

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173期(決算日2024年10月15日) 第174期(決算日2024年11月15日) 第175期(決算日2024年12月16日)
第176期(決算日2025年1月15日) 第177期(決算日2025年2月17日) 第178期(決算日2025年3月17日)

作成対象期間 (2024年9月18日～2025年3月17日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
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・ファンドグローバル・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、世界のハイ・イールド債券を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドグローバル・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。	
主な投資対象	野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドグローバル・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドグローバル・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス	世界のハイ・イールド債券を主要投資対象とします。
	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)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いません。
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として利子・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株式会社

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

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

○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分 込 配	み 金 騰 落 中 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
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
167期(2024年4月15日)	6,225	20	△0.6	0.0	—	98.8	4,006
168期(2024年5月15日)	6,230	20	0.4	0.0	—	98.4	3,966
169期(2024年6月17日)	6,231	20	0.3	0.0	—	98.9	3,937
170期(2024年7月16日)	6,257	20	0.7	0.0	—	98.9	3,887
171期(2024年8月15日)	6,233	20	△0.1	0.0	—	98.6	3,848
172期(2024年9月17日)	6,242	20	0.5	0.0	—	98.8	3,787
173期(2024年10月15日)	6,260	20	0.6	0.0	—	98.6	3,790
174期(2024年11月15日)	6,255	20	0.2	0.0	—	98.9	3,738
175期(2024年12月16日)	6,257	20	0.4	0.0	—	99.4	3,716
176期(2025年1月15日)	6,166	20	△1.1	0.0	—	98.6	3,642
177期(2025年2月17日)	6,224	20	1.3	0.0	—	98.5	3,654
178期(2025年3月17日)	6,146	20	△0.9	0.0	—	99.0	3,569

*基準価額の騰落率は分配金込み。

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

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	信 託 券 率
		円	騰 落 率				
第173期	(期 首) 2024年 9 月17日	6,242	—	0.0	—	—	98.8
	9 月末	6,289	0.8	0.0	—	—	98.9
	(期 末) 2024年10月15日	6,280	0.6	0.0	—	—	98.6
第174期	(期 首) 2024年10月15日	6,260	—	0.0	—	—	98.6
	10 月末	6,264	0.1	0.0	—	—	99.4
	(期 末) 2024年11月15日	6,275	0.2	0.0	—	—	98.9
第175期	(期 首) 2024年11月15日	6,255	—	0.0	—	—	98.9
	11 月末	6,251	△0.1	0.0	—	—	99.2
	(期 末) 2024年12月16日	6,277	0.4	0.0	—	—	99.4
第176期	(期 首) 2024年12月16日	6,257	—	0.0	—	—	99.4
	12 月末	6,212	△0.7	0.0	—	—	99.2
	(期 末) 2025年 1 月15日	6,186	△1.1	0.0	—	—	98.6
第177期	(期 首) 2025年 1 月15日	6,166	—	0.0	—	—	98.6
	1 月末	6,216	0.8	0.0	—	—	98.9
	(期 末) 2025年 2 月17日	6,244	1.3	0.0	—	—	98.5
第178期	(期 首) 2025年 2 月17日	6,224	—	0.0	—	—	98.5
	2 月末	6,230	0.1	0.0	—	—	98.8
	(期 末) 2025年 3 月17日	6,166	△0.9	0.0	—	—	99.0

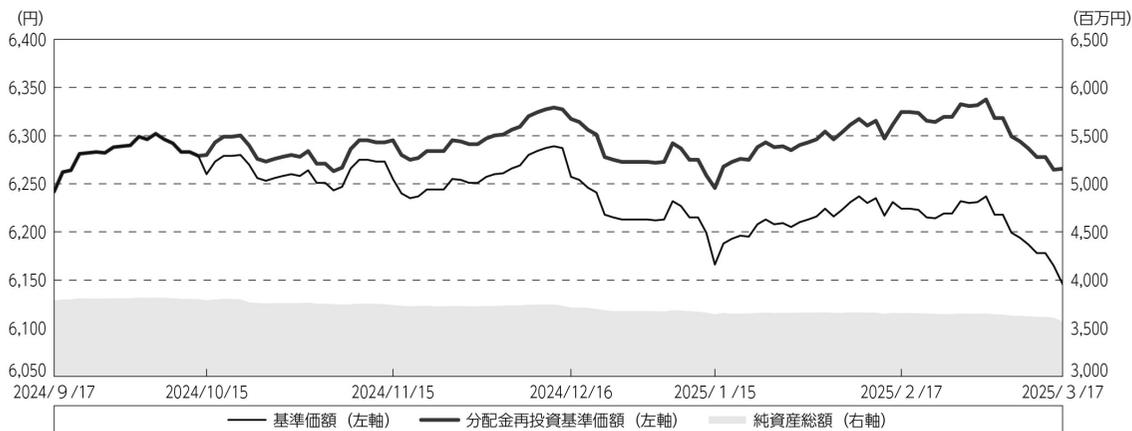
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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173期首：6,242円

第178期末：6,146円（既払分配金（税込み）：120円）

騰落率：0.4%（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（2024年9月17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。

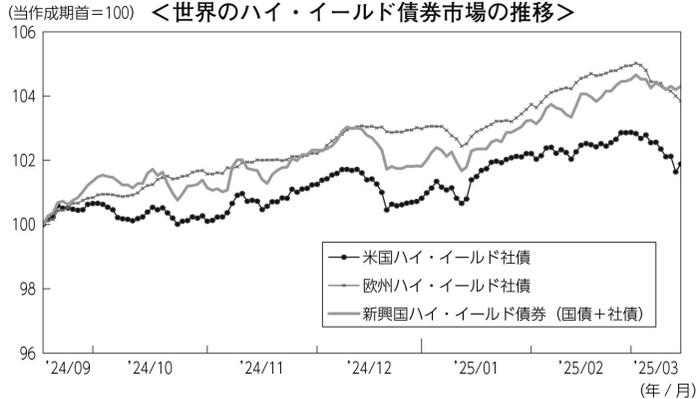
○基準価額の主な変動要因

- ・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・エマーシング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（BB格以下）とJPモルガン・コーポレート・
 エマーシング・マーケット・ボンド・インデックス・ブロード（BB格以下）を半分ずつ合成し日割りバランスしたと仮定し算出。

<米国ハイ・イールド債券市場>

2024年10月は、市場で米大統領選挙後のインフレ圧力の高まりが意識され、米金利が上昇したことを受けて下落したものの、11月に入り、米大統領選の結果が想定外に早く判明し、市場で安心感が広がったことなどを背景に上昇しました。12月にはトランプ米大統領による経済・財政政策がインフレの再燃や財政悪化につながるとの懸念から米金利が上昇したことなどを背景に下落する局面がありましたが、その後はインフレ鈍化を示唆する経済指標の発表や、米国景気の減速を示す経済指標を受けて市場でFOMC（米連邦公開市場委員会）が2025年内に利下げを再開するとの見方が強まり、米金利が低下したことを背景に上昇基調で推移し、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>

2024年内は、欧州株式市場が上昇したことや、欧州ハイ・イールド債券への底堅い需要などを背景に上昇基調で推移しました。2025年に入っても、ECB（欧州中央銀行）が1月会合において今後の追加利下げを示唆したことを受けて欧州金利が低下したことや、米国とロシアが、ロシアによるウクライナへの軍事侵攻の停戦に向けた協議開始で合意したことなどを背景に上昇基調が継続し、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＞

2024年12月にはFOMCで今後の利下げ回数が従来予想より少ないと示唆されたことを受けて米金利が上昇したことや、中国の経済指標が軟調だったことなどを背景に下落する局面がありました。その後は、中国政府が民間セクターの支援を示唆したこと、大手銀行への資本注入を検討しているとの報道などを受けて新興国株式市場が上昇したことや、米景気の減速懸念が広がったことから米金利が低下基調で推移したことなどを背景に上昇基調で推移し、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・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（JP Morgan Emerging Market Bond Index Global）は、J.P.Morgan Securities LLCが公表しているエマージング・マーケット国債を対象としたインデックスです。JPモルガン・コーポレート・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・ブロード（JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad）は、J.P.Morgan Securities LLCが公表しているエマージング・マーケット社債を対象としたインデックスです。

○当ファンドのポートフォリオ

〔野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型〕

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

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

主要投資対象である〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンド〕 のポートフォリオにおける信用格付け別比率については、当作成期末現在で、AAA格0.0%、AA格2.7%、A格2.2%、BBB格9.9%、BB格31.8%、B格29.6%、CCC格以下および無格付23.8%となりました。

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

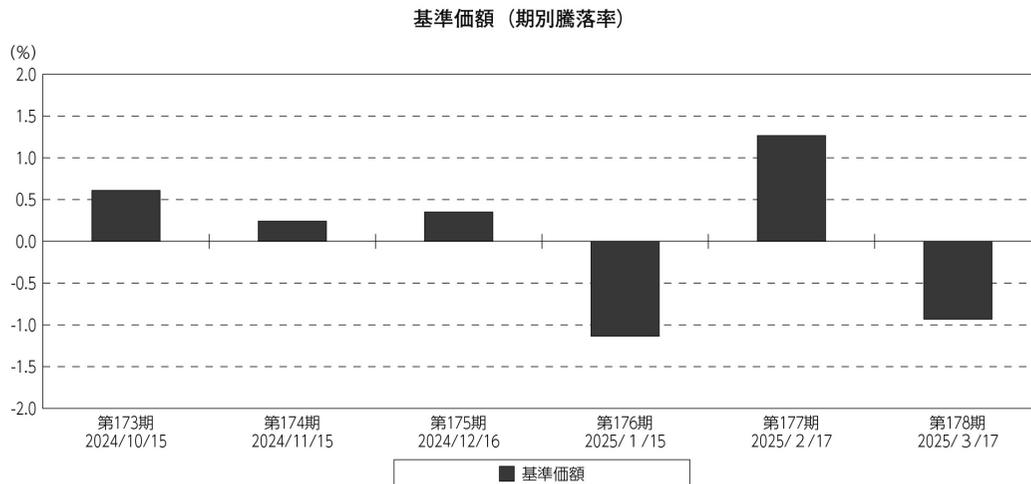
〔野村マネー マザーファンド〕

残存1年以内の公社債等の短期有価証券やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と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173期	第174期	第175期	第176期	第177期	第178期
	2024年9月18日～ 2024年10月15日	2024年10月16日～ 2024年11月15日	2024年11月16日～ 2024年12月16日	2024年12月17日～ 2025年1月15日	2025年1月16日～ 2025年2月17日	2025年2月18日～ 2025年3月17日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
(対基準価額比率)	0.318%	0.319%	0.319%	0.323%	0.320%	0.324%
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	3,954	3,976	3,984	3,991	4,001	4,009

(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年以内の公社債等の短期有価証券やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と流動性の確保を図ります。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※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

(2024年9月18日～2025年3月17日)

項 目	第173期～第178期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 27	% 0.425	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(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)	(0.262)	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	27	0.426	
作成期間の平均基準価額は、6,243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。

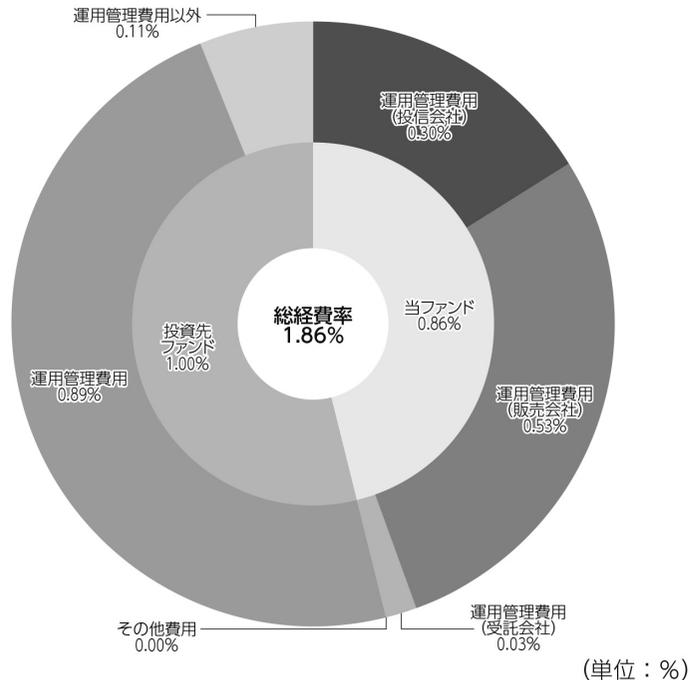
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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1.86%です。



