | 100,000                    | CT INVESTMENT 5.5000% 15/04/26 REGS | 121,038    | 100,440    | 0.03     |
| EUR                | 100,000                    | DEMIRE RL ESTATE 1.8750% 15/10/24   | 81,644     | 80,342     | 0.02     |
|                    |                            |                                     | 9,197,179  | 8,272,512  | 2.46     |
|                    |                            | 合計：ドイツ                              | 16,146,580 | 14,784,228 | 4.39     |
| <b>ガーナ</b>         |                            |                                     |            |            |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |            |            |          |
| USD                | 650,000                    | GHANA REP OF 8.7500% 04/02/25 REGS  | 212,942    | 266,500    | 0.08     |
| USD                | 400,000                    | GHANA REP OF 8.6250% 07/04/34 REGS  | 331,400    | 171,000    | 0.05     |
| USD                | 200,000                    | GHANA REP OF 7.6250% 16/05/29 REGS  | 70,000     | 84,500     | 0.03     |
|                    |                            |                                     | 614,342    | 522,000    | 0.16     |
|                    |                            | 合計：ガーナ                              | 614,342    | 522,000    | 0.16     |
| <b>ジブラルタル</b>      |                            |                                     |            |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |            |            |          |
| EUR                | 1,007,000                  | 888 ACQUISITI 7.5580% 15/07/27 REGS | 884,684    | 1,027,703  | 0.31     |
|                    |                            |                                     | 884,684    | 1,027,703  | 0.31     |
|                    |                            | 合計：ジブラルタル                           | 884,684    | 1,027,703  | 0.31     |
| <b>ギリシャ</b>        |                            |                                     |            |            |          |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |            |            |          |
| EUR                | 200,000                    | PIRAEUS FRN 16/12/69                | 240,850    | 190,523    | 0.06     |
| EUR                | 123,000                    | ALPHA BANK FRN 27/06/29 EMTN        | 133,615    | 132,701    | 0.04     |
| EUR                | 116,000                    | ALPHA BANK FRN 16/06/27 EMTN        | 120,829    | 128,860    | 0.04     |
| EUR                | 100,000                    | PIRAEUS FRN 19/02/30 EMTN           | 90,276     | 99,186     | 0.03     |
|                    |                            |                                     | 585,570    | 551,270    | 0.17     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |            |            |          |
| EUR                | 200,000                    | PUBLIC PWR CORP 4.3750% 30/03/26    | 210,210    | 211,853    | 0.06     |
|                    |                            |                                     | 210,210    | 211,853    | 0.06     |
|                    |                            | 合計：ギリシャ                             | 795,780    | 763,123    | 0.23     |
| <b>香港</b>          |                            |                                     |            |            |          |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |            |            |          |
| USD                | 250,000                    | BANK OF CHINA HK FRN 14/03/70 REGS  | 250,000    | 249,750    | 0.07     |
|                    |                            |                                     | 250,000    | 249,750    | 0.07     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |            |            |          |
| USD                | 500,000                    | AIA GROUP 3.3750% 07/04/30 REGS     | 487,896    | 456,772    | 0.15     |
| USD                | 200,000                    | AIA GROUP 4.5000% 16/03/46 REGS     | 234,948    | 182,547    | 0.05     |
| USD                | 200,000                    | CITIC 2.8500% 25/02/30 EMTN         | 164,778    | 174,756    | 0.05     |
| USD                | 200,000                    | CNAC HK FINBRID 3.0000% 22/09/30    | 199,726    | 168,652    | 0.05     |
|                    |                            |                                     | 1,087,348  | 982,727    | 0.30     |
|                    |                            | 合計：香港                               | 1,337,348  | 1,232,477  | 0.37     |
| <b>ハンガリー</b>       |                            |                                     |            |            |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |            |            |          |
| USD                | 400,000                    | HUNGARY 6.1250% 22/05/28 REGS       | 401,482    | 405,704    | 0.13     |

| 通貨                 | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| USD                | 350,000                    | MAGYAR EXPORT 6.1250% 04/12/27 REGS | 347,344   | 347,012   | 0.10     |
| USD                | 200,000                    | HUNGARY 6.7500% 25/09/52 REGS       | 208,800   | 206,273   | 0.06     |
|                    |                            |                                     | 957,626   | 958,989   | 0.29     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| EUR                | 910,000                    | NITROGENMUVEK 7.0000% 14/05/25 REGS | 1,091,272 | 850,084   | 0.25     |
|                    |                            |                                     | 1,091,272 | 850,084   | 0.25     |
|                    |                            | 合計：ハンガリー                            | 2,048,898 | 1,809,073 | 0.54     |
| <b>アイスランド</b>      |                            |                                     |           |           |          |
| EUR                | 100,000                    | ISLANDSBANKI 7.3750% 17/05/26 EMTN  | 108,425   | 109,042   | 0.03     |
|                    |                            |                                     | 108,425   | 109,042   | 0.03     |
|                    |                            | 合計：アイスランド                           | 108,425   | 109,042   | 0.03     |
| <b>インド</b>         |                            |                                     |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 200,000                    | EX-IM BK OF I 5.5000% 18/01/33 REGS | 199,742   | 200,010   | 0.06     |
|                    |                            |                                     | 199,742   | 200,010   | 0.06     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 450,000                    | POWER FIN COR 3.9500% 23/04/30 REGS | 423,685   | 399,172   | 0.11     |
| USD                | 300,000                    | SHRIRAM FINAN 5.1000% 16/07/23 REGS | 300,000   | 299,212   | 0.08     |
| USD                | 335,000                    | BHARTI AIRTEL 3.2500% 03/06/31 REGS | 294,445   | 289,189   | 0.09     |
| USD                | 290,000                    | HDFC BANK GAN 5.6860% 02/03/26 EMTN | 295,841   | 289,090   | 0.09     |
| USD                | 200,000                    | PERTAMINA PT 6% 03/05/42 REGS       | 191,200   | 200,250   | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | JSW STEEL LTD 5.9500% 18/04/24      | 200,000   | 198,360   | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | JSW STEEL LTD 5.3750% 04/04/25      | 197,500   | 195,300   | 0.06     |
|                    |                            |                                     | 1,902,671 | 1,870,573 | 0.55     |
|                    |                            | 合計：インド                              | 2,102,413 | 2,070,583 | 0.61     |
| <b>インドネシア</b>      |                            |                                     |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 750,000                    | SBSN INDO III 2.8000% 23/06/30 REGS | 752,399   | 664,462   | 0.19     |
| USD                | 476,000                    | INDONESIA (RE 6.6250% 17/02/37 REGS | 590,838   | 543,873   | 0.16     |
| USD                | 500,000                    | INDONESIA (REP) 4.8500% 11/01/33    | 498,450   | 499,556   | 0.15     |
| USD                | 230,000                    | INDONESIA (RE 5.2500% 08/01/47 REGS | 263,914   | 230,108   | 0.07     |
| USD                | 200,000                    | INDONESIA (RE 5.2500% 17/01/42 REGS | 205,740   | 200,305   | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | INDONESIA (REP) 4.5500% 11/01/28    | 197,800   | 196,805   | 0.06     |
| USD                | 150,000                    | REP OF INDONESIA 7.75% 17/1/38      | 227,399   | 187,254   | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | INDONESIA (REP) 4.4500% 15/04/70    | 168,600   | 169,575   | 0.05     |
|                    |                            |                                     | 2,905,140 | 2,691,938 | 0.80     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 400,000                    | SBSN INDO III 4.5500% 29/03/26 REGS | 405,620   | 396,620   | 0.11     |
| USD                | 300,000                    | INDO ASA/MINE 6.5300% 15/11/28 REGS | 292,602   | 308,430   | 0.09     |
| USD                | 200,000                    | PT PERTAMINA 6.5000% 07/11/48 REGS  | 203,750   | 206,626   | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | PERTAMINA 6.5% 27/05/41             | 211,181   | 206,042   | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | PERUSAHAAN LI 6.1500% 21/05/48 REGS | 222,698   | 193,298   | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | FREEPORT INDO 5.3150% 14/04/32 REGS | 194,682   | 188,630   | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | INDONESIA REP 4.7500% 18/07/47 REGS | 167,960   | 188,019   | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | INDOFOOD CBP SUK 3.3980% 09/06/31   | 177,654   | 168,754   | 0.05     |
|                    |                            |                                     | 1,876,147 | 1,856,419 | 0.55     |
|                    |                            | 合計：インドネシア                           | 4,781,287 | 4,548,357 | 1.35     |
| <b>イラク</b>         |                            |                                     |           |           |          |
| <b>その他債券</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 450,000                    | IRAQ REPUBLIC 5.8% 15/01/28         | 265,781   | 258,137   | 0.08     |
|                    |                            |                                     | 265,781   | 258,137   | 0.08     |
|                    |                            | 合計：イラク                              | 265,781   | 258,137   | 0.08     |

| 通貨                 | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| <b>アイルランド</b>      |                            |                                     |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| EUR                | 675,000                    | AIB GROUP PLC FRN 23/12/69          | 698,252   | 690,630   | 0.21     |
| GBP                | 170,000                    | BANK OF IRELAND FRN 06/12/32 EMTN   | 198,951   | 205,469   | 0.06     |
| EUR                | 100,000                    | BANK OF IRELAND FRN 01/03/33 EMTN   | 102,996   | 110,105   | 0.03     |
| EUR                | 100,000                    | PERM TSB GRP FRN 25/04/28           | 108,936   | 108,566   | 0.03     |
| USD                | 200,000                    | SOVCOMBANK 0.0000% 17/02/70 REGS    | 193,000   | 7,225     | 0.00     |
| USD                | 300,000                    | ALFA BANK 5.9500% 15/04/30 REGS     | 303,000   | 5,127     | 0.00     |
|                    |                            |                                     | 1,605,135 | 1,127,122 | 0.33     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 400,000                    | JAZZ SECURITI 4.3750% 15/01/29 144A | 384,500   | 356,562   | 0.12     |
| USD                | 400,000                    | C&W SR FINANC 6.8750% 15/09/27 REGS | 395,487   | 349,000   | 0.11     |
| USD                | 375,000                    | ARDAGH PKG FI 5.2500% 15/08/27 144A | 382,500   | 317,447   | 0.09     |
| USD                | 275,000                    | CASTLELAKE AV 5.0000% 15/04/27 144A | 269,875   | 243,173   | 0.07     |
| GBP                | 200,000                    | ARDAGH PKG FI 4.7500% 15/07/27 REGS | 210,688   | 200,092   | 0.06     |
| EUR                | 200,000                    | ARDAGH PKG FI 2.1250% 15/08/26 REGS | 173,480   | 192,745   | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | MOTION BONDCO 6.6250% 15/11/27 144A | 202,260   | 182,986   | 0.05     |
| USD                | 210,000                    | ENDO DAC/ENDO 6.0000% 30/06/28 144A | 117,170   | 10,500    | 0.00     |
| USD                | 137,000                    | ENDO DAC/ENDO 9.5000% 31/07/27 144A | 122,892   | 8,220     | 0.00     |
|                    |                            |                                     | 2,258,852 | 1,860,725 | 0.56     |
|                    |                            | 合計：アイルランド                           | 3,863,987 | 2,987,847 | 0.89     |
| <b>イスラエル</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 250,000                    | BANK LEUMI ISRL FRN 29/01/31        | 233,763   | 223,360   | 0.07     |
| USD                | 250,000                    | BANK HAPOALIM FRN 21/01/32          | 216,375   | 214,144   | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | BANK LEUMI ISRL FRN 18/07/33        | 200,000   | 197,477   | 0.06     |
|                    |                            |                                     | 650,138   | 634,981   | 0.19     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| EUR                | 700,000                    | TEVA PHARM FNC 4.3750% 09/05/30     | 812,280   | 647,207   | 0.20     |
| USD                | 250,000                    | LEVIATHAN BOND 6.7500% 30/06/30     | 268,450   | 232,629   | 0.07     |
| USD                | 250,000                    | ENERGIAN ISRAEL 5.8750% 30/03/31    | 247,553   | 218,438   | 0.06     |
| USD                | 120,000                    | LEVIATHAN BOND 6.5000% 30/06/27     | 126,761   | 114,600   | 0.03     |
| USD                | 100,000                    | LEVIATHAN BOND 6.1250% 30/06/25     | 102,232   | 97,411    | 0.03     |
| USD                | 50,000                     | ENERGIAN ISRAEL 5.3750% 30/03/28    | 50,000    | 44,982    | 0.01     |
|                    |                            |                                     | 1,607,276 | 1,355,267 | 0.40     |
|                    |                            | 合計：イスラエル                            | 2,257,414 | 1,990,248 | 0.59     |
| <b>イタリア</b>        |                            |                                     |           |           |          |
| <b>転換社債</b>        |                            |                                     |           |           |          |
| EUR                | 400,000                    | NEXI CV 1.7500% 24/04/27            | 371,997   | 372,786   | 0.11     |
|                    |                            |                                     | 371,997   | 372,786   | 0.11     |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 700,000                    | UNICREDIT SPA FRN 31/12/50          | 687,499   | 684,250   | 0.21     |
| EUR                | 510,000                    | UNICREDIT SPA FRN 15/01/32          | 534,036   | 482,999   | 0.15     |
| EUR                | 400,000                    | INTESA SANPAOLO FRN 20/06/70 EMTN   | 494,789   | 408,032   | 0.12     |
| EUR                | 370,000                    | RENO DE MEDICI S FRN 14/12/26 REGS  | 412,193   | 385,440   | 0.11     |
| EUR                | 300,000                    | ITALMATCH CHEMIC FRN 06/02/28 REGS  | 313,275   | 306,640   | 0.09     |
| EUR                | 305,000                    | MONTE DEI PASCHI FRN 22/01/30       | 313,206   | 295,649   | 0.09     |
| EUR                | 300,000                    | MEDIOBANCA SPA FRN 23/11/30 EMTN    | 369,602   | 293,563   | 0.09     |
| EUR                | 270,000                    | BORMIOLI PHARMA FRN 15/05/28 REGS   | 285,002   | 284,775   | 0.08     |
| EUR                | 300,000                    | BANCO BPM SPA FRN 19/01/32 EMTN     | 267,431   | 283,105   | 0.08     |
| EUR                | 290,000                    | INTESA SANPAOLO FRN 01/03/70 EMTN   | 342,490   | 262,451   | 0.08     |
| EUR                | 217,000                    | BANCO BPM SPA FRN 14/06/28 EMTN     | 231,955   | 233,981   | 0.07     |
| EUR                | 210,000                    | CONCERIA PASUBI FRN 30/09/28 REGS   | 211,702   | 214,887   | 0.06     |
| EUR                | 200,000                    | INTESA SANPAOLO FRN 16/11/70        | 240,559   | 210,665   | 0.06     |
| EUR                | 200,000                    | INTESA SANPAOLO FRN 11/07/70        | 254,986   | 209,510   | 0.06     |
| EUR                | 220,000                    | MONTE DEI PASCHI FRN 18/01/28 EMTN  | 194,890   | 199,738   | 0.06     |

| 通貨                 | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価       | 評価金額       | 純資産比率(%) |
|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|------------|------------|----------|
| EUR                | 200,000                    | BANCO BPM SPA FRN 12/10/70          | 211,913    | 195,523    | 0.06     |
| EUR                | 160,000                    | ENEL SPA FRN 16/07/71 EMTN          | 175,495    | 174,769    | 0.05     |
| USD                | 200,000                    | UNICREDIT SPA FRN 30/06/35 144A     | 163,648    | 169,691    | 0.05     |
| EUR                | 150,000                    | LIMACORPORATE FRN 01/02/28 REGS     | 151,037    | 161,430    | 0.05     |
| EUR                | 130,000                    | GOLDEN GOOSE SPA FRN 14/05/27 REGS  | 153,740    | 140,471    | 0.04     |
| EUR                | 100,000                    | CEDACRI MERGECO FRN 15/05/28 REGS   | 102,686    | 104,227    | 0.03     |
|                    |                            |                                     | 6,112,134  | 5,701,796  | 1.69     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |            |            |          |
| EUR                | 560,000                    | TELECOM ITALIA 6.8750% 15/02/28     | 607,815    | 604,522    | 0.19     |
| EUR                | 500,000                    | INTESA SANPAO 3.9280% 15/09/26 EMTN | 575,276    | 528,664    | 0.17     |
| EUR                | 700,000                    | PRO-GEST SPA 3.2500% 15/12/24 REGS  | 703,157    | 472,498    | 0.14     |
| EUR                | 425,000                    | LOTTO SPA/ROM 7.1250% 01/06/28 REGS | 461,805    | 471,260    | 0.14     |
| EUR                | 400,000                    | LOTTO SPA/ROM 6.2500% 15/07/25 REGS | 462,851    | 440,795    | 0.13     |
| EUR                | 400,000                    | WEBUILD SPA 5.8750% 15/12/25        | 489,155    | 426,646    | 0.13     |
| EUR                | 400,000                    | INTL DESIGN G 6.5000% 15/11/25 REGS | 423,039    | 419,081    | 0.12     |
| EUR                | 400,000                    | ENGINEERING S 5.8750% 30/09/26 REGS | 472,153    | 390,753    | 0.12     |
| USD                | 400,000                    | TELECOM ITALIA 5.3030% 30/05/24     | 391,198    | 389,108    | 0.12     |
| EUR                | 340,000                    | REKEEP SPA 7.2500% 01/02/26 REGS    | 407,783    | 345,067    | 0.10     |
| EUR                | 320,000                    | WEBUILD SPA 3.8750% 28/07/26        | 362,560    | 318,916    | 0.09     |
| EUR                | 330,000                    | MARCOLIN 6.1250% 15/11/26 REGS      | 403,755    | 318,870    | 0.09     |
| EUR                | 300,000                    | DOBANK SPA 5.0000% 04/08/25 REGS    | 352,823    | 306,759    | 0.09     |
| EUR                | 275,000                    | TELECOM ITALI 3.0000% 30/09/25 EMTN | 301,376    | 281,102    | 0.08     |
| EUR                | 260,000                    | SHIBA BIDCO S 4.5000% 31/10/28 REGS | 300,482    | 249,114    | 0.07     |
| EUR                | 260,000                    | CASTOR SPA 6.0000% 15/02/29 REGS    | 297,063    | 242,017    | 0.07     |
| EUR                | 240,000                    | GUALA CLOSURE 3.2500% 15/06/28 REGS | 285,828    | 231,482    | 0.07     |
| EUR                | 222,000                    | AUTOSTRADA PER L 2.0000% 15/01/30   | 249,592    | 202,131    | 0.06     |
| EUR                | 150,000                    | LOTTO SPA/ROM 5.1250% 15/07/25 REGS | 179,475    | 164,750    | 0.05     |
| EUR                | 150,000                    | TELECOM ITALI 2.3750% 12/10/27 EMTN | 174,895    | 138,427    | 0.04     |
| EUR                | 100,000                    | LOTTO SPA/ROM 9.7500% 30/09/27 REGS | 99,730     | 117,120    | 0.03     |
| EUR                | 100,000                    | ITALMATCH CH 10.0000% 06/02/28 REGS | 109,130    | 105,584    | 0.03     |
| EUR                | 100,000                    | ITELYUM REGE 4.6250% 01/10/26 REGS  | 118,065    | 100,183    | 0.03     |
| EUR                | 100,000                    | TEAMSYSTEM SP 3.5000% 15/02/28 REGS | 121,570    | 94,623     | 0.03     |
| EUR                | 100,000                    | TELECOM ITALI 1.6250% 18/01/29 EMTN | 69,511     | 83,060     | 0.02     |
|                    |                            |                                     | 8,420,087  | 7,442,532  | 2.21     |
|                    |                            | 合計：イタリア                             | 14,904,218 | 13,517,114 | 4.01     |
| <b>コートジボワール</b>    |                            |                                     |            |            |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |            |            |          |
| USD                | 200,000                    | IVORY COAST-P 6.1250% 15/06/33 REGS | 174,860    | 174,750    | 0.05     |
|                    |                            |                                     | 174,860    | 174,750    | 0.05     |
|                    |                            | 合計：コートジボワール                         | 174,860    | 174,750    | 0.05     |
| <b>日本</b>          |                            |                                     |            |            |          |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |            |            |          |
| EUR                | 200,000                    | RAKUTEN GROUP FRN 22/04/70 REGS     | 239,490    | 100,970    | 0.03     |
|                    |                            |                                     | 239,490    | 100,970    | 0.03     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |            |            |          |
| EUR                | 700,000                    | SOFTBANK GRP COR 4.0000% 19/09/29   | 836,850    | 635,585    | 0.19     |
| USD                | 210,000                    | RAKUTEN GROU 10.2500% 30/11/24 REGS | 203,633    | 206,848    | 0.06     |
| EUR                | 100,000                    | SOFTBANK GRP COR 3.8750% 06/07/32   | 84,278     | 82,041     | 0.02     |
|                    |                            |                                     | 1,124,761  | 924,474    | 0.27     |
|                    |                            | 合計：日本                               | 1,364,251  | 1,025,444  | 0.30     |
| <b>ジャージー</b>       |                            |                                     |            |            |          |
| <b>その他債券</b>       |                            |                                     |            |            |          |
| USD                | 400,000                    | GALAXY PIPELI 2.9400% 30/09/40 REGS | 313,967    | 304,389    | 0.09     |
|                    |                            |                                     | 313,967    | 304,389    | 0.09     |

| 通貨                 | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| GBP                | 500,000                    | AA BOND CO LT 6.5000% 31/01/26 REGS | 674,544   | 543,997   | 0.16     |
| GBP                | 200,000                    | CPUK FINANCE 4.8750% 28/08/25 REGS  | 277,898   | 239,391   | 0.07     |
| GBP                | 130,000                    | TVL FINANCE 10.2500% 28/04/28 REGS  | 159,313   | 160,458   | 0.05     |
| USD                | 75,000                     | ADIENT GLOBAL 8.2500% 15/04/31 144A | 75,000    | 76,132    | 0.02     |
| USD                | 50,000                     | ADIENT GLOBAL 7.0000% 15/04/28 144A | 50,000    | 50,544    | 0.02     |
|                    |                            |                                     | 1,236,755 | 1,070,522 | 0.32     |
|                    |                            | 合計：ジャージー                            | 1,550,722 | 1,374,911 | 0.41     |
| <b>ヨルダン</b>        |                            |                                     |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 200,000                    | JORDAN 5.8500% 07/07/30 REGS        | 200,000   | 183,000   | 0.05     |
|                    |                            |                                     | 200,000   | 183,000   | 0.05     |
|                    |                            | 合計：ヨルダン                             | 200,000   | 183,000   | 0.05     |
| <b>カザフスタン</b>      |                            |                                     |           |           |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 500,000                    | KAZMUNAYGAS N 6.3750% 24/10/48 REGS | 419,600   | 427,063   | 0.12     |
| USD                | 200,000                    | KAZMUNAYGAS N 5.3750% 24/04/30 REGS | 233,900   | 185,552   | 0.06     |
|                    |                            |                                     | 653,500   | 612,615   | 0.18     |
|                    |                            | 合計：カザフスタン                           | 653,500   | 612,615   | 0.18     |
| <b>ケニア</b>         |                            |                                     |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 200,000                    | KENYA REP OF 8.0000% 22/05/32 REGS  | 161,520   | 168,500   | 0.05     |
|                    |                            |                                     | 161,520   | 168,500   | 0.05     |
|                    |                            | 合計：ケニア                              | 161,520   | 168,500   | 0.05     |
| <b>レバノン</b>        |                            |                                     |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 281,000                    | LEBANESE REP 8.2500% 12/04/21 REGS  | 250,945   | 18,044    | 0.02     |
| USD                | 237,000                    | LEBANESE REP 6.3750% 09/03/20 GMTN  | 212,339   | 15,307    | 0.00     |
| USD                | 216,000                    | LEBANESE REP 6.1000% 04/10/22 EMTN  | 149,077   | 13,869    | 0.00     |
| USD                | 128,000                    | LEBANESE REP 6.8500% 23/03/27       | 92,616    | 8,218     | 0.00     |
| USD                | 129,000                    | LEBANESE REP 7.0000% 23/03/32 15YR  | 104,174   | 7,972     | 0.00     |
| USD                | 121,000                    | LEBANESE REP 5.8000% 14/04/20       | 92,976    | 7,769     | 0.00     |
| USD                | 71,000                     | LEBANESE REP 7.2500% 23/03/37       | 54,656    | 4,558     | 0.00     |
| USD                | 14,000                     | LEBANESE REP 6.6000% 27/11/26 GMTN  | 14,326    | 899       | 0.00     |
|                    |                            |                                     | 971,109   | 76,636    | 0.02     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 784,000                    | LEBANESE REP 7.0500% 02/11/35 GMTN  | 370,220   | 49,542    | 0.01     |
| USD                | 284,000                    | LEBANESE REP 6.1500% 19/06/20 GMTN  | 231,019   | 18,236    | 0.01     |
|                    |                            |                                     | 601,239   | 67,778    | 0.02     |
|                    |                            | 合計：レバノン                             | 1,572,348 | 144,414   | 0.04     |
| <b>リベリア</b>        |                            |                                     |           |           |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 302,000                    | ROYAL CARIBBE 5.5000% 31/08/26 144A | 296,144   | 286,722   | 0.08     |
| USD                | 300,000                    | ROYAL CARIBBE 5.5000% 01/04/28 144A | 301,250   | 280,072   | 0.08     |
| USD                | 200,000                    | ROYAL CARIBBEAN 3.7000% 15/03/28    | 171,875   | 173,275   | 0.05     |
| USD                | 157,000                    | ROYAL CARIBBE 8.2500% 15/01/29 144A | 159,010   | 164,577   | 0.05     |
| USD                | 75,000                     | ROYAL CARIBBE 5.3750% 15/07/27 144A | 75,000    | 70,121    | 0.02     |
| USD                | 25,000                     | ROYAL CARIBBE 7.2500% 15/01/30 144A | 25,000    | 25,332    | 0.01     |
| USD                | 17,000                     | ROYAL CARIBBE 9.2500% 15/01/29 144A | 17,000    | 18,117    | 0.01     |
|                    |                            |                                     | 1,045,279 | 1,018,216 | 0.30     |
|                    |                            | 合計：リベリア                             | 1,045,279 | 1,018,216 | 0.30     |

| 通貨                      | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|-------------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| <b>リトアニア</b>            |                            |                                     |           |           |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b>      |                            |                                     |           |           |          |
| EUR                     | 300,000                    | AKROPOLIS GROUP 2.8750% 02/06/26    | 352,468   | 270,346   | 0.08     |
|                         |                            |                                     | 352,468   | 270,346   | 0.08     |
|                         |                            | 合計：リトアニア                            | 352,468   | 270,346   | 0.08     |
| <b>ルクセンブルグ</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| <b>コール・ワラント</b>         |                            |                                     |           |           |          |
| —                       | 2                          | INTELSAT CW27                       | 265,020   | 2         | 0.00     |
|                         |                            |                                     | 265,020   | 2         | 0.00     |
| <b>変動金利債</b>            |                            |                                     |           |           |          |
| EUR                     | 250,000                    | EUROFINS SCIEN FRN 31/12/72         | 269,340   | 270,735   | 0.08     |
| EUR                     | 245,000                    | CPI PROPERTY GRO FRN 16/11/70       | 212,750   | 104,468   | 0.03     |
| EUR                     | 200,000                    | GRAND CITY PROP FRN 09/06/71 EMTN   | 109,232   | 86,684    | 0.03     |
| EUR                     | 100,000                    | AROUNDTOWN SA FRN 23/12/71          | 63,250    | 44,833    | 0.01     |
| EUR                     | 100,000                    | AROUNDTOWN SA FRN 17/01/72          | 40,090    | 36,029    | 0.01     |
| EUR                     | 100,000                    | AROUNDTOWN SA FRN 15/07/71 EMTN     | 36,440    | 32,571    | 0.01     |
|                         |                            |                                     | 731,102   | 575,320   | 0.17     |
| <b>普通株式</b>             |                            |                                     |           |           |          |
| —                       | 1,425                      | INTELSAT SA/LUXE                    | 150,721   | 37,050    | 0.01     |
|                         |                            |                                     | 150,721   | 37,050    | 0.01     |
| <b>その他債券</b>            |                            |                                     |           |           |          |
| EUR                     | 500,000                    | SUMMER BC HOL 9.2500% 31/10/27 REGS | 554,809   | 399,869   | 0.12     |
| USD                     | 200,000                    | MILLICOM INTL 6.2500% 25/03/29 REGS | 171,846   | 161,540   | 0.05     |
| EUR                     | 400,000                    | CIRSA FINANCE 6.2500% 20/12/23 REGS | 106,897   | 104,332   | 0.03     |
| EUR                     | 400,000                    | GALAPAGOS SA FRN 15/06/21 REGS      | 39,977    | 217       | 0.00     |
| EUR                     | 200,000                    | GALAPAGOS SA 5.3750% 15/06/21 REGS  | 21,700    | 109       | 0.00     |
|                         |                            |                                     | 895,229   | 666,067   | 0.20     |
| <b>ペイ・イン・カインド(PIK)債</b> |                            |                                     |           |           |          |
| EUR                     | 490,025                    | LHMC FINCO 2 PIK 02/10/25 REGS      | 474,319   | 524,040   | 0.16     |
| EUR                     | 446,000                    | LSF9 BALTA ISSUE PIK 31/12/24 REGS  | 515,541   | 439,728   | 0.13     |
| EUR                     | 300,000                    | ARD FINANCE SA PIK 30/06/27 REGS    | 247,119   | 250,862   | 0.07     |
| USD                     | 200,000                    | ARD FINANCE SA PIK 30/06/27 144A    | 200,000   | 162,006   | 0.05     |
| EUR                     | 50,000                     | ADLER FINANCING PIK 30/06/25        | 57,005    | 55,479    | 0.02     |
|                         |                            |                                     | 1,493,984 | 1,432,115 | 0.43     |
| <b>新株予約権</b>            |                            |                                     |           |           |          |
| —                       | 149                        | INTELSAT J-CVR A                    | 0         | 1,117     | 0.00     |
| —                       | 149                        | INTELSAT J-CVR B                    | 0         | 969       | 0.00     |
|                         |                            |                                     | 0         | 2,086     | 0.00     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b>      |                            |                                     |           |           |          |
| EUR                     | 1,291,000                  | TELECOM IT FI 7.7500% 24/01/33 EMTN | 2,105,577 | 1,463,045 | 0.43     |
| EUR                     | 650,000                    | SUMMER BC HOL 5.7500% 31/10/26 REGS | 693,157   | 627,195   | 0.19     |
| USD                     | 600,000                    | ALTICE FINANC 5.7500% 15/08/29 144A | 523,029   | 465,038   | 0.14     |
| EUR                     | 527,000                    | CONTOURGLOB P 3.1250% 01/01/28 REGS | 478,762   | 454,733   | 0.14     |
| USD                     | 750,000                    | ALTICE FRANC 10.5000% 15/05/27 144A | 678,829   | 454,148   | 0.13     |
| USD                     | 450,000                    | PETRORIO LUX 6.1250% 09/06/26 REGS  | 450,120   | 434,344   | 0.13     |
| USD                     | 445,000                    | CONNECT FINCO 6.7500% 01/10/26 144A | 453,558   | 432,293   | 0.13     |
| EUR                     | 400,000                    | CONS ENERGY F 5.0000% 15/10/28 REGS | 464,120   | 364,470   | 0.11     |
| EUR                     | 338,000                    | ALBION FINANC 5.2500% 15/10/26 REGS | 392,418   | 345,825   | 0.10     |
| EUR                     | 400,000                    | VIVION 3.0000% 08/08/24             | 374,123   | 344,511   | 0.10     |
| EUR                     | 300,000                    | INTRALOT CAPI 5.2500% 15/09/24 REGS | 281,590   | 314,718   | 0.09     |
| USD                     | 335,000                    | PUMA INTERNAT 5.0000% 24/01/26 REGS | 316,956   | 301,500   | 0.09     |
| EUR                     | 330,000                    | LUNE HOLDINGS 5.6250% 15/11/28 REGS | 382,437   | 291,104   | 0.09     |
| USD                     | 365,000                    | EIG PEARL HOL 4.3870% 30/11/46 REGS | 291,544   | 285,921   | 0.08     |
| EUR                     | 300,000                    | CULLINAN HOLD 4.6250% 15/10/26 REGS | 290,612   | 274,899   | 0.08     |

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

| 通貨                 | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価       | 評価金額       | 純資産比率(%) |
|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|------------|------------|----------|
| USD                | 350,000                    | ALTICE FINANC 5.7500% 15/08/29 REGS | 343,149    | 271,272    | 0.08     |
| EUR                | 260,000                    | LOARRE INVEST 6.5000% 15/05/29 REGS | 261,069    | 267,548    | 0.08     |
| EUR                | 250,000                    | EDREAMS ODIGE 5.5000% 15/07/27 REGS | 278,532    | 246,967    | 0.07     |
| EUR                | 700,000                    | AGPS BONDCO PLC 5.0000% 14/01/29    | 590,391    | 242,513    | 0.07     |
| USD                | 300,000                    | SIMPAR EUROPE 5.2000% 26/01/31 REGS | 299,997    | 238,163    | 0.07     |
| EUR                | 200,000                    | STENA INTERNA 7.2500% 15/02/28 REGS | 221,441    | 222,002    | 0.07     |
| EUR                | 300,000                    | SIGNA 5.5000% 23/07/26 REGS         | 350,528    | 214,317    | 0.06     |
| EUR                | 200,000                    | PLT VII FINAN 4.6250% 05/01/26 REGS | 228,214    | 210,355    | 0.06     |
| EUR                | 300,000                    | KLEOPATRA HLD 6.5000% 01/09/26 REGS | 264,519    | 208,455    | 0.06     |
| EUR                | 201,000                    | BK LC FINCO 1 5.2500% 30/04/29 REGS | 239,170    | 204,040    | 0.06     |
| EUR                | 160,000                    | CIRSA FINANC 10.3750% 30/11/27 REGS | 156,246    | 185,648    | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | EIG PEARL HOL 3.5450% 31/08/36 REGS | 173,476    | 170,272    | 0.05     |
| USD                | 200,000                    | ALTICE FINANC 5.0000% 15/01/28 144A | 200,000    | 159,887    | 0.05     |
| USD                | 200,000                    | RUMO LUX SARL 4.2000% 18/01/32 REGS | 199,182    | 159,400    | 0.05     |
| USD                | 195,000                    | TELECOM ITALIA CAP 6% 30/09/34      | 184,723    | 156,520    | 0.05     |
| USD                | 200,000                    | MILLICOM INTL 4.5000% 27/04/31 REGS | 200,000    | 153,720    | 0.05     |
| EUR                | 190,000                    | FLAMINGO LUX 5.0000% 31/03/29 REGS  | 226,328    | 142,459    | 0.04     |
| USD                | 200,000                    | MHP SA 7.7500% 10/05/24 REGS        | 211,150    | 136,000    | 0.04     |
| EUR                | 130,000                    | CIDRON AIDA F 5.0000% 01/04/28 REGS | 153,738    | 127,581    | 0.04     |
| EUR                | 300,000                    | AGPS BONDCO PLC 5.5000% 13/11/26    | 352,391    | 123,770    | 0.04     |
| EUR                | 111,000                    | MOTION FINCO 7.3750% 15/06/30 REGS  | 119,958    | 119,847    | 0.04     |
| EUR                | 100,000                    | MONICHEM HOL 8.7500% 01/05/28 REGS  | 109,575    | 107,132    | 0.03     |
| EUR                | 106,000                    | CIRSA FINANCE 4.5000% 15/03/27 REGS | 104,270    | 105,164    | 0.03     |
| EUR                | 100,000                    | STENA INTERNA 3.7500% 01/02/25 REGS | 104,155    | 104,689    | 0.03     |
| EUR                | 100,000                    | AROUNDTOWN SA 1.0000% 07/01/25 EMTN | 90,441     | 98,295     | 0.03     |
| GBP                | 106,000                    | GARFUNKELUX H 7.7500% 01/11/25 REGS | 138,463    | 95,784     | 0.03     |
| EUR                | 150,000                    | HSE FINANCE S 5.6250% 15/10/26 REGS | 180,360    | 93,593     | 0.03     |
| EUR                | 100,000                    | KLEOPATRA FIN 4.2500% 01/03/26 REGS | 120,150    | 90,526     | 0.03     |
| EUR                | 100,000                    | GARFUNKELUX H 6.7500% 01/11/25 REGS | 117,980    | 79,256     | 0.02     |
| USD                | 100,000                    | ENDO LUX FIN 6.1250% 01/04/29 144A  | 100,000    | 74,000     | 0.02     |
| USD                | 100,000                    | TR OP / TR FI 5.1250% 01/04/29 144A | 73,250     | 46,250     | 0.01     |
| USD                | 200,000                    | VTB BANK 6.9500% 17/10/22 REGS      | 191,200    | 14,510     | 0.00     |
| USD                | 31,103                     | MALLINCKRODT 10.0000% 15/06/29 144A | 54,162     | 4,743      | 0.00     |
| EUR                | 1,154,000                  | IIB LUX 9% 06/07/11                 | 1,350,997  | 2,506      | 0.00     |
| USD                | 150,000                    | INTELSAT JACK 0.0000% 15/07/25 ESC  | 0          | 0          | 0.00     |
| 合計：ルクセンブルグ         |                            |                                     | 16,166,037 | 11,730,928 | 3.48     |
|                    |                            |                                     | 19,702,093 | 14,443,568 | 4.29     |
| <b>マレーシア</b>       |                            |                                     |            |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |            |            |          |
| USD                | 700,000                    | PETRONAS CAP 2.4800% 28/01/32 REGS  | 656,089    | 584,057    | 0.17     |
| USD                | 200,000                    | AXIATA SPV2 2.1630% 19/08/30 EMTN   | 168,210    | 169,387    | 0.05     |
| 合計：マレーシア           |                            |                                     | 824,299    | 753,444    | 0.22     |
|                    |                            |                                     | 824,299    | 753,444    | 0.22     |
| <b>マルタ</b>         |                            |                                     |            |            |          |
| <b>その他債券</b>       |                            |                                     |            |            |          |
| USD                | 500,000                    | NYRSTAR HOLDING 0% 31/07/26 1       | 222,728    | 201,326    | 0.06     |
|                    |                            |                                     | 222,728    | 201,326    | 0.06     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |            |            |          |
| USD                | 150,000                    | VISTAJET MALT 6.3750% 01/02/30 144A | 145,812    | 120,712    | 0.04     |
| USD                | 75,000                     | VISTAJET MALT 7.8750% 01/05/27 144A | 74,240     | 67,313     | 0.02     |
| 合計：マルタ             |                            |                                     | 220,052    | 188,025    | 0.06     |
|                    |                            |                                     | 442,780    | 389,351    | 0.12     |
| <b>マーシャル諸島</b>     |                            |                                     |            |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |            |            |          |
| USD                | 225,000                    | SEASpan CORP 5.5000% 01/08/29 144A  | 210,375    | 176,270    | 0.05     |
| 合計：マーシャル諸島         |                            |                                     | 210,375    | 176,270    | 0.05     |
|                    |                            |                                     | 210,375    | 176,270    | 0.05     |

| 通貨                 | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価       | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|------------|-----------|----------|
| <b>モーリシャス</b>      |                            |                                     |            |           |          |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |            |           |          |
| USD                | 200,000                    | NETWORK I2I LTD FRN 03/06/70 REGS   | 199,967    | 178,500   | 0.05     |
|                    |                            |                                     | 199,967    | 178,500   | 0.05     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |            |           |          |
| USD                | 650,000                    | GREENKO SOLAR 5.9500% 29/07/26 REGS | 582,444    | 608,075   | 0.18     |
| USD                | 250,000                    | GREENKO SOLAR 5.5500% 29/01/25 REGS | 250,000    | 240,375   | 0.07     |
| USD                | 200,000                    | MTN MU INVST 6.5000% 13/10/26 REGS  | 202,260    | 196,840   | 0.06     |
|                    |                            |                                     | 1,034,704  | 1,045,290 | 0.31     |
|                    |                            | 合計：モーリシャス                           | 1,234,671  | 1,223,790 | 0.36     |
| <b>メキシコ</b>        |                            |                                     |            |           |          |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |            |           |          |
| USD                | 400,000                    | CEMEX SAB FRN 31/12/72 REGS         | 401,080    | 405,680   | 0.12     |
| USD                | 375,000                    | BBVA BANCOMER SA FRN 18/01/33 REGS  | 366,981    | 325,356   | 0.10     |
| USD                | 260,000                    | BANCO MERC NORTE FRN 27/09/71 REGS  | 245,375    | 249,536   | 0.07     |
| USD                | 250,000                    | BBVA BANCOMER SA FRN 13/09/34 REGS  | 230,000    | 223,510   | 0.07     |
| USD                | 200,000                    | BBVA BANCOMER SA FRN 29/06/38 REGS  | 200,000    | 200,200   | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | BANCO MERC NORTE FRN 14/10/70 REGS  | 206,400    | 186,100   | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | CEMEX SAB FRN 08/09/69 REGS         | 191,400    | 178,002   | 0.05     |
|                    |                            |                                     | 1,841,236  | 1,768,384 | 0.53     |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |            |           |          |
| USD                | 1,000,000                  | UNITED MEXICAN 4.4000% 12/02/52     | 855,615    | 784,834   | 0.23     |
| USD                | 400,000                    | UNITED MEXICAN 3.5000% 12/02/34     | 350,980    | 333,286   | 0.10     |
| USD                | 300,000                    | UNITED MEXICAN 4.2800% 14/08/41     | 299,814    | 245,424   | 0.07     |
| USD                | 298,000                    | UNITED MEXICAN 3.7710% 24/05/61     | 239,257    | 200,951   | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | UNITED MEXICAN 4.8750% 19/05/33     | 191,000    | 190,054   | 0.06     |
| USD                | 170,000                    | UTD MEXICAN STATE 6.05% 11/01/40    | 185,061    | 171,250   | 0.05     |
| USD                | 108,000                    | UTD MEXICAN STATE 4.75% 8/3/44 MTN  | 91,946     | 92,030    | 0.03     |
| USD                | 40,000                     | UTD MEXICAN STATES 5.75% 12/10/2110 | 39,176     | 35,550    | 0.01     |
| USD                | 32,000                     | UNITED MEXICAN STATE 5.55% 21/01/45 | 28,952     | 30,311    | 0.01     |
|                    |                            |                                     | 2,281,801  | 2,083,690 | 0.62     |
| <b>その他債券</b>       |                            |                                     |            |           |          |
| USD                | 685,000                    | COMETA ENERGI 6.3750% 24/04/35 REGS | 555,322    | 545,651   | 0.16     |
|                    |                            |                                     | 555,322    | 545,651   | 0.16     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |            |           |          |
| USD                | 2,571,000                  | PETROLEOS MEXICA 7.6900% 23/01/50   | 2,088,387  | 1,744,104 | 0.51     |
| USD                | 713,000                    | PETROLEOS MEXICA 6.9500% 28/01/60   | 525,868    | 443,887   | 0.13     |
| USD                | 600,000                    | UNITED MEXICA 3.7500% 19/04/71 EMTN | 483,612    | 396,773   | 0.12     |
| EUR                | 400,000                    | PETROLEOS MEX 4.8750% 21/02/28 EMTN | 378,234    | 359,150   | 0.11     |
| USD                | 400,000                    | TRUST FIBRA1 6.3900% 15/01/50 REGS  | 312,900    | 315,000   | 0.09     |
| USD                | 300,000                    | TRUST FIBRA1 4.8690% 15/01/30 REGS  | 310,086    | 265,048   | 0.08     |
| EUR                | 300,000                    | PETROLEOS MEX 2.7500% 21/04/27 EMTN | 273,319    | 257,963   | 0.08     |
| USD                | 300,000                    | METALSA SA DE 3.7500% 04/05/31 REGS | 242,910    | 236,213   | 0.07     |
| USD                | 300,000                    | MINERA MEXICO 4.5000% 26/01/50 REGS | 296,199    | 235,500   | 0.07     |
| EUR                | 260,000                    | PETROLEOS MEX 4.7500% 26/02/29 10.7 | 237,598    | 220,886   | 0.07     |
| USD                | 240,000                    | SITIOS 5.3750% 04/04/32 REGS        | 218,376    | 217,187   | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | ALFA S.A. 6.8750% 25/03/44 REGS     | 188,200    | 201,019   | 0.06     |
| USD                | 310,000                    | PEMEX 6.75% 21/09/47                | 259,001    | 194,411   | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | CEMEX SAB 3.8750% 11/07/31 144A     | 200,000    | 168,435   | 0.05     |
| EUR                | 100,000                    | NEMAK SAB DE 2.2500% 20/07/28 REGS  | 118,265    | 87,851    | 0.03     |
| USD                | 135,000                    | PETROLEOS MEXICA 6.3500% 12/02/48   | 104,978    | 81,659    | 0.02     |
| USD                | 350,000                    | UNIFIN FINANC 9.8750% 28/01/29 REGS | 350,000    | 10,500    | 0.00     |
|                    |                            |                                     | 6,587,933  | 5,435,586 | 1.61     |
|                    |                            | 合計：メキシコ                             | 11,266,292 | 9,833,311 | 2.92     |

| 通貨                      | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|-------------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| <b>モンゴル</b>             |                            |                                     |           |           |          |
| <b>国債</b>               |                            |                                     |           |           |          |
| USD                     | 200,000                    | MONGOLIA 8.6500% 19/01/28 REGS      | 197,624   | 201,500   | 0.06     |
| USD                     | 200,000                    | DEVT BK OF MO 7.2500% 23/10/23 REGS | 197,946   | 199,000   | 0.06     |
|                         |                            |                                     | 395,570   | 400,500   | 0.12     |
|                         |                            | 合計：モンゴル                             | 395,570   | 400,500   | 0.12     |
| <b>モロッコ</b>             |                            |                                     |           |           |          |
| <b>国債</b>               |                            |                                     |           |           |          |
| USD                     | 200,000                    | MOROCCO KINGD 6.5000% 08/09/33 REGS | 201,900   | 205,500   | 0.06     |
|                         |                            |                                     | 201,900   | 205,500   | 0.06     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b>      |                            |                                     |           |           |          |
| USD                     | 400,000                    | OCP SA 5.1250% 23/06/51 REGS        | 357,442   | 290,222   | 0.09     |
|                         |                            |                                     | 357,442   | 290,222   | 0.09     |
|                         |                            | 合計：モロッコ                             | 559,342   | 495,722   | 0.15     |
| <b>オランダ</b>             |                            |                                     |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>            |                            |                                     |           |           |          |
| EUR                     | 1,100,000                  | TELEFONICA EUROP FRN 31/12/70 .     | 1,300,020 | 1,102,479 | 0.33     |
| USD                     | 550,000                    | BRASKEM NL FRN 23/01/81 REGS        | 561,178   | 561,000   | 0.17     |
| EUR                     | 500,000                    | WINTERSHALL FIN FRN 20/01/71 NC8    | 401,825   | 423,423   | 0.13     |
| EUR                     | 400,000                    | TELEFONICA EUROP FRN 03/05/71       | 435,920   | 418,538   | 0.12     |
| EUR                     | 300,000                    | TELEFONICA EUROP FRN 24/05/70       | 343,710   | 273,597   | 0.08     |
| EUR                     | 200,000                    | TELEFONICA EUROP FRN 23/11/71       | 206,030   | 221,483   | 0.07     |
| EUR                     | 200,000                    | ABERTIS FINANCE FRN 24/02/71        | 170,690   | 194,696   | 0.06     |
| EUR                     | 200,000                    | COOPERATIEVE RAB FRN 29/12/69       | 219,840   | 179,684   | 0.05     |
| USD                     | 200,000                    | ING GROEP NV FRN 16/11/69           | 200,000   | 176,639   | 0.05     |
| EUR                     | 200,000                    | TELEFONICA EUROP FRN 12/05/70       | 240,740   | 170,455   | 0.05     |
| USD                     | 200,000                    | ING GROEP NV FRN 16/11/69           | 200,000   | 142,403   | 0.04     |
| EUR                     | 100,000                    | KONINKLIJKE KPN FRN 21/12/70        | 100,449   | 109,902   | 0.03     |
| EUR                     | 100,000                    | TELEFONICA EUROP FRN 14/03/2168     | 95,604    | 105,856   | 0.03     |
| EUR                     | 100,000                    | VOLKSWAGEN INTFN FRN 17/06/70 .     | 117,294   | 101,784   | 0.03     |
| EUR                     | 100,000                    | ABERTIS FINANCE FRN 26/04/71        | 81,552    | 89,977    | 0.03     |
|                         |                            |                                     | 4,674,852 | 4,271,916 | 1.27     |
| <b>その他債券</b>            |                            |                                     |           |           |          |
| EUR                     | 500,000                    | KB ACT SYS BV 5.0000% 15/07/25 REGS | 401,659   | 379,995   | 0.11     |
| USD                     | 300,000                    | MV24 CAPITAL 6.7480% 01/06/34 REGS  | 252,177   | 226,544   | 0.07     |
| USD                     | 200,000                    | MINEJESA CAPI 4.6250% 10/08/30 REGS | 204,500   | 179,042   | 0.05     |
|                         |                            |                                     | 858,336   | 785,581   | 0.23     |
| <b>ペイ・イン・カインド(PIK)債</b> |                            |                                     |           |           |          |
| EUR                     | 200,000                    | SUMMER BIDCO PIK 15/11/25 REGS      | 233,862   | 225,788   | 0.07     |
|                         |                            |                                     | 233,862   | 225,788   | 0.07     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b>      |                            |                                     |           |           |          |
| USD                     | 550,000                    | PROSUS NV 3.6800% 21/01/30 REGS     | 497,062   | 466,999   | 0.15     |
| EUR                     | 360,000                    | OI EUROPEAN G 6.2500% 15/05/28 REGS | 393,943   | 399,211   | 0.13     |
| EUR                     | 400,000                    | EDP FINANCE B 1.8750% 21/09/29 EMTN | 448,346   | 386,926   | 0.12     |
| USD                     | 400,000                    | TRIVIUM PACK 5.5000% 15/08/26 144A  | 376,249   | 384,053   | 0.11     |
| EUR                     | 360,000                    | UNITED GROUP 4.0000% 15/11/27 REGS  | 427,446   | 319,522   | 0.09     |
| EUR                     | 270,000                    | TEVA PHARM FNC 7.8750% 15/09/31     | 286,065   | 302,836   | 0.09     |
| EUR                     | 360,000                    | MAXEDA DIY 5.8750% 01/10/26 REGS    | 417,300   | 278,792   | 0.08     |
| EUR                     | 300,000                    | TEVA PHARM FNC 1.8750% 31/03/27     | 260,959   | 276,809   | 0.08     |
| EUR                     | 300,000                    | NOBIAN FINANC 3.6250% 15/07/26 REGS | 335,719   | 273,633   | 0.08     |
| EUR                     | 300,000                    | ZF EUROPE 3.0000% 23/10/29          | 340,898   | 273,597   | 0.08     |
| USD                     | 300,000                    | IHS NETHERLAN 8.0000% 18/09/27 REGS | 285,694   | 273,150   | 0.08     |
| USD                     | 270,000                    | TEVA PHARMACEUTI 6.7500% 01/03/28   | 276,497   | 265,799   | 0.08     |
| EUR                     | 332,000                    | ZIGGO 3.3750% 28/02/30 REGS         | 326,800   | 264,866   | 0.08     |
| USD                     | 250,000                    | PETROBRAS GLOB 6.5000% 03/07/33     | 247,740   | 244,500   | 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/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価       | 評価金額       | 純資産比率(%) |
|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|------------|------------|----------|
| USD                | 400,000                    | METINVEST BV 7.7500% 17/10/29 REGS  | 228,750    | 232,000    | 0.07     |
| USD                | 250,000                    | PETROBRAS GLOB 6.9000% 19/03/49     | 221,789    | 230,550    | 0.07     |
| EUR                | 200,000                    | TEVA PHARM FNC 7.3750% 15/09/29     | 211,900    | 220,940    | 0.07     |
| USD                | 250,000                    | BRASKEM NL 4.5000% 31/01/30 REGS    | 214,750    | 214,809    | 0.06     |
| EUR                | 265,000                    | NE PROPERTY 2.0000% 20/01/30 EMTN   | 198,744    | 211,411    | 0.06     |
| EUR                | 191,000                    | IPD 3 BV 8.0000% 15/06/28 REGS      | 204,561    | 211,350    | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | TEVA PHARMACEUTI 8.1250% 15/09/31   | 205,400    | 209,578    | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | EMBRAER NL FI 6.9500% 17/01/28 REGS | 224,500    | 198,812    | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | SENSATA TECH 5.8750% 01/09/30 144A  | 200,000    | 194,457    | 0.06     |
| USD                | 225,000                    | SIGMA HOLDCO 7.8750% 15/05/26 144A  | 178,313    | 192,270    | 0.06     |
| EUR                | 200,000                    | SIGMA HOLDCO 5.7500% 15/05/26 REGS  | 167,509    | 187,984    | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | UPC HOLDING B 5.5000% 15/01/28 144A | 208,250    | 174,698    | 0.05     |
| EUR                | 200,000                    | UNITED GROUP 4.6250% 15/08/28 REGS  | 235,790    | 174,364    | 0.05     |
| USD                | 200,000                    | PROSUS NV 4.1930% 19/01/32 REGS     | 165,640    | 168,502    | 0.05     |
| EUR                | 200,000                    | TEVA PHARM FNC 1.6250% 15/10/28     | 169,918    | 167,469    | 0.05     |
| USD                | 200,000                    | ZIGGO BV 4.8750% 15/01/30 144A      | 208,500    | 165,926    | 0.05     |
| USD                | 200,000                    | UPC BROAD FIN 4.8750% 15/07/31 144A | 200,000    | 164,618    | 0.05     |
| USD                | 190,000                    | ELASTIC NV 4.1250% 15/07/29 144A    | 159,888    | 163,877    | 0.05     |
| EUR                | 170,000                    | WP/AP TELECOM 5.5000% 15/01/30 REGS | 192,644    | 153,182    | 0.05     |
| EUR                | 140,000                    | VILLA DUTCH B 9.0000% 03/11/29 REGS | 136,974    | 149,750    | 0.04     |
| EUR                | 200,000                    | COMPACT BIDCO 5.7500% 01/05/26 REGS | 242,754    | 148,741    | 0.04     |
| USD                | 220,000                    | INTERCEMENT F 5.7500% 17/07/24 REGS | 200,083    | 137,782    | 0.04     |
| EUR                | 130,000                    | UNITED GROUP 5.2500% 01/02/30 REGS  | 148,772    | 111,149    | 0.03     |
| USD                | 150,000                    | EAGLE INT/RUY 7.5000% 01/05/25 144A | 141,938    | 99,225     | 0.03     |
| EUR                | 100,000                    | METINVEST BV 5.6250% 17/06/25 REGS  | 62,204     | 75,161     | 0.02     |
| USD                | 200,000                    | VTR FIN BV 6.3750% 15/07/28 REGS    | 213,597    | 74,994     | 0.02     |
| USD                | 80,000                     | SENSATA TECH 4.3750% 15/02/30 144A  | 72,778     | 71,144     | 0.02     |
| USD                | 55,000                     | PETROBRAS GBL FIN 6.85% 05/06/2115  | 47,126     | 47,844     | 0.01     |
|                    |                            |                                     | 9,983,790  | 8,963,280  | 2.66     |
| 合計：オランダ            |                            |                                     | 15,750,840 | 14,246,565 | 4.23     |
| <b>ナイジェリア</b>      |                            |                                     |            |            |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |            |            |          |
| USD                | 200,000                    | REP OF NIGERI 7.3750% 28/09/33 REGS | 147,880    | 157,250    | 0.05     |
| USD                | 200,000                    | REP OF NIGERI 7.6250% 28/11/47 REGS | 128,388    | 141,680    | 0.04     |
|                    |                            |                                     | 276,268    | 298,930    | 0.09     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |            |            |          |
| USD                | 900,000                    | REP OF NIGERI 8.2500% 28/09/51 REGS | 673,435    | 670,572    | 0.20     |
| USD                | 275,000                    | SEPLAT ENERGY 7.7500% 01/04/26 REGS | 275,000    | 229,224    | 0.07     |
|                    |                            |                                     | 948,435    | 899,796    | 0.27     |
| 合計：ナイジェリア          |                            |                                     | 1,224,703  | 1,198,726  | 0.36     |
| <b>オマーン</b>        |                            |                                     |            |            |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |            |            |          |
| USD                | 200,000                    | OMAN INTRNL B 7.3750% 28/10/32 REGS | 220,000    | 219,250    | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | OMAN INTRNL B 6.7500% 28/10/27 REGS | 213,400    | 206,250    | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | OMAN GVT INTL 5.375% 08/03/27 REGS  | 210,362    | 196,000    | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | OMAN INTRNL B 4.7500% 15/06/26 REGS | 193,600    | 194,250    | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | OMAN INTRNL B 6.7500% 17/01/48 REGS | 189,389    | 191,750    | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | OMAN GVT INTL 6.5% 08/03/47 REGS    | 194,993    | 186,000    | 0.05     |
|                    |                            |                                     | 1,221,744  | 1,193,500  | 0.35     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |            |            |          |
| USD                | 200,000                    | BANKMUSCAT 4.7500% 17/03/26 EMTN    | 193,936    | 193,351    | 0.06     |
|                    |                            |                                     | 193,936    | 193,351    | 0.06     |
| 合計：オマーン            |                            |                                     | 1,415,680  | 1,386,851  | 0.41     |