総経費率 (①+②+③)	1.86
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	0.11

(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

(2024年9月18日～2025年3月17日)

投資信託証券

銘柄		第173期～第178期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドー グローバル・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス	口 —	千円 —	口 27,695	千円 107,335

*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

(2024年9月18日～2025年3月17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

(2025年3月17日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		第172期末	第178期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドー グローバル・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス	949,754	922,059	3,532,408	99.0
	合計	949,754	922,059	3,532,408	99.0

*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172期末	第178期末	
		口数	口数	評価額
		千口	千口	千円
	野村マネー マザーファンド	984	984	1,005

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2025年3月17日現在）

項 目	第178期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 3,532,408	% 97.8
野村マネー マザーファンド	1,005	0.0
コール・ローン等、その他	79,850	2.2
投資信託財産総額	3,613,263	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173期末	第174期末	第175期末	第176期末	第177期末	第178期末
	2024年10月15日現在	2024年11月15日現在	2024年12月16日現在	2025年1月15日現在	2025年2月17日現在	2025年3月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	3,808,148,938	3,757,069,146	3,744,677,546	3,662,627,655	3,671,973,333	3,613,263,597
コール・ローン等	68,912,019	59,638,585	50,077,193	69,111,757	69,354,234	60,765,304
投資信託受益証券(評価額)	3,738,231,744	3,696,425,346	3,693,595,005	3,592,510,229	3,601,612,560	3,532,408,029
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,004,727	1,004,826	1,005,023	1,005,220	1,005,613	1,005,909
未収入金	—	—	—	—	—	19,083,543
未収利息	448	389	325	449	926	812
(B) 負債	17,372,629	18,099,193	28,397,838	20,509,311	17,321,759	43,407,288
未払収益分配金	12,110,480	11,955,932	11,878,689	11,813,104	11,744,360	11,616,997
未払解約金	2,748,809	3,391,714	13,791,467	6,093,143	2,731,685	29,388,760
未払信託報酬	2,506,921	2,744,519	2,720,720	2,596,416	2,838,448	2,395,398
その他未払費用	6,419	7,028	6,962	6,648	7,266	6,133
(C) 純資産総額(A-B)	3,790,776,309	3,738,969,953	3,716,279,708	3,642,118,344	3,654,651,574	3,569,856,309
元本	6,055,240,151	5,977,966,317	5,939,344,975	5,906,552,163	5,872,180,375	5,808,498,688
次期繰越損益金	△2,264,463,842	△2,238,996,364	△2,223,065,267	△2,264,433,819	△2,217,528,801	△2,238,642,379
(D) 受益権総口数	6,055,240,151口	5,977,966,317口	5,939,344,975口	5,906,552,163口	5,872,180,375口	5,808,498,688口
1万口当たり基準価額(C/D)	6.260円	6.255円	6.257円	6.166円	6.224円	6.146円

(注) 第173期首元本額は6,067,423,458円、第173～178期中追加設定元本額は28,123,584円、第173～178期中一部解約元本額は287,048,354円、1口当たり純資産額は、第173期0.6260円、第174期0.6255円、第175期0.6257円、第176期0.6166円、第177期0.6224円、第178期0.6146円です。

○損益の状況

項 目	第173期	第174期	第175期	第176期	第177期	第178期
	2024年9月18日～ 2024年10月15日	2024年10月16日～ 2024年11月15日	2024年11月16日～ 2024年12月16日	2024年12月17日～ 2025年1月15日	2025年1月16日～ 2025年2月17日	2025年2月18日～ 2025年3月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	28,482,580	28,234,948	18,816,832	18,738,498	18,653,177	18,425,754
受取配当金	28,473,537	28,226,911	18,808,442	18,731,267	18,635,764	18,406,041
受取利息	9,043	8,037	8,390	7,231	17,413	19,713
(B) 有価証券売買損益	△ 2,881,371	△ 17,103,098	△ 2,821,948	△ 58,032,066	29,595,775	△ 49,690,906
売買益	197	98,030	17,699	133,108	29,746,179	431,722
売買損	△ 2,881,568	△ 17,201,128	△ 2,839,647	△ 58,165,174	△ 150,404	△ 50,122,628
(C) 信託報酬等	△ 2,513,340	△ 2,751,547	△ 2,727,682	△ 2,603,064	△ 2,845,714	△ 2,401,531
(D) 当期損益金(A+B+C)	23,087,869	8,380,303	13,267,202	△ 41,896,632	45,403,238	△ 33,666,683
(E) 前期繰越損益金	△1,554,539,573	△1,522,544,950	△1,515,002,638	△1,504,010,278	△1,547,339,582	△1,495,941,814
(F) 追加信託差損益金	△ 720,901,658	△ 712,875,785	△ 709,451,142	△ 706,713,805	△ 703,848,097	△ 697,416,885
(配当等相当額)	(1,059,293,789)	(1,046,790,784)	(1,041,057,725)	(1,036,342,675)	(1,031,369,443)	(1,021,231,498)
(売買損益相当額)	(△1,780,195,447)	(△1,759,666,569)	(△1,750,508,867)	(△1,743,056,480)	(△1,735,217,540)	(△1,718,648,383)
(G) 計(D+E+F)	△2,252,353,362	△2,227,040,432	△2,211,186,578	△2,252,620,715	△2,205,784,441	△2,227,025,382
(H) 収益分配金	△ 12,110,480	△ 11,955,932	△ 11,878,689	△ 11,813,104	△ 11,744,360	△ 11,616,997
次期繰越損益金(G+H)	△2,264,463,842	△2,238,996,364	△2,223,065,267	△2,264,433,819	△2,217,528,801	△2,238,642,379
追加信託差損益金	△ 720,901,658	△ 712,875,785	△ 709,451,142	△ 706,713,805	△ 703,848,097	△ 697,416,885
(配当等相当額)	(1,059,293,789)	(1,046,790,784)	(1,041,057,725)	(1,036,342,675)	(1,031,369,443)	(1,021,231,498)
(売買損益相当額)	(△1,780,195,447)	(△1,759,666,569)	(△1,750,508,867)	(△1,743,056,480)	(△1,735,217,540)	(△1,718,648,383)
分配準備積立金	1,334,984,819	1,330,606,304	1,325,267,681	1,321,307,118	1,318,438,345	1,307,622,684
繰越損益金	△2,878,547,003	△2,856,726,883	△2,838,881,806	△2,879,027,132	△2,832,119,049	△2,848,848,178

* 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(2024年9月18日～2025年3月17日)は以下の通りです。

項 目	第173期	第174期	第175期	第176期	第177期	第178期
	2024年9月18日～ 2024年10月15日	2024年10月16日～ 2024年11月15日	2024年11月16日～ 2024年12月16日	2024年12月17日～ 2025年1月15日	2025年1月16日～ 2025年2月17日	2025年2月18日～ 2025年3月17日
a. 配当等収益(経費控除後)	25,969,457円	25,483,585円	16,089,348円	16,135,621円	17,553,213円	16,024,541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	1,059,293,789円	1,046,790,784円	1,041,057,725円	1,036,342,675円	1,031,369,443円	1,021,231,498円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,321,125,842円	1,317,078,651円	1,321,057,022円	1,316,984,601円	1,312,629,492円	1,303,215,140円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,406,389,088円	2,389,353,020円	2,378,204,095円	2,369,462,897円	2,361,552,148円	2,340,471,179円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	3,974円	3,996円	4,004円	4,011円	4,021円	4,029円
g. 分配金	12,110,480円	11,955,932円	11,878,689円	11,813,104円	11,744,360円	11,616,997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173期	第174期	第175期	第176期	第177期	第178期
1万円当たり分配金（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

該当事項はございません。

Nomura Multi Managers Fund — Global High Yield Bond

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

2024年6月30日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

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

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

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

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

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

純資産計算書
2024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		282,495,766
<i>(取得原価：308,569,249米ドル)</i>		
現金預金等		30,001,348
先物契約に係る評価差益		60,464
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価差益		3,334
デリバティブに係る委託証拠金		198,234
ブローカーからの未収金		170,974
未収収益		4,890,445
現金および現金同等物に係る利息		3,230
資産合計		317,823,795
負債		
銀行借越金		1,086
外国為替先渡し契約に係る評価差損		1,488,165
ブローカーへの未払金		1,428,862
未払費用		748,495
負債合計		3,666,608
純資産総額		314,157,187

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)	3,978	1,154,591	4,592,390,803
アジア通貨クラス(円)	4,209	1,783,834	7,508,480,264
資源国通貨クラス(円)	2,554	15,058,819	38,458,051,629

運用計算書
2024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	1,539,923
債券利息(源泉徴収税控除後)	18,167,648
受取配当金等(源泉徴収税控除後)	64,509
雑収益	1,449
	19,773,529
収益合計	19,773,529
費用	
投資顧問報酬	2,504,421
事務管理代行報酬	277,802
保管費用	90,640
取引銀行報酬	27,369
銀行手数料	45,480
受託報酬	70,698
法務報酬	2,519
立替費用	32,674
専門家報酬	75,840
印刷、出版手数料	10,965
雑費用	184,867
	3,323,275
費用合計	3,323,275
純投資損益	16,450,254
投資有価証券売買に係る損益	(11,363,317)
先物契約に係る損益	41,272
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(9,342,414)
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る損益	2,217
	(20,662,242)
当期実現純損益	(20,662,242)
投資有価証券評価損益の増減	25,583,063
先物契約に係る評価損益の増減	100,388
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	(5,820)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	4,102,818
	29,780,449
当期評価差損益	29,780,449
運用の結果による純資産の増減額	25,568,461

純資産変動計算書
2024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	336,771,422
純投資損益	16,450,254
当期実現純損益	(20,662,242)
当期評価差損益	29,780,449
運用の結果による純資産の増減額	25,568,461
受益証券の発行手取金	1,615,852
受益証券の買戻支払金	(36,311,278)
	(34,695,426)
受益者への支払分配金	(13,487,270)
期末純資産総額	314,157,187

発行済受益証券数の変動表
2024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	1,262,344
発行受益証券数	6,044
買戻受益証券数	(113,797)
期末発行済受益証券数	1,154,591
アジア通貨クラス	
期首受益証券数	1,896,712
発行受益証券数	17,419
買戻受益証券数	(130,297)
期末発行済受益証券数	1,783,834
資源国通貨クラス	
期首受益証券数	16,936,985
発行受益証券数	65,664
買戻受益証券数	(1,943,830)
期末発行済受益証券数	15,058,819

統計情報
2024年6月30日現在
 (未監査)

	2024	2023	2022
期末純資産総額(米ドル)	314,157,187	336,771,422	361,472,006
日本円クラス(円)			
期末純資産総額	4,592,390,803	5,228,063,074	5,620,922,155
期末1口当たり純資産価格	3,978	4,142	4,356
アジア通貨クラス(円)			
期末純資産総額	7,508,480,264	7,101,228,624	7,201,978,407
期末1口当たり純資産価格	4,209	3,744	3,597
資源国通貨クラス(円)			
期末純資産総額	38,458,051,629	36,450,425,195	36,415,034,359
期末1口当たり純資産価格	2,554	2,152	1,976

組入資産明細
2024年6月30日現在
(金額は米ドル表示)

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
アンゴラ					
国債					
USD	650,000	ANGOLA REP OF 9.1250% 26/11/49 REGS	532,135	532,805	0.17
USD	550,000	ANGOLA REP OF 8.7500% 14/04/32 REGS	478,622	486,750	0.15
USD	226,000	ANGOLA REP OF 9.3750% 08/05/48 REGS	213,383	188,710	0.06
			1,224,140	1,208,265	0.38
		合計：アンゴラ	1,224,140	1,208,265	0.38
アルゼンチン					
国債					
USD	2,531,716	ARGENTINA 3.6250% 09/07/35	953,477	1,077,323	0.35
USD	850,000	ARGENTINA 1.5000% 09/07/46	256,432	380,375	0.12
USD	338,565	ARGENTINA 0.5000% 09/07/30	140,699	190,615	0.06
USD	165,610	ARGENTINA 3.8750% 09/01/38	117,446	77,065	0.02
USD	116,339	ARGENTINA 1.0000% 09/07/29	86,736	67,477	0.02
USD	126,000	ARGENTINA 3.5000% 09/07/41	60,467	50,558	0.02
			1,615,257	1,843,413	0.59
普通社債(固定金利債)					
USD	325,000	YPF SOCIEDAD 9.5000% 17/01/31 REGS	326,916	330,229	0.10
USD	200,000	PAN AMERICAN 8.5000% 30/04/32 REGS	200,000	209,610	0.07
			526,916	539,839	0.17
		合計：アルゼンチン	2,142,173	2,383,252	0.76
オーストラリア					
その他債券					
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
普通社債(固定金利債)					
USD	175,000	FMG RES AUG 2 6.1250% 15/04/32 144A	174,550	172,943	0.06
USD	175,000	FMG RES AUG 2 5.8750% 15/04/30 144A	166,375	171,022	0.05
USD	150,000	FMG RES AUG 2 4.3750% 01/04/31 144A	150,000	134,070	0.04
USD	75,000	MINERAL RESOU 9.2500% 01/10/28 144A	75,000	78,715	0.03
USD	75,000	VIRGIN AU HLD 0.0000% 15/11/24 144A	75,000	188	0.00
			640,925	556,938	0.18
		合計：オーストラリア	2,706,823	558,964	0.18
オーストリア					
変動金利債					
EUR	300,000	LENZING AG FRN 07/12/69	320,613	301,046	0.09
EUR	200,000	ERSTE GROUP FRN 31/12/73	215,360	210,196	0.07
EUR	200,000	AT&S AG FRN 20/01/71	228,880	184,478	0.06
			764,853	695,720	0.22
普通社債(固定金利債)					
EUR	601,000	BENTELER INTE 9.3750% 15/05/28 REGS	662,896	688,793	0.22
EUR	350,000	AMS-OSRAM AG 10.5000% 30/03/29 REGS	375,500	391,711	0.12
USD	300,000	SUZANO AUSTRI 3.1250% 15/01/32 DM3N	236,196	245,662	0.08
USD	200,000	BENTELER INT 10.5000% 15/05/28 144A	202,500	214,775	0.07
USD	200,000	SUZANO AUSTRI 7.0000% 16/03/47 REGS	204,800	206,454	0.07
USD	183,000	AMS-OSRAM AG 12.2500% 30/03/29 REGS	190,091	189,384	0.06
			1,871,983	1,936,779	0.62
		合計：オーストリア	2,636,836	2,632,499	0.84

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
国債					
バーレーン					
USD	200,000	BAHRAIN 7.5000% 20/09/47 REGS	188,000	190,750	0.06
			188,000	190,750	0.06
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	BAPCO ENERGIE 8.3750% 07/11/28 REGS	200,000	212,575	0.07
USD	200,000	BANK BAHRAIN&KUW 5.5000% 09/07/24	198,500	199,765	0.06
			398,500	412,340	0.13
		合計：バーレーン	586,500	603,090	0.19
変動金利債					
ベルギー					
EUR	200,000	KBC GROUP NV FRN 24/10/69	247,690	207,380	0.07
EUR	200,000	BELFIUS BANK SA FRN 16/04/72	159,598	203,409	0.06
			407,288	410,789	0.13
普通社債(固定金利債)					
EUR	350,000	MANUCHAR GRP 7.2500% 30/06/27 REGS	318,081	367,656	0.12
EUR	150,000	ONTEX GROUP 3.5000% 15/07/26	178,710	158,133	0.05
EUR	100,000	AZELIS FINAN 5.7500% 15/03/28 REGS	105,310	109,778	0.03
			602,101	635,567	0.20
		合計：ベルギー	1,009,389	1,046,356	0.33
その他債券					
バミューダ諸島					
USD	550,000	STAR ENERGY C 4.8500% 14/10/38 REGS	515,079	502,771	0.16
USD	200,000	TENGIZCH FIN 4.0000% 15/08/26 REGS	177,340	191,320	0.06
			692,419	694,091	0.22
普通社債(固定金利債)					
USD	450,000	WEATHERFORD I 8.6250% 30/04/30 144A	459,249	466,428	0.15
USD	461,000	NCL CORP 5.8750% 15/03/26 144A	436,564	455,734	0.15
USD	250,000	INV ENER RES 6.2500% 26/04/29 REGS	250,000	235,388	0.07
USD	217,000	VIK CRUISES L 9.1250% 15/07/31 144A	217,000	235,098	0.07
USD	200,000	QTEL INTL FIN 5.0000% 19/10/25 REGS	197,712	198,900	0.06
USD	200,000	GEOPIK 5.5000% 17/01/27 REGS	180,900	182,132	0.06
USD	150,000	VALARIS 8.3750% 30/04/30 144A	150,563	155,487	0.05
USD	125,000	VIK CRUISES L 7.0000% 15/02/29 144A	106,406	125,615	0.04
USD	125,000	VOC ESCROW LT 5.0000% 15/02/28 144A	106,563	121,193	0.04
USD	118,000	NCL CORP 5.8750% 15/02/27 144A	115,998	116,661	0.04
USD	75,000	NABORS INDS L 7.2500% 15/01/26 144A	64,738	76,122	0.02
USD	75,000	NCL FIN LTD 6.1250% 15/03/28 144A	75,000	74,162	0.02
USD	50,000	NCL CORP 8.1250% 15/01/29 144A	50,000	52,526	0.02
USD	50,000	NCL CORP 8.3750% 01/02/28 144A	50,000	52,253	0.02
USD	50,000	VIKING OCEAN 5.6250% 15/02/29 144A	50,000	48,875	0.02
			2,510,693	2,596,574	0.83
		合計：バミューダ諸島	3,203,112	3,290,665	1.05
変動金利債					
ブラジル					
USD	200,000	ITAU UNIBANCO/KY FRN 12/06/71 REGS	191,740	199,864	0.06
			191,740	199,864	0.06
国債					
USD	600,000	BRAZIL REP OF 4.7500% 14/01/50	515,559	431,437	0.14
USD	300,000	BRAZIL REP OF 6.1250% 22/01/32	295,530	294,000	0.09
USD	200,000	BRAZIL REP OF 6.1250% 15/03/34	196,646	194,000	0.06
USD	200,000	REP OF BRAZIL 5% 27/01/45	203,996	154,785	0.05
			1,211,731	1,074,222	0.34

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

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
その他債券					
USD	250,000	MC BRAZIL 7.2500% 30/06/31 REGS	171,730	211,467	0.07
			171,730	211,467	0.07
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	669,443	SAMARCO MINERACA PIK 30/06/31 REGS	576,810	622,506	0.20
			576,810	622,506	0.20
普通社債(固定金利債)					
USD	160,000	CEMIG GER TAN 9.2500% 05/12/24 REGS	157,989	160,734	0.05
			157,989	160,734	0.05
		合計：ブラジル	2,310,000	2,268,793	0.72
英領ヴァージン諸島					
変動金利債					
USD	450,000	NWD FINANCE(BVI) FRN 31/12/73	255,825	272,160	0.09
			255,825	272,160	0.09
その他債券					
USD	600,000	RKPF OVRS 2020 A 5.1250% 26/01/30	230,250	186,816	0.06
			230,250	186,816	0.06
普通社債(固定金利債)					
USD	800,000	SINOPEC OVERS 3.5000% 03/05/26 REGS	772,832	777,720	0.24
USD	300,000	CHINA CINDA FIN 4.25% 23/04/25 REG	286,908	296,514	0.09
USD	300,000	SINOPEC GRP O 4.1000% 28/04/45 REGS	235,845	259,080	0.08
USD	300,000	STATE GRID OS 1.6250% 05/08/30 EMTN	235,710	251,479	0.08
USD	200,000	HUARONG FIN I 4.6250% 03/06/26 EMTN	188,182	192,078	0.06
USD	200,000	STUDIO CITY F 6.5000% 15/01/28 REGS	210,000	190,178	0.06
USD	200,000	FORTUNE STAR 5.0500% 27/01/27	163,800	180,500	0.06
USD	200,000	STUDIO CITY F 5.0000% 15/01/29 144A	200,000	175,655	0.06
USD	270,000	SINO OCEAN LAND 6.0000% 30/07/24	276,480	17,780	0.01
			2,569,757	2,340,984	0.74
		合計：英領ヴァージン諸島	3,055,832	2,799,960	0.89
カナダ					
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	50,000	INTEL PKG HOLDCO PIK 15/01/26 144A	49,500	47,625	0.02
USD	439,762	1839688 ALBERTA 14.0000% 13/02/20	365,544	0	0.00
			415,044	47,625	0.02
普通社債(固定金利債)					
USD	500,000	FIRST QUANTUM 8.6250% 01/06/31 144A	474,375	499,365	0.15
USD	400,000	FRONTERA ENER 7.8750% 21/06/28 REGS	353,739	315,291	0.09
USD	325,000	PARKLAND CORP 4.6250% 01/05/30 144A	299,681	296,513	0.08
USD	260,000	RITCHIE BROS 7.7500% 15/03/31 144A	267,080	271,983	0.09
USD	208,000	BOMBARDIER IN 7.5000% 01/02/29 144A	207,403	215,655	0.07
USD	225,000	1011778 BC UL 4.3750% 15/01/28 144A	211,831	212,352	0.07
USD	225,000	BAFFINLAND IR 8.7500% 15/07/26 144A	215,250	202,224	0.06
USD	200,000	ST MARYS CEME 5.7500% 02/04/34 REGS	197,818	197,360	0.06
USD	200,000	TEINE ENERGY 6.8750% 15/04/29 144A	192,747	195,768	0.06
USD	175,000	BAYTEX ENERGY 8.5000% 30/04/30 144A	172,741	183,004	0.06
USD	175,000	BOMBARDIER IN 6.0000% 15/02/28 144A	164,000	173,322	0.06
USD	175,000	MATTAMY GROUP 4.6250% 01/03/30 144A	175,000	161,777	0.05
USD	150,000	BAUSCH LOMB 8.3750% 01/10/28 144A	150,000	153,563	0.05
USD	150,000	GFL ENVIRON I 6.7500% 15/01/31 144A	151,969	153,286	0.05
USD	150,000	NOVA CHEMICALS CORP 5% 01/05/25 144	143,488	148,551	0.05
USD	150,000	OPEN TEXT COR 3.8750% 15/02/28 144A	126,054	138,965	0.04
USD	150,000	VALEANT PHARM 9.0000% 15/12/25 144A	153,238	135,000	0.04
USD	150,000	OPEN TEXT COR 3.8750% 01/12/29 144A	140,563	134,448	0.04
USD	125,000	NOVA CHEMICAL 9.0000% 15/02/30 144A	125,000	131,883	0.04