| 通貨                 | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| <b>パキスタン</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 224,000                    | ISLAMIC REP PAKIST 8.25% 15/4/24 R  | 242,765   | 160,700   | 0.05     |
| USD                | 200,000                    | REP OF PAKIST 6.8750% 05/12/27 REGS | 197,250   | 94,000    | 0.03     |
|                    |                            |                                     | 440,015   | 254,700   | 0.08     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 200,000                    | REP OF PAKIST 7.3750% 08/04/31 REGS | 72,000    | 91,300    | 0.02     |
| USD                | 200,000                    | REP OF PAKIST 8.8750% 08/04/51 REGS | 168,980   | 87,804    | 0.03     |
|                    |                            |                                     | 240,980   | 179,104   | 0.05     |
|                    |                            | 合計：パキスタン                            | 680,995   | 433,804   | 0.13     |
| <b>パナマ</b>         |                            |                                     |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 350,000                    | PANAMA 3.8700% 23/07/60             | 290,250   | 229,250   | 0.07     |
| USD                | 200,000                    | PANAMA 6.8530% 28/03/54             | 200,000   | 207,000   | 0.06     |
|                    |                            |                                     | 490,250   | 436,250   | 0.13     |
| <b>その他債券</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 350,000                    | AEROPUERTO IN 5.1250% 11/08/61 REGS | 350,000   | 268,625   | 0.07     |
| USD                | 200,000                    | AES PANAMA GE 4.3750% 31/05/30 REGS | 203,013   | 169,717   | 0.05     |
| USD                | 200,000                    | PANAMA 4.5000% 15/05/47             | 139,300   | 157,750   | 0.05     |
| USD                | 84,000                     | REP OF PANAMA 6.7% 26/01/36         | 86,932    | 89,670    | 0.03     |
|                    |                            |                                     | 779,245   | 685,762   | 0.20     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 1,350,000                  | CARNIVAL CORP 5.7500% 01/03/27 144A | 1,300,939 | 1,243,084 | 0.37     |
| EUR                | 400,000                    | CARNIVAL COR 10.1250% 01/02/26 REGS | 512,116   | 455,343   | 0.14     |
| USD                | 250,000                    | CARNIVAL COR 10.5000% 01/06/30 144A | 218,462   | 265,128   | 0.08     |
| USD                | 233,000                    | CARNIVAL CORP 7.6250% 01/03/26 144A | 223,214   | 228,174   | 0.07     |
| USD                | 192,000                    | CARNIVAL CORP 9.8750% 01/08/27 144A | 192,735   | 200,239   | 0.06     |
| USD                | 196,000                    | CARNIVAL CORP 6.0000% 01/05/29 144A | 166,342   | 174,737   | 0.05     |
| EUR                | 100,000                    | CARNIVAL CORP 7.6250% 01/03/26 REGS | 99,479    | 105,378   | 0.03     |
|                    |                            |                                     | 2,713,287 | 2,672,083 | 0.80     |
|                    |                            | 合計：パナマ                              | 3,982,782 | 3,794,095 | 1.13     |
| <b>パラグアイ</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 320,000                    | REPUBLIC OF P 5.6000% 13/03/48 REGS | 320,000   | 278,400   | 0.08     |
|                    |                            |                                     | 320,000   | 278,400   | 0.08     |
|                    |                            | 合計：パラグアイ                            | 320,000   | 278,400   | 0.08     |
| <b>ペルー</b>         |                            |                                     |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 200,000                    | BANCO DE CREDITO FRN 01/07/30 REGS  | 187,300   | 183,590   | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | BANCO DE CREDITO FRN 30/09/31 REGS  | 176,280   | 176,095   | 0.05     |
| USD                | 45,000                     | BANCO INTER PERU FRN 19/03/29 REGS  | 44,978    | 44,769    | 0.01     |
|                    |                            |                                     | 408,558   | 404,454   | 0.12     |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 700,000                    | REPUBLIC OF PERU 3.0000% 15/01/34   | 690,549   | 576,644   | 0.17     |
| USD                | 98,000                     | REPUBLIC OF PERU 8.7500% 21/11/33   | 139,294   | 123,465   | 0.04     |
| USD                | 96,000                     | REPUBLIC OF PERU 5.6250% 18/11/50   | 103,179   | 97,883    | 0.03     |
| USD                | 100,000                    | REPUBLIC OF PERU 3.5500% 10/03/51   | 78,740    | 74,013    | 0.02     |
| USD                | 95,000                     | REPUBLIC OF PERU 3.3000% 11/03/41   | 73,629    | 72,613    | 0.02     |
| USD                | 108,000                    | REPUBLIC OF PERU 3.2300% 28/07/2121 | 79,640    | 64,686    | 0.02     |
| USD                | 72,000                     | REPUBLIC OF PERU 2.7800% 01/12/60   | 62,386    | 43,305    | 0.01     |
|                    |                            |                                     | 1,227,417 | 1,052,609 | 0.31     |

| 通貨                 | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 200,000                    | MINSUR SA 4.5000% 28/10/31 REGS     | 197,750   | 173,250   | 0.06     |
| USD                | 50,000                     | INRETAIL SHOP 5.7500% 03/04/28 REGS | 45,985    | 47,081    | 0.01     |
|                    |                            |                                     | 243,735   | 220,331   | 0.07     |
|                    |                            | 合計：ペルー                              | 1,879,710 | 1,677,394 | 0.50     |
| <b>フィリピン</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 370,000                    | REP OF PHILIPPINES 5.5% 30/03/26    | 453,250   | 376,360   | 0.11     |
| USD                | 350,000                    | PHILIPPINES(REP) 3.9500% 20/01/40   | 362,075   | 302,205   | 0.09     |
| USD                | 200,000                    | PHILIPPINES(REP) 5.0000% 17/07/33   | 205,380   | 202,481   | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | PHILIPPINES(REP) 3.5560% 29/09/32   | 191,480   | 181,548   | 0.05     |
| USD                | 60,000                     | PHILIPPINES(REP) 9.5000% 02/02/30   | 77,400    | 75,356    | 0.02     |
|                    |                            |                                     | 1,289,585 | 1,137,950 | 0.33     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 400,000                    | NATIONAL POWER 9.625% 15/05/28      | 504,341   | 457,500   | 0.14     |
|                    |                            |                                     | 504,341   | 457,500   | 0.14     |
|                    |                            | 合計：フィリピン                            | 1,793,926 | 1,595,450 | 0.47     |
| <b>ポーランド</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 244,000                    | REP OF POLAND 5.5000% 04/04/53      | 240,999   | 245,930   | 0.08     |
| USD                | 117,000                    | REP OF POLAND 4.8750% 04/10/33      | 116,118   | 114,814   | 0.03     |
|                    |                            |                                     | 357,117   | 360,744   | 0.11     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 200,000                    | REP OF POLAND 5.7500% 16/11/32 EMTN | 197,906   | 209,609   | 0.07     |
| USD                | 200,000                    | BANK GOSPODAR 5.3750% 22/05/33 REGS | 199,526   | 198,650   | 0.06     |
| EUR                | 200,000                    | CANPACK SA 2.3750% 01/11/27 REGS    | 186,096   | 180,226   | 0.05     |
| USD                | 46,000                     | REP OF POLAND 5.5000% 16/11/27 EMTN | 46,160    | 47,150    | 0.01     |
|                    |                            |                                     | 629,688   | 635,635   | 0.19     |
|                    |                            | 合計：ポーランド                            | 986,805   | 996,379   | 0.30     |
| <b>ポルトガル</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| EUR                | 100,000                    | EDP SA FRN 23/04/83 EMTN            | 108,545   | 107,491   | 0.03     |
|                    |                            |                                     | 108,545   | 107,491   | 0.03     |
|                    |                            | 合計：ポルトガル                            | 108,545   | 107,491   | 0.03     |
| <b>カタール</b>        |                            |                                     |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 400,000                    | QATAR STATE O 4.4000% 16/04/50 REGS | 425,974   | 364,289   | 0.10     |
| USD                | 200,000                    | QATAR STATE O 4.0000% 14/03/29 REGS | 199,000   | 195,379   | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | QATAR STATE O 4.8170% 14/03/49 REGS | 234,209   | 192,405   | 0.06     |
|                    |                            |                                     | 859,183   | 752,073   | 0.22     |
| <b>その他債券</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 17,000                     | RAS LAFFAN LNG 6.332% 30/09/27 REGS | 13,265    | 12,736    | 0.00     |
|                    |                            |                                     | 13,265    | 12,736    | 0.00     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 700,000                    | QATAR ENERGY 2.2500% 12/07/31 REGS  | 686,084   | 586,751   | 0.18     |
| USD                | 749,000                    | QATAR ENERGY 3.1250% 12/07/41 REGS  | 704,787   | 573,604   | 0.17     |
|                    |                            |                                     | 1,390,871 | 1,160,355 | 0.35     |
|                    |                            | 合計：カタール                             | 2,263,319 | 1,925,164 | 0.57     |

| 通貨                 | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| <b>韓国</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 485,000                    | SHINHAN FINL GRP FRN 13/02/71       | 489,238   | 482,817   | 0.14     |
| USD                | 250,000                    | SHINHAN FINL GRP FRN 12/11/69 REGS  | 250,000   | 219,500   | 0.07     |
|                    |                            |                                     | 739,238   | 702,317   | 0.21     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 200,000                    | POSCO 5.7500% 17/01/28 REGS         | 199,016   | 202,912   | 0.06     |
|                    |                            |                                     | 199,016   | 202,912   | 0.06     |
|                    |                            | 合計：韓国                               | 938,254   | 905,229   | 0.27     |
| <b>ルーマニア</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 290,000                    | ROMANIA 4.0000% 14/02/51 REGS       | 238,140   | 206,770   | 0.07     |
| USD                | 92,000                     | ROMANIA 3.0000% 14/02/31 REGS       | 84,799    | 76,176    | 0.02     |
| USD                | 14,000                     | ROMANIA 6.1250% 22/01/44 REGS       | 16,804    | 13,476    | 0.00     |
|                    |                            |                                     | 339,743   | 296,422   | 0.09     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 250,000                    | ROMANIA 6.0000% 25/05/34 REGS       | 230,467   | 247,625   | 0.08     |
| EUR                | 200,000                    | RCS & RDS SA 3.2500% 05/02/28 REGS  | 220,240   | 183,212   | 0.05     |
|                    |                            |                                     | 450,707   | 430,837   | 0.13     |
|                    |                            | 合計：ルーマニア                            | 790,450   | 727,259   | 0.22     |
| <b>ロシア</b>         |                            |                                     |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 1,000,000                  | RUSSIA-EUROBO 4.375% 21/03/29 REGS  | 1,035,164 | 400,000   | 0.12     |
|                    |                            |                                     | 1,035,164 | 400,000   | 0.12     |
|                    |                            | 合計：ロシア                              | 1,035,164 | 400,000   | 0.12     |
| <b>サウジアラビア</b>     |                            |                                     |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 550,000                    | SAUDI INT BON 5.0000% 17/04/49 REGS | 563,844   | 511,423   | 0.16     |
| USD                | 350,000                    | SAUDI INT BON 4.7500% 18/01/28 REGS | 348,786   | 346,717   | 0.10     |
| USD                | 200,000                    | SAUDI INT BON 5.2500% 16/01/50 REGS | 189,460   | 193,875   | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | SAUDI INT BON 4.6250% 04/10/47 REGS | 225,700   | 177,732   | 0.05     |
| USD                | 228,000                    | SAUDI INT BON 3.7500% 21/01/55 REGS | 223,771   | 172,058   | 0.05     |
|                    |                            |                                     | 1,551,561 | 1,401,805 | 0.42     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 600,000                    | SAUDI INT BON 5.0000% 18/01/53 REGS | 550,788   | 555,120   | 0.17     |
| USD                | 320,000                    | SAUDI ARAB OI 4.2500% 16/04/39 REGS | 293,181   | 281,760   | 0.08     |
| USD                | 400,000                    | SAUDI INT BON 3.4500% 02/02/61 REGS | 392,000   | 280,752   | 0.08     |
| USD                | 200,000                    | SAUDI INT BON 4.8750% 18/07/33 REGS | 197,640   | 199,588   | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | SAUDI ARAB OI 3.5000% 24/11/70 REGS | 197,668   | 132,772   | 0.04     |
|                    |                            |                                     | 1,631,277 | 1,449,992 | 0.43     |
|                    |                            | 合計：サウジアラビア                          | 3,182,838 | 2,851,797 | 0.85     |
| <b>シンガポール</b>      |                            |                                     |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| EUR                | 400,000                    | TRAFIGURA GROUP FRN 31/01/70 1      | 518,267   | 431,024   | 0.12     |
| USD                | 200,000                    | UNITED OVERSEAS FRN 15/04/29 REGS   | 199,314   | 195,941   | 0.06     |
|                    |                            |                                     | 717,581   | 626,965   | 0.18     |
| <b>その他債券</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 300,000                    | LLPL CAPITAL 6.8750% 04/02/39 REGS  | 248,130   | 222,746   | 0.07     |
|                    |                            |                                     | 248,130   | 222,746   | 0.07     |

| 通貨                 | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                   | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|--------------------|----------------------------|---------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                       |           |           |          |
| USD                | 200,000                    | ABJA INVESTMENT 5.4500% 24/01/28      | 197,000   | 196,529   | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | MEDCO BELL 6.3750% 30/01/27 REGS      | 164,000   | 187,143   | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | MEDCO LAUREL 6.9500% 12/11/28 REGS    | 175,000   | 183,641   | 0.05     |
|                    |                            |                                       | 536,000   | 567,313   | 0.17     |
|                    |                            | 合計：シンガポール                             | 1,501,711 | 1,417,024 | 0.42     |
| <b>南アフリカ</b>       |                            |                                       |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                       |           |           |          |
| USD                | 200,000                    | ABSA GROUP LTD FRN 27/11/70           | 195,450   | 184,500   | 0.06     |
|                    |                            |                                       | 195,450   | 184,500   | 0.06     |
| <b>国債</b>          |                            |                                       |           |           |          |
| USD                | 250,000                    | SOUTH AFRICA 5.7500% 30/09/49         | 233,650   | 176,563   | 0.05     |
| USD                | 200,000                    | SOUTH AFRICA 5.6500% 27/09/47         | 150,976   | 141,250   | 0.04     |
|                    |                            |                                       | 384,626   | 317,813   | 0.09     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                       |           |           |          |
| USD                | 200,000                    | ESKOM HLDG 7.125% 11/02/25 REGS       | 202,097   | 196,180   | 0.06     |
|                    |                            |                                       | 202,097   | 196,180   | 0.06     |
|                    |                            | 合計：南アフリカ                              | 782,173   | 698,493   | 0.21     |
| <b>スペイン</b>        |                            |                                       |           |           |          |
| <b>転換社債</b>        |                            |                                       |           |           |          |
| EUR                | 100,000                    | INTL CONSOL CV 1.1250% 18/05/28 IAG   | 92,824    | 91,503    | 0.03     |
|                    |                            |                                       | 92,824    | 91,503    | 0.03     |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                       |           |           |          |
| EUR                | 400,000                    | BANCO SABADELL FRN 18/04/71           | 422,721   | 420,205   | 0.13     |
| EUR                | 400,000                    | BANKINTER SA FRN 17/10/69             | 451,040   | 411,867   | 0.12     |
| EUR                | 400,000                    | BANCO SABADELL FRN 16/08/33 EMTN      | 406,225   | 399,538   | 0.12     |
| EUR                | 200,000                    | TENDAM BRANDS FRN 31/03/28 REGS       | 185,330   | 216,163   | 0.06     |
| EUR                | 200,000                    | BANCO SABADELL FRN 08/09/26 EMTN      | 200,296   | 215,826   | 0.06     |
| EUR                | 200,000                    | BANCO BILBAO VIZ FRN 24/12/70         | 180,715   | 214,969   | 0.06     |
| EUR                | 200,000                    | IBERCAJA FRN 15/06/25                 | 213,375   | 213,205   | 0.06     |
| EUR                | 200,000                    | CAIXABANK FRN 13/06/71                | 211,900   | 208,997   | 0.06     |
| EUR                | 200,000                    | BANKINTER SA FRN 15/05/71             | 215,870   | 205,197   | 0.06     |
| EUR                | 100,000                    | BANCO CRED SOC C FRN 27/11/31 EMTN    | 122,783   | 89,521    | 0.03     |
|                    |                            |                                       | 2,610,255 | 2,595,488 | 0.76     |
| <b>その他債券</b>       |                            |                                       |           |           |          |
| USD                | 250,000                    | AI CANDELARIA 5.7500% 15/06/33 REGS   | 190,625   | 185,293   | 0.06     |
|                    |                            |                                       | 190,625   | 185,293   | 0.06     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                       |           |           |          |
| EUR                | 1,029,000                  | LORCA TELECOM 4.0000% 18/09/27 REGS   | 1,069,612 | 1,017,974 | 0.31     |
| EUR                | 400,000                    | CELLNEX FINAN 1.0000% 15/09/27 EMTN   | 469,574   | 373,023   | 0.11     |
| EUR                | 400,000                    | CELLNEX TELECOM 1.7500% 23/10/30 EMTN | 386,323   | 350,080   | 0.10     |
| EUR                | 200,000                    | INTL CONSOLIDAT 2.7500% 25/03/25      | 213,754   | 208,726   | 0.06     |
| EUR                | 200,000                    | INTL CONSOLIDAT 3.7500% 25/03/29      | 239,300   | 189,183   | 0.06     |
| EUR                | 200,000                    | GRUPO-ANTOLIN 3.3750% 30/04/26 REGS   | 199,013   | 183,532   | 0.05     |
| EUR                | 100,000                    | NH HOTEL GRP 4.0000% 02/07/26 REGS    | 101,698   | 103,469   | 0.03     |
|                    |                            |                                       | 2,679,274 | 2,425,987 | 0.72     |
|                    |                            | 合計：スペイン                               | 5,572,978 | 5,298,271 | 1.57     |
| <b>スウェーデン</b>      |                            |                                       |           |           |          |
| <b>転換社債</b>        |                            |                                       |           |           |          |
| EUR                | 100,000                    | FASTIGHETS AB B CV 3.5000% 23/02/28   | 107,040   | 89,649    | 0.03     |
|                    |                            |                                       | 107,040   | 89,649    | 0.03     |

| 通貨                 | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| EUR                | 442,000                    | ASSEMBLIN GRP FRN 05/07/29 REGS     | 473,964   | 464,524   | 0.13     |
| USD                | 400,000                    | SKANDINAV ENSKIL FRN 13/05/70       | 400,000   | 367,500   | 0.11     |
| EUR                | 300,000                    | HEIMSTADEN BOSTA FRN 19/02/70       | 330,975   | 193,379   | 0.06     |
| EUR                | 200,000                    | HEIMSTADEN BOSTA FRN 01/05/70       | 141,107   | 100,601   | 0.03     |
| EUR                | 100,000                    | HEIMSTADEN BOSTA FRN 29/01/71       | 66,586    | 53,064    | 0.02     |
|                    |                            |                                     | 1,412,632 | 1,179,068 | 0.35     |
| <b>その他債券</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| EUR                | 200,000                    | PREEM HOLDIN 12.0000% 30/06/27 REGS | 206,206   | 207,184   | 0.06     |
|                    |                            |                                     | 206,206   | 207,184   | 0.06     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| EUR                | 700,000                    | INTRUM AB 3.0000% 15/09/27 REGS     | 773,220   | 522,873   | 0.16     |
| EUR                | 488,000                    | VERISURE HOLD 3.2500% 15/02/27 REGS | 593,682   | 470,198   | 0.14     |
| EUR                | 400,000                    | SAMHALLSBYGG 1.7500% 14/01/25 EMTN  | 347,115   | 356,110   | 0.11     |
| EUR                | 300,000                    | VERISURE MIDH 5.2500% 15/02/29 REGS | 325,573   | 281,837   | 0.08     |
| EUR                | 272,000                    | VERISURE HOLD 3.8750% 15/07/26 REGS | 309,101   | 276,914   | 0.08     |
| EUR                | 100,000                    | VERISURE HOLD 9.2500% 15/10/27 REGS | 95,570    | 115,303   | 0.03     |
|                    |                            |                                     | 2,444,261 | 2,023,235 | 0.60     |
|                    |                            | 合計：スウェーデン                           | 4,170,139 | 3,499,136 | 1.04     |
| <b>タイ</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 200,000                    | BANGKOK BANK/HK FRN 23/03/70 REGS   | 189,810   | 189,476   | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | BANGKOK BANK/HK FRN 23/09/36 REGS   | 200,000   | 162,709   | 0.05     |
|                    |                            |                                     | 389,810   | 352,185   | 0.11     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 200,000                    | GC TREASURY 4.3000% 18/03/51 REGS   | 144,034   | 146,094   | 0.04     |
| USD                | 200,000                    | THAIOIL TRSRY 3.7500% 18/06/50 REGS | 129,620   | 132,882   | 0.04     |
|                    |                            |                                     | 273,654   | 278,976   | 0.08     |
|                    |                            | 合計：タイ                               | 663,464   | 631,161   | 0.19     |
| <b>トリニダード・トバゴ</b>  |                            |                                     |           |           |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 250,000                    | HERITAGE PETR 9.0000% 12/08/29 REGS | 249,823   | 260,125   | 0.08     |
|                    |                            |                                     | 249,823   | 260,125   | 0.08     |
|                    |                            | 合計：トリニダード・トバゴ                       | 249,823   | 260,125   | 0.08     |
| <b>トルコ</b>         |                            |                                     |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 1,100,000                  | TURKEY REP OF 5.8750% 26/06/31      | 1,030,844 | 915,749   | 0.27     |
| USD                | 800,000                    | TURKEY REP OF 6.5000% 20/09/33      | 679,412   | 679,000   | 0.20     |
| USD                | 650,000                    | TURKEY REP OF 9.8750% 15/01/28      | 646,451   | 661,375   | 0.20     |
| USD                | 550,000                    | TURKEY REP OF 9.3750% 19/01/33      | 547,141   | 550,688   | 0.16     |
| USD                | 400,000                    | TURK IHRACAT 9.3750% 31/01/26 REGS  | 397,700   | 397,500   | 0.12     |
| USD                | 350,000                    | REP OF TURKEY 4.875% 16/04/43       | 322,585   | 224,438   | 0.07     |
| USD                | 200,000                    | TURKEY REP OF 5.7500% 11/05/47      | 156,000   | 136,500   | 0.04     |
|                    |                            |                                     | 3,780,133 | 3,565,250 | 1.06     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 200,000                    | YAPI KREDI BA 8.2500% 15/10/24 REGS | 197,000   | 197,912   | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | IS BANKASI 6.1250% 25/04/24 REGS    | 200,960   | 195,605   | 0.05     |
| USD                | 200,000                    | AKBANK 5.1250% 31/03/25 REGS        | 193,776   | 188,192   | 0.06     |
|                    |                            |                                     | 591,736   | 581,709   | 0.17     |
|                    |                            | 合計：トルコ                              | 4,371,869 | 4,146,959 | 1.23     |