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

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	125,000	TRANSALTA CORP 7.7500% 15/11/29	127,156	130,614	0.04
USD	125,000	IAMGOLD CORP 5.7500% 15/10/28 144A	125,000	118,081	0.04
USD	125,000	PARKLAND CORP 4.5000% 01/10/29 144A	125,000	114,556	0.04
USD	100,000	NOVA CHEMICAL 8.5000% 15/11/28 144A	99,989	106,116	0.03
USD	200,000	CANACOL ENRG 5.7500% 24/11/28 REGS	110,000	105,756	0.03
USD	110,000	AIR CANADA 3.8750% 15/08/26 144A	103,986	104,913	0.03
USD	100,000	GOEASY LTD 7.6250% 01/07/29 144A	100,000	102,027	0.03
USD	175,000	BAUSCH HEALTH 6.2500% 15/02/29 144A	175,000	90,645	0.03
USD	100,000	OPEN TEXT INC 4.1250% 01/12/31 144A	100,000	87,903	0.03
USD	175,000	BAUSCH HEALTH 5.0000% 15/02/29 144A	169,631	84,000	0.03
USD	88,000	BCULC 3.8750% 15/01/28 144A	79,750	82,623	0.03
USD	75,000	EMPIRE COMMUN 9.7500% 01/05/29 144A	75,000	76,315	0.02
USD	75,000	ENERFLEX LTD 9.0000% 15/10/27 144A	68,007	76,109	0.02
USD	75,000	NORTHRIVER MI 6.7500% 15/07/32 144A	75,000	75,281	0.02
USD	75,000	VERMILION ENE 6.8750% 01/05/30 144A	74,431	73,737	0.02
USD	75,000	1011778 BC UL 4.0000% 15/10/30 144A	58,969	66,110	0.02
USD	75,000	BAUSCH HEALTH 6.1250% 01/02/27 144A	75,000	62,438	0.02
USD	50,000	BOMBARDIER IN 8.7500% 15/11/30 144A	50,000	54,011	0.02
USD	75,000	BAUSCH HLTH A 8.5000% 31/01/27 144A	77,504	52,469	0.02
USD	52,000	BOMBARDIER IN 7.8750% 15/04/27 144A	52,000	52,136	0.02
USD	50,000	HUSKY IN / TI 9.0000% 15/02/29 144A	50,000	51,778	0.02
USD	50,000	ONTARIO GAM/ 8.0000% 01/08/30 144A	50,000	51,313	0.02
USD	50,000	BOMBARDIER IN 7.2500% 01/07/31 144A	49,875	51,313	0.02
USD	50,000	TASEKO MINES 8.2500% 01/05/30 144A	50,000	51,203	0.02
USD	50,000	GARDA SECURIT 7.7500% 15/02/28 144A	50,000	50,941	0.02
USD	50,000	BOMBARDIER IN 7.0000% 01/06/32 144A	50,000	50,722	0.02
USD	50,000	SATURN OIL & 9.6250% 15/06/29 144A	50,000	50,623	0.02
USD	50,000	1011778 BC UL 6.1250% 15/06/29 144A	50,000	50,244	0.02
USD	100,000	TELESAT CANAD 5.6250% 06/12/26 144A	88,000	46,847	0.01
USD	25,000	GOEASY LTD 9.2500% 01/12/28 144A	25,000	26,540	0.01
USD	25,000	OPEN TEXT COR 6.9000% 01/12/27 144A	25,000	26,013	0.01
USD	25,000	RITCHIE BROS 6.7500% 15/03/28 144A	25,000	25,425	0.01
USD	25,000	DYE & DURHAM 8.6250% 15/04/29 144A	25,000	25,367	0.01
USD	23,000	BOMBARDIER IN 7.1250% 15/06/26 144A	22,799	23,377	0.01
USD	75,000	TELESAT CANAD 6.5000% 15/10/27 144A	73,769	23,186	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
			7,795,797	6,241,043	1.98
		合計：カナダ	8,210,841	6,288,668	2.00
		ケイマン諸島			
変動金利債					
USD	450,000	MAF GLOBAL SEC FRN 20/09/71	427,683	444,078	0.14
USD	400,000	DP WORLD SALAA FRN 01/01/70	422,104	397,000	0.13
USD	295,000	QIB SUKUK LTD FRN 07/02/25 EMTN	297,581	296,944	0.09
			1,147,368	1,138,022	0.36
その他債券					
USD	301,285	GLB AIR LEASE CO PIK 15/09/24 144A	264,435	290,014	0.09
USD	100,000	TRANSOCEAN PO 6.8750% 01/02/27 144A	67,596	67,384	0.02
USD	50,000	TRANSOCEAN IN 8.7500% 15/02/30 144A	45,000	47,231	0.02
			377,031	404,629	0.13
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	1,240,246	SUNAC CHINA HLDG PIK 30/09/29 REGS	212,027	108,521	0.04
USD	140,076	SUNAC CHINA HLDG PIK 30/09/28 REGS	115,026	13,681	0.01
USD	93,272	SUNAC CHINA HLDG PIK 30/09/27 REGS	76,684	9,794	0.00
USD	46,522	SUNAC CHINA HLDG PIK 30/09/25 REGS	38,341	5,932	0.00
USD	65,963	SUNAC CHINA HLDG PIK 30/09/30 REGS	54,036	5,607	0.00

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

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	46,578	SUNAC CHINA HLDG PIK 30/09/26 REGS	38,341	5,184	0.00
USD	56,112	SUNAC CHINA HL CV PIK 30/09/32 REGS	47,395	3,367	0.00
			581,850	152,086	0.05
ステップアップ/ダウン債					
USD	125,000	TRANSOCEAN INC 9.3500% 15/12/41	110,000	114,375	0.04
			110,000	114,375	0.04
普通社債(固定金利債)					
USD	500,000	GEMS MENASA K 7.1250% 31/07/26 REGS	506,999	497,318	0.16
USD	500,000	AVI FUNDING 3.8000% 16/09/25 REGS	532,742	490,400	0.15
USD	482,000	GACI FIRST INVST 5.0000% 13/10/27	482,679	478,385	0.15
USD	450,000	SAUDI ELEC SUKUK 5.6840% 11/04/53	443,808	437,783	0.14
USD	400,000	ALIBABA GROUP 4.0000% 06/12/37	447,834	340,470	0.11
USD	400,000	TENCENT HOLD 3.6800% 22/04/41 REGS	397,764	311,986	0.10
USD	300,000	GACI FIRST INVST 5.1250% 14/02/53	279,858	259,755	0.08
USD	250,000	VALE OVERSEAS 6.1250% 12/06/33	247,793	251,965	0.08
USD	249,000	DP WORLD CRESCEN 5.5000% 13/09/33	249,000	249,549	0.08
USD	250,000	QNB FINANCE L 4.8750% 30/01/29 EMTN	248,000	246,563	0.08
USD	260,000	GRUPO AVAL LT 4.3750% 04/02/30 REGS	258,523	221,709	0.07
USD	200,000	BOS FUNDING L 7.0000% 14/03/28 EMTN	196,976	207,014	0.07
USD	200,000	FWD GROUP HOL 8.4000% 05/04/29 REGS	204,720	204,430	0.07
USD	225,000	WYNN MACAU LT 5.1250% 15/12/29 144A	172,125	203,819	0.06
USD	200,000	CK HUTCHISON 5.3750% 26/04/29 REGS	199,610	201,988	0.06
USD	200,000	DAR AL-ARKAN SUK 6.7500% 15/02/25	200,860	198,902	0.06
USD	200,000	SANDS CHINA LTD 5.4000% 08/08/28	189,396	195,917	0.06
USD	200,000	MGM CHINA HOL 4.7500% 01/02/27 144A	178,000	190,462	0.06
USD	200,000	TENCENT HOLDI 3.5950% 19/01/28 REGS	204,149	190,060	0.06
USD	200,000	CSN ISLANDS X 6.7500% 28/01/28 REGS	205,500	189,919	0.06
USD	200,000	QNB FINANCE L 1.3750% 26/01/26 EMTN	199,002	187,494	0.06
USD	200,000	WYNN MACAU LT 5.6250% 26/08/28 144A	169,058	187,206	0.06
USD	200,000	DP WORLD CRES 3.7495% 30/01/30 REGS	185,900	184,557	0.06
USD	200,000	WYNN MACAU LT 5.1250% 15/12/29 REGS	163,960	181,172	0.06
USD	200,000	MELCO RESORTS 5.3750% 04/12/29 REGS	168,500	179,518	0.06
USD	200,000	CK HUTCHISON 2.5000% 08/05/30 REGS	162,520	173,174	0.06
USD	200,000	FOXCONN FAR E 2.5000% 28/10/30 EMTN	169,048	171,674	0.05
USD	200,000	SA GLOBAL SUK 2.6940% 17/06/31 REGS	200,449	171,610	0.05
USD	175,000	TRANSOCEAN INC 7.5000% 15/04/31	137,500	163,929	0.05
USD	150,000	CARLYLE AVIAT 7.0000% 15/10/24 144A	119,000	148,500	0.05
USD	200,000	SPIRIT LOYALT 8.0000% 20/09/25 144A	135,933	145,743	0.05
USD	125,000	TRANSOCEAN INC 6.8000% 15/03/38	89,531	102,915	0.03
USD	900,000	CIFI HOLDINGS 4.4500% 17/08/26	457,178	96,750	0.03
USD	84,000	TRANSOCEAN IN 8.0000% 01/02/27 144A	70,770	83,912	0.03
USD	800,000	COUNTRY GARDEN 4.8000% 06/08/30	132,260	62,080	0.02
USD	50,000	GGAM FINANCE 8.0000% 15/02/27 144A	50,078	51,705	0.02
USD	600,000	KWG GROUP 5.9500% 10/08/25 EMTN	37,250	34,500	0.01
USD	25,000	DIAMOND FRGN/ 8.5000% 01/10/30 144A	25,000	26,241	0.01
USD	25,000	TRANSOCEAN TI 8.3750% 01/02/28 144A	25,000	25,791	0.01
USD	250,000	CIFI HOLDINGS 6.0000% 16/07/25	231,250	25,685	0.01
USD	25,000	GGAM FINANCE 6.8750% 15/04/29 144A	25,000	25,315	0.01
USD	300,000	COUNTRY GARDEN 6.1500% 17/09/25	319,500	24,750	0.01
USD	400,000	YUZHOU GROUP 8.5000% 26/02/24	409,800	22,780	0.01
USD	200,000	AGILE GROUP 5.5000% 17/05/26	99,000	13,000	0.00
USD	200,000	YUZHOU GROUP 7.8500% 12/08/26	173,880	11,240	0.00
USD	200,000	KWG GROUP 7.4000% 13/01/27	58,400	10,864	0.00
USD	300,000	KAISA GROUP 11.9500% 22/10/22 REGS	302,370	9,750	0.00
USD	200,000	KAISA GROUP 11.7000% 11/11/25	203,400	6,260	0.00
			10,366,873	8,096,509	2.57
		合計：ケイマン諸島	12,583,122	9,905,621	3.15

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
チリ					
変動金利債					
USD	400,000	BANC CRED INVERS FRN 31/12/73 REGS	405,758	420,592	0.14
USD	300,000	BANCO DEL ESTADO FRN 02/11/72 REGS	300,000	309,105	0.10
USD	200,000	AES ANDES SA FRN 10/06/55 REGS	200,000	200,240	0.06
			905,758	929,937	0.30
国債					
USD	200,000	CHILE 3.1000% 07/05/41	159,200	146,486	0.05
USD	200,000	CHILE 3.5000% 25/01/50	141,755	144,204	0.04
USD	200,000	CHILE 3.1000% 22/01/61	114,480	123,575	0.04
			415,435	414,265	0.13
その他債券					
USD	400,000	GNL QUINTERO 4.6340% 31/07/29 REGS	246,143	253,286	0.08
USD	250,000	ENTEL CHILE S 3.0500% 14/09/32 REGS	198,973	201,910	0.06
			445,116	455,196	0.14
普通社債(固定金利債)					
USD	500,000	EMPRESA NACIO 3.4500% 16/09/31 REGS	466,921	426,606	0.14
USD	400,000	SOCIEDAD QUIM 6.5000% 07/11/33 REGS	397,684	417,835	0.13
USD	400,000	CORPORACION 6.4400% 26/01/36 REGS	399,768	413,154	0.13
USD	300,000	CODELCO INC 5.9500% 08/01/34 REGS	280,770	300,483	0.10
USD	350,000	CODELCO INC 3.7000% 30/01/50 REGS	298,879	240,318	0.08
USD	250,000	CELULOSA ARAU 4.2000% 29/01/30 REGS	235,075	231,804	0.07
USD	200,000	CENCOSUD SA 5.9500% 28/05/31 REGS	197,808	200,705	0.06
USD	200,000	VTR COMUNICAC 5.1250% 15/01/28 REGS	209,300	180,955	0.06
USD	200,000	CODELCO INC 4.3750% 05/02/49 REGS	217,440	154,913	0.05
USD	200,000	EMPRESA NACIO 4.5000% 14/09/47 REGS	156,000	149,007	0.05
			2,859,645	2,715,780	0.87
		合計：チリ	4,625,954	4,515,178	1.44
普通社債(固定金利債)					
中国					
USD	500,000	BANK OF CHINA 5% 13/11/24 REGS	527,385	498,643	0.16
USD	200,000	ICBC LTD 4.8750% 21/09/25 REGS	198,478	198,451	0.06
		合計：中国	725,863	697,094	0.22
			725,863	697,094	0.22
変動金利債					
コロンビア					
USD	400,000	BANCOLOMBIA FRN 18/12/29	369,255	386,280	0.12
USD	200,000	BANCO DAVIVIENDA FRN 22/10/72 REGS	144,000	147,000	0.05
			513,255	533,280	0.17
国債					
USD	500,000	REP OF COLOMBIA 3.875% 25/04/27	486,699	469,803	0.15
USD	400,000	COLOMBIA REP OF 7.5000% 02/02/34	398,440	399,772	0.13
USD	300,000	COLOMBIA REP OF 8.7500% 14/11/53	319,884	318,375	0.10
USD	400,000	COLOMBIA REP OF 4.1250% 22/02/42	393,968	261,841	0.08
			1,598,991	1,449,791	0.46
普通社債(固定金利債)					
USD	350,000	ECOPETROL SA 8.6250% 19/01/29	349,976	368,386	0.11
USD	275,000	ECOPETROL SA 8.3750% 19/01/36	273,463	270,814	0.09
USD	185,000	ECOPETROL SA 8.8750% 13/01/33	183,676	191,928	0.06
USD	250,000	ECOPETROL SA 5.8750% 02/11/51	211,233	173,901	0.06
USD	165,000	ECOPETROL SA 5.875% 28/05/45	143,055	118,230	0.04
			1,161,403	1,123,259	0.36
		合計：コロンビア	3,273,649	3,106,330	0.99

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
国債					
コスタリカ					
USD	300,000	COSTA RICA GO 7.3000% 13/11/54 REGS	284,364	315,000	0.10
			284,364	315,000	0.10
普通社債(固定金利債)					
USD	300,000	INSTITUTO COS 6.7500% 07/10/31 REGS	297,321	298,950	0.10
			297,321	298,950	0.10
		合計：コスタリカ	581,685	613,950	0.20
チェコ共和国					
普通社債(固定金利債)					
EUR	540,000	ALLWYN INT AS 3.8750% 15/02/27 REGS	594,583	566,525	0.18
USD	200,000	ENERGO PRO AS 8.5000% 04/02/27 REGS	200,000	199,124	0.06
			794,583	765,649	0.24
		合計：チェコ共和国	794,583	765,649	0.24
デンマーク					
変動金利債					
EUR	200,000	ORSTED A/S FRN 14/03/24	217,161	215,545	0.07
			217,161	215,545	0.07
		合計：デンマーク	217,161	215,545	0.07
ドミニカ共和国					
国債					
USD	464,000	DOMINICAN REP 4.8750% 23/09/32 REGS	390,962	417,600	0.13
USD	411,000	DOMINICAN REP 5.8750% 30/01/60 REGS	367,590	353,460	0.11
USD	300,000	DOMINICAN REP 6.8750% 29/01/26 REGS	315,026	303,375	0.10
			1,073,578	1,074,435	0.34
		合計：ドミニカ共和国	1,073,578	1,074,435	0.34
エクアドル					
国債					
USD	550,000	REPUBLIC OF E 2.5000% 31/07/35 REGS	238,676	275,000	0.09
USD	350,000	REPUBLIC OF E 5.5000% 31/07/30 REGS	167,330	222,250	0.07
			406,006	497,250	0.16
		合計：エクアドル	406,006	497,250	0.16
エジプト					
国債					
USD	850,000	ARAB REP EGYPT 8.7500% 30/09/51 REGS	687,580	639,737	0.21
USD	450,000	ARAB REP EGYPT 7.9030% 21/02/48 REGS	410,313	315,000	0.10
USD	350,000	ARAB REP EGYPT 7.6250% 29/05/32 REGS	253,680	285,250	0.09
USD	250,000	ARAB REP EGYPT 7.3000% 30/09/33 REGS	189,591	197,406	0.06
USD	200,000	ARAB REP EGYPT 8.8750% 29/05/50 REGS	138,000	151,750	0.05
			1,679,164	1,589,143	0.51
		合計：エジプト	1,679,164	1,589,143	0.51
エルサルバドル					
国債					
USD	300,000	REP EL SALVADOR 7.65% 15/6/35 REGS	220,500	217,875	0.07
USD	150,000	EL SALVADOR R 9.5000% 15/07/52 REGS	82,884	118,313	0.04
			303,384	336,188	0.11
		合計：エルサルバドル	303,384	336,188	0.11
フィンランド					
変動金利債					
EUR	100,000	PHM GROUP FRN 19/06/26	110,439	110,981	0.04
			110,439	110,981	0.04

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
普通社債(固定金利債)					
EUR	230,000	PHM GROUP 4.7500% 18/06/26	280,359	237,529	0.07
EUR	200,000	HUHTAMAKI OYJ 5.1250% 24/11/28	215,606	220,636	0.07
			495,965	458,165	0.14
		合計：フィンランド	606,404	569,146	0.18
フランス					
変動金利債					
EUR	800,000	ELEC DE FRANCE FRN 06/12/71 EMTN	856,271	915,022	0.29
EUR	800,000	ELEC DE FRANCE FRN 15/09/69	809,538	745,757	0.24
GBP	300,000	ELEC DE FRANCE FRN 29/07/69 EMTN	391,580	369,505	0.12
EUR	200,000	BNP PARIBAS FRN 11/06/71	211,360	222,231	0.07
EUR	200,000	ACCOR FRN 30/04/70	206,934	210,273	0.07
USD	200,000	SOCIETE GENERALE FRN 14/05/72 REGS	200,000	207,677	0.07
EUR	190,000	KAPLA HOLDING SA FRN 31/07/30 REGS	205,960	203,446	0.06
GBP	100,000	ELEC DE FRANCE FRN 22/07/69 EMTN	149,803	120,072	0.04
EUR	100,000	CRED AGRICOLE SA FRN 23/03/71 EMTN	106,640	110,313	0.04
EUR	100,000	AXA SA FRN 16/07/72 EMTN	109,500	109,246	0.03
EUR	100,000	SOCIETE GENERALE FRN 18/07/71 EMTN	107,450	108,842	0.03
EUR	100,000	ALSTOM S FRN 29/08/72	108,290	108,478	0.03
EUR	100,000	RCI BANQUE FRN 09/10/34 EMTN	107,185	106,703	0.03
EUR	100,000	MUTUELLE ASSUR FRN 21/12/69	120,980	87,696	0.03
EUR	100,000	IQERA GROUP FRN 15/02/27	116,565	65,252	0.02
			3,808,056	3,690,513	1.17
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
EUR	215,600	LA FIN ATALIAN 8.5000% 30/06/28	363,975	135,494	0.04
			363,975	135,494	0.04
普通社債(固定金利債)					
EUR	403,000	ILIAD HOLDING 5.6250% 15/10/28 REGS	427,131	429,301	0.15
EUR	400,000	EMERIA SASU 7.7500% 31/03/28 REGS	426,883	389,371	0.13
EUR	328,000	PAPREC HOLDIN 3.5000% 01/07/28 REGS	357,533	332,893	0.12
EUR	300,000	ILIAD 5.3750% 14/06/27	318,348	326,237	0.11
EUR	300,000	TEREOS FIN GR 7.5000% 30/10/25 REGS	380,842	323,317	0.11
EUR	300,000	LOXAM SAS 5.7500% 15/07/27	350,893	318,751	0.10
EUR	290,000	FORVIA SE 2.7500% 15/02/27	335,936	295,984	0.09
EUR	290,000	CONSTELLIUM S 3.1250% 15/07/29 REGS	351,756	289,441	0.09
EUR	230,000	MOBILUX FINAN 4.2500% 15/07/28 REGS	273,918	231,362	0.07
USD	250,000	CONSTELLIUM S 3.7500% 15/04/29 144A	250,000	226,611	0.07
EUR	200,000	ILIAD 5.6250% 15/02/30	213,069	218,978	0.07
EUR	200,000	ILIAD 5.3750% 15/02/29	215,882	217,581	0.07
EUR	200,000	NEXANS SA 4.1250% 29/05/29	215,900	211,614	0.07
EUR	200,000	ELO SACA 5.8750% 17/04/28 EMTN	217,400	210,517	0.07
EUR	200,000	VALEO SE 4.5000% 11/04/30 EMTN	215,665	209,665	0.07
USD	200,000	VALLOUREC SAC 7.5000% 15/04/32 144A	203,896	206,984	0.07
EUR	190,000	CROWN EUROPEA 4.7500% 15/03/29 REGS	208,411	205,501	0.07
USD	200,000	ILIAD HOLDING 7.0000% 15/10/28 144A	207,500	198,271	0.06
EUR	170,000	LOXAM SAS 6.3750% 15/05/28 EMTN	187,969	186,894	0.06
EUR	160,000	FORVIA SE 5.5000% 15/06/31	173,328	172,436	0.05
EUR	150,000	CROWN EUROPEA 5.0000% 15/05/28 REGS	165,615	164,466	0.05
USD	250,000	ALTICE FRANCE 5.1250% 15/07/29 144A	250,000	164,453	0.05
EUR	200,000	ALTICE FRANCE 4.2500% 15/10/29 REGS	234,830	141,735	0.05
EUR	130,000	MOBILUX FINAN 7.0000% 15/05/30 REGS	139,152	140,104	0.04
EUR	158,000	ALTICE FRANCE 11.5000% 01/02/27	168,065	138,210	0.04
USD	200,000	ALTICE FRANCE 5.5000% 15/01/28 144A	182,250	137,473	0.04
EUR	126,000	FORVIA SE 5.1250% 15/06/29	136,496	134,951	0.04
EUR	120,000	EUTELSAT SA 9.7500% 13/04/29 REGS	129,936	133,755	0.04
USD	200,000	ALTICE FRANCE 5.5000% 15/10/29 144A	200,000	131,982	0.04
EUR	100,000	AIR FRANCE-KLM 8.1250% 31/05/28	113,952	118,348	0.04
EUR	100,000	PAPREC HOLDIN 7.2500% 17/11/29 REGS	106,870	112,319	0.04

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

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	100,000	PAPREC HOLDIN 6.5000% 17/11/27 REGS	106,870	111,652	0.04
EUR	100,000	BANIJAY ENTER 7.0000% 01/05/29 REGS	107,480	111,516	0.04
EUR	100,000	ERAMET 7.0000% 22/05/28	109,159	109,650	0.03
EUR	100,000	ILIAD HOLDING 6.8750% 15/04/31 REGS	107,040	108,564	0.03
EUR	100,000	GOLDSTORY SAS 6.7500% 01/02/30 REGS	108,205	108,307	0.03
EUR	101,000	TEREOS FIN GR 5.8750% 30/04/30 REGS	108,772	108,040	0.03
EUR	100,000	BERTRAND FRAN 6.5000% 18/07/30 REGS	107,970	107,692	0.03
EUR	100,000	ERAMET 6.5000% 30/11/29	107,737	107,266	0.03
EUR	100,000	PICARD GROUPE 6.3750% 01/07/29 REGS	107,115	106,836	0.03
EUR	100,000	NEXANS SA 4.2500% 11/03/30	108,460	105,791	0.03
EUR	100,000	LABORATOIRE 5.0000% 01/02/29 REGS	120,925	88,863	0.03
EUR	120,000	ALTICE FRANCE 4.0000% 15/07/29 REGS	142,704	85,094	0.03
EUR	200,000	ALTICE FRANCE 8.0000% 15/05/27 REGS	228,696	74,295	0.02
EUR	100,000	ALTICE FRANCE 4.0000% 15/02/28 REGS	54,601	31,289	0.01
			8,984,800	8,084,360	2.58
		合計：フランス	13,156,831	11,910,367	3.79
		ドイツ			
変動金利債					
EUR	1,000,000	BAYER AG FRN 25/03/82 N8.5	1,021,424	1,017,874	0.33
EUR	400,000	DEUTSCHE BANK AG FRN 30/04/71	414,093	459,971	0.15
EUR	400,000	COMMERZBANK AG FRN 09/04/70	451,580	423,869	0.13
USD	200,000	COMMERZBANK AG FRN 09/04/70	200,000	198,445	0.06
EUR	120,000	APCOA PARKING HO FRN 15/01/27 REGS	120,908	128,637	0.04
EUR	100,000	COMMERZBANK AG FRN 25/03/29	106,380	111,343	0.04
EUR	100,000	BAYER AG FRN 25/09/83	106,025	110,340	0.04
EUR	100,000	DEUTSCHE BANK AG FRN 19/05/31 EMTN	105,375	108,585	0.03
EUR	100,000	BAYER AG FRN 25/09/83 NC5	109,914	108,097	0.03
EUR	100,000	COMMERZBANK AG FRN 16/10/34 EMTN	108,071	106,650	0.03
			2,743,770	2,773,811	0.88
国債					
EUR	1,150,000	BUNDESOBL-181 0.0000% 11/04/25 181	1,198,050	1,199,894	0.38
			1,198,050	1,199,894	0.38
その他債券					
EUR	400,000	TK ELEV HOLDC 6.6250% 15/07/28 REGS	450,579	370,786	0.12
EUR	260,000	TUI CRUISES G 6.5000% 15/05/26 REGS	281,071	254,879	0.08
			731,650	625,665	0.20
バイ・イン・カインド(PIK)債					
EUR	500,000	IHO VERWALTUNGS PIK 15/05/28 REGS	544,961	572,290	0.18
EUR	350,157	IHO VERWALTUNGS PIK 15/09/26 REGS	352,816	368,901	0.12
EUR	304,172	TELE COLUMBUS AG PIK 01/01/29 REGS	356,398	241,589	0.08
USD	200,000	IHO VERWALTUNGS PIK 15/05/29 144A	186,000	197,525	0.06
USD	200,000	IHO VERWALTUNGS PIK 15/05/27 144A	183,000	196,827	0.06
			1,623,175	1,577,132	0.50
普通社債(固定金利債)					
EUR	866,000	NIDDA HEALTHC 7.5000% 21/08/26 REGS	922,868	955,127	0.31
EUR	900,000	ZF FINANCE GM 2.0000% 06/05/27 EMTN	873,909	898,323	0.30
EUR	517,000	CHEPLAPHARM A 7.5000% 15/05/30 REGS	575,876	578,412	0.18
EUR	400,000	COMMERZBANK A 4.0000% 30/03/27 EMTN	472,800	430,700	0.14
EUR	410,000	GRUENENTHAL G 4.1250% 15/05/28 REGS	495,086	427,613	0.14
EUR	360,000	ADLER PELZER 9.5000% 01/04/27 REGS	371,048	383,459	0.12
EUR	300,000	ONE HOTEL GMB 7.7500% 02/04/31 REGS	331,722	334,661	0.11
EUR	300,000	HT TROPLAST A 9.3750% 15/07/28 REGS	325,020	313,812	0.10
EUR	300,000	CHEPLAPHARM A 3.5000% 11/02/27 REGS	331,221	307,047	0.10
EUR	213,000	CT INVESTMENT 6.3750% 15/04/30 REGS	231,737	231,530	0.07
EUR	211,000	CECONOMY AG 6.2500% 15/07/29 REGS	226,013	223,678	0.07
EUR	210,000	APCOA PARKING 4.6250% 15/01/27 REGS	247,422	219,695	0.07