| 通貨                      | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|-------------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| <b>ウクライナ</b>            |                            |                                     |           |           |          |
| <b>国債</b>               |                            |                                     |           |           |          |
| USD                     | 575,000                    | UKRAINE GOVT 7.3750% 25/09/34 REGS  | 489,613   | 132,250   | 0.04     |
|                         |                            |                                     | 489,613   | 132,250   | 0.04     |
|                         |                            | 合計：ウクライナ                            | 489,613   | 132,250   | 0.04     |
| <b>アラブ首長国連邦</b>         |                            |                                     |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>            |                            |                                     |           |           |          |
| USD                     | 495,000                    | NBK TIER 1 FIN FRN 27/05/70 REGS    | 475,976   | 454,163   | 0.14     |
| USD                     | 400,000                    | MASHREQBANK PSC FRN 24/02/33        | 412,304   | 416,530   | 0.12     |
| USD                     | 200,000                    | EMIRATES NBD FRN 20/09/69           | 211,460   | 197,054   | 0.06     |
|                         |                            |                                     | 1,099,740 | 1,067,747 | 0.32     |
| <b>国債</b>               |                            |                                     |           |           |          |
| USD                     | 400,000                    | ABU DHABI GOV 3.1250% 30/09/49 REGS | 376,880   | 293,092   | 0.09     |
| USD                     | 200,000                    | ABU DHABI GOV 3.8750% 16/04/50 REGS | 245,600   | 167,996   | 0.05     |
|                         |                            |                                     | 622,480   | 461,088   | 0.14     |
| <b>その他債券</b>            |                            |                                     |           |           |          |
| USD                     | 390,000                    | ACWA POW MGMT INV 5.95% 15/12/39 RE | 381,617   | 377,627   | 0.11     |
|                         |                            |                                     | 381,617   | 377,627   | 0.11     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b>      |                            |                                     |           |           |          |
| USD                     | 500,000                    | OZTEL HLDG SP 5.6250% 24/10/23 REGS | 495,397   | 497,899   | 0.15     |
| USD                     | 400,000                    | MDGH GMTN RSC 5.5000% 28/04/33 REGS | 411,662   | 419,497   | 0.12     |
| USD                     | 300,000                    | TAQA ABU DHAB 4.8750% 23/04/30 REGS | 299,865   | 302,354   | 0.09     |
| USD                     | 300,000                    | FIRST ABU DHA 4.7740% 06/06/28 EMTN | 300,000   | 297,174   | 0.09     |
| USD                     | 200,000                    | TAQA ABU DHAB 4.3750% 24/01/29 REGS | 201,554   | 197,468   | 0.06     |
| USD                     | 200,000                    | ABU DHABI COM 4.5000% 14/09/27 GMTN | 199,592   | 196,104   | 0.06     |
| USD                     | 200,000                    | DUBAI GOVT IN 3.9000% 09/09/50 EMTN | 184,737   | 144,199   | 0.04     |
| USD                     | 200,000                    | FIN DEPT SHAR 4.3750% 10/03/51 REGS | 166,411   | 136,528   | 0.04     |
|                         |                            |                                     | 2,259,218 | 2,191,223 | 0.65     |
|                         |                            | 合計：アラブ首長国連邦                         | 4,363,055 | 4,097,685 | 1.22     |
| <b>イギリス</b>             |                            |                                     |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>            |                            |                                     |           |           |          |
| GBP                     | 400,000                    | VODAFONE GROUP FRN 03/10/78         | 559,818   | 472,829   | 0.13     |
| USD                     | 400,000                    | BARCLAYS PLC FRN 31/12/72           | 381,650   | 357,360   | 0.11     |
| EUR                     | 300,000                    | BRIT AMER TOBACC FRN 27/09/70 NC8   | 295,793   | 249,211   | 0.07     |
| GBP                     | 200,000                    | LLOYDS BK GR PLC FRN 27/12/70       | 233,610   | 236,981   | 0.07     |
| GBP                     | 202,000                    | CO-OPERATIVE FIN FRN 06/04/27       | 264,792   | 234,601   | 0.07     |
| GBP                     | 200,000                    | BARCLAYS PLC FRN 15/09/70           | 201,130   | 228,846   | 0.07     |
| USD                     | 240,000                    | STANDARD CHART FRN 26/01/70 REGS    | 239,981   | 227,938   | 0.07     |
| GBP                     | 200,000                    | NATWEST GROUP FRN 31/03/70          | 276,920   | 189,750   | 0.06     |
| EUR                     | 200,000                    | BRIT AMER TOBACC FRN 27/12/69 5.25  | 221,548   | 181,742   | 0.05     |
| USD                     | 175,000                    | VODAFONE GROUP FRN 04/04/79         | 194,675   | 177,902   | 0.05     |
| GBP                     | 100,000                    | CO-OPERATIVE FIN FRN 27/11/25       | 132,715   | 125,951   | 0.04     |
| EUR                     | 100,000                    | STONEGATE PUB FRN 31/07/25 REGS     | 107,866   | 100,699   | 0.03     |
|                         |                            |                                     | 3,110,498 | 2,783,810 | 0.82     |
| <b>その他債券</b>            |                            |                                     |           |           |          |
| USD                     | 200,000                    | TULLOW OIL P 10.2500% 15/05/26 REGS | 209,000   | 151,998   | 0.05     |
| GBP                     | 1,180,000                  | JOHNSTON PRES 8.6250% 01/06/19 REGS | 417,444   | 0         | 0.00     |
|                         |                            |                                     | 626,444   | 151,998   | 0.05     |
| <b>ペイ・イン・カインド(PIC)債</b> |                            |                                     |           |           |          |
| EUR                     | 279,323                    | FRIGO DEBTCO PLC PIK 20/04/28 REGS  | 526,886   | 147,082   | 0.04     |
|                         |                            |                                     | 526,886   | 147,082   | 0.04     |

| 通貨                 | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価       | 評価金額       | 純資産比率(%) |
|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|------------|------------|----------|
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |            |            |          |
| EUR                | 701,000                    | INEOS FINANCE 6.6250% 15/05/28 REGS | 740,072    | 746,432    | 0.21     |
| EUR                | 465,000                    | ROLLS-ROYCE P 4.6250% 16/02/26 REGS | 497,614    | 496,057    | 0.14     |
| EUR                | 490,000                    | VICTORIA PLC 3.6250% 24/08/26       | 510,979    | 436,900    | 0.12     |
| USD                | 600,000                    | MARB BONDCO P 3.9500% 29/01/31 REGS | 471,670    | 429,709    | 0.13     |
| EUR                | 387,000                    | ALLWYN ENTERT 7.2500% 30/04/30 REGS | 420,298    | 426,200    | 0.13     |
| USD                | 400,000                    | HTA GROUP LTD 7.0000% 18/12/25 REGS | 416,960    | 377,760    | 0.11     |
| USD                | 400,000                    | ITHACA ENERGY 9.0000% 15/07/26 144A | 385,500    | 372,095    | 0.11     |
| EUR                | 400,000                    | SIG 5.2500% 30/11/26 REGS           | 347,967    | 366,593    | 0.11     |
| GBP                | 360,000                    | VERY GRP FUND 6.5000% 01/08/26 REGS | 499,464    | 349,950    | 0.10     |
| EUR                | 320,000                    | JAGUAR LAND R 5.8750% 15/11/24 REGS | 340,113    | 347,415    | 0.10     |
| GBP                | 320,000                    | BELLIS ACQUIS 4.5000% 16/02/26 REGS | 386,365    | 345,940    | 0.10     |
| GBP                | 238,000                    | NEWDAY BONDC 13.2500% 15/12/26 REGS | 370,627    | 306,910    | 0.09     |
| GBP                | 300,000                    | VIRGIN MEDIA 4.1250% 15/08/30 REGS  | 376,935    | 292,448    | 0.09     |
| EUR                | 300,000                    | INEOS QUATTRO 2.5000% 15/01/26 REGS | 285,059    | 291,104    | 0.09     |
| EUR                | 300,000                    | INEOS QUATTRO 3.7500% 15/07/26 REGS | 283,552    | 286,267    | 0.09     |
| GBP                | 260,000                    | PUNCH FINANCE 6.1250% 30/06/26 REGS | 326,537    | 280,212    | 0.08     |
| EUR                | 263,000                    | PEOPLECERT WI 5.7500% 15/09/26 REGS | 311,800    | 274,640    | 0.08     |
| USD                | 301,000                    | HARBOUR ENERG 5.5000% 15/10/26 144A | 290,786    | 274,392    | 0.08     |
| GBP                | 250,000                    | VMED O2 UK FI 4.5000% 15/07/31 REGS | 347,787    | 239,022    | 0.07     |
| GBP                | 230,000                    | OCADO GROUP P 3.8750% 08/10/26 REGS | 309,373    | 228,624    | 0.07     |
| EUR                | 210,000                    | JAGUAR LAND R 6.8750% 15/11/26 REGS | 281,667    | 226,287    | 0.07     |
| USD                | 400,000                    | LIQUID TELECO 5.5000% 04/09/26 REGS | 341,420    | 222,696    | 0.07     |
| EUR                | 250,000                    | VMED O2 UK FI 3.2500% 31/01/31 REGS | 315,652    | 221,921    | 0.07     |
| USD                | 234,000                    | ENQUEST PLC 11.6250% 01/11/27 REGS  | 230,750    | 211,770    | 0.06     |
| EUR                | 200,000                    | PINNACLE BIDC 5.5000% 15/02/25 REGS | 232,276    | 208,455    | 0.06     |
| EUR                | 200,000                    | JAGUAR LAND R 4.5000% 15/01/26 REGS | 174,694    | 205,252    | 0.06     |
| GBP                | 170,000                    | INSPIRED ENTE 7.8750% 01/06/26 REGS | 239,930    | 204,177    | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | SOUTHERN GAS CO 6.875% 24/03/26 RE  | 207,500    | 202,994    | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | ALLWYN ENTERT 7.8750% 30/04/29 144A | 203,500    | 202,302    | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | JAGUAR LAND R 7.7500% 15/10/25 144A | 200,000    | 200,814    | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | ANGLO AMERICA 5.5000% 02/05/33 REGS | 198,952    | 194,197    | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | INTL GAME TEC 5.2500% 15/01/29 144A | 189,750    | 189,450    | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | ROLLS-ROYCE P 3.6250% 14/10/25 144A | 188,000    | 188,105    | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | VIRGIN MEDIA 5.5000% 15/05/29 144A  | 183,000    | 180,712    | 0.05     |
| USD                | 200,000                    | ATLANTIC SUST 4.1250% 15/06/28 144A | 201,000    | 177,961    | 0.05     |
| GBP                | 151,000                    | PINEWOOD FINA 3.2500% 30/09/25 REGS | 209,417    | 175,152    | 0.05     |
| GBP                | 180,000                    | CONSTELLATION 4.8750% 15/07/27 REGS | 249,093    | 174,080    | 0.05     |
| EUR                | 200,000                    | TI AUTOMOTIVE 3.7500% 15/04/29 REGS | 229,054    | 172,372    | 0.05     |
| GBP                | 160,000                    | TALKTALK TELECOM 3.8750% 20/02/25   | 207,104    | 163,026    | 0.05     |
| USD                | 200,000                    | VMED O2 UK FI 4.2500% 31/01/31 144A | 200,000    | 161,542    | 0.05     |
| EUR                | 140,000                    | PEU FIN LTD 7.2500% 01/07/28 REGS   | 152,852    | 152,108    | 0.05     |
| GBP                | 130,000                    | BOPARAN FINAN 7.6250% 30/11/25 REGS | 172,425    | 107,569    | 0.03     |
| GBP                | 105,000                    | RAC BOND CO 5.2500% 04/11/27 REGS   | 127,303    | 105,576    | 0.03     |
| GBP                | 100,000                    | CANARY WHARF 2.6250% 23/04/25 REGS  | 102,951    | 101,145    | 0.03     |
| EUR                | 100,000                    | INEOS FINANCE 2.8750% 01/05/26 REGS | 97,765     | 99,310     | 0.03     |
| EUR                | 100,000                    | NOMAD FOODS B 2.5000% 24/06/28 REGS | 91,672     | 95,005     | 0.03     |
| EUR                | 100,000                    | JAGUAR LAND R 4.5000% 15/07/28 REGS | 118,370    | 94,727     | 0.03     |
| EUR                | 100,000                    | VICTORIA PLC 3.7500% 15/03/28       | 118,575    | 84,685     | 0.03     |
| USD                | 25,000                     | MACQUARIE AIR 8.3750% 01/05/28 144A | 25,000     | 25,313     | 0.01     |
| 合計：イギリス            |                            |                                     | 13,409,130 | 11,917,373 | 3.53     |
|                    |                            |                                     | 17,672,958 | 15,000,263 | 4.44     |
| <b>アメリカ</b>        |                            |                                     |            |            |          |
| <b>バンクローン</b>      |                            |                                     |            |            |          |
| USD                | 569,480                    | SORENSEN HDGS SB FA FRN 17/03/26 TL | 0          | 427,110    | 0.12     |
| USD                | 140,482                    | SORENSEN HDGS SA FA FRN 17/03/26 TL | 0          | 105,362    | 0.03     |
| USD                | 18,615                     | PARKER DRILLING FRN 26/03/24 TL     | 0          | 18,359     | 0.01     |
| USD                | 102,642                    | GLOBAL AVIATION FRN 13/01/18 2ND TL | 585,198    | 0          | 0.00     |
|                    |                            |                                     | 585,198    | 550,831    | 0.16     |

| 通貨                    | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                  | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|-----------------------|----------------------------|--------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| <b>コール・ワラント</b>       |                            |                                      |           |           |          |
| —                     | 431                        | DENBURY-CW25                         | 1,585     | 25,192    | 0.01     |
|                       |                            |                                      | 1,585     | 25,192    | 0.01     |
| <b>転換社債</b>           |                            |                                      |           |           |          |
| USD                   | 15,226                     | CARNELIAN POINT HLD CV PIK 30/06/28  | 148,515   | 152,255   | 0.05     |
| USD                   | 7                          | GULFPORT ENERGY - P CV PIK 29/12/49  | 22,865    | 49,000    | 0.01     |
|                       |                            |                                      | 171,380   | 201,255   | 0.06     |
| <b>変動金利債</b>          |                            |                                      |           |           |          |
| USD                   | 362,000                    | VISTRA CORP FRN 31/12/2170 144A      | 359,836   | 315,844   | 0.10     |
| USD                   | 200,000                    | ILFC E-CAP TRUST FRN 21/12/65 144A   | 153,833   | 134,479   | 0.04     |
| USD                   | 150,000                    | CITIGROUP INC FRN 30/07/69 V         | 138,425   | 128,835   | 0.04     |
| USD                   | 125,000                    | JPMORGAN CHASE FRN 01/08/69 HH       | 125,000   | 116,594   | 0.03     |
| EUR                   | 100,000                    | FORD MOTOR CRED FRN 15/11/23 EMTN    | 98,202    | 108,361   | 0.03     |
| USD                   | 103,000                    | ALLY FINANCIAL FRN 15/08/69 B        | 80,744    | 72,610    | 0.02     |
| USD                   | 82,000                     | CITIGROUP INC FRN 18/05/71           | 69,360    | 68,675    | 0.02     |
| USD                   | 75,000                     | CITIGROUP INC FRN 10/03/70 W         | 75,000    | 64,031    | 0.02     |
| USD                   | 50,000                     | NRG ENERGY INC FRN 31/12/72 144A     | 50,000    | 46,770    | 0.01     |
|                       |                            |                                      | 1,150,400 | 1,056,199 | 0.31     |
| <b>リミテッド・パートナーシップ</b> |                            |                                      |           |           |          |
| —                     | 364                        | FERRELLGAS PAR-B                     | 96,000    | 49,140    | 0.01     |
|                       |                            |                                      | 96,000    | 49,140    | 0.01     |
| <b>普通株式</b>           |                            |                                      |           |           |          |
| —                     | 140                        | CARNELIAN POINT HLD SG LP COMMON UNI | 313,271   | 188,714   | 0.06     |
| —                     | 35,171                     | UCI HOLDINGS INC COMMON STOCK        | 227,228   | 158,269   | 0.05     |
| —                     | 1,310                      | NEW HARDWOOD HOLDINGS BANKRUPTCY     | 89,237    | 91,700    | 0.03     |
| —                     | 1,617                      | TALEN ENERGY                         | 58,688    | 71,957    | 0.02     |
| —                     | 511                        | GULFPORT ENERGY                      | 25,473    | 53,532    | 0.02     |
| —                     | 604                        | INCLUSIVE LANGUAGE SERVICES LLC CLB  | 0         | 30,221    | 0.01     |
| —                     | 297                        | TALEN ENERGY REGISTERED SHS          | 0         | 14,850    | 0.00     |
| —                     | 968                        | PARKER DRILLING                      | 50,870    | 10,890    | 0.00     |
| —                     | 342                        | TPC GROUP SHARE REORG DUMMY          | 15,257    | 9,234     | 0.00     |
| —                     | 1,176                      | IHEARTMEDIA-CL A                     | 45,039    | 4,275     | 0.00     |
| —                     | 7,489                      | WARREN RESOURCES INC                 | 0         | 1,872     | 0.00     |
| —                     | 9,727                      | BLUESTEM GROUP INC                   | 178,196   | 1,702     | 0.00     |
| —                     | 20,745                     | BRUIN BLOCKER LLC COM (REC BLOCK)    | 0         | 1,037     | 0.00     |
| —                     | 6,580                      | NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK J      | 0         | 0         | 0.00     |
| —                     | 175                        | CLOUD PEAK ENERG                     | 0         | 0         | 0.00     |
| —                     | 6,580                      | NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK H      | 0         | 0         | 0.00     |
| —                     | 6,580                      | NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK E      | 0         | 0         | 0.00     |
| —                     | 6,580                      | NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK F      | 0         | 0         | 0.00     |
| —                     | 6,580                      | NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK B      | 0         | 0         | 0.00     |
| —                     | 6,580                      | NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK C      | 0         | 0         | 0.00     |
| —                     | 6,580                      | NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK G      | 0         | 0         | 0.00     |
| —                     | 6,580                      | NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK D      | 0         | 0         | 0.00     |
| —                     | 22,715                     | DIRECTBUY HDGS INC RESTR CO (BONY)   | 386,155   | 0         | 0.00     |
| —                     | 6,580                      | NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK A      | 0         | 0         | 0.00     |
| —                     | 6,580                      | NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK I      | 0         | 0         | 0.00     |
|                       |                            |                                      | 1,389,414 | 638,253   | 0.19     |
| <b>その他債券</b>          |                            |                                      |           |           |          |
| USD                   | 535,000                    | AMERICAN AIRL 5.7500% 20/04/29 144A  | 533,324   | 519,346   | 0.16     |
| USD                   | 376,908                    | AMC ENTMTNT H PIK 15/06/26 144A      | 366,546   | 269,511   | 0.09     |
| USD                   | 180,000                    | DELTA/SKYMILE 4.7500% 20/10/28 144A  | 170,638   | 174,664   | 0.05     |
| USD                   | 50,000                     | AMERICAN AIRL 5.5000% 20/04/26 144A  | 48,250    | 49,312    | 0.01     |
| USD                   | 200,000                    | HERTZ CORP DFLT ESC 0% 15/01/28      | 0         | 16,000    | 0.00     |
| USD                   | 150,000                    | HERTZ CORP DFLT ESC 0% 01/08/26      | 0         | 10,500    | 0.00     |

| 通貨                      | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|-------------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| USD                     | 100,000                    | JC PENNEY COR 8.6250% 15/03/25 144A | 99,815    | 20        | 0.00     |
|                         |                            |                                     | 1,218,573 | 1,039,353 | 0.31     |
| <b>ベイ・イン・カインド(PIK)債</b> |                            |                                     |           |           |          |
| USD                     | 200,000                    | IRIS HLDING INC PIK 15/02/26 144A   | 195,976   | 189,549   | 0.06     |
| USD                     | 150,000                    | WHITE CAP PAR PIK 15/03/26 144A     | 149,195   | 143,690   | 0.04     |
| USD                     | 75,000                     | BCPE ULYSSES PIK 01/04/27 144A      | 74,523    | 66,038    | 0.02     |
| USD                     | 50,873                     | DIEBOLD NIXDO 8.5000% 15/10/26 144A | 48,125    | 406       | 0.00     |
|                         |                            |                                     | 467,819   | 399,683   | 0.12     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b>      |                            |                                     |           |           |          |
| USD                     | 850,000                    | CNOOC FIN 2015 US 3.5% 05/05/25     | 879,393   | 817,172   | 0.25     |
| EUR                     | 800,000                    | SUPERIOR IND 6.0000% 15/06/25 REGS  | 891,092   | 774,130   | 0.24     |
| EUR                     | 670,000                    | FORD MOTOR CRED 6.1250% 15/05/28    | 739,746   | 745,008   | 0.23     |
| USD                     | 749,000                    | MINERVA MERGE 6.5000% 15/02/30 144A | 678,873   | 629,401   | 0.19     |
| EUR                     | 600,000                    | CHEMOURS CO 4.0000% 15/05/26        | 696,708   | 602,563   | 0.18     |
| USD                     | 715,000                    | FORD MOTOR CO 4.7500% 15/01/43      | 606,975   | 549,108   | 0.16     |
| EUR                     | 500,000                    | FORD MOTOR CR 3.0210% 06/03/24 EMTN | 543,768   | 535,311   | 0.16     |
| USD                     | 526,000                    | NEPTUNE BIDCO 9.2900% 15/04/29 144A | 500,308   | 481,639   | 0.14     |
| EUR                     | 510,000                    | ORGANON & CO/ 2.8750% 30/04/28 REGS | 519,812   | 480,212   | 0.14     |
| USD                     | 600,000                    | SASOL FINANCING 5.5000% 18/03/31    | 555,039   | 471,936   | 0.14     |
| USD                     | 477,000                    | DISH NETWORK 11.7500% 15/11/27 144A | 463,610   | 464,751   | 0.14     |
| USD                     | 375,000                    | SPRINT CAP CORP 8.7500% 15/03/32    | 498,989   | 450,468   | 0.13     |
| USD                     | 455,000                    | NAVIENT CORP 6.7500% 15/06/26       | 477,280   | 439,916   | 0.13     |
| USD                     | 415,000                    | BLUE RACER MI 6.6250% 15/07/26 144A | 409,312   | 410,763   | 0.12     |
| USD                     | 420,000                    | OLYMPUS WTR H 9.7500% 15/11/28 144A | 419,999   | 408,187   | 0.12     |
| USD                     | 400,000                    | FORD MOTOR CRED 6.9500% 06/03/26    | 401,999   | 402,165   | 0.12     |
| USD                     | 400,000                    | SASOL FINANC 8.7500% 03/05/29 REGS  | 399,999   | 389,835   | 0.12     |
| USD                     | 400,000                    | BOC AVIATION 4.8750% 03/05/33 REGS  | 395,639   | 388,448   | 0.12     |
| USD                     | 390,000                    | SPIRIT AEROSY 7.5000% 15/04/25 144A | 389,447   | 385,252   | 0.11     |
| USD                     | 390,000                    | TENET HEALTHCARE 5.1250% 01/11/27   | 379,777   | 372,099   | 0.11     |
| USD                     | 375,000                    | GENWORTH MTGE 6.5000% 15/08/25 144A | 380,167   | 368,845   | 0.11     |
| USD                     | 445,000                    | STAPLES INC 7.5000% 15/04/26 144A   | 396,471   | 367,222   | 0.11     |
| USD                     | 421,000                    | MEDLINE BORRO 3.8750% 01/04/29 144A | 403,954   | 364,471   | 0.11     |
| USD                     | 371,000                    | EQT MIDSTREAM PT 5.5000% 15/07/28   | 347,010   | 350,927   | 0.10     |
| USD                     | 350,000                    | SPRINGLEAF FIN 7.1250% 15/03/26     | 341,030   | 344,035   | 0.10     |
| USD                     | 365,000                    | UBER TECHNOLO 4.5000% 15/08/29 144A | 354,830   | 335,775   | 0.10     |
| USD                     | 375,000                    | TRANSDIGM INC 4.6250% 15/01/29 WI   | 369,749   | 332,710   | 0.10     |
| USD                     | 340,000                    | SS&C TECH INC 5.5000% 30/09/27 144A | 335,874   | 325,648   | 0.10     |
| USD                     | 400,000                    | CSC HOLDINGS 5.3750% 01/02/28 144A  | 336,249   | 321,491   | 0.10     |
| USD                     | 350,000                    | VICI PROPERTI 4.6250% 01/12/29 144A | 345,989   | 317,754   | 0.09     |
| USD                     | 323,000                    | AET UNI/AET F 8.2500% 15/02/26 144A | 320,023   | 316,419   | 0.09     |
| USD                     | 385,000                    | VIRTUSA CORP 7.1250% 15/12/28 144A  | 378,189   | 314,366   | 0.09     |
| EUR                     | 300,000                    | OLYMPUS WTR H 9.6250% 15/11/28 REGS | 323,101   | 312,681   | 0.09     |
| USD                     | 380,000                    | VENTURE GLOBA 3.8750% 01/11/33 144A | 325,062   | 311,185   | 0.09     |
| USD                     | 314,000                    | FORTRESS TRAN 6.5000% 01/10/25 144A | 307,818   | 309,248   | 0.09     |
| USD                     | 300,000                    | CHART INDUSTR 7.5000% 01/01/30 144A | 303,076   | 305,929   | 0.09     |
| EUR                     | 300,000                    | FORD MOTOR CRED 2.3860% 17/02/26    | 292,664   | 305,229   | 0.09     |
| USD                     | 300,000                    | FORD MOTOR CRED 7.2000% 10/06/30    | 302,219   | 303,270   | 0.09     |
| USD                     | 295,000                    | CAESARS ENT 7.0000% 15/02/30 144A   | 296,595   | 296,950   | 0.09     |
| USD                     | 369,000                    | CCO HOLDINGS LL 4.5000% 01/05/32 WI | 331,526   | 294,637   | 0.09     |
| USD                     | 335,000                    | ACRISURE LLC 4.2500% 15/02/29 144A  | 298,282   | 289,066   | 0.09     |
| USD                     | 346,000                    | FOUNDATION BL 6.0000% 01/03/29 144A | 304,087   | 288,910   | 0.09     |
| USD                     | 284,000                    | TRANSDIGM INC 6.7500% 15/08/28 144A | 283,480   | 285,083   | 0.08     |
| USD                     | 350,000                    | JBS USA/FOOD/ 3.6250% 15/01/32 REGS | 293,950   | 284,004   | 0.08     |
| USD                     | 300,000                    | WASH MULT ACQ 5.7500% 15/04/26 144A | 293,850   | 279,914   | 0.08     |
| USD                     | 325,000                    | ICAHN ENTER/FIN 5.2500% 15/05/27 WI | 306,018   | 278,683   | 0.08     |
| USD                     | 305,000                    | WHITE CAP BUY 6.8750% 15/10/28 144A | 284,494   | 276,406   | 0.08     |
| USD                     | 292,000                    | PRIME SEC/FIN 6.2500% 15/01/28 144A | 284,321   | 273,179   | 0.08     |
| USD                     | 325,000                    | CCO HOLDINGS 4.5000% 15/08/30 144A  | 331,505   | 270,639   | 0.08     |
| USD                     | 275,000                    | NAVIENT CORP 5.875% 25/10/24        | 272,456   | 270,332   | 0.08     |

| 通貨  | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価    | 評価金額    | 純資産比率(%) |
|-----|----------------------------|-------------------------------------|---------|---------|----------|
| USD | 300,000                    | CQP HOLDCO LP/BI 5.5000% 15/06/31   | 310,636 | 267,523 | 0.08     |
| USD | 295,000                    | DIRECTV FIN/D 5.8750% 15/08/27 144A | 282,561 | 267,153 | 0.08     |
| USD | 300,000                    | NOVELIS CORP 4.7500% 30/01/30 144A  | 285,500 | 266,386 | 0.08     |
| USD | 300,000                    | TEVA PHARMACEUT 6.1500% 01/02/36    | 308,556 | 266,071 | 0.08     |
| USD | 296,000                    | CLYDESDALE AC 8.7500% 15/04/30 144A | 261,659 | 261,084 | 0.08     |
| USD | 290,000                    | OUTFRONT MEDI 5.0000% 15/08/27 144A | 285,531 | 260,940 | 0.08     |
| USD | 275,000                    | YUM! BRANDS INC 5.3750% 01/04/32    | 266,206 | 260,719 | 0.08     |
| USD | 275,000                    | TRANSDIGM INC 5.5000% 15/11/27      | 266,974 | 259,129 | 0.08     |
| USD | 280,000                    | ROCKCLIFF ENE 5.5000% 15/10/29 144A | 273,362 | 258,287 | 0.08     |
| USD | 258,000                    | ENLINK MIDSTR 6.5000% 01/09/30 144A | 257,600 | 257,773 | 0.08     |
| USD | 300,000                    | POST HOLDINGS 4.5000% 15/09/31 144A | 256,125 | 256,218 | 0.08     |
| USD | 305,000                    | SCIH SALT HOL 6.6250% 01/05/29 144A | 251,194 | 255,843 | 0.08     |
| USD | 285,000                    | CHS/COMMUNITY 5.6250% 15/03/27 144A | 246,138 | 250,088 | 0.07     |
| USD | 250,000                    | CITGO HOLDING 9.2500% 01/08/24 144A | 251,635 | 250,000 | 0.07     |
| GBP | 200,000                    | FORD MOTOR CR 6.8600% 05/06/26 EMTN | 238,757 | 246,405 | 0.07     |
| USD | 275,000                    | L BRANDS 6.75% 01/07/36             | 278,563 | 246,384 | 0.07     |
| USD | 223,000                    | AMERICAN AIR 11.7500% 15/07/25 144A | 230,002 | 244,469 | 0.07     |
| USD | 275,000                    | ALLIED UNIVER 9.7500% 15/07/27 144A | 279,704 | 243,004 | 0.07     |
| USD | 277,000                    | MEDLINE BORRO 5.2500% 01/10/29 144A | 266,521 | 240,331 | 0.07     |
| USD | 280,000                    | UNITED WHOLES 5.5000% 15/04/29 144A | 252,805 | 240,246 | 0.07     |
| USD | 275,000                    | UNIVISION COM 4.5000% 01/05/29 144A | 278,980 | 235,589 | 0.07     |
| USD | 233,000                    | VENTURE GLOBA 8.1250% 01/06/28 144A | 233,088 | 234,654 | 0.07     |
| USD | 250,000                    | PETSMART INC/ 4.7500% 15/02/28 144A | 238,750 | 230,958 | 0.07     |
| USD | 250,000                    | NEW ENTERPRIS 5.2500% 15/07/28 144A | 229,875 | 227,511 | 0.07     |
| USD | 262,000                    | COVANTA HOLDI 4.8750% 01/12/29 144A | 264,160 | 225,699 | 0.07     |
| USD | 250,000                    | GOODYEAR TIRE 5.0000% 15/07/29      | 259,663 | 225,603 | 0.07     |
| USD | 242,000                    | STANDARD INDS 4.7500% 15/01/28 144A | 227,069 | 225,344 | 0.07     |
| USD | 275,000                    | DORNOCH DEBT 6.6250% 15/10/29 144A  | 256,813 | 224,275 | 0.07     |
| USD | 250,000                    | IRON MOUNTAIN 4.8750% 15/09/29 144A | 252,188 | 224,254 | 0.07     |
| USD | 240,000                    | CCO HDG LLC/CAP 5.125% 01/05/27 144 | 235,050 | 223,434 | 0.07     |
| USD | 255,000                    | EVERI HOLDING 5.0000% 15/07/29 144A | 250,905 | 223,324 | 0.07     |
| USD | 225,000                    | HARVEST MIDST 7.5000% 01/09/28 144A | 227,625 | 223,184 | 0.07     |
| USD | 250,000                    | CALPINE CORP 5.1250% 15/03/28 144A  | 246,416 | 223,030 | 0.07     |
| USD | 275,000                    | CCO HOLDINGS 4.2500% 01/02/31 144A  | 277,933 | 222,071 | 0.07     |
| USD | 220,000                    | LIGHT & WONDE 7.2500% 15/11/29 144A | 219,400 | 221,166 | 0.07     |
| USD | 225,000                    | NGL EN OP/FIN 7.5000% 01/02/26 144A | 225,000 | 221,082 | 0.07     |
| USD | 235,000                    | NEW RESIDENTI 6.2500% 15/10/25 144A | 214,900 | 220,350 | 0.07     |
| USD | 245,000                    | DAE FUNDING L 3.3750% 20/03/28 REGS | 241,842 | 220,135 | 0.07     |
| USD | 250,000                    | WERNER LP/INC 8.7500% 15/07/25 144A | 250,000 | 220,000 | 0.07     |
| USD | 235,000                    | TENET HEALTHCARE 4.6250% 15/06/28   | 239,400 | 219,506 | 0.07     |
| USD | 245,000                    | HERTZ CORP/TH 4.6250% 01/12/26 144A | 225,540 | 219,356 | 0.07     |
| USD | 275,000                    | ROCKET MTGE L 4.0000% 15/10/33 144A | 215,063 | 216,101 | 0.06     |
| USD | 222,000                    | CVR ENERGY IN 5.2500% 15/02/25 144A | 213,518 | 214,039 | 0.06     |
| USD | 225,000                    | BRISTOW GROUP 6.8750% 01/03/28 144A | 225,188 | 213,754 | 0.06     |
| USD | 242,000                    | SC GAMES HLD/ 6.6250% 01/03/30 144A | 233,295 | 212,960 | 0.06     |
| USD | 260,000                    | WR GRACE HOLD 5.6250% 15/08/29 144A | 244,433 | 212,847 | 0.06     |
| USD | 238,000                    | TRANSDIGM INC 4.8750% 01/05/29 WI   | 230,950 | 212,510 | 0.06     |
| USD | 225,000                    | STARWOOD PROP 3.7500% 31/12/24 144A | 218,215 | 210,944 | 0.06     |
| USD | 225,000                    | CLEARWAY ENER 4.7500% 15/03/28 144A | 222,638 | 207,775 | 0.06     |
| USD | 225,000                    | CHEMOURS CO 5.7500% 15/11/28 144A   | 197,695 | 206,304 | 0.06     |
| USD | 205,000                    | CLEAN HARBORS 6.3750% 01/02/31 144A | 205,184 | 204,265 | 0.06     |
| USD | 225,000                    | WEEKLEY HM LL 4.8750% 15/09/28 144A | 226,250 | 203,063 | 0.06     |
| USD | 225,000                    | SIRIUS XM RAD 5.5000% 01/07/29 144A | 218,021 | 202,208 | 0.06     |
| USD | 222,000                    | DEALER TIRE L 8.0000% 01/02/28 144A | 213,804 | 202,194 | 0.06     |
| USD | 212,000                    | PENNYMAC FIN 5.3750% 15/10/25 144A  | 200,266 | 201,156 | 0.06     |
| USD | 233,000                    | KB HOME 4.0000% 15/06/31            | 203,125 | 200,849 | 0.06     |
| USD | 200,000                    | GEN DIGITAL I 6.7500% 30/09/27 144A | 198,839 | 199,429 | 0.06     |
| USD | 200,000                    | OWENS-BROCKWA 6.6250% 13/05/27 144A | 200,250 | 198,940 | 0.06     |
| USD | 200,000                    | TRANSDIGM INC 6.3750% 15/06/26      | 202,000 | 197,401 | 0.06     |
| USD | 235,000                    | QUICKEN LOANS 3.6250% 01/03/29 144A | 196,903 | 196,944 | 0.06     |
| USD | 250,000                    | HAT HOLDINGS 3.7500% 15/09/30 144A  | 253,906 | 196,664 | 0.06     |

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

| 通貨  | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価    | 評価金額    | 純資産比率(%) |
|-----|----------------------------|-------------------------------------|---------|---------|----------|
| USD | 200,000                    | TENET HEALTHCARE 6.1250% 15/06/30   | 196,438 | 196,442 | 0.06     |
| USD | 250,000                    | CP ATLAS BUYE 7.0000% 01/12/28 144A | 258,415 | 196,250 | 0.06     |
| USD | 208,000                    | SOUTHWESTERN EN 5.3750% 01/02/29 WI | 207,639 | 195,889 | 0.06     |
| USD | 225,000                    | BUILDERS FIRS 4.2500% 01/02/32 144A | 225,375 | 195,805 | 0.06     |
| USD | 220,000                    | APACHE CORP 4.2500% 15/01/30        | 217,025 | 195,065 | 0.06     |
| USD | 200,000                    | TENET HEALTHCARE 4.8750% 01/01/26   | 194,800 | 194,768 | 0.06     |
| USD | 200,000                    | FORD MOTOR CRED 5.1250% 16/06/25    | 200,000 | 194,592 | 0.06     |
| USD | 225,000                    | METIS MERGER 6.5000% 15/05/29 144A  | 211,750 | 194,087 | 0.06     |
| USD | 200,000                    | TENET HEALTHCARE 6.1250% 01/10/28   | 197,975 | 192,500 | 0.06     |
| USD | 215,000                    | UNITED RENTAL NA 4.0000% 15/07/30   | 217,813 | 189,662 | 0.06     |
| USD | 225,000                    | MPT OP PTNR/FINL 5.0000% 15/10/27   | 218,438 | 189,354 | 0.06     |
| USD | 200,000                    | SRM ESCROW IS 6.0000% 01/11/28 144A | 200,875 | 188,700 | 0.06     |
| USD | 200,000                    | FORD MOTOR CRED 3.3750% 13/11/25    | 182,780 | 185,887 | 0.06     |
| USD | 236,000                    | CHS/COMMUNITY 5.2500% 15/05/30 144A | 213,800 | 185,819 | 0.06     |
| USD | 250,000                    | CLEAR CHANNEL 7.5000% 01/06/29 144A | 207,438 | 184,952 | 0.05     |
| USD | 215,000                    | VENTURE GLOBA 4.1250% 15/08/31 144A | 199,050 | 184,899 | 0.05     |
| USD | 200,000                    | FORD MOTOR CRED 4.2710% 09/01/27    | 149,000 | 184,807 | 0.05     |
| USD | 173,000                    | K HOVNANIAN 13.5000% 01/02/26 144A  | 212,243 | 183,380 | 0.05     |
| USD | 180,000                    | ZF NA CAPITAL 6.8750% 14/04/28 144A | 179,438 | 181,886 | 0.05     |
| USD | 190,000                    | ACADIA HEALTH 5.5000% 01/07/28 144A | 181,388 | 181,707 | 0.05     |
| USD | 184,000                    | EMERALD DEBT 6.6250% 15/12/30 144A  | 184,000 | 181,668 | 0.05     |
| USD | 190,000                    | ENTEGRIS ESCR 5.9500% 15/06/30 144A | 182,013 | 181,360 | 0.05     |
| USD | 200,000                    | CCO HOLDINGS 5.3750% 01/06/29 144A  | 209,000 | 180,827 | 0.05     |
| USD | 210,000                    | KOSMOS ENERGY 7.7500% 01/05/27 REGS | 203,534 | 179,630 | 0.05     |
| USD | 188,000                    | NEXTERA ENERG 4.2500% 15/09/24 144A | 191,290 | 179,540 | 0.05     |
| USD | 300,000                    | CHS/COMMUNITY 6.1250% 01/04/30 144A | 296,000 | 179,090 | 0.05     |
| USD | 188,000                    | CAMELOT RETUR 8.7500% 01/08/28 144A | 178,635 | 177,631 | 0.05     |
| USD | 250,000                    | REALOGY GRP / 5.2500% 15/04/30 144A | 185,378 | 177,324 | 0.05     |
| USD | 179,000                    | BIG RVR STL/F 6.6250% 31/01/29 144A | 183,798 | 176,746 | 0.05     |
| USD | 200,000                    | PACTIV EVERGR 4.0000% 15/10/27 144A | 176,688 | 176,732 | 0.05     |
| USD | 200,000                    | SASOL FINANCING 4.3750% 18/09/26    | 180,610 | 176,503 | 0.05     |
| USD | 200,000                    | AFFINITY INTE 6.8750% 15/12/27 144A | 209,750 | 175,999 | 0.05     |
| USD | 185,000                    | GO DADDY OP/F 5.2500% 01/12/27 144A | 189,275 | 175,750 | 0.05     |
| USD | 200,000                    | NEWS CORP 3.8750% 15/05/29 144A     | 188,881 | 175,276 | 0.05     |
| USD | 190,000                    | MOLINA HEALTH 4.3750% 15/06/28 144A | 172,218 | 174,682 | 0.05     |
| USD | 175,000                    | CLARIOS GLOBA 6.7500% 15/05/28 144A | 175,375 | 174,307 | 0.05     |
| USD | 199,000                    | OPTION CARE H 4.3750% 31/10/29 144A | 172,783 | 174,304 | 0.05     |
| USD | 180,000                    | COGENT COMMUN 7.0000% 15/06/27 144A | 174,063 | 174,258 | 0.05     |
| USD | 175,000                    | UNITI / CSL 10.5000% 15/02/28 144A  | 175,000 | 173,563 | 0.05     |
| USD | 190,000                    | COMSTOCK RE I 6.7500% 01/03/29 144A | 174,425 | 173,505 | 0.05     |
| EUR | 170,000                    | ENCORE CAPITA 4.8750% 15/10/25 REGS | 198,741 | 172,353 | 0.05     |
| USD | 185,000                    | SEALED AIR CO 5.0000% 15/04/29 144A | 182,158 | 172,277 | 0.05     |
| USD | 175,000                    | HESS MIDSTREA 5.6250% 15/02/26 144A | 177,558 | 172,156 | 0.05     |
| USD | 200,000                    | DAVITA INC 4.6250% 01/06/30 144A    | 193,938 | 171,380 | 0.05     |
| USD | 200,000                    | ARDAGH METAL 3.2500% 01/09/28 144A  | 173,000 | 171,269 | 0.05     |
| USD | 200,000                    | FORD MOTOR CRED 2.9000% 16/02/28    | 192,000 | 171,177 | 0.05     |
| USD | 200,000                    | NAVIENT CORP 5.5000% 15/03/29       | 194,250 | 170,514 | 0.05     |
| USD | 175,000                    | LIFE TIME INC 5.7500% 15/01/26 144A | 175,000 | 170,406 | 0.05     |
| USD | 170,000                    | TENET HEALTHC 6.7500% 15/05/31 144A | 170,615 | 170,041 | 0.05     |
| USD | 175,000                    | MURPHY OIL CORP 5.8750% 01/12/27    | 169,683 | 169,937 | 0.05     |
| USD | 190,000                    | NRG ENERGY IN 5.2500% 15/06/29 144A | 180,275 | 169,882 | 0.05     |
| USD | 175,000                    | MATADOR RESOURC 5.8750% 15/09/26 WI | 178,063 | 169,658 | 0.05     |
| USD | 175,000                    | NEW ENTERPRIS 9.7500% 15/07/28 144A | 185,438 | 168,819 | 0.05     |
| USD | 200,000                    | ATLAS LUXCO 4 4.6250% 01/06/28 144A | 167,500 | 168,750 | 0.05     |
| USD | 200,000                    | MOLINA HEALTH 3.8750% 15/05/32 144A | 185,388 | 167,659 | 0.05     |
| USD | 200,000                    | LSF11 A5 HOLD 6.6250% 15/10/29 144A | 194,750 | 167,040 | 0.05     |
| USD | 168,000                    | MAUSER PACKAG 7.8750% 15/08/26 144A | 169,085 | 166,450 | 0.05     |
| USD | 200,000                    | KOSMOS ENERGY 7.5000% 01/03/28 REGS | 200,000 | 165,553 | 0.05     |
| USD | 175,000                    | MGIC INVT CORP 5.2500% 15/08/28     | 184,652 | 165,071 | 0.05     |
| USD | 200,000                    | ORGANON & CO/ 5.1250% 30/04/31 144A | 200,000 | 164,930 | 0.05     |
| USD | 200,000                    | MATCH GROUP I 3.6250% 01/10/31 144A | 169,500 | 163,619 | 0.05     |

| 通貨  | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価    | 評価金額    | 純資産比率(%) |
|-----|----------------------------|-------------------------------------|---------|---------|----------|
| USD | 175,000                    | ENTEGRIS ESCR 4.7500% 15/04/29 144A | 156,188 | 161,470 | 0.05     |
| USD | 161,000                    | WINDSOR HOLDI 8.5000% 15/06/30 144A | 160,651 | 161,000 | 0.05     |
| USD | 175,000                    | FORESTAR GROU 3.8500% 15/05/26 144A | 167,250 | 160,801 | 0.05     |
| USD | 163,000                    | PRIME SEC/FIN 5.7500% 15/04/26 144A | 161,900 | 159,997 | 0.05     |
| USD | 174,000                    | PG&E CORP 5.0000% 01/07/28          | 161,593 | 159,644 | 0.05     |
| USD | 175,000                    | ICAHN ENTER/FIN 6.2500% 15/05/26 WI | 183,818 | 159,594 | 0.05     |
| USD | 170,000                    | YUM! BRANDS I 4.7500% 15/01/30 144A | 160,038 | 159,190 | 0.05     |
| USD | 170,000                    | NEW FORTRESS 6.7500% 15/09/25 144A  | 163,662 | 158,862 | 0.05     |
| USD | 200,000                    | PETROFAC LTD 9.7500% 15/11/26 REGS  | 191,028 | 158,500 | 0.05     |
| USD | 175,000                    | PACIFIC GAS&ELEC 4.5500% 01/07/30   | 186,060 | 158,350 | 0.05     |
| USD | 200,000                    | COMMSCOPE INC 4.7500% 01/09/29 144A | 173,844 | 157,729 | 0.05     |
| USD | 150,000                    | TALOS PRODUCTI 12.0000% 15/01/26 WI | 139,500 | 156,975 | 0.05     |
| USD | 208,000                    | CENTURYTEL IN 4.0000% 15/02/27 144A | 141,005 | 156,520 | 0.05     |
| USD | 177,000                    | HEALTH EQUITY 4.5000% 01/10/29 144A | 179,241 | 156,208 | 0.05     |
| USD | 175,000                    | ALLEGHENY TECH 5.1250% 01/10/31     | 157,750 | 156,151 | 0.05     |
| USD | 183,000                    | CCO HOLDINGS 4.7500% 01/03/30 144A  | 163,581 | 155,279 | 0.05     |
| USD | 200,000                    | PARK RIVER HO 5.6250% 01/02/29 144A | 197,750 | 155,000 | 0.05     |
| USD | 175,000                    | NCR CORP 5.1250% 15/04/29 144A      | 175,049 | 154,868 | 0.05     |
| USD | 175,000                    | MERITAGE HOME 3.8750% 15/04/29 144A | 178,750 | 154,385 | 0.05     |
| USD | 175,000                    | AVANTOR FUNDI 3.8750% 01/11/29 144A | 161,103 | 153,129 | 0.05     |
| USD | 175,000                    | CAESARS ENT 4.6250% 15/10/29 144A   | 149,906 | 152,818 | 0.05     |
| USD | 150,000                    | KB HOME 7.2500% 15/07/30            | 147,600 | 152,580 | 0.05     |
| USD | 175,000                    | CLD SFTWR GRP 9.0000% 30/09/29 144A | 141,156 | 152,252 | 0.05     |
| USD | 200,000                    | CHS/COMMUNITY 4.7500% 15/02/31 144A | 174,375 | 152,245 | 0.05     |
| USD | 175,000                    | IMOLA MERGER 4.7500% 15/05/29 144A  | 173,216 | 152,234 | 0.05     |
| USD | 160,000                    | SPRINGLEAF FIN 6.6250% 15/01/28     | 154,800 | 150,923 | 0.04     |
| USD | 174,000                    | ARCHES BUYER 4.2500% 01/06/28 144A  | 159,255 | 150,426 | 0.04     |
| USD | 150,000                    | CENTURY COMMUNIT 6.7500% 01/06/27   | 155,625 | 150,270 | 0.04     |
| USD | 150,000                    | VENTURE GLOBA 8.3750% 01/06/31 144A | 150,000 | 150,198 | 0.04     |
| USD | 166,000                    | CLEAR CHANNEL 5.1250% 15/08/27 144A | 166,112 | 149,762 | 0.04     |
| USD | 150,000                    | CAESARS ENT 6.2500% 01/07/25 144A   | 150,000 | 149,496 | 0.04     |
| USD | 155,000                    | ANTERO MIDSTR 5.7500% 01/03/27 144A | 117,419 | 149,265 | 0.04     |
| USD | 150,000                    | TENET HEALTHCARE 6.8750% 15/11/31   | 147,000 | 148,488 | 0.04     |
| USD | 158,000                    | CROWNROCK LP/ 5.0000% 01/05/29 144A | 150,738 | 147,928 | 0.04     |
| USD | 150,000                    | WYNN LAS VEGAS 5.5% 01/03/25 144A   | 140,625 | 147,590 | 0.04     |
| USD | 171,000                    | SRS DISTRIBUT 6.0000% 01/12/29 144A | 142,450 | 147,582 | 0.04     |
| USD | 150,000                    | CITGO PETROLE 7.0000% 15/06/25 144A | 151,364 | 147,188 | 0.04     |
| USD | 175,000                    | TMS INTERNATI 6.2500% 15/04/29 144A | 169,000 | 147,000 | 0.04     |
| USD | 155,000                    | ECO MATERIAL 7.8750% 31/01/27 144A  | 153,568 | 146,551 | 0.04     |
| USD | 175,000                    | HILTON DOMEST 3.6250% 15/02/32 144A | 146,708 | 145,971 | 0.04     |
| USD | 170,000                    | XHR LP 4.8750% 01/06/29 144A        | 160,125 | 145,775 | 0.04     |
| USD | 175,000                    | TRONOX INC 4.6250% 15/03/29 144A    | 175,000 | 145,716 | 0.04     |
| USD | 140,000                    | ALLY FINANCIAL 8% 01/11/31          | 146,862 | 145,219 | 0.04     |
| USD | 150,000                    | CITGO PETROLE 6.3750% 15/06/26 144A | 150,000 | 144,724 | 0.04     |
| EUR | 170,000                    | UGI INTL LLC 2.5000% 01/12/29 REGS  | 191,139 | 144,524 | 0.04     |
| USD | 150,000                    | MGM RESORTS 5.5000% 15/04/27        | 160,021 | 143,708 | 0.04     |
| USD | 154,000                    | COMMSCOPE FIN 6.0000% 01/03/26 144A | 150,360 | 143,605 | 0.04     |
| USD | 145,000                    | CENTRAL PAR/C 7.2500% 15/06/29 144A | 142,456 | 143,521 | 0.04     |
| USD | 150,000                    | WESTERN DIGITAL 4.7500% 15/02/26    | 143,522 | 142,777 | 0.04     |
| USD | 150,000                    | CINEMARK USA 5.8750% 15/03/26 144A  | 147,813 | 142,375 | 0.04     |
| USD | 150,000                    | ALBERTSONS CO 4.6250% 15/01/27 144A | 144,281 | 142,171 | 0.04     |
| USD | 172,000                    | BALL CORP 3.1250% 15/09/31          | 140,290 | 141,443 | 0.04     |
| USD | 157,000                    | PG&E CORP 5.2500% 01/07/30          | 146,353 | 140,726 | 0.04     |
| EUR | 130,000                    | EMERALD DEBT 6.3750% 15/12/30 REGS  | 144,066 | 140,612 | 0.04     |
| USD | 175,000                    | DISH DBS CORP 5.2500% 01/12/26 144A | 175,000 | 140,405 | 0.04     |
| USD | 154,000                    | DYCOM INDS 4.5000% 15/04/29 144A    | 136,321 | 139,379 | 0.04     |
| USD | 140,000                    | CHOBANI LLC/F 7.5000% 15/04/25 144A | 137,400 | 139,300 | 0.04     |
| USD | 112,000                    | ASCENT RESOUR 9.0000% 01/11/27 144A | 89,988  | 139,241 | 0.04     |
| USD | 150,000                    | CRESTWOOD MID 6.0000% 01/02/29 144A | 150,000 | 139,125 | 0.04     |
| USD | 165,000                    | ASHTON WOODS 4.6250% 01/04/30 144A  | 147,400 | 138,600 | 0.04     |
| USD | 150,000                    | LEGACY LIFEPO 6.7500% 15/04/25 144A | 143,475 | 138,392 | 0.04     |

| 通貨  | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価    | 評価金額    | 純資産比率(%) |
|-----|----------------------------|-------------------------------------|---------|---------|----------|
| USD | 208,000                    | GRAY ESCROW I 5.3750% 15/11/31 144A | 161,917 | 138,118 | 0.04     |
| USD | 150,000                    | SBA COMMUNICATIO 3.8750% 15/02/27   | 147,214 | 137,756 | 0.04     |
| USD | 150,000                    | FORESTAR GROU 5.0000% 01/03/28 144A | 148,500 | 137,699 | 0.04     |
| USD | 150,000                    | STL HOLDING C 7.5000% 15/02/26 144A | 153,563 | 137,625 | 0.04     |
| USD | 150,000                    | PATTERN ENERG 4.5000% 15/08/28 144A | 155,250 | 136,984 | 0.04     |
| USD | 150,000                    | MACY'S RETAIL 5.8750% 01/04/29 144A | 139,163 | 136,875 | 0.04     |
| USD | 150,000                    | CCO HOLDINGS 5.0000% 01/02/28 144A  | 157,059 | 136,401 | 0.04     |
| USD | 140,000                    | CROWN AMER/CAP 4.7500% 01/02/26     | 135,100 | 135,848 | 0.04     |
| USD | 140,000                    | VIASAT INC 5.6250% 15/09/25 144A    | 133,110 | 135,631 | 0.04     |
| USD | 138,000                    | LABL INC 6.7500% 15/07/26 144A      | 136,119 | 135,565 | 0.04     |
| USD | 137,000                    | VENTURE GLOBA 6.2500% 15/01/30 144A | 137,000 | 135,518 | 0.04     |
| USD | 138,000                    | FRONTIER COMM 8.7500% 15/05/30 144A | 138,945 | 134,904 | 0.04     |
| USD | 150,000                    | BOYD GAMING C 4.7500% 15/06/31 144A | 132,938 | 134,015 | 0.04     |
| USD | 150,000                    | CLD SFTWR GRP 6.5000% 31/03/29 144A | 128,250 | 133,544 | 0.04     |
| USD | 153,000                    | STANDARD INDS 4.3750% 15/07/30 144A | 135,514 | 133,166 | 0.04     |
| USD | 225,000                    | COINBASE GLOB 3.6250% 01/10/31 144A | 219,250 | 132,820 | 0.04     |
| USD | 225,000                    | POLAR US BORR 6.7500% 15/05/26 144A | 132,875 | 132,668 | 0.04     |
| USD | 150,000                    | PRIME SEC/FIN 3.3750% 31/08/27 144A | 150,000 | 132,244 | 0.04     |
| USD | 150,000                    | KAISER ALUMIN 4.6250% 01/03/28 144A | 138,375 | 130,616 | 0.04     |
| USD | 170,000                    | ARES CAPITAL COR 3.2000% 15/11/31   | 133,280 | 130,187 | 0.04     |
| USD | 150,000                    | MSCI INC 3.8750% 15/02/31 144A      | 129,938 | 130,023 | 0.04     |
| USD | 125,000                    | TRIDENT TPI 12.7500% 31/12/28 144A  | 126,735 | 129,625 | 0.04     |
| USD | 125,000                    | RANGE RESOURCES 8.2500% 15/01/29 WI | 126,125 | 129,406 | 0.04     |
| USD | 150,000                    | IRON MTN INFO 5.0000% 15/07/32 144A | 145,625 | 129,365 | 0.04     |
| USD | 150,000                    | CONSENSUS CLO 6.5000% 15/10/28 144A | 141,000 | 128,250 | 0.04     |
| USD | 155,000                    | CALPINE CORP 5.0000% 01/02/31 144A  | 129,038 | 128,212 | 0.04     |
| USD | 130,000                    | NAVIENT CORP 6.75% 25/06/25         | 126,281 | 127,077 | 0.04     |
| USD | 225,000                    | CASTLE US HOL 9.5000% 15/02/28 144A | 225,000 | 126,477 | 0.04     |
| USD | 125,000                    | NMI HOLDINGS 7.3750% 01/06/25 144A  | 130,281 | 126,316 | 0.04     |
| USD | 130,000                    | SOLARIS MIDST 7.6250% 01/04/26 144A | 126,488 | 125,809 | 0.04     |
| USD | 150,000                    | SPIRIT AEROSYSSTE 4.6000% 15/06/28  | 130,125 | 125,632 | 0.04     |
| USD | 150,000                    | FERRELLGAS LP 5.8750% 01/04/29 144A | 150,000 | 125,610 | 0.04     |
| USD | 125,000                    | ALBERTSONS CO 6.5000% 15/02/28 144A | 125,031 | 125,208 | 0.04     |
| USD | 125,000                    | ARAMARK SERV 6.3750% 01/05/25 144A  | 121,875 | 125,088 | 0.04     |
| USD | 150,000                    | WESTERN GAS PART 5.3000% 01/03/48   | 118,625 | 124,639 | 0.04     |
| USD | 130,000                    | ASHTON WOODS 6.6250% 15/01/28 144A  | 128,575 | 124,257 | 0.04     |
| USD | 125,000                    | WYNDHAM INC 6.6250% 31/07/26 144A   | 125,000 | 124,050 | 0.04     |
| USD | 225,000                    | LOGAN MERGER 5.5000% 01/09/27 144A  | 193,551 | 123,816 | 0.04     |
| USD | 125,000                    | LIFE TIME INC 8.0000% 15/04/26 144A | 125,904 | 123,230 | 0.04     |
| USD | 127,000                    | CCM MERGER IN 6.3750% 01/05/26 144A | 120,030 | 123,190 | 0.04     |
| USD | 142,000                    | WMG ACQUISITI 3.7500% 01/12/29 144A | 119,925 | 122,505 | 0.04     |
| USD | 140,000                    | LAMAR MEDIA CORP 4.0000% 15/02/30   | 124,250 | 122,488 | 0.04     |
| USD | 125,000                    | WR GRACE HOLD 7.3750% 01/03/31 144A | 124,012 | 122,481 | 0.04     |
| USD | 150,000                    | ENLINK MIDSTREAM 5.6000% 01/04/44   | 126,375 | 122,478 | 0.04     |
| USD | 125,000                    | BEAZER HOMES USA 7.2500% 15/10/29   | 125,000 | 121,233 | 0.04     |
| USD | 130,000                    | SOUTHWESTERN ENE 5.3750% 15/03/30   | 122,850 | 121,111 | 0.04     |
| USD | 125,000                    | COMPASS MIN I 6.7500% 01/12/27 144A | 125,000 | 120,513 | 0.04     |
| USD | 125,000                    | VIPER ENERGY 5.3750% 01/11/27 144A  | 123,750 | 119,931 | 0.04     |
| USD | 125,000                    | NEWELL BRANDS I 6.3750% 15/09/27    | 126,500 | 119,751 | 0.04     |
| USD | 125,000                    | OLIN CORP 5.6250% 01/08/29          | 124,980 | 119,051 | 0.04     |
| USD | 120,000                    | ALLIANT HOLDI 6.7500% 15/04/28 144A | 119,400 | 118,162 | 0.04     |
| USD | 125,000                    | SPECIALTY BUI 6.3750% 30/09/26 144A | 125,000 | 118,041 | 0.04     |
| USD | 125,000                    | CCO HOLDINGS 6.3750% 01/09/29 144A  | 125,000 | 117,840 | 0.03     |
| USD | 125,000                    | ALLIANT HOLDI 6.7500% 15/10/27 144A | 129,722 | 117,780 | 0.03     |
| USD | 125,000                    | HILCORP ENERG 6.2500% 01/11/28 144A | 125,000 | 117,725 | 0.03     |
| USD | 120,000                    | GTGR AP FINAN 8.0000% 15/05/27 144A | 116,700 | 117,617 | 0.03     |
| USD | 135,000                    | NFP CORP 6.8750% 15/08/28 144A      | 121,792 | 117,230 | 0.03     |
| USD | 125,000                    | BUILDERS FIRS 5.0000% 01/03/30 144A | 127,000 | 116,843 | 0.03     |
| USD | 135,000                    | PARK INTERMED 4.8750% 15/05/29 144A | 132,653 | 116,577 | 0.03     |
| USD | 130,000                    | JACOBS ENTERT 6.7500% 15/02/29 144A | 120,628 | 116,357 | 0.03     |
| USD | 130,000                    | BLACK KNIGHT 3.6250% 01/09/28 144A  | 118,400 | 116,025 | 0.03     |