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

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	200,000	ZF FINANCE 3.7500% 21/09/28 EMTN	234,440	207,026	0.07
EUR	200,000	WEPA HYGIENEP 2.8750% 15/12/27 REGS	183,295	200,055	0.06
EUR	200,000	PEACH PROPERT 4.3750% 15/11/25 REGS	199,453	184,523	0.06
EUR	400,000	BRANICKS GROUP 2.2500% 22/09/26	218,541	172,222	0.05
EUR	160,000	PROGROUP 5.3750% 15/04/31 REGS	173,872	169,920	0.05
EUR	138,000	TECHEM VERWAL 5.3750% 15/07/29 REGS	149,758	148,837	0.05
EUR	130,000	WEPA HYGIENEP 5.6250% 15/01/31 REGS	140,226	140,400	0.04
EUR	150,000	PCF GMBH 4.7500% 15/04/29 REGS	159,925	135,665	0.04
EUR	100,000	MAHLE GMBH 6.5000% 02/05/31 REGS	107,070	108,869	0.03
EUR	100,000	TUI AG 5.8750% 15/03/29 REGS	110,107	108,575	0.03
EUR	100,000	SCHAEFFLER 4.7500% 14/08/29 EMTN	108,736	107,665	0.03
EUR	100,000	DEMIRE RL ESTATE 1.8750% 15/10/24	81,644	88,221	0.03
			7,271,789	7,076,035	2.25
		合計：ドイツ	13,568,434	13,252,537	4.21
		ガーナ			
国債					
USD	1,050,000	GHANA REP OF 8.6250% 07/04/34 REGS	502,005	536,812	0.18
USD	1,050,000	GHANA REP OF 8.7500% 11/03/61 REGS	417,381	534,188	0.17
USD	200,000	GHANA REP OF 7.7500% 07/04/29 REGS	89,000	101,500	0.03
USD	200,000	GHANA REP OF 7.6250% 16/05/29 REGS	70,000	101,250	0.03
			1,078,386	1,273,750	0.41
		合計：ガーナ	1,078,386	1,273,750	0.41
		ジブラルタル			
普通社債(固定金利債)					
EUR	600,000	888 ACQUISITI 7.5580% 15/07/27 REGS	540,802	641,107	0.20
GBP	135,000	888 ACQUISITIONS 10.7500% 15/05/30	169,202	176,923	0.06
			710,004	818,030	0.26
		合計：ジブラルタル	710,004	818,030	0.26
		ギリシャ			
変動金利債					
EUR	273,000	ALPHA BANK FRN 27/06/29 EMTN	294,420	315,391	0.10
EUR	200,000	PIRAEUS FRN 16/12/69	240,850	213,940	0.07
EUR	140,000	PIRAEUS BANK FRN 16/04/30 EMTN	152,005	149,249	0.05
EUR	100,000	PIRAEUS FRN 19/02/30 EMTN	90,276	106,221	0.03
			777,551	784,801	0.25
		合計：ギリシャ	777,551	784,801	0.25
		グアテマラ			
国債					
USD	500,000	REP OF GUATEM 3.7000% 07/10/33 REGS	375,000	409,375	0.13
			375,000	409,375	0.13
		合計：グアテマラ	375,000	409,375	0.13
		ガーンジー島			
その他債券					
EUR	100,000	GLOBALWORTH R 6.2500% 31/03/29 EMTN	85,812	87,791	0.03
			85,812	87,791	0.03
		合計：ガーンジー島	85,812	87,791	0.03
		香港			
変動金利債					
USD	400,000	BK OF EAST ASIA FRN 31/12/70 EMTN	328,000	391,450	0.12
			328,000	391,450	0.12
普通社債(固定金利債)					
USD	500,000	AIA GROUP 3.3750% 07/04/30 REGS	487,896	455,758	0.14
USD	200,000	AIA GROUP 5.3750% 05/04/34 REGS	198,172	195,572	0.06

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

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	200,000	CITIC 2.8500% 25/02/30 EMTN	164,778	178,982	0.06
USD	200,000	AIA GROUP 4.5000% 16/03/46 REGS	234,948	175,917	0.06
USD	200,000	CNAC HK FINBRID 3.0000% 22/09/30	199,726	175,129	0.06
USD	250,000	LAI SUN MTN LTD 5.0000% 28/07/26	165,625	164,666	0.05
USD	200,000	VANKE REAL ES 3.9750% 09/11/27 EMTN	137,060	126,922	0.04
			1,588,205	1,472,946	0.47
		合計：香港	1,916,205	1,864,396	0.59
		ハンガリー			
国債					
USD	400,000	HUNGARY 6.7500% 25/09/52 REGS	394,780	426,895	0.15
USD	350,000	MAGYAR EXPORT 6.1250% 04/12/27 REGS	347,344	352,576	0.11
USD	200,000	HUNGARY 6.1250% 22/05/28 REGS	200,741	203,789	0.06
			942,865	983,260	0.32
普通社債(固定金利債)					
EUR	400,000	NITROGENMUVEK 7.0000% 14/05/25 REGS	479,680	290,745	0.09
			479,680	290,745	0.09
		合計：ハンガリー	1,422,545	1,274,005	0.41
		アイスランド			
普通社債(固定金利債)					
EUR	100,000	ISLANDSBANKI 7.3750% 17/05/26 EMTN	108,425	112,548	0.04
			108,425	112,548	0.04
		合計：アイスランド	108,425	112,548	0.04
		インド			
国債					
USD	200,000	EX-IM BK OF I 5.5000% 18/01/33 REGS	199,742	201,253	0.06
			199,742	201,253	0.06
普通社債(固定金利債)					
USD	450,000	POWER FIN COR 3.9500% 23/04/30 REGS	423,685	414,116	0.14
USD	290,000	HDFC BANK GAN 5.6860% 02/03/26 EMTN	295,841	290,774	0.10
USD	200,000	PERTAMINA PT 6% 03/05/42 REGS	191,200	200,250	0.06
USD	200,000	JSW STEEL LTD 5.3750% 04/04/25	197,500	198,000	0.06
			1,108,226	1,103,140	0.36
		合計：インド	1,307,968	1,304,393	0.42
		インドネシア			
国債					
USD	750,000	SBSN INDO III 2.8000% 23/06/30 REGS	752,399	658,012	0.22
USD	350,000	INDONESIA (RE 6.6250% 17/02/37 REGS	449,153	391,465	0.12
USD	400,000	INDONESIA REP 4.7500% 18/07/47 REGS	351,947	367,500	0.12
USD	230,000	INDONESIA (RE 5.2500% 08/01/47 REGS	263,914	224,689	0.07
USD	200,000	INDONESIA (RE 5.2500% 17/01/42 REGS	205,740	195,829	0.06
USD	200,000	INDONESIA (REP) 4.8500% 11/01/33	199,380	195,622	0.06
USD	200,000	INDONESIA (REP) 4.5500% 11/01/28	197,800	195,509	0.06
USD	150,000	REP OF INDONESIA 7.75% 17/1/38	227,399	184,005	0.06
			2,647,732	2,412,631	0.77
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	PT PERTAMINA 6.5000% 07/11/48 REGS	203,751	213,050	0.07
USD	200,000	PERTAMINA 6.5% 27/05/41	211,181	212,407	0.07
USD	200,000	SBSN INDO III 4.5500% 29/03/26 REGS	202,809	197,500	0.06
USD	200,000	PERUSAHAAN LI 6.1500% 21/05/48 REGS	222,698	197,157	0.06
USD	200,000	FREEPORT INDO 5.3150% 14/04/32 REGS	194,682	193,562	0.06
USD	200,000	INDOFOOD CBP SUK 3.3980% 09/06/31	177,654	174,256	0.06
			1,212,775	1,187,932	0.38
		合計：インドネシア	3,860,507	3,600,563	1.15

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
その他債券					
イラク					
USD	800,000	IRAQ REPUBLIC 5.8% 15/01/28	376,140	374,800	0.12
			376,140	374,800	0.12
		合計：イラク	376,140	374,800	0.12
変動金利債					
アイルランド					
EUR	675,000	AIB GROUP PLC FRN 23/12/69	698,252	721,777	0.23
GBP	170,000	BANK OF IRELAND FRN 06/12/32 EMTN	198,951	221,990	0.07
EUR	100,000	BANK OF IRELAND FRN 01/03/33 EMTN	102,996	114,711	0.04
EUR	100,000	PERM TSB GRP FRN 25/04/28	108,936	112,699	0.04
USD	300,000	ALFA BANK 5.9500% 15/04/30 REGS	303,000	10,620	0.00
USD	200,000	SOVCOMBANK 0.0000% 17/02/70 REGS	193,000	7,225	0.00
			1,605,135	1,189,022	0.38
普通株式					
—	74	MALLINCKRODT PLC	54,162	3,959	0.00
			54,162	3,959	0.00
普通社債(固定金利債)					
EUR	1,008,000	ENERGIA GROUP 6.8750% 31/07/28 REGS	1,113,533	1,114,865	0.36
EUR	300,000	ARDAGH PKG FI 2.1250% 15/08/26 REGS	264,329	266,258	0.09
EUR	200,000	FLUTTER TREAS 5.0000% 29/04/29 REGS	212,600	217,032	0.07
USD	200,000	MOTION BONDCO 6.6250% 15/11/27 144A	202,260	193,718	0.06
USD	200,000	C&W SENIOR FI 6.8750% 15/09/27 REGS	197,744	192,103	0.06
USD	125,000	CASTLELAKE AV 5.0000% 15/04/27 144A	122,670	120,633	0.04
USD	175,000	ARDAGH PKG FI 5.2500% 15/08/27 144A	178,500	108,397	0.03
EUR	100,000	EIRCOM FINANCE 5.7500% 15/12/29	107,445	107,291	0.03
USD	137,000	ESC CB144A ENDO DE 0.0000% 31/07/27	122,892	0	0.00
USD	210,000	ESC CB144A ENDO DE 0.0000% 30/06/28	117,170	0	0.00
			2,639,143	2,320,297	0.74
		合計：アイルランド	4,298,440	3,513,278	1.12
普通社債(固定金利債)					
イスラエル					
EUR	700,000	TEVA PHARM FNC 4.3750% 09/05/30	812,280	725,188	0.23
USD	250,000	LEVIATHAN BOND 6.7500% 30/06/30	268,450	223,065	0.07
USD	140,000	ENERG ISRAEL FIN 5.8750% 30/03/31	128,255	118,636	0.04
USD	120,000	LEVIATHAN BOND 6.5000% 30/06/27	126,761	112,252	0.04
USD	100,000	LEVIATHAN BOND 6.1250% 30/06/25	102,232	96,857	0.03
USD	50,000	ENERG ISRAEL FIN 5.3750% 30/03/28	50,000	44,300	0.01
			1,487,978	1,320,298	0.42
		合計：イスラエル	1,487,978	1,320,298	0.42
転換社債					
イタリア					
EUR	300,000	NEXI CV 1.7500% 24/04/27	278,998	296,046	0.09
			278,998	296,046	0.09
変動金利債					
EUR	510,000	UNICREDIT SPA FRN 15/01/32	534,036	519,635	0.17
EUR	400,000	INTESA SANPAOLO FRN 20/06/70 EMTN	494,790	426,811	0.14
EUR	305,000	MONTE DEI PASCHI FRN 22/01/30	313,206	329,644	0.10
EUR	300,000	MEDIOBANCA SPA FRN 23/11/30 EMTN	369,602	308,305	0.10
EUR	300,000	BANCO BPM SPA FRN 19/01/32 EMTN	267,431	308,106	0.10
EUR	290,000	INTESA SANPAOLO FRN 01/03/70 EMTN	342,490	296,446	0.09
EUR	270,000	BORMIOLI PHARMA FRN 15/05/28 REGS	285,002	291,635	0.09
EUR	240,000	EVOCA SPA FRN 09/04/29 REGS	254,674	260,707	0.08
EUR	220,000	MONTE DEI PASCHI FRN 18/01/28 EMTN	194,890	248,091	0.08
EUR	217,000	BANCO BPM SPA FRN 14/06/28 EMTN	231,955	243,560	0.08