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

| 通貨  | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価    | 評価金額    | 純資産比率(%) |
|-----|----------------------------|-------------------------------------|---------|---------|----------|
| USD | 100,000                    | OCCIDENTAL PETE 8.8750% 15/07/30    | 107,250 | 114,861 | 0.03     |
| USD | 125,000                    | AVIS BUDGET C 4.7500% 01/04/28 144A | 125,000 | 114,678 | 0.03     |
| USD | 125,000                    | SUNNOVA ENERG 5.8750% 01/09/26 144A | 125,719 | 114,223 | 0.03     |
| USD | 150,000                    | CCO HOLDINGS 4.2500% 15/01/34 144A  | 111,375 | 113,425 | 0.03     |
| USD | 125,000                    | OWENS & MINOR 6.6250% 01/04/30 144A | 125,000 | 113,298 | 0.03     |
| USD | 125,000                    | ADTALEM GLOBA 5.5000% 01/03/28 144A | 116,112 | 113,114 | 0.03     |
| USD | 150,000                    | IHEARTCOMMUNI 4.7500% 15/01/28 144A | 150,000 | 113,082 | 0.03     |
| USD | 125,000                    | IRON MOUNTAIN 5.2500% 15/07/30 144A | 125,000 | 112,157 | 0.03     |
| USD | 130,000                    | MSCI INC 3.6250% 01/09/30 144A      | 117,000 | 111,958 | 0.03     |
| USD | 130,000                    | JANE STREET G 4.5000% 15/11/29 144A | 116,075 | 111,752 | 0.03     |
| USD | 137,000                    | SIRIUS XM RAD 4.1250% 01/07/30 144A | 117,135 | 111,689 | 0.03     |
| USD | 125,000                    | IRON MOUNTAIN 5.6250% 15/07/32 144A | 103,640 | 111,650 | 0.03     |
| USD | 125,000                    | LEEWARD RENEW 4.2500% 01/07/29 144A | 126,750 | 111,099 | 0.03     |
| USD | 250,000                    | CSC HOLDINGS 4.6250% 01/12/30 144A  | 256,563 | 110,962 | 0.03     |
| USD | 120,000                    | POST HOLDINGS 5.5000% 15/12/29 144A | 105,300 | 110,733 | 0.03     |
| USD | 110,000                    | AG MERGER SU 10.7500% 01/08/27 144A | 106,150 | 110,520 | 0.03     |
| USD | 125,000                    | TERRAFORM POW 4.7500% 15/01/30 144A | 125,000 | 110,271 | 0.03     |
| USD | 125,000                    | CLEVELAND-CLI 4.8750% 01/03/31 144A | 125,000 | 109,845 | 0.03     |
| USD | 120,000                    | ENCOMPASS HLTH 4.7500% 01/02/30     | 111,890 | 109,215 | 0.03     |
| USD | 125,000                    | CIENA CORP 4.0000% 31/01/30 144A    | 124,063 | 108,906 | 0.03     |
| USD | 125,000                    | COMSTOCK RE I 5.8750% 15/01/30 144A | 125,000 | 108,644 | 0.03     |
| USD | 125,000                    | LITHIA MOTORS 3.8750% 01/06/29 144A | 127,020 | 108,602 | 0.03     |
| USD | 115,000                    | LADDER CAP FI 5.2500% 01/10/25 144A | 109,271 | 108,477 | 0.03     |
| USD | 125,000                    | FREEDOM MORTG 6.6250% 15/01/27 144A | 125,000 | 108,227 | 0.03     |
| USD | 120,000                    | WESTERN MIDSTRM 4.0500% 01/02/30    | 106,757 | 107,825 | 0.03     |
| USD | 120,000                    | HOME POINT CA 5.0000% 01/02/26 144A | 107,250 | 107,565 | 0.03     |
| USD | 106,000                    | LEVEL 3 FIN 10.5000% 15/05/30 144A  | 102,515 | 107,532 | 0.03     |
| USD | 110,000                    | QVC INC 4.8500% 01/04/24            | 104,793 | 106,840 | 0.03     |
| USD | 125,000                    | MCGRAW-HILL E 8.0000% 01/08/29 144A | 125,000 | 106,689 | 0.03     |
| USD | 100,000                    | CHART INDUSTR 9.5000% 01/01/31 144A | 104,175 | 106,601 | 0.03     |
| USD | 125,000                    | CROCS INC 4.2500% 15/03/29 144A     | 108,438 | 106,275 | 0.03     |
| USD | 175,000                    | LEVEL 3 FIN I 3.7500% 15/07/29 144A | 135,000 | 105,541 | 0.03     |
| USD | 140,000                    | GLOBAL ATLANT 3.1250% 15/06/31 144A | 109,025 | 105,271 | 0.03     |
| USD | 120,000                    | HILTON DOMEST 4.0000% 01/05/31 144A | 105,068 | 104,254 | 0.03     |
| USD | 100,000                    | FORTRESS TRAN 9.7500% 01/08/27 144A | 107,688 | 103,260 | 0.03     |
| USD | 125,000                    | LAREDO PETROL 7.7500% 31/07/29 144A | 120,739 | 103,073 | 0.03     |
| USD | 110,000                    | CHURCHILL DOW 4.7500% 15/01/28 144A | 98,563  | 101,951 | 0.03     |
| USD | 100,000                    | UBER TECHNOLO 8.0000% 01/11/26 144A | 105,800 | 101,949 | 0.03     |
| USD | 100,000                    | KB HOME 6.8750% 15/06/27            | 99,813  | 101,285 | 0.03     |
| USD | 120,100                    | IHEARTCOMMUNICAT 6.3750% 01/05/26   | 100,585 | 100,777 | 0.03     |
| USD | 100,000                    | HANESBRANDS I 9.0000% 15/02/31 144A | 100,750 | 100,771 | 0.03     |
| USD | 100,000                    | TRINITY IND 7.7500% 15/07/28 144A   | 100,000 | 100,625 | 0.03     |
| USD | 175,000                    | LD HOLDINGS G 6.1250% 01/04/28 144A | 100,188 | 100,614 | 0.03     |
| USD | 125,000                    | PENNYMAC FIN 4.2500% 15/02/29 144A  | 124,375 | 100,412 | 0.03     |
| USD | 125,000                    | COMMSCOPE FIN 8.2500% 01/03/27 144A | 105,178 | 99,933  | 0.03     |
| USD | 100,000                    | SLM CORP 6.125% 25/03/24 MTN        | 98,250  | 99,220  | 0.03     |
| USD | 100,000                    | BUILDERS FIRS 6.3750% 15/06/32 144A | 99,000  | 99,032  | 0.03     |
| USD | 100,000                    | INNOPHOS HOLD 9.3750% 15/02/28 144A | 104,393 | 99,007  | 0.03     |
| USD | 101,000                    | APX GROUP INC 6.7500% 15/02/27 144A | 98,475  | 98,978  | 0.03     |
| USD | 118,000                    | RLJ LDGING TR 4.0000% 15/09/29 144A | 118,000 | 98,820  | 0.03     |
| USD | 100,000                    | EQM MIDSTREAM 6.0000% 01/07/25 144A | 100,000 | 98,722  | 0.03     |
| USD | 100,000                    | EQM MIDSTREAM 6.5000% 01/07/27 144A | 100,000 | 98,643  | 0.03     |
| USD | 100,000                    | ADAMS HOMES I 7.5000% 15/02/25 144A | 100,000 | 98,418  | 0.03     |
| USD | 100,000                    | SELECT MEDICA 6.2500% 15/08/26 144A | 103,528 | 98,290  | 0.03     |
| USD | 139,000                    | ZAYO GROUP HO 4.0000% 01/03/27 144A | 110,089 | 98,108  | 0.03     |
| USD | 100,000                    | DELEK LOG PT/FI 6.7500% 15/05/25 WI | 97,997  | 97,835  | 0.03     |
| USD | 100,000                    | SYNEOS HEALTH 3.6250% 15/01/29 144A | 100,900 | 97,758  | 0.03     |
| USD | 100,000                    | UNIVISION COMM 5.125% 15/02/25 144A | 96,250  | 97,501  | 0.03     |
| USD | 100,000                    | CCO HOLDINGS 7.3750% 01/03/31 144A  | 98,280  | 97,484  | 0.03     |
| USD | 125,000                    | HOSPITALITY PROP 4.9500% 01/10/29   | 112,438 | 97,015  | 0.03     |
| USD | 100,000                    | NABORS INDS INC 5.7500% 01/02/25 WI | 84,375  | 96,772  | 0.03     |

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

| 通貨  | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価    | 評価金額   | 純資産比率(%) |
|-----|----------------------------|-------------------------------------|---------|--------|----------|
| USD | 100,000                    | BRAND ENERGY 8.5000% 15/07/25 144A  | 101,403 | 96,718 | 0.03     |
| USD | 150,000                    | LEVEL 3 FIN I 4.2500% 01/07/28 144A | 150,875 | 96,703 | 0.03     |
| USD | 107,000                    | AMWINS GROUP 4.8750% 30/06/29 144A  | 105,400 | 96,645 | 0.03     |
| USD | 125,000                    | C&S GROUP 5.0000% 15/12/28 144A     | 96,563  | 96,250 | 0.03     |
| USD | 100,000                    | LABL INC 10.5000% 15/07/27 144A     | 94,850  | 96,136 | 0.03     |
| USD | 104,000                    | KRONOS ACQ / 5.0000% 31/12/26 144A  | 103,591 | 95,160 | 0.03     |
| USD | 100,000                    | GENESIS ENERGY 7.7500% 01/02/28     | 97,000  | 95,151 | 0.03     |
| USD | 98,000                     | PILGRIM'S PRIDE 6.2500% 01/07/33    | 97,326  | 94,804 | 0.03     |
| USD | 100,000                    | HOSPITALITY PROP 4.5000% 15/03/25   | 99,250  | 94,464 | 0.03     |
| USD | 100,000                    | HAWAIIAN BRAN 5.7500% 20/01/26 144A | 101,787 | 94,410 | 0.03     |
| USD | 100,000                    | RADIAN GROUP INC 4.8750% 15/03/27   | 103,150 | 94,310 | 0.03     |
| USD | 100,000                    | CRESTWOOD MID 5.6250% 01/05/27 144A | 101,250 | 94,250 | 0.03     |
| USD | 200,000                    | CSC HOLDINGS 5.7500% 15/01/30 144A  | 115,000 | 93,619 | 0.03     |
| USD | 125,000                    | HOSPITALITY PROP 4.3750% 15/02/30   | 116,875 | 93,493 | 0.03     |
| USD | 100,000                    | CDI ESCROW IS 5.7500% 01/04/30 144A | 100,000 | 93,325 | 0.03     |
| USD | 100,000                    | PBF HOLDING CO 6.0000% 15/02/28     | 85,784  | 93,242 | 0.03     |
| USD | 100,000                    | CSC HOLDINGS 5.25% 01/06/24         | 94,250  | 93,131 | 0.03     |
| USD | 100,000                    | HILTON DOMESTIC 4.8750% 15/01/30 WI | 93,698  | 93,082 | 0.03     |
| USD | 125,000                    | DISH DBS CORP 5.7500% 01/12/28 144A | 125,000 | 92,967 | 0.03     |
| USD | 100,000                    | CNX RESOURCES 6.0000% 15/01/29 144A | 100,000 | 92,710 | 0.03     |
| USD | 109,000                    | SBA COMMUNICATI 3.1250% 01/02/29 WI | 90,622  | 92,457 | 0.03     |
| USD | 112,000                    | FORD MOTOR CO 5.2910% 08/12/46      | 95,072  | 92,027 | 0.03     |
| USD | 105,000                    | VISTRA OPERAT 4.3750% 01/05/29 144A | 105,038 | 91,963 | 0.03     |
| USD | 100,000                    | FORTRESS TRAN 5.5000% 01/05/28 144A | 91,000  | 91,547 | 0.03     |
| USD | 100,000                    | SCIL IV LLC / 5.3750% 01/11/26 144A | 101,250 | 91,121 | 0.03     |
| USD | 100,000                    | MURPHY OIL USA 4.7500% 15/09/29     | 92,750  | 91,023 | 0.03     |
| USD | 105,000                    | GRAHAM PKG CO 7.1250% 15/08/28 144A | 110,072 | 89,644 | 0.03     |
| USD | 90,000                     | PDC ENERGY INC 5.7500% 15/05/26     | 86,363  | 89,640 | 0.03     |
| USD | 102,000                    | ROCKIES EXPRE 4.8000% 15/05/30 144A | 89,505  | 89,238 | 0.03     |
| USD | 90,000                     | FREEDOM MORTG 8.1250% 15/11/24 144A | 88,538  | 89,142 | 0.03     |
| USD | 99,000                     | PIKE CORP 5.5000% 01/09/28 144A     | 82,565  | 88,805 | 0.03     |
| USD | 100,000                    | HILTON GRAND 5.0000% 01/06/29 144A  | 100,000 | 88,760 | 0.03     |
| USD | 100,000                    | PARK-OHIO INDUST 6.6250% 15/04/27   | 90,983  | 88,350 | 0.03     |
| USD | 100,000                    | SUNOCO LP/FIN 4.5000% 30/04/30      | 100,000 | 87,460 | 0.03     |
| USD | 100,000                    | EDGEWELL PERS 4.1250% 01/04/29 144A | 100,000 | 87,250 | 0.03     |
| USD | 75,000                     | FORD MOTOR CO 9.6250% 22/04/30      | 75,000  | 87,030 | 0.03     |
| USD | 100,000                    | NATIONSTAR MT 5.5000% 15/08/28 144A | 100,000 | 86,972 | 0.03     |
| USD | 100,000                    | ADT SEC CORP 4.1250% 01/08/29 144A  | 100,000 | 86,375 | 0.03     |
| USD | 100,000                    | TARGA RES PRTNRS 4.0000% 15/01/32   | 102,558 | 86,312 | 0.03     |
| USD | 172,000                    | K HOVNANIAN E 5.0000% 01/02/40 144A | 112,757 | 86,000 | 0.03     |
| USD | 147,000                    | STAPLES INC 10.7500% 15/04/27 144A  | 137,009 | 85,431 | 0.03     |
| USD | 78,000                     | CARNIVAL HLD 10.3750% 01/05/28 144A | 79,212  | 85,226 | 0.03     |
| USD | 100,000                    | GRAY TELE INC 7.0000% 15/05/27 144A | 101,200 | 85,070 | 0.03     |
| USD | 100,000                    | SINCLAIR TELE 5.125% 15/02/27 144A  | 100,000 | 84,723 | 0.03     |
| USD | 125,000                    | MACYS RETAIL HLD 5.1250% 15/01/42   | 83,438  | 84,475 | 0.03     |
| USD | 100,000                    | OUTFRONT MEDI 4.2500% 15/01/29 144A | 99,875  | 84,036 | 0.02     |
| USD | 99,000                     | FRST STU BIDC 4.0000% 31/07/29 144A | 95,317  | 83,889 | 0.02     |
| USD | 100,000                    | BLACKSTONE MT 3.7500% 15/01/27 144A | 97,718  | 83,822 | 0.02     |
| USD | 90,000                     | MAUSER PACKAG 9.2500% 15/04/27 144A | 83,400  | 83,183 | 0.02     |
| USD | 100,000                    | CLEARWAY ENER 3.7500% 15/02/31 144A | 95,233  | 82,990 | 0.02     |
| USD | 100,000                    | LBM ACQUISITI 6.2500% 15/01/29 144A | 100,000 | 82,725 | 0.02     |
| USD | 125,000                    | SINCLAIR TELE 4.1250% 01/12/30 144A | 125,000 | 81,875 | 0.02     |
| USD | 125,000                    | GLATFELTER CO 4.7500% 15/11/29 144A | 85,313  | 81,785 | 0.02     |
| USD | 100,000                    | CATALENT PHAR 3.1250% 15/02/29 144A | 82,500  | 81,307 | 0.02     |
| USD | 125,000                    | GPS HOSPITALI 7.0000% 15/08/28 144A | 125,000 | 80,938 | 0.02     |
| USD | 100,000                    | CATALENT PHAR 3.5000% 01/04/30 144A | 79,625  | 80,803 | 0.02     |
| USD | 100,000                    | KAISER ALUMIN 4.5000% 01/06/31 144A | 80,500  | 79,970 | 0.02     |
| USD | 98,000                     | PENNYMAC FIN 5.7500% 15/09/31 144A  | 86,246  | 79,770 | 0.02     |
| USD | 78,000                     | EQM MIDSTREAM 7.5000% 01/06/27 144A | 78,000  | 78,795 | 0.02     |
| USD | 92,000                     | TTM TECHNOLOG 4.0000% 01/03/29 144A | 92,224  | 78,197 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | TRIUMPH GROUP 9.0000% 15/03/28 144A | 75,000  | 76,372 | 0.02     |

| 通貨  | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価    | 評価金額   | 純資産比率(%) |
|-----|----------------------------|-------------------------------------|---------|--------|----------|
| USD | 75,000                     | BALL CORP 6.8750% 15/03/28          | 75,000  | 76,313 | 0.02     |
| USD | 100,000                    | PREMIER ENTER 5.6250% 01/09/29 144A | 99,202  | 75,745 | 0.02     |
| USD | 100,000                    | NEWFOLD DIGIT 6.0000% 15/02/29 144A | 96,115  | 75,068 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | NORTONLIFELOC 7.1250% 30/09/30 144A | 75,000  | 75,017 | 0.02     |
| USD | 80,000                     | NEWELL RUBBERMAID INC 4.2% 01/04/26 | 76,474  | 74,926 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | IRON MOUNTAIN 7.0000% 15/02/29 144A | 75,000  | 74,692 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | NAVIENT CORP 9.3750% 25/07/30       | 74,950  | 74,288 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | BALL CORP 6.0000% 15/06/29          | 75,000  | 74,286 | 0.02     |
| USD | 85,000                     | POST HOLDINGS 4.6250% 15/04/30 144A | 76,925  | 74,218 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | MATADOR RESOU 6.8750% 15/04/28 144A | 74,220  | 73,884 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | HAT HOLDINGS 6.0000% 15/04/25 144A  | 76,875  | 73,849 | 0.02     |
| USD | 100,000                    | PREMIER ENTER 5.8750% 01/09/31 144A | 99,065  | 73,775 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | ASCENT RESOUR 8.2500% 31/12/28 144A | 75,000  | 73,745 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | CARPENTER TECH 6.3750% 15/07/28     | 74,625  | 73,688 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | LIVE NATION E 4.8750% 01/11/24 144A | 73,183  | 73,517 | 0.02     |
| USD | 85,000                     | UNITED RENTAL NA 3.8750% 15/02/31   | 85,000  | 73,474 | 0.02     |
| USD | 80,000                     | ANTERO RESOUR 5.3750% 01/03/30 144A | 77,053  | 73,293 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | CLEVELAND-CLIFF 5.8750% 01/06/27 WI | 72,094  | 73,204 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | DARLING INGRE 6.0000% 15/06/30 144A | 75,250  | 73,118 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | CHESAPEAKE EN 5.5000% 01/02/26 144A | 75,375  | 73,037 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | CALLON PETROLEU 6.3750% 01/07/26 WI | 75,000  | 72,973 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | ACRISURE LLC 7.0000% 15/11/25 144A  | 71,375  | 72,581 | 0.02     |
| USD | 85,000                     | MPH ACQUISITI 5.5000% 01/09/28 144A | 79,413  | 72,469 | 0.02     |
| USD | 80,000                     | NOVELIS CORP 3.2500% 15/11/26 144A  | 70,300  | 72,462 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | ENLINK MIDSTREAM PRT 4.85% 15/07/26 | 68,800  | 72,421 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | VISTRA OPERAT 5.5000% 01/09/26 144A | 75,469  | 72,190 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | UNIVISION COM 7.3750% 30/06/30 144A | 75,564  | 71,434 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | KINETIK HLDIN 5.8750% 15/06/30 144A | 74,691  | 71,344 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | UNITED AIRLIN 4.3750% 15/04/26 144A | 75,000  | 71,179 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | MGM RESORTS INTL 4.625% 01/09/26    | 69,188  | 70,717 | 0.02     |
| USD | 87,000                     | APACHE CORP 5.1000% 01/09/40        | 74,516  | 70,688 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | SERVICE CORP 5.1250% 01/06/29       | 72,000  | 70,577 | 0.02     |
| USD | 150,000                    | DISH DBS CORP 5.1250% 01/06/29      | 132,875 | 70,202 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | NATIONSTAR MT 6.0000% 15/01/27 144A | 75,000  | 69,771 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | LSF9 ATL/VIC 7.7500% 15/02/26 144A  | 73,708  | 69,664 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | ARCHROCK LP/F 6.2500% 01/04/28 144A | 76,371  | 69,481 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | TARGA RES PRTRNS 4.8750% 01/02/31   | 75,000  | 68,947 | 0.02     |
| USD | 99,000                     | LEVEL 3 FIN I 4.6250% 15/09/27 144A | 62,758  | 68,906 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | US FOODS INC 4.7500% 15/02/29 144A  | 68,625  | 68,654 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | UNITED AIRLIN 4.6250% 15/04/29 144A | 75,000  | 68,394 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | NEWS CORP 5.1250% 15/02/32 144A     | 75,000  | 68,383 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | RAND PARENT L 8.5000% 15/02/30 144A | 75,000  | 68,118 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | LABL INC 5.8750% 01/11/28 144A      | 65,250  | 68,112 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | CONSENSUS CLO 6.0000% 15/10/26 144A | 75,000  | 68,011 | 0.02     |
| USD | 125,000                    | AMC NETWORKS INC 4.2500% 15/02/29   | 81,563  | 67,771 | 0.02     |
| USD | 100,000                    | VICTORS MERGE 6.3750% 15/05/29 144A | 89,469  | 67,527 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | HAT HOLDINGS 3.3750% 15/06/26 144A  | 75,000  | 67,054 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | NCR CORP 5.0000% 01/10/28 144A      | 75,000  | 66,919 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | EQM MIDSTREAM 4.5000% 15/01/29 144A | 75,000  | 66,882 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | COMMERCIAL METAL 4.1250% 15/01/30   | 72,188  | 66,737 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | PLAYTIKA HOLD 4.2500% 15/03/29 144A | 67,313  | 66,563 | 0.02     |
| USD | 72,000                     | TAYLOR MORRIS 5.1250% 01/08/30 144A | 61,578  | 66,547 | 0.02     |
| USD | 65,956                     | GULFPORT ENER 8.0000% 17/05/26 144A | 59,859  | 66,286 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | CINEMARK USA 5.2500% 15/07/28 144A  | 75,188  | 65,996 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | FERTITTA ENT 4.6250% 15/01/29 144A  | 75,000  | 65,813 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | AMN HEALTHCAR 4.0000% 15/04/29 144A | 74,040  | 65,405 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | NCR CORP 5.2500% 01/10/30 144A      | 78,600  | 65,163 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | NEXSTAR BROAD 4.7500% 01/11/28 144A | 75,000  | 65,046 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | ALBERTSONS CO 3.5000% 15/03/29 144A | 69,469  | 64,942 | 0.02     |
| USD | 70,000                     | KOHL'S CORP 4.2500% 17/07/25        | 64,400  | 64,749 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | APX GROUP 5.7500% 15/07/29 144A     | 66,375  | 64,637 | 0.02     |

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

| 通貨  | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価    | 評価金額   | 純資産比率(%) |
|-----|----------------------------|-------------------------------------|---------|--------|----------|
| USD | 75,000                     | TALLGRASS NRG 6.0000% 01/09/31 144A | 63,375  | 64,491 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | PRIMO WATER H 4.3750% 30/04/29 144A | 66,281  | 64,264 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | TRAVEL + LEIS 4.5000% 01/12/29 144A | 75,000  | 63,812 | 0.02     |
| USD | 79,000                     | AHEAD DB HOLD 6.6250% 01/05/28 144A | 65,570  | 63,619 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | UNITED RENTAL NA 3.7500% 15/01/32   | 69,563  | 63,574 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | CALPINE CORP 4.6250% 01/02/29 144A  | 75,000  | 63,254 | 0.02     |
| USD | 70,000                     | MSCI INC 4.0000% 15/11/29 144A      | 63,283  | 63,233 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | MURPHY OIL US 3.7500% 15/02/31 144A | 62,906  | 62,959 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | HERTZ CORP/TH 5.0000% 01/12/29 144A | 75,000  | 61,999 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | COEUR MINING 5.1250% 15/02/29 144A  | 72,769  | 61,875 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | NRG ENERGY IN 3.3750% 15/02/29 144A | 68,864  | 61,312 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | NATIONSTAR MT 5.1250% 15/12/30 144A | 75,000  | 60,765 | 0.02     |
| USD | 61,000                     | NRG ENERGY 6.625% 15/01/27 WI       | 63,898  | 60,537 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | STANDARD INDS 3.3750% 15/01/31 144A | 75,000  | 60,263 | 0.02     |
| USD | 60,000                     | TENET HEALTHCARE 6.2500% 01/02/27   | 60,803  | 59,375 | 0.02     |
| USD | 62,000                     | ICAHN ENTER/FIN 4.7500% 15/09/24 WI | 59,805  | 59,206 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | ICAHN ENTER/FIN 4.3750% 01/02/29    | 75,000  | 58,928 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | ENLINK MIDSTREAM 5.05% 01/04/45     | 62,438  | 58,873 | 0.02     |
| USD | 62,000                     | PRIME HEALTHC 7.2500% 01/11/25 144A | 63,752  | 58,746 | 0.02     |
| USD | 61,000                     | CHESAPEAKE EN 5.8750% 01/02/29 144A | 58,376  | 57,899 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | SIRIUS XM RAD 3.8750% 01/09/31 144A | 62,813  | 57,762 | 0.02     |
| USD | 60,000                     | ANTERO MIDSTR 5.7500% 15/01/28 144A | 60,900  | 57,203 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | MPT OP PTNR/FINL 4.6250% 01/08/29   | 72,250  | 56,744 | 0.02     |
| USD | 75,000                     | APACHE CORP 4.7500% 15/04/43        | 75,000  | 55,103 | 0.02     |
| USD | 60,000                     | CHENIERE ENERGYP 4.5000% 01/10/29   | 56,250  | 54,952 | 0.02     |
| USD | 60,000                     | CALPINE CORP 4.5000% 15/02/28 144A  | 58,319  | 54,323 | 0.02     |
| USD | 60,000                     | SCIH SALT HOL 4.8750% 01/05/28 144A | 53,950  | 53,555 | 0.02     |
| USD | 100,000                    | DISH DBS CORP 7.3750% 01/07/28      | 100,000 | 53,500 | 0.02     |
| USD | 50,000                     | SPIRIT AEROSY 9.3750% 30/11/29 144A | 50,000  | 53,476 | 0.02     |
| USD | 72,000                     | MACYS RETAIL HLD 4.5000% 15/12/34   | 60,952  | 51,984 | 0.02     |
| USD | 50,000                     | TALEN ENERGY 8.6250% 01/06/30 144A  | 50,000  | 51,750 | 0.02     |
| USD | 50,000                     | HUB INTL LTD 7.2500% 15/06/30 144A  | 50,000  | 51,600 | 0.02     |
| USD | 50,000                     | NOBLE FIN II 8.0000% 15/04/30 144A  | 50,000  | 50,605 | 0.02     |
| USD | 50,000                     | OWENS-BROCKWA 7.2500% 15/05/31 144A | 50,000  | 50,563 | 0.02     |
| USD | 50,000                     | EQM MIDSTREAM 7.5000% 01/06/30 144A | 50,000  | 50,537 | 0.02     |
| USD | 50,000                     | AVIENT CORP 7.1250% 01/08/30 144A   | 50,000  | 50,444 | 0.01     |
| USD | 75,000                     | COINBASE GLOB 3.3750% 01/10/28 144A | 65,563  | 50,304 | 0.01     |
| USD | 50,000                     | NRG ENERGY IN 7.0000% 15/03/33 144A | 49,375  | 50,173 | 0.01     |
| USD | 50,000                     | NCR CORP 6.1250% 01/09/29 144A      | 50,000  | 50,052 | 0.01     |
| USD | 50,000                     | LAREDO PETROLEUM 9.5000% 15/01/25   | 40,056  | 49,625 | 0.01     |
| USD | 50,000                     | AMERICAN AIRL 7.2500% 15/02/28 144A | 50,000  | 49,477 | 0.01     |
| USD | 50,000                     | SUNOCO LP/FIN 6.0000% 15/04/27 WI   | 51,563  | 49,265 | 0.01     |
| USD | 50,000                     | HOLLY PAR/FIN 6.3750% 15/04/27 144A | 50,000  | 49,251 | 0.01     |
| USD | 50,000                     | NORTHERN OIL 8.7500% 15/06/31 144A  | 49,284  | 49,125 | 0.01     |
| USD | 50,000                     | CROWNROCK LP/ 5.6250% 15/10/25 144A | 48,621  | 49,125 | 0.01     |
| USD | 50,000                     | USA PART/USA FI 6.8750% 01/04/26 WI | 52,250  | 48,976 | 0.01     |
| USD | 50,000                     | UNITED CONT HLDG 4.8750% 15/01/25   | 48,813  | 48,968 | 0.01     |
| USD | 50,000                     | PM GENERAL PU 9.5000% 01/10/28 144A | 50,000  | 48,908 | 0.01     |
| USD | 50,000                     | GENESIS ENERGY 8.8750% 15/04/30     | 50,000  | 48,884 | 0.01     |
| USD | 53,000                     | NEPTUNE BIDCO 9.2900% 15/04/29 REGS | 48,916  | 48,530 | 0.01     |
| USD | 60,000                     | SCRIPPS ESCRO 3.8750% 15/01/29 144A | 47,613  | 48,446 | 0.01     |
| USD | 50,000                     | WERNER LP/IN 11.5000% 15/06/28 144A | 49,534  | 48,444 | 0.01     |
| USD | 63,000                     | ONEMAIN FINANCE 4.0000% 15/09/30    | 50,873  | 48,353 | 0.01     |
| USD | 50,000                     | FORD MOTOR CO 6.1000% 19/08/32      | 50,000  | 48,331 | 0.01     |
| USD | 50,000                     | CLEVELAND-CLI 6.7500% 15/04/30 144A | 48,375  | 48,071 | 0.01     |
| USD | 50,000                     | CLYDESDALE AC 6.6250% 15/04/29 144A | 47,625  | 47,677 | 0.01     |
| USD | 50,000                     | HOWARD MIDSTR 6.7500% 15/01/27 144A | 50,000  | 47,625 | 0.01     |
| USD | 50,000                     | FERRELLGAS LP 5.3750% 01/04/26 144A | 50,000  | 46,478 | 0.01     |
| USD | 75,000                     | CHS/COMMUNITY 6.8750% 15/04/29 144A | 75,000  | 46,377 | 0.01     |
| USD | 50,000                     | AMN HEALTHCAR 4.6250% 01/10/27 144A | 51,188  | 46,316 | 0.01     |
| USD | 50,000                     | AVANTOR FUNDI 4.6250% 15/07/28 144A | 48,750  | 46,215 | 0.01     |

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

| 通貨  | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価    | 評価金額   | 純資産比率(%) |
|-----|----------------------------|-------------------------------------|---------|--------|----------|
| USD | 50,000                     | MATTEL INC 3.3750% 01/04/26 144A    | 50,000  | 46,039 | 0.01     |
| USD | 50,000                     | ALBERTSONS CO 4.8750% 15/02/30 144A | 50,000  | 45,938 | 0.01     |
| USD | 50,000                     | OSCAR ACQCO L 9.5000% 15/04/30 144A | 46,095  | 45,930 | 0.01     |
| USD | 50,000                     | KB HOME 4.8000% 15/11/29            | 52,563  | 45,924 | 0.01     |
| USD | 48,000                     | ALLIED UNIVER 6.6250% 15/07/26 144A | 47,942  | 45,525 | 0.01     |
| USD | 50,000                     | HILCORP ENERG 6.0000% 15/04/30 144A | 50,000  | 45,511 | 0.01     |
| USD | 50,000                     | LAMAR MEDIA CORP 3.7500% 15/02/28   | 50,000  | 45,337 | 0.01     |
| USD | 50,000                     | TENET HEALTHCARE 4.2500% 01/06/29   | 50,000  | 45,209 | 0.01     |
| USD | 50,000                     | PRA GROUP INC 8.3750% 01/02/28 144A | 50,000  | 45,067 | 0.01     |
| USD | 50,000                     | SYNCHRONY FINANC 7.2500% 02/02/33   | 49,825  | 45,026 | 0.01     |
| USD | 50,000                     | WYNN RESORTS 5.1250% 01/10/29 144A  | 48,438  | 44,803 | 0.01     |
| USD | 50,000                     | NFP CORP 4.8750% 15/08/28 144A      | 50,375  | 44,719 | 0.01     |
| USD | 50,000                     | HILCORP ENERG 6.2500% 15/04/32 144A | 50,000  | 44,545 | 0.01     |
| USD | 50,000                     | HILTON DOMEST 3.7500% 01/05/29 144A | 50,000  | 44,384 | 0.01     |
| USD | 50,000                     | SUNOCO LP/FIN 4.5000% 15/05/29      | 50,000  | 44,336 | 0.01     |
| USD | 50,000                     | MATTEL INC 3.7500% 01/04/29 144A    | 50,000  | 43,948 | 0.01     |
| USD | 50,000                     | SERVICE PROP 5.5000% 15/12/27       | 50,000  | 43,875 | 0.01     |
| USD | 50,000                     | ASSUREDPARTNE 5.6250% 15/01/29 144A | 50,000  | 43,267 | 0.01     |
| USD | 50,000                     | AHP HEALTH 5.7500% 15/07/29 144A    | 50,000  | 43,112 | 0.01     |
| USD | 50,000                     | ASHTON WOODS 4.6250% 01/08/29 144A  | 50,000  | 42,612 | 0.01     |
| USD | 50,000                     | THOR INDUSTRI 4.0000% 15/10/29 144A | 50,000  | 42,438 | 0.01     |
| USD | 231,000                    | DIEBOLD NIXDO 9.3750% 15/07/25 144A | 178,758 | 41,580 | 0.01     |
| USD | 50,000                     | MATTEL INC 5.4500% 01/11/41         | 41,987  | 41,368 | 0.01     |
| USD | 50,000                     | CCO HOLDINGS 4.7500% 01/02/32 144A  | 39,813  | 40,774 | 0.01     |
| USD | 50,000                     | LADDER CAP FI 4.7500% 15/06/29 144A | 50,000  | 40,670 | 0.01     |
| USD | 71,000                     | LIFEPOINT HEA 5.3750% 15/01/29 144A | 47,421  | 40,466 | 0.01     |
| USD | 40,000                     | UNITED RENTAL 6.0000% 15/12/29 144A | 40,050  | 39,872 | 0.01     |
| USD | 50,000                     | CCO HOLDINGS 4.5000% 01/06/33 144A  | 49,738  | 39,263 | 0.01     |
| USD | 40,000                     | CHS/COMMUNITY 8.0000% 15/03/26 144A | 38,800  | 38,719 | 0.01     |
| USD | 42,000                     | FRONTIER COMM 5.8750% 15/10/27 144A | 39,113  | 38,498 | 0.01     |
| USD | 51,000                     | PAR PHARMA IN 7.5000% 01/04/27 144A | 45,938  | 37,693 | 0.01     |
| USD | 42,000                     | NEW FORTRESS 6.5000% 30/09/26 144A  | 39,585  | 37,534 | 0.01     |
| USD | 39,000                     | SRS DISTRIBUT 4.6250% 01/07/28 144A | 34,954  | 34,824 | 0.01     |
| USD | 50,000                     | MPT OP PTNR/FINL 3.5000% 15/03/31   | 39,563  | 34,450 | 0.01     |
| USD | 36,000                     | RAPTOR ACQ CO 4.8750% 01/11/26 144A | 33,669  | 33,930 | 0.01     |
| USD | 40,000                     | SCRIPPS ESCRO 5.8750% 15/07/27 144A | 32,950  | 32,396 | 0.01     |
| USD | 40,000                     | COMMSCOPE INC 7.1250% 01/07/28 144A | 30,100  | 28,400 | 0.01     |
| USD | 50,000                     | PECF USS INTE 8.0000% 15/11/29 144A | 50,000  | 28,125 | 0.01     |
| USD | 25,000                     | EVERGRN ACQ/T 9.7500% 26/04/28 144A | 24,497  | 25,853 | 0.01     |
| USD | 50,000                     | ALLEN MEDIA 10.5000% 15/02/28 144A  | 50,000  | 25,750 | 0.01     |
| USD | 25,000                     | AG TTMT ESCRO 8.6250% 30/09/27 144A | 25,000  | 25,610 | 0.01     |
| USD | 25,000                     | FORTREA HOLDI 7.5000% 01/07/30 144A | 25,000  | 25,505 | 0.01     |
| USD | 25,000                     | KNIFE RIVER H 7.7500% 01/05/31 144A | 25,000  | 25,313 | 0.01     |
| USD | 25,000                     | ONEMAIN FINANCE 9.0000% 15/01/29    | 25,000  | 25,213 | 0.01     |
| USD | 25,000                     | RHP HOTEL PPT 7.2500% 15/07/28 144A | 25,000  | 25,181 | 0.01     |
| USD | 25,000                     | XPO INC 7.1250% 01/06/31 144A       | 25,000  | 25,055 | 0.01     |
| USD | 25,000                     | REGAL REXNORD 6.0500% 15/02/26 144A | 24,965  | 25,023 | 0.01     |
| USD | 25,000                     | MERITAGE HOMES CORP 6% 01/06/25     | 25,031  | 25,000 | 0.01     |
| USD | 25,000                     | LIGHT & WONDE 7.0000% 15/05/28 144A | 25,000  | 24,987 | 0.01     |
| USD | 25,000                     | REGAL REXNORD 6.4000% 15/04/33 144A | 24,924  | 24,977 | 0.01     |
| USD | 25,000                     | REGAL REXNORD 6.3000% 15/02/30      | 24,979  | 24,914 | 0.01     |
| USD | 25,000                     | GRAFTECH GLOB 9.8750% 15/12/28 144A | 24,364  | 24,813 | 0.01     |
| USD | 25,000                     | SEALED AIR/US 6.1250% 01/02/28 144A | 25,000  | 24,811 | 0.01     |
| USD | 25,000                     | UNITED CONTINENTAL 5% 01/02/24      | 17,375  | 24,750 | 0.01     |
| USD | 25,000                     | REGAL REXNORD 6.0500% 15/04/28 144A | 24,984  | 24,743 | 0.01     |
| USD | 25,000                     | ADVANCED DRAI 6.3750% 15/06/30 144A | 25,000  | 24,732 | 0.01     |
| USD | 25,000                     | OCCIDENTAL PETE 6.2000% 15/03/40    | 15,813  | 24,640 | 0.01     |
| USD | 25,000                     | CRESTWOOD MID 7.3750% 01/02/31 144A | 25,000  | 24,634 | 0.01     |
| USD | 25,000                     | UNITED RENTALS 5.5% 15/05/27        | 24,688  | 24,567 | 0.01     |
| USD | 25,000                     | NFP CORP 7.5000% 01/10/30 144A      | 25,000  | 24,216 | 0.01     |
| USD | 25,000                     | HOSPITALITY PROP 4.3500% 01/10/24   | 23,276  | 24,032 | 0.01     |

| 通貨              | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価        | 評価金額       | 純資産比率(%) |
|-----------------|----------------------------|-------------------------------------|-------------|------------|----------|
| USD             | 25,000                     | NEWELL BRANDS I 6.6250% 15/09/29    | 25,000      | 23,968     | 0.01     |
| USD             | 25,000                     | LINDBLAD EXPE 6.7500% 15/02/27 144A | 25,000      | 23,813     | 0.01     |
| USD             | 25,000                     | PACIFIC GAS&ELEC 3.4500% 01/07/25   | 22,026      | 23,604     | 0.01     |
| USD             | 28,000                     | LABL INC 8.2500% 01/11/29 144A      | 28,000      | 23,387     | 0.01     |
| USD             | 25,000                     | HESS MIDSTREA 5.5000% 15/10/30 144A | 25,000      | 23,125     | 0.01     |
| USD             | 25,000                     | UNITED WHOLES 5.7500% 15/06/27 144A | 25,000      | 22,625     | 0.01     |
| USD             | 100,000                    | CURO GROUP HL 7.5000% 01/08/28 144A | 40,125      | 22,420     | 0.01     |
| USD             | 25,000                     | PACIFIC GAS&ELEC 3.7500% 01/07/28   | 22,395      | 22,368     | 0.01     |
| USD             | 25,000                     | MACY'S RETAIL 5.8750% 15/03/30 144A | 25,000      | 22,231     | 0.01     |
| USD             | 25,000                     | MACY'S RETAIL 6.1250% 15/03/32 144A | 25,000      | 21,872     | 0.01     |
| USD             | 25,000                     | COMMERCIAL METAL 4.3750% 15/03/32   | 25,000      | 21,612     | 0.01     |
| USD             | 25,000                     | GOODYEAR TIRE 5.2500% 15/07/31      | 25,482      | 21,606     | 0.01     |
| USD             | 25,000                     | CLIFFS NATURAL R 6.2500% 01/10/40   | 19,625      | 21,412     | 0.01     |
| USD             | 25,000                     | SABRE GLBL I 11.2500% 15/12/27 144A | 24,534      | 21,095     | 0.01     |
| USD             | 25,000                     | CHENIERE ENERGY 3.2500% 31/01/32 WI | 25,000      | 20,568     | 0.01     |
| USD             | 25,000                     | ENLINK MIDSTREAM 5.4500% 01/06/47   | 21,625      | 20,443     | 0.01     |
| USD             | 25,000                     | NATIONSTAR MT 5.7500% 15/11/31 144A | 25,000      | 20,435     | 0.01     |
| USD             | 25,000                     | CLEARWAY ENER 3.7500% 15/01/32 144A | 25,000      | 20,355     | 0.01     |
| USD             | 25,000                     | ARKO CORP 5.1250% 15/11/29 144A     | 25,000      | 20,318     | 0.01     |
| USD             | 779,000                    | SANCHEZ ENERGY ESC 0.0000% 15/01/23 | 643,742     | 11,685     | 0.00     |
| USD             | 109,000                    | EXELA INTER 11.5000% 15/07/26 144A  | 109,012     | 9,810      | 0.00     |
| USD             | 300,000                    | DIAMOND SPORT 6.6250% 15/08/27 144A | 301,580     | 7,747      | 0.00     |
| USD             | 6,000                      | MURPHY OIL CORP 5.7500% 15/08/25    | 6,180       | 5,920      | 0.00     |
| USD             | 475,000                    | CLOUD PEAK NRJ ESC 0.0000% 15/03/24 | 366,563     | 4,750      | 0.00     |
| USD             | 300,000                    | SANCHEZ ENERGY ESC 0.0000% 15/06/21 | 277,996     | 4,500      | 0.00     |
| USD             | 2,932                      | GULFPORT ENERGY 8.0000% 17/05/26    | 857         | 2,947      | 0.00     |
| USD             | 250,000                    | WESTERN GLBL 10.3750% 15/08/25 144A | 94,969      | 1,875      | 0.00     |
| USD             | 100,000                    | ENVISION HEAL 8.7500% 15/10/26 144A | 99,097      | 1,675      | 0.00     |
| USD             | 75,000                     | ASP AMC MERGER SUB 8% 15/05/25 144A | 75,000      | 563        | 0.00     |
| USD             | 75,000                     | GULFPORT NRG ESC 0.0000% 15/10/24   | 857         | 47         | 0.00     |
| USD             | 75,000                     | GULFPORT NRG ESC 0.0000% 31/12/72   | 952         | 47         | 0.00     |
| USD             | 75,000                     | GULFPORT NRG ESC 0.0000% 15/10/24   | 931         | 47         | 0.00     |
| USD             | 1,000,000                  | HAWKER-REDM 9.7500% 01/04/17        | 597,500     | 0          | 0.00     |
| USD             | 175,000                    | QUEBECO 9.125% 15/08/19 ESCROW      | 179,135     | 0          | 0.00     |
| USD             | 75,000                     | GENON ENERGY INC E 0.0000% 15/10/18 | 0           | 0          | 0.00     |
| USD             | 100,000                    | RRI ENERGY ESCROW 0.0000% 15/06/28  | 0           | 0          | 0.00     |
| USD             | 425,000                    | APPVION INC ESC 0.0000% 01/06/20    | 268,188     | 0          | 0.00     |
|                 |                            |                                     | 91,897,743  | 83,166,675 | 24.69    |
| <b>短期財務省債券</b>  |                            |                                     |             |            |          |
| USD             | 700,000                    | TREASURY BILL 0% 12/09/23           | 688,396     | 692,906    | 0.21     |
| USD             | 700,000                    | TREASURY BILL 0% 19/10/23           | 684,816     | 689,101    | 0.20     |
|                 |                            |                                     | 1,373,212   | 1,382,007  | 0.41     |
| <b>米財務省長期証券</b> |                            |                                     |             |            |          |
| USD             | 1,250,000                  | US TREASURY N/B 4.1250% 15/11/32    | 1,278,222   | 1,277,149  | 0.38     |
| USD             | 750,000                    | US TREASURY N/B 4.2500% 31/12/24    | 742,852     | 739,570    | 0.22     |
|                 |                            |                                     | 2,021,074   | 2,016,719  | 0.60     |
| 合計：アメリカ         |                            |                                     | 100,372,398 | 90,525,307 | 26.87    |
| <b>ウルグアイ</b>    |                            |                                     |             |            |          |
| <b>国債</b>       |                            |                                     |             |            |          |
| USD             | 172,462                    | URUGUAY 4.9750% 20/04/55            | 205,094     | 166,857    | 0.04     |
| USD             | 49,000                     | URUGUAY 5.7500% 28/10/34            | 48,276      | 52,882     | 0.02     |
| USD             | 20,000                     | URUGUAY 7.8750% 15/01/33            | 24,606      | 24,575     | 0.01     |
|                 |                            |                                     | 277,976     | 244,314    | 0.07     |
| <b>その他債券</b>    |                            |                                     |             |            |          |
| USD             | 24,864                     | REP ORIENT URUGUAY 5.1% 18/06/50    | 35,159      | 24,646     | 0.01     |
|                 |                            |                                     | 35,159      | 24,646     | 0.01     |
| 合計：ウルグアイ        |                            |                                     | 313,135     | 268,960    | 0.08     |

| 通貨                 | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価               | 評価金額               | 純資産比率(%)     |
|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------|
| <b>ベネズエラ</b>       |                            |                                     |                    |                    |              |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |                    |                    |              |
| USD                | 1,227,100                  | REP OF VENEZUELA 9.25% 7/5/28       | 799,626            | 104,304            | 0.03         |
| USD                | 1,138,100                  | REP OF VENEZUELA 7.75% 13/10/19 REG | 510,347            | 71,131             | 0.02         |
| USD                | 768,000                    | VENEZUELA 9.2500% 15/09/27          | 428,961            | 65,280             | 0.02         |
| USD                | 684,400                    | REP OF VENEZUELA 9% 07/05/23        | 286,244            | 58,174             | 0.02         |
| USD                | 578,300                    | BOL REP OF VZLA 8.25% 13/10/24 REGS | 197,914            | 50,601             | 0.02         |
| USD                | 552,200                    | REP OF VENEZUELA 11.75% 21/10/26    | 266,176            | 48,318             | 0.01         |
|                    |                            |                                     | 2,489,268          | 397,808            | 0.12         |
| <b>その他債券</b>       |                            |                                     |                    |                    |              |
| USD                | 1,717,800                  | REP OF VENEZUELA 11.95% 5/8/31      | 683,583            | 150,307            | 0.04         |
| USD                | 3,730,000                  | PETROLEOS VENEZ 6% 16/05/24 REGS    | 757,938            | 130,550            | 0.04         |
| USD                | 638,000                    | PETROLEOS DE 8.5000% 27/10/20 REGS  | 194,293            | 126,005            | 0.04         |
| USD                | 1,780,000                  | PETROLEOS VENEZU 6% 15/11/26 REGS   | 539,825            | 55,180             | 0.02         |
| USD                | 421,400                    | BOL REP OF VZLA 12.75% 23/08/22     | 303,144            | 35,819             | 0.01         |
| USD                | 199,207                    | PETROLEOS VENEZ 9.75% 17/05/35 REGS | 109,688            | 7,072              | 0.00         |
| USD                | 192,678                    | PETROLEOS DE 9.0000% 17/11/21 REGS  | 76,010             | 6,744              | 0.00         |
| USD                | 155,000                    | PETROLEOS VENEZU 12.75% 17/02/22 RE | 163,243            | 5,580              | 0.00         |
|                    |                            |                                     | 2,827,724          | 517,257            | 0.15         |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |                    |                    |              |
| USD                | 705,000                    | PETROLEOS DE VEN 5.5% 12/04/37      | 214,254            | 24,675             | 0.01         |
|                    |                            |                                     | 214,254            | 24,675             | 0.01         |
|                    |                            | 合計：ベネズエラ                            | 5,531,246          | 939,740            | 0.28         |
| <b>ザンビア</b>        |                            |                                     |                    |                    |              |
| <b>その他債券</b>       |                            |                                     |                    |                    |              |
| USD                | 400,000                    | ZAMBIA REP OF 8.9700% 30/07/27 REGS | 309,890            | 229,500            | 0.07         |
|                    |                            |                                     | 309,890            | 229,500            | 0.07         |
|                    |                            | 合計：ザンビア                             | 309,890            | 229,500            | 0.07         |
| <b>組入資産合計</b>      |                            |                                     | <b>350,625,271</b> | <b>298,968,725</b> | <b>88.77</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