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

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	200,000	INTESA SANPAOLO FRN 07/03/72	215,271	236,136	0.08
EUR	200,000	INTESA SANPAOLO FRN 11/07/70	254,986	219,635	0.07
EUR	200,000	UNICREDIT SPA FRN 16/04/34 EMTN	218,665	217,113	0.07
EUR	210,000	CONCERIA PASUBI FRN 30/09/28 REGS	211,702	216,213	0.07
EUR	200,000	INTESA SANPAOLO FRN 20/11/72	215,410	212,336	0.07
EUR	180,000	RENO DE MEDICI S FRN 15/04/29 REGS	191,006	193,008	0.06
USD	200,000	UNICREDIT SPA FRN 30/06/35 144A	163,648	187,716	0.06
EUR	140,000	IMA INDUSTRIA FRN 15/04/29 REGS	150,605	150,866	0.05
EUR	130,000	LOTTO SPA/ROMA FRN 15/12/30 REGS	141,677	140,801	0.04
EUR	130,000	GOLDEN GOOSE SPA FRN 14/05/27 REGS	153,740	139,583	0.04
EUR	100,000	ITALMATCH CHEMIC FRN 06/02/28 REGS	104,425	108,563	0.03
			5,309,211	5,254,910	1.67
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
EUR	150,000	FIBER MIDCO SPA PIK 15/06/29 REGS	161,115	160,174	0.05
			161,115	160,174	0.05
普通社債(固定金利債)					
EUR	399,000	TELECOM ITALIA 6.8750% 15/02/28 .	433,775	454,485	0.15
EUR	400,000	ENGINEERING S 5.8750% 30/09/26 REGS	472,153	409,946	0.14
EUR	347,000	LOTTO SPA/ROM 5.3750% 01/06/30 REGS	374,326	375,856	0.12
EUR	330,000	MARCOLIN 6.1250% 15/11/26 REGS	403,755	355,049	0.11
EUR	350,000	TELECOM ITALIA 2.3750% 12/10/27 .	372,539	349,094	0.11
EUR	320,000	WEBUILD SPA 3.8750% 28/07/26	362,560	337,170	0.11
EUR	300,000	DOBANK SPA 5.0000% 04/08/25 REGS	352,823	318,969	0.10
EUR	281,000	TELECOM ITALIA 6.8750% 15/02/28	305,491	317,193	0.10
EUR	275,000	TELECOM ITALI 3.0000% 30/09/25 EMTN	301,376	289,356	0.09
EUR	240,000	PIAGGIO & C 6.5000% 05/10/30 REGS	253,416	271,368	0.09
EUR	240,000	GUALA CLOSURE 3.2500% 15/06/28 REGS	285,828	235,938	0.08
EUR	218,000	WEBUILD SPA 5.3750% 20/06/29	234,099	231,558	0.07
EUR	200,000	FLOS B&B IT 10.0000% 15/11/28 REGS	213,740	227,397	0.07
EUR	201,000	PACHELBEL BID 7.1250% 17/05/31 REGS	219,520	221,998	0.07
EUR	700,000	PRO-GEST SPA 3.2500% 15/12/24 REGS	703,157	213,405	0.07
EUR	200,000	FIS GROUP 5.6250% 01/08/27 REGS	193,801	209,394	0.07
EUR	180,000	NEOPHARMED GE 7.1250% 08/04/30 REGS	194,832	197,005	0.06
EUR	150,000	WEBUILD SPA 7.0000% 27/09/28	158,554	170,163	0.05
EUR	160,000	SHIBA BIDCO S 4.5000% 31/10/28 REGS	184,912	165,799	0.05
EUR	120,000	TELECOM ITALIA 7.8750% 31/07/28 .	132,379	141,612	0.05
EUR	100,000	ITALMATCH CH 10.0000% 06/02/28 REGS	109,130	114,300	0.04
EUR	100,000	LOTTO SPA/ROM 7.1250% 01/06/28 REGS	108,660	112,639	0.04
EUR	100,000	ITELYUM REGE 4.6250% 01/10/26 REGS	118,065	104,897	0.03
EUR	100,000	TEAMSYSTEM SP 3.5000% 15/02/28 REGS	121,570	101,622	0.03
EUR	100,000	REKEEP SPA 7.2500% 01/02/26 REGS	119,936	98,412	0.03
			6,730,397	6,024,625	1.93
		合計：イタリア	12,479,721	11,735,755	3.74
コートジボワール					
国債					
USD	282,000	IVORY COAST-P 7.6250% 30/01/33 REGS	277,694	273,188	0.08
USD	200,000	IVORY COAST-P 6.1250% 15/06/33 REGS	174,860	176,750	0.06
			452,554	449,938	0.14
		合計：コートジボワール	452,554	449,938	0.14
ジャマイカ					
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	200,883	DIG HLD/FIN/DIFL PIK 25/05/27	196,500	198,865	0.06
			196,500	198,865	0.06
		合計：ジャマイカ	196,500	198,865	0.06

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
日本					
変動金利債					
EUR	200,000	RAKUTEN GROUP FRN 22/04/70 REGS	239,490	167,943	0.05
			239,490	167,943	0.05
普通社債(固定金利債)					
EUR	700,000	SOFTBANK GRP COR 4.0000% 19/09/29	836,850	705,997	0.23
USD	210,000	RAKUTEN GROU 10.2500% 30/11/24 REGS	203,633	212,966	0.07
			1,040,483	918,963	0.30
		合計：日本	1,279,973	1,086,906	0.35
ジャージー					
その他債券					
GBP	500,000	AA BOND CO LT 6.5000% 31/01/26 REGS	674,543	627,483	0.20
USD	530,000	GALAXY PIPELI 1.7500% 30/09/27 REGS	275,890	278,464	0.09
USD	200,000	GALAXY PIPELI 2.9400% 30/09/40 REGS	151,353	146,547	0.05
USD	200,000	GALAXY PIPELI 2.1600% 31/03/34 REGS	138,903	138,936	0.04
			1,240,689	1,191,430	0.38
普通社債(固定金利債)					
EUR	240,000	AVIS BUDGET FI 7.2500% 31/07/30 MAY	259,548	252,557	0.08
GBP	200,000	ASTON MARTIN 10.3750% 31/03/29 REGS	260,556	250,993	0.07
EUR	200,000	AVIS BUDGET F 7.2500% 31/07/30 REGS	220,135	210,464	0.07
USD	200,000	ADIANT GLOBAL 8.2500% 15/04/31 144A	204,375	208,723	0.07
GBP	130,000	TVL FINANCE 10.2500% 28/04/28 REGS	159,313	171,611	0.05
EUR	150,000	AVIS BUDGET F 7.0000% 28/02/29 REGS	162,195	157,848	0.05
USD	50,000	ADIANT GLOBAL 7.0000% 15/04/28 144A	50,000	51,196	0.02
			1,316,122	1,303,392	0.41
		合計：ジャージー	2,556,811	2,494,822	0.79
カザフスタン					
普通社債(固定金利債)					
USD	300,000	KAZMUNAYGAS N 6.3750% 24/10/48 REGS	251,700	283,037	0.09
USD	200,000	KAZMUNAYGAS N 5.3750% 24/04/30 REGS	233,900	194,737	0.06
			485,600	477,774	0.15
		合計：カザフスタン	485,600	477,774	0.15
ケニア					
国債					
USD	400,000	KENYA REP OF 9.7500% 16/02/31 REGS	389,080	382,500	0.12
USD	200,000	KENYA REP OF 8.0000% 22/05/32 REGS	161,520	173,000	0.06
			550,600	555,500	0.18
		合計：ケニア	550,600	555,500	0.18
ラトビア					
普通社債(固定金利債)					
EUR	120,000	AIR BALTIC 14.5000% 14/08/29 REGS	129,216	139,256	0.04
			129,216	139,256	0.04
		合計：ラトビア	129,216	139,256	0.04
レバノン					
国債					
USD	850,000	LEBANESE REP 6.6500% 26/02/30 GMTN	69,534	57,715	0.02
USD	775,000	LEBANESE REP 7.0500% 02/11/35 GMTN	366,188	52,313	0.02
			435,722	110,028	0.04
		合計：レバノン	435,722	110,028	0.04
リベリア					
普通社債(固定金利債)					
USD	350,000	ROYAL CARIBBE 5.5000% 01/04/28 144A	348,249	346,055	0.11

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

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	200,000	ROYAL CARIBBE 5.5000% 31/08/26 144A	196,122	197,762	0.06
USD	100,000	ROYAL CARIBBEAN 3.7000% 15/03/28	85,938	93,720	0.03
USD	75,000	ROYAL CARIBBE 5.3750% 15/07/27 144A	75,000	73,799	0.02
USD	67,000	ROYAL CARIBBE 9.2500% 15/01/29 144A	70,375	71,514	0.02
USD	50,000	ROYAL CARIBBE 6.2500% 15/03/32 144A	50,000	50,424	0.02
USD	25,000	ROYAL CARIBBE 7.2500% 15/01/30 144A	25,000	25,895	0.01
			850,684	859,169	0.27
		合計：リベリア	850,684	859,169	0.27
		リトアニア			
普通社債(固定金利債)					
EUR	200,000	AKROPOLIS GROUP 2.8750% 02/06/26	234,978	201,651	0.06
			234,978	201,651	0.06
		合計：リトアニア	234,978	201,651	0.06
		ルクセンブルグ			
コール・ワラント					
—	2	INTELSAT CW27	265,020	3	0.00
			265,020	3	0.00
		変動金利債			
EUR	250,000	CIRSA FINANCE IN FRN 31/07/28 REGS	271,029	270,099	0.09
EUR	250,000	EUROFINS SCIEN FRN 31/12/72	269,341	268,907	0.09
EUR	245,000	CPI PROPERTY GRO FRN 16/11/70 .	212,750	164,322	0.05
EUR	100,000	GRAND CITY PROP FRN 09/06/71 EMTN	54,616	68,434	0.02
EUR	100,000	AROUNDTOWN SA FRN 23/12/71	63,250	68,327	0.02
EUR	100,000	AROUNDTOWN FIN FRN 16/07/72	40,090	61,508	0.02
			911,076	901,597	0.29
		普通株式			
—	1,428	INTELSAT SA/LUXE	150,721	53,907	0.02
			150,721	53,907	0.02
		その他債券			
EUR	350,000	SUMMER BC HOL 9.2500% 31/10/27 REGS	388,366	331,477	0.11
EUR	490,025	LHMC FINCO 2 PIK 02/10/25 REGS	284,581	317,046	0.10
EUR	160,000	CIRSA FINANC 10.3750% 30/11/27 REGS	140,539	164,434	0.05
EUR	400,000	GALAPAGOS SA FRN 15/06/21 REGS	39,977	214	0.00
EUR	200,000	GALAPAGOS SA 5.3750% 15/06/21 REGS	21,700	107	0.00
			875,163	813,278	0.26
		ベイ・イン・カインド(PIK)債			
EUR	160,000	VIVION PIK 31/08/28 EMTN	152,202	154,012	0.06
EUR	109,000	ADLER FINANCING PIK 30/06/25	125,774	135,253	0.04
USD	400,000	ARD FINANCE SA PIK 30/06/27 144A	344,667	99,040	0.03
EUR	300,000	ARD FINANCE SA PIK 30/06/27 REGS	247,119	68,861	0.02
			869,762	457,166	0.15
		普通社債(固定金利債)			
EUR	900,000	TELECOM IT FIN 7.7500% 24/01/33 .	1,458,057	1,133,614	0.35
EUR	500,000	SUMMER BC HOL 5.7500% 31/10/26 REGS	526,349	528,833	0.16
EUR	400,000	VIVION 3.0000% 08/08/24	417,923	424,671	0.13
EUR	390,000	ALBION FINANC 5.2500% 15/10/26 REGS	427,957	417,603	0.13
USD	400,000	MOVIDA EUROPE 7.8500% 11/04/29 REGS	395,552	375,068	0.12
EUR	400,000	CONS ENERGY F 5.0000% 15/10/28 REGS	464,120	372,898	0.12
USD	350,000	3R LUX SARL 9.7500% 05/02/31 REGS	347,827	367,298	0.12
USD	350,000	AMBIPAR LUX S 9.8750% 06/02/31 REGS	350,000	339,368	0.11
EUR	309,000	CONTOURGLOB P 3.1250% 01/01/28 REGS	315,190	304,919	0.10
EUR	330,000	LUNE HOLDINGS 5.6250% 15/11/28 REGS	382,437	302,257	0.10
USD	750,000	ALTICE FRANC 10.5000% 15/05/27 144A	678,829	299,368	0.10
USD	400,000	ALTICE FINANC 5.7500% 15/08/29 144A	348,687	290,221	0.09

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

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	260,000	LOARRE INVEST 6.5000% 15/05/29 REGS	261,069	280,191	0.09
EUR	256,000	CIRSA FINANCE 4.5000% 15/03/27 REGS	253,517	268,777	0.09
EUR	300,000	CULLINAN HOLD 4.6250% 15/10/26 REGS	290,612	267,960	0.09
EUR	250,000	EDREAMS ODIGE 5.5000% 15/07/27 REGS	278,532	266,757	0.08
USD	250,000	CSN RESOURCES 8.8750% 05/12/30 REGS	250,000	248,354	0.08
USD	300,000	SIMPAT EUROPE 5.2000% 26/01/31 REGS	299,997	246,328	0.08
EUR	200,000	STENA INTERNA 7.2500% 15/02/28 REGS	221,441	224,637	0.07
EUR	201,000	BIRKENSTOCK F 5.2500% 30/04/29 REGS	239,170	216,972	0.07
EUR	200,000	PLT VII FINAN 4.6250% 05/01/26 REGS	228,214	213,940	0.07
EUR	197,000	PLT VII FINAN 6.0000% 15/06/31 REGS	212,701	210,468	0.07
EUR	300,000	KLEOPATRA HLD 6.5000% 01/09/26 REGS	264,519	194,151	0.06
USD	200,000	ALTICE FINANC 9.6250% 15/07/27 144A	197,954	183,527	0.06
USD	200,000	EIG PEARL HOL 3.5450% 31/08/36 REGS	173,476	171,739	0.05
USD	200,000	MINERVA LUX S 4.3750% 18/03/31 REGS	161,840	165,106	0.05
USD	200,000	ALTICE FINANC 5.0000% 15/01/28 144A	200,000	153,962	0.05
EUR	100,000	DANA FIN LUX 8.5000% 15/07/31 REGS	117,094	116,450	0.04
EUR	100,000	EPHIOS SUBCO 7.8750% 31/01/31 REGS	107,670	113,719	0.04
EUR	100,000	MONITCHEM HOL 8.7500% 01/05/28 REGS	109,575	110,941	0.04
EUR	100,000	CPI PROPERTY 7.0000% 07/05/29 EMTN	101,733	105,002	0.03
EUR	100,000	AROUNDTOWN SA 1.0000% 07/01/25 EMTN	90,441	104,553	0.03
EUR	300,000	AGPS BONDCO PLC 6.0000% 05/08/25	129,382	104,376	0.03
EUR	100,000	CPI PROPERTY 2.7500% 12/05/26 EMTN	97,204	99,909	0.03
EUR	150,000	ALTICE FINCO 4.7500% 15/01/28 REGS	91,529	97,637	0.03
EUR	100,000	CPI PROPERTY 1.6250% 23/04/27 EMTN	90,128	95,604	0.03
EUR	100,000	KLEOPATRA FIN 4.2500% 01/03/26 REGS	120,150	93,946	0.03
USD	95,000	TELECOM ITALIA CAP 6% 30/09/34	88,834	85,415	0.03
GBP	100,000	GARFUNKELUX H 7.7500% 01/11/25 REGS	93,527	83,884	0.03
EUR	100,000	ALTICE FINANC 4.2500% 15/08/29 REGS	80,358	80,950	0.03
EUR	100,000	CPI PROPERTY 1.5000% 27/01/31 EMTN	59,389	75,217	0.02
EUR	100,000	GARFUNKELUX H 6.7500% 01/11/25 REGS	75,117	71,028	0.02
EUR	300,000	SIGNA 5.5000% 23/07/26 REGS	350,528	40,435	0.01
USD	100,000	TR OP / TR FI 5.1250% 01/04/29 144A	73,250	38,755	0.01
USD	200,000	VTB BANK 6.9500% 17/10/22 REGS	191,200	12,464	0.00
EUR	1,154,000	IIB LUX 9% 06/07/11	1,350,997	1,234	0.00
USD	100,000	ENDO LUX ESC 0.0000% 01/04/29	100,000	0	0.00
			<u>13,164,076</u>	<u>10,000,506</u>	<u>3.17</u>
		合計：ルクセンブルグ	<u>16,235,818</u>	<u>12,226,457</u>	<u>3.89</u>
		マレーシア			
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	AXIATA SPV2 2.1630% 19/08/30 EMTN	168,210	167,828	0.05
			<u>168,210</u>	<u>167,828</u>	<u>0.05</u>
		合計：マレーシア	<u>168,210</u>	<u>167,828</u>	<u>0.05</u>
		マルタ			
その他債券					
USD	500,000	NVRSTAR HOLDING 0% 31/07/26 1	221,559	216,764	0.07
			<u>221,559</u>	<u>216,764</u>	<u>0.07</u>
普通社債(固定金利債)					
USD	150,000	VISTAJET MALT 6.3750% 01/02/30 144A	145,812	118,436	0.04
USD	75,000	VISTAJET MALT 7.8750% 01/05/27 144A	74,240	66,243	0.02
USD	75,000	VISTAJET MALT 9.5000% 01/06/28 144A	63,563	65,788	0.02
			<u>283,615</u>	<u>250,467</u>	<u>0.08</u>
		合計：マルタ	<u>505,174</u>	<u>467,231</u>	<u>0.15</u>
		マーシャル諸島			
普通社債(固定金利債)					
USD	225,000	SEASpan CORP 5.5000% 01/08/29 144A	210,375	200,841	0.06
			<u>210,375</u>	<u>200,841</u>	<u>0.06</u>
		合計：マーシャル諸島	<u>210,375</u>	<u>200,841</u>	<u>0.06</u>

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
モーリシャス					
変動金利債					
USD	200,000	NETWORK I2I LTD FRN 03/06/70 REGS	199,967	189,913	0.06
			199,967	189,913	0.06
普通社債(固定金利債)					
USD	400,000	GREENKO SOLAR 5.9500% 29/07/26 REGS	352,475	391,320	0.12
USD	250,000	GREENKO SOLAR 5.5500% 29/01/25 REGS	250,000	247,650	0.08
			602,475	638,970	0.20
		合計：モーリシャス	802,442	828,883	0.26
メキシコ					
変動金利債					
USD	300,000	BANCO MERC NORTE FRN 24/01/72 REGS	255,666	282,402	0.09
USD	200,000	CEMEX SAB FRN 31/12/72 REGS	200,000	213,355	0.07
USD	200,000	BANCO MERC NORTE FRN 14/10/70 REGS	206,400	201,064	0.06
USD	200,000	CEMEX SAB FRN 08/09/69 REGS	191,400	192,490	0.06
			853,466	889,311	0.28
国債					
USD	450,000	UNITED MEXICAN 6.0000% 07/05/36	446,337	438,501	0.14
USD	500,000	UNITED MEXICAN 4.4000% 12/02/52	427,808	364,744	0.12
USD	300,000	UNITED MEXICAN 4.2800% 14/08/41	299,814	233,235	0.07
USD	200,000	UNITED MEXICAN 4.8750% 19/05/33	191,000	184,639	0.06
USD	298,000	UNITED MEXICAN 3.7710% 24/05/61	239,257	183,472	0.06
USD	176,000	UTD MEXICAN STATE 6.05% 11/01/40	186,737	170,436	0.05
USD	116,000	UTD MEXICAN STATE 4.75% 8/3/44 MTN	97,458	92,954	0.03
USD	32,000	UNITED MEXICAN STATE 5.55% 21/01/45	28,952	28,849	0.01
USD	20,000	UTD MEXICAN STATES 5.75% 12/10/2110	19,588	16,499	0.01
			1,936,951	1,713,329	0.55
その他債券					
USD	685,000	COMETA ENERGI 6.3750% 24/04/35 REGS	528,266	519,033	0.16
USD	200,000	BUFFALO ENER 7.8750% 15/02/39 REGS	199,978	207,861	0.07
			728,244	726,894	0.23
普通社債(固定金利債)					
USD	1,607,000	PETROLEOS MEXICA 7.6900% 23/01/50	1,295,791	1,164,703	0.37
USD	440,000	SITIOS 5.3750% 04/04/32 REGS	397,158	409,142	0.13
USD	400,000	PETROLEOS MEXICA 6.7000% 16/02/32	302,292	334,939	0.11
USD	400,000	TRUST FIBRA1 6.3900% 15/01/50 REGS	312,900	316,792	0.10
USD	448,000	PETROLEOS MEXICA 6.9500% 28/01/60	322,285	298,258	0.09
USD	439,000	PEMEX 6.75% 21/09/47	332,345	290,993	0.09
EUR	300,000	PETROLEOS MEX 2.7500% 21/04/27 EMTN	273,319	284,455	0.09
EUR	260,000	PETROLEOS MEX 4.7500% 26/02/29 10.7	237,598	242,244	0.08
USD	300,000	MINERA MEXICO 4.5000% 26/01/50 REGS	296,199	231,488	0.07
USD	200,000	ALFA S. A. 6.8750% 25/03/44 REGS	188,200	205,089	0.07
USD	200,000	GRUPO AXO 5.7500% 08/06/26 REGS	191,900	202,172	0.06
USD	200,000	BRASKEM IDESA 7.4500% 15/11/29 REGS	170,000	163,323	0.05
USD	200,000	CIBANCO SA 4.3750% 22/07/31 REGS	153,250	160,077	0.05
USD	200,000	INDUSTRIAS PE 4.7500% 06/08/50 REGS	159,250	154,101	0.05
USD	200,000	UNITED MEXICA 3.7500% 19/04/71 EMTN	161,204	120,118	0.04
USD	150,000	METALSA SA DE 3.7500% 04/05/31 REGS	108,150	119,721	0.04
USD	135,000	PETROLEOS MEXICA 6.3500% 12/02/48	99,966	86,249	0.03
			5,001,807	4,783,864	1.52
		合計：メキシコ	8,520,468	8,113,398	2.58
モンゴル					
国債					
USD	200,000	MONGOLIA 8.6500% 19/01/28 REGS	197,624	208,750	0.07
			197,624	208,750	0.07
		合計：モンゴル	197,624	208,750	0.07

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

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
モロッコ					
国債					
USD	200,000	MOROCCO KINGD 6.5000% 08/09/33 REGS	201,900	206,250	0.07
			201,900	206,250	0.07
普通社債(固定金利債)					
USD	400,000	OCF SA 5.1250% 23/06/51 REGS	357,442	301,502	0.09
			357,442	301,502	0.09
		合計：モロッコ	559,342	507,752	0.16
オランダ					
変動金利債					
EUR	1,000,000	TELEFONICA EUROP FRN 31/12/70 .	1,206,342	1,055,514	0.34
EUR	600,000	WINTERSHALL FIN FRN 20/01/71 NCS	489,026	568,845	0.18
EUR	400,000	TELEFONICA EUROP FRN 03/05/71	435,920	448,163	0.14
EUR	300,000	TELEFONICA