2023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

2023年6月30日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。外国為替先渡し契約は日本円クラス、資源国通貨クラス、及びアジア通貨クラスの投資目的とヘッジ目的で用いられた。

| 購入通貨 | 購入金額            | 売却通貨 | 売却金額       | 満期日        | 未実現損益(米ドル)  |
|------|-----------------|------|------------|------------|-------------|
| USD  | 65,096          | JPY  | 9,180,000  | 2023年7月18日 | 1,528       |
| ZAR  | 638,847,448     | USD  | 33,550,528 | 2023年7月18日 | 237,821     |
| USD  | 184,432         | ZAR  | 3,355,372  | 2023年7月18日 | 6,968       |
| USD  | 353,049         | BRL  | 1,697,230  | 2023年8月2日  | 6,312       |
| USD  | 184,432         | AUD  | 271,184    | 2023年7月18日 | 4,778       |
| USD  | 159,338         | AUD  | 234,867    | 2023年7月18日 | 3,744       |
| USD  | 176,524         | ZAR  | 3,275,880  | 2023年7月31日 | 3,507       |
| USD  | 176,524         | ZAR  | 3,271,679  | 2023年7月18日 | 3,487       |
| USD  | 176,524         | AUD  | 263,667    | 2023年7月18日 | 1,851       |
| USD  | 176,524         | AUD  | 263,571    | 2023年7月31日 | 1,844       |
| USD  | 159,338         | ZAR  | 2,983,563  | 2023年7月18日 | 1,540       |
| USD  | 15,360          | ZAR  | 287,063    | 2023年7月31日 | 200         |
| USD  | 15,360          | ZAR  | 286,684    | 2023年7月18日 | 198         |
| USD  | 15,360          | AUD  | 23,015     | 2023年7月18日 | 114         |
| USD  | 15,360          | AUD  | 23,007     | 2023年7月31日 | 113         |
| AUD  | 46,483,462      | USD  | 31,075,830 | 2023年7月18日 | (281,547)   |
| JPY  | 3,060,064,741   | USD  | 21,701,231 | 2023年7月31日 | (465,720)   |
| JPY  | 2,165,514,990   | USD  | 15,580,676 | 2023年7月18日 | (585,213)   |
| AUD  | 73,909,239      | USD  | 50,204,787 | 2023年7月31日 | (1,221,618) |
| ZAR  | 862,015,526     | USD  | 46,818,308 | 2023年7月31日 | (1,290,393) |
| BRL  | 424,017,651     | USD  | 88,518,464 | 2023年8月2日  | (1,893,296) |
| USD  | 62,433,328      | EUR  | 57,034,385 | 2023年7月31日 | 407,003     |
| INR  | 1,362,709,796   | USD  | 16,483,528 | 2023年7月14日 | 118,669     |
| USD  | 923,482         | EUR  | 844,000    | 2023年7月20日 | 6,154       |
| USD  | 124,053         | EUR  | 113,000    | 2023年7月20日 | 1,236       |
| EUR  | 189,000         | USD  | 204,384    | 2023年7月20日 | 1,036       |
| USD  | 323,814         | EUR  | 297,000    | 2023年7月20日 | 1,011       |
| USD  | 75,722          | EUR  | 69,000     | 2023年7月20日 | 728         |
| USD  | 101,775         | EUR  | 93,000     | 2023年7月20日 | 695         |
| USD  | 47,102          | EUR  | 43,000     | 2023年7月20日 | 367         |
| USD  | 303,445         | EUR  | 279,000    | 2023年7月20日 | 206         |
| EUR  | 98,000          | USD  | 106,484    | 2023年7月20日 | 30          |
| USD  | 73,552          | EUR  | 68,000     | 2023年7月20日 | (356)       |
| EUR  | 105,000         | USD  | 114,691    | 2023年7月20日 | (569)       |
| EUR  | 56,000          | USD  | 61,629     | 2023年7月20日 | (764)       |
| USD  | 221,880         | EUR  | 205,000    | 2023年7月18日 | (906)       |
| EUR  | 96,000          | USD  | 105,298    | 2023年7月20日 | (957)       |
| USD  | 4,261,611       | GBP  | 3,371,338  | 2023年7月31日 | (1,622)     |
| EUR  | 201,000         | USD  | 220,551    | 2023年7月20日 | (2,088)     |
| USD  | 383,629         | EUR  | 356,550    | 2023年7月12日 | (3,730)     |
| USD  | 3,042,741       | GBP  | 2,420,000  | 2023年7月20日 | (17,234)    |
| USD  | 27,274,529      | EUR  | 25,200,000 | 2023年7月20日 | (114,899)   |
| IDR  | 257,149,052,862 | USD  | 17,328,944 | 2023年7月14日 | (182,209)   |
| CNY  | 114,713,505     | USD  | 16,281,811 | 2023年9月15日 | (339,002)   |

**(5,590,983)**

注記2 ー先物契約

2023年 6 月30日現在、ファンドは以下の未決済先物契約を有していた。

| 通貨               | 契約数  | 銘柄名                    | 満期日       | 評価金額<br>(米ドル)        | 未実現損益<br>(米ドル)          |
|------------------|------|------------------------|-----------|----------------------|-------------------------|
| <b>買い持ちポジション</b> |      |                        |           |                      |                         |
| USD              | 28   | FUT US LONG BOND (CBT) | 2023年 9 月 | 3, 551, 625          | 19, 688                 |
| USD              | 1    | FUT US 10YR NOTE (CBT) | 2023年 9 月 | 112, 328             | 2, 328                  |
| EUR              | 9    | FUT EURO-BUND          | 2023年 9 月 | 1, 307, 499          | (3, 749)                |
| USD              | 17   | FUT US 2YR NOTE (CBT)  | 2023年 9 月 | 3, 457, 906          | (38, 120)               |
| USD              | 31   | FUT US 5YR NOTE (CBT)  | 2023年 9 月 | 3, 321, 844          | (47, 229)               |
|                  |      |                        |           | <u>11, 751, 202</u>  | <u>(67, 082)</u>        |
| <b>売り持ちポジション</b> |      |                        |           |                      |                         |
| USD              | (68) | FUT US 10YR ULTRA      | 2023年 9 月 | (8, 056, 938)        | 39, 000                 |
| GBP              | (2)  | FUT LONG GILT          | 2023年 9 月 | (241, 143)           | (1, 467)                |
| USD              | (6)  | FUT US ULTRA BOND CBT  | 2023年 9 月 | (816, 563)           | (10, 375)               |
|                  |      |                        |           | <u>(9, 114, 644)</u> | <u>27, 158</u>          |
|                  |      |                        |           |                      | <u><u>(39, 924)</u></u> |

注記3 ークレジット・デフォルト・スワップ契約

2023年 6 月30日現在、ファンドは以下の未決済クレジット・デフォルト・スワップ契約を有していた。

| 通貨                    | 額面       | 銘柄名                                | 満期日          | 未実現損益<br>(米ドル)       |
|-----------------------|----------|------------------------------------|--------------|----------------------|
| <b>プロテクション買いポジション</b> |          |                                    |              |                      |
| EUR                   | 675, 000 | CDX SUBFIN CDSI S39 5Y 1% 20/06/28 | 2028年 6 月20日 | 19, 459              |
|                       |          |                                    |              | <u>19, 459</u>       |
| <b>プロテクション売りポジション</b> |          |                                    |              |                      |
| EUR                   | 100, 000 | CDS UNITED GP 5% 5Y 20/12/27       | 2027年12月20日  | (10, 305)            |
|                       |          |                                    |              | <u>(10, 305)</u>     |
|                       |          |                                    |              | <u><u>9, 154</u></u> |

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第21期（決算日2023年8月21日）

作成対象期間（2022年8月20日～2023年8月21日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |                                                      |
|--------|------------------------------------------------------|
| 運用方針   | 本邦通貨表示の公社債等に投資を行ない、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ないます。 |
| 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 | 株式への投資は行ないません。                                       |

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近 5 期の運用実績

| 決 算 期             | 基 準     | 価 額   |     | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|-------------------|---------|-------|-----|-----------|-----------|---------|
|                   |         | 騰 落 率 | 中 率 |           |           |         |
|                   | 円       |       | %   | %         | %         | 百万円     |
| 17期(2019年 8 月19日) | 10, 205 | △0.0  |     | 59.3      | —         | 8, 458  |
| 18期(2020年 8 月19日) | 10, 203 | △0.0  |     | 68.2      | —         | 3, 175  |
| 19期(2021年 8 月19日) | 10, 200 | △0.0  |     | 60.1      | —         | 9, 159  |
| 20期(2022年 8 月19日) | 10, 199 | △0.0  |     | 57.5      | —         | 7, 850  |
| 21期(2023年 8 月21日) | 10, 196 | △0.0  |     | 5.7       | —         | 6, 733  |

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。  
\* 当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

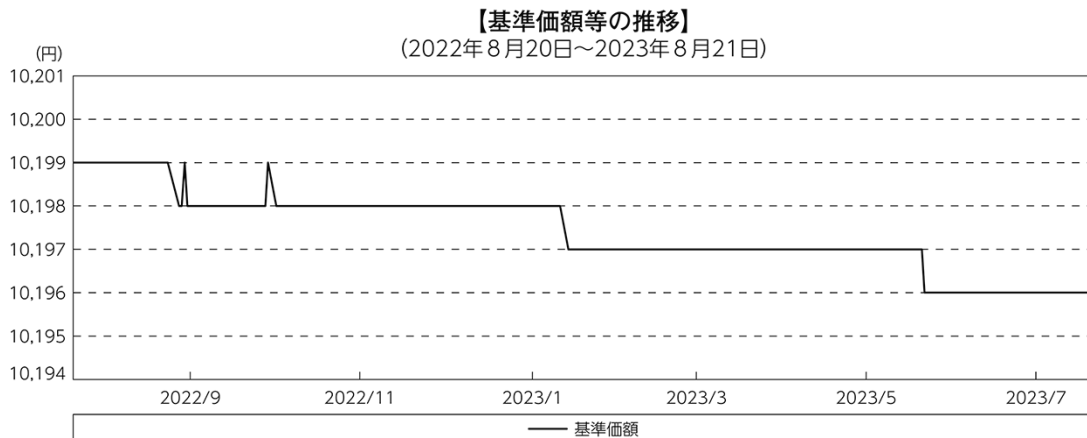
○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日                 | 基 準          | 価 額   |        | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 券 率    |
|-----------------------|--------------|-------|--------|-----------|-----------|--------|
|                       |              | 騰 落 率 | 率      |           |           |        |
| (期 首)<br>2022年 8 月19日 | 円<br>10, 199 |       | %<br>— |           | %<br>57.5 | %<br>— |
| 8 月末                  | 10, 199      |       | 0.0    |           | 58.4      | —      |
| 9 月末                  | 10, 198      |       | △0.0   |           | 48.5      | —      |
| 10 月末                 | 10, 198      |       | △0.0   |           | 44.4      | —      |
| 11 月末                 | 10, 198      |       | △0.0   |           | 34.4      | —      |
| 12 月末                 | 10, 198      |       | △0.0   |           | 20.7      | —      |
| 2023年 1 月末            | 10, 198      |       | △0.0   |           | 16.4      | —      |
| 2 月末                  | 10, 197      |       | △0.0   |           | 25.4      | —      |
| 3 月末                  | 10, 197      |       | △0.0   |           | 22.8      | —      |
| 4 月末                  | 10, 197      |       | △0.0   |           | 26.2      | —      |
| 5 月末                  | 10, 197      |       | △0.0   |           | 14.3      | —      |
| 6 月末                  | 10, 196      |       | △0.0   |           | 9.1       | —      |
| 7 月末                  | 10, 196      |       | △0.0   |           | 4.3       | —      |
| (期 末)<br>2023年 8 月21日 | 10, 196      |       | △0.0   |           | 5.7       | —      |

\* 騰落率は期首比です。  
\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

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

### ○投資環境

国内経済は、消費や雇用環境など景気全般に持ち直しの動きが見られました。このような中、日銀は2022年12月の金融政策決定会合で、長短金利操作（イールドカーブ・コントロール）の運用を一部見直し、長期金利の許容変動幅を±0.5%と、従来の±0.25%から拡大することを決定しました。また、2023年7月には、イールドカーブ・コントロールの運用を更に柔軟化し、従前の上限であった+0.5%からの上振れを容認し、実質的な長期金利の上限を+1%とすることを決定しました。

TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、期を通じて-0.10%～-0.30%程度で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は-0.01%～-0.08%程度で推移しました。

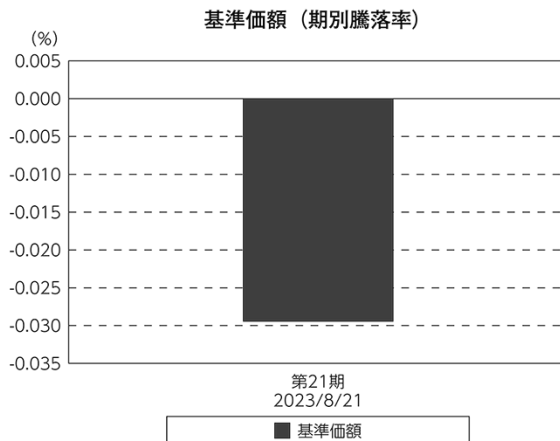
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年 8 月20日～2023年 8 月21日)

該当事項はございません。

○ 売買及び取引の状況

(2022年 8 月20日～2023年 8 月21日)

公社債

|            |                | 買 付 額             | 売 付 額                           |
|------------|----------------|-------------------|---------------------------------|
| 国<br><br>内 | 地方債証券          | 千円<br>4, 557, 523 | 千円<br>503, 685<br>(4, 569, 320) |
|            | 特殊債券           | 2, 284, 885       | —<br>(5, 187, 000)              |
|            | 社債券（投資法人債券を含む） | 300, 407          | —<br>(1, 000, 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。

○ 利害関係人との取引状況等

(2022年 8 月20日～2023年 8 月21日)

該当事項はございません。

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す。

○組入資産の明細

(2023年 8 月21日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区 分                 | 当 期 末      |            |         |                     |           |       |        |
|---------------------|------------|------------|---------|---------------------|-----------|-------|--------|
|                     | 額 面 金 額    | 評 価 額      | 組 入 比 率 | うちB B格以下<br>組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 |       |        |
|                     |            |            |         |                     | 5 年以上     | 2 年以上 | 2 年未満  |
|                     | 千円         | 千円         | %       | %                   | %         | %     | %      |
| 地方債証券               | 230, 000   | 230, 079   | 3. 4    | —                   | —         | —     | 3. 4   |
|                     | (230, 000) | (230, 079) | (3. 4)  | (—)                 | (—)       | (—)   | (3. 4) |
| 特殊債券<br>(除く金融債)     | 54, 000    | 54, 051    | 0. 8    | —                   | —         | —     | 0. 8   |
|                     | ( 54, 000) | ( 54, 051) | (0. 8)  | (—)                 | (—)       | (—)   | (0. 8) |
| 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | 100, 000   | 100, 043   | 1. 5    | —                   | —         | —     | 1. 5   |
|                     | (100, 000) | (100, 043) | (1. 5)  | (—)                 | (—)       | (—)   | (1. 5) |
| 合 計                 | 384, 000   | 384, 175   | 5. 7    | —                   | —         | —     | 5. 7   |
|                     | (384, 000) | (384, 175) | (5. 7)  | (—)                 | (—)       | (—)   | (5. 7) |

\* ( ) 内は非上場債で内書きです。  
\* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。  
\* 金額の単位未満は切り捨て。  
\* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。  
\* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘 柄                            | 当 期 末  |          |          |             |
|--------------------------------|--------|----------|----------|-------------|
|                                | 利 率    | 額 面 金 額  | 評 価 額    | 償 還 年 月 日   |
| 地方債証券                          | %      | 千円       | 千円       |             |
| 東京都 公募第724回                    | 0. 7   | 10, 000  | 10, 005  | 2023/ 9 /20 |
| 大阪府 公募 ( 5 年 ) 第155回           | 0. 001 | 100, 000 | 100, 000 | 2023/10/30  |
| 京都府 公募平成25年度第 7 回              | 0. 8   | 90, 000  | 90, 058  | 2023/ 9 /19 |
| 愛知県 公募平成25年度第15回               | 0. 699 | 10, 000  | 10, 012  | 2023/10/25  |
| 福岡県 公募平成25年度第 4 回              | 0. 816 | 20, 000  | 20, 003  | 2023/ 8 /25 |
| 小 計                            |        | 230, 000 | 230, 079 |             |
| 特殊債券(除く金融債)                    |        |          |          |             |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第200回   | 0. 801 | 34, 000  | 34, 030  | 2023/ 9 /29 |
| 地方公共団体金融機構債券 第54回              | 0. 73  | 10, 000  | 10, 019  | 2023/11/28  |
| 西日本高速道路 第47回                   | 0. 07  | 10, 000  | 10, 002  | 2023/12/20  |
| 小 計                            |        | 54, 000  | 54, 051  |             |
| 普通社債券(含む投資法人債券)                |        |          |          |             |
| 三井住友ファイナンス&リース 第21回社債間限定同順位特約付 | 0. 18  | 100, 000 | 100, 043 | 2023/11/27  |
| 小 計                            |        | 100, 000 | 100, 043 |             |
| 合 計                            |        | 384, 000 | 384, 175 |             |

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年8月21日現在)

| 項 目          | 当 期 末     |       |
|--------------|-----------|-------|
|              | 評 価 額     | 比 率   |
|              | 千円        | %     |
| 公社債          | 384,175   | 5.7   |
| コール・ローン等、その他 | 6,358,969 | 94.3  |
| 投資信託財産総額     | 6,743,144 | 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 (2023年8月21日現在)

| 項 目             | 当 期 末          |
|-----------------|----------------|
|                 | 円              |
| (A) 資産          | 6,743,144,910  |
| コール・ローン等        | 6,358,433,056  |
| 公社債(評価額)        | 384,175,187    |
| 未収利息            | 210,342        |
| 前払費用            | 326,325        |
| (B) 負債          | 10,011,425     |
| 未払金             | 10,002,200     |
| 未払利息            | 9,225          |
| (C) 純資産総額(A－B)  | 6,733,133,485  |
| 元本              | 6,603,862,387  |
| 次期繰越損益金         | 129,271,098    |
| (D) 受益権総口数      | 6,603,862,387口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D) | 10,196円        |

(注) 期首元本額は7,697,164,972円、期中追加設定元本額は6,899,643,779円、期中一部解約元本額は7,992,946,364円、1口当たり純資産額は1.0196円です。

○損益の状況 (2022年8月20日～2023年8月21日)

| 項 目            | 当 期          |
|----------------|--------------|
|                | 円            |
| (A) 配当等収益      | 10,224,214   |
| 受取利息           | 11,704,539   |
| その他収益金         | 26,370       |
| 支払利息           | △ 1,506,695  |
| (B) 有価証券売買損益   | △ 12,018,108 |
| 売買損            | △ 12,018,108 |
| (C) 当期損益金(A＋B) | △ 1,793,894  |
| (D) 前期繰越損益金    | 153,116,866  |
| (E) 追加信託差損益金   | 135,776,221  |
| (F) 解約差損益金     | △157,828,095 |
| (G) 計(C＋D＋E＋F) | 129,271,098  |
| 次期繰越損益金(G)     | 129,271,098  |

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

| ファンド名                                         | 当期末           |
|-----------------------------------------------|---------------|
|                                               | 元本額           |
|                                               | 円             |
| 野村世界業種別投資シリーズ(マネープール・ファンド)                    | 2,663,398,020 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Eプライス(適格機関投資家専用)        | 1,486,454,639 |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用)        | 1,248,281,712 |
| 野村アンジェロ・ゴードンVCファンド(為替ヘッジあり)2210(適格機関投資家転売制限付) | 730,584,834   |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家転売制限付)        | 158,756,834   |
| 野村DC運用戦略ファンド                                  | 85,180,134    |
| ノムラ・アジア・シリーズ(マネープール・ファンド)                     | 68,496,125    |
| 野村世界高金利通貨投信                                   | 34,318,227    |
| 野村DC運用戦略ファンド(マイルド)                            | 7,492,405     |
| ネクストコア                                        | 2,282,012     |

| ファンド名                               | 当期末     |
|-------------------------------------|---------|
|                                     | 元本額     |
|                                     | 円       |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型      | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型  | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型  | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型     | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型 | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型 | 984,834 |
| 野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型              | 984,543 |
| 野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型          | 984,543 |
| 野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型          | 984,543 |
| 野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型             | 984,543 |

| ファンド名                                  | 当期末     |
|----------------------------------------|---------|
|                                        | 元本額     |
|                                        | 円       |
| 野村グローバルCB投信(資源国通貨コース) 年2回決算型           | 984,543 |
| 野村グローバルCB投信(アジア通貨コース) 年2回決算型           | 984,543 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース) 毎月分配型        | 984,252 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース) 毎月分配型      | 984,252 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型  | 984,252 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース) 年2回決算型       | 984,252 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース) 年2回決算型     | 984,252 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型 | 984,252 |
| 野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型            | 983,768 |
| 野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型            | 983,768 |
| 野村米国ブランド株投資(円コース) 年2回決算型               | 983,768 |
| 野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型           | 983,768 |
| 野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型           | 983,768 |
| ノムラ・グローバルトレンド(円コース) 毎月分配型              | 983,672 |
| ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース) 毎月分配型          | 983,672 |
| ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース) 毎月分配型          | 983,672 |
| ノムラ・グローバルトレンド(円コース) 年2回決算型             | 983,672 |
| ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース) 年2回決算型         | 983,672 |
| ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース) 年2回決算型         | 983,672 |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース                | 983,381 |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース                | 983,381 |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース                | 983,381 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型           | 983,091 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型      | 983,091 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型          | 983,091 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型     | 983,091 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型           | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型      | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型   | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型          | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型     | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型  | 982,898 |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム 毎月分配型                 | 982,801 |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)            | 982,609 |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)               | 982,609 |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)             | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資(円コース) 毎月分配型                | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型            | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型            | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型           | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型           | 982,609 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型       | 982,609 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型   | 982,609 |
| 野村新世界高金利通貨投信                           | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型            | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型          | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型      | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型     | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 毎月分配型        | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型         | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型     | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 毎月分配型              | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型          | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(円コース) 年2回決算型               | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 年2回決算型             | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型         | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 年2回決算型           | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型           | 982,608 |

| ファンド名                               | 当期末     |
|-------------------------------------|---------|
|                                     | 元本額     |
|                                     | 円       |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型      | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型  | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 毎月分配型    | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型 | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投信(円コース) 毎月分配型           | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型     | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース) 毎月分配型   | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投信(円コース) 年2回決算型          | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型    | 982,608 |
| 野村アジアCB投信(毎月分配型)                    | 982,608 |
| 野村PMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 毎月分配型 | 982,608 |
| 野村グローバルREITプレミアム(円コース) 毎月分配型        | 982,608 |
| 野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型   | 982,608 |
| 野村グローバルREITプレミアム(円コース) 年2回決算型       | 982,608 |
| 野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型  | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 毎月分配型         | 982,607 |
| 野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型         | 982,607 |
| 野村新エマージング債券投信(中国元コース) 毎月分配型         | 982,607 |
| 野村PMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 毎月分配型     | 982,607 |
| 野村PMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 毎月分配型 | 982,607 |
| 野村日本高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型           | 982,415 |
| 野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型      | 982,415 |
| 野村日本高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型          | 982,415 |
| 野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型     | 982,415 |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 毎月分配型       | 982,029 |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型  | 982,029 |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 年2回決算型      | 982,029 |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型 | 982,029 |
| 野村カルミニャック・ファンド Aコース                 | 981,547 |
| 野村カルミニャック・ファンド Bコース                 | 981,547 |
| 野村通貨選択日本株投信(米ドルコース) 毎月分配型           | 981,451 |
| 野村通貨選択日本株投信(米ドルコース) 年2回決算型          | 981,451 |
| 野村エマージング債券プレミアム毎月分配型                | 981,451 |
| 野村エマージング債券プレミアム年2回決算型               | 981,451 |
| ノムラ THE USA Aコース                    | 981,258 |
| ノムラ THE USA Bコース                    | 981,258 |
| 野村グローバルボンド投信 Bコース                   | 980,489 |
| 野村グローバルボンド投信 Dコース                   | 980,489 |
| 野村グローバルボンド投信 Fコース                   | 980,489 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 毎月分配型      | 980,297 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 毎月分配型   | 980,297 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 年2回決算型     | 980,297 |
| グローバル・ストック Bコース                     | 979,528 |
| 野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース) 毎月分配型        | 626,503 |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型              | 491,401 |
| 野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型       | 398,357 |
| 野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース) 年2回決算型       | 373,897 |
| 野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 毎月分配型           | 177,539 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース) 毎月分配型        | 149,947 |
| 野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 年2回決算型          | 132,547 |
| 野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 毎月分配型         | 123,377 |
| グローバル・ストック Dコース                     | 116,529 |
| 野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型      | 100,946 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型   | 98,262  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型       | 98,261  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 毎月分配型       | 98,261  |

| ファンド名                                 | 当期末    |
|---------------------------------------|--------|
|                                       | 元本額    |
|                                       | 円      |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型          | 98,261 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型        | 98,261 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型      | 98,261 |
| 野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型        | 98,261 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型         | 98,261 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型  | 98,261 |
| 野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 毎月分配型           | 98,261 |
| 野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型      | 98,261 |
| 野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 年2回決算型          | 98,261 |
| 野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース) 年2回決算型    | 98,261 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 毎月分配型     | 98,261 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 年2回決算型    | 98,261 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 年2回決算型     | 98,261 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 年2回決算型 | 98,261 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 年2回決算型 | 98,261 |
| 野村米国ブランド株投資(円コース) 毎月分配型               | 98,261 |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース               | 98,261 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型 | 98,261 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型   | 98,260 |
| 野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 年2回決算型       | 98,260 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型       | 98,260 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型     | 98,260 |
| 野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型          | 98,260 |
| ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース             | 98,078 |
| ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース             | 98,078 |
| 野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Aコース               | 98,059 |
| 野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Bコース               | 98,059 |
| 野村グローバルボンド投信 Aコース                     | 98,049 |
| 野村グローバルボンド投信 Cコース                     | 98,049 |
| 野村グローバルボンド投信 Eコース                     | 98,049 |
| マイライフ・エール(資産成長型)                      | 98,049 |
| マイライフ・エール(年2%目標払出型)                   | 98,049 |
| マイライフ・エール(年6%目標払出型)                   | 98,049 |
| 野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース                  | 98,020 |
| 野村環境リーダーズ戦略ファンド Bコース                  | 98,020 |
| 野村ブラックロック循環経済関連株投信 Aコース               | 98,011 |
| 野村ブラックロック循環経済関連株投信 Bコース               | 98,011 |
| (年3%目標払出)のむらっ・ファンド(普通型)               | 98,001 |
| (年6%目標払出)のむらっ・ファンド(普通型)               | 98,001 |
| グローバル・ストック Aコース                       | 97,953 |
| グローバル・ストック Cコース                       | 97,953 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドルピアコース) 年2回決算型         | 63,772 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース) 毎月分配型       | 27,600 |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 毎月分配型             | 23,859 |

| ファンド名                                    | 当期末    |
|------------------------------------------|--------|
|                                          | 元本額    |
|                                          | 円      |
| 野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 年2回決算型             | 18,851 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース) 年2回決算型         | 14,308 |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 年2回決算型               | 13,042 |
| ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)                    | 10,000 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 年2回決算型           | 9,826  |
| 野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型        | 9,826  |
| 野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース                | 9,818  |
| 野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース                | 9,818  |
| 野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型                | 9,809  |
| 野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 毎月分配型             | 9,809  |
| 野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型               | 9,809  |
| 野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 年2回決算型            | 9,809  |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型           | 9,808  |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型          | 9,808  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型         | 9,808  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型        | 9,808  |
| 野村PIMCO・トレンド戦略ファンド(米ドル売り円買い)(野村SMA・EW向け) | 9,808  |
| 野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型                | 9,807  |
| 野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型               | 9,807  |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 毎月分配型       | 9,807  |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 年2回決算型      | 9,807  |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型           | 9,805  |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型        | 9,805  |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型          | 9,805  |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型       | 9,805  |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース) 毎月分配型             | 9,803  |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース) 年2回決算型            | 9,803  |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 年2回決算型       | 9,803  |
| ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)                 | 9,801  |
| 野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)         | 9,801  |
| 野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり) 毎月分配型     | 9,797  |
| 野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり) 年2回決算型    | 9,797  |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース                  | 9,797  |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース                  | 9,797  |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース                  | 9,797  |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース                  | 9,797  |
| 野村ファンドラップ債券プレミア                          | 9,795  |
| 野村ファンドラップオルタナティブプレミア                     | 9,795  |
| 野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)      | 9,794  |
| 野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)      | 9,794  |
| 野村MFSグローバル・リサーチ・フォークス株式 Aコース(野村SMA・EW向け) | 9,794  |
| 野村MFSグローバル・リサーチ・フォークス株式 Bコース(野村SMA・EW向け) | 9,794  |
| 野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 年2回決算型               | 3,114  |
| 野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 毎月分配型                | 966    |

## ○お知らせ

該当事項はございません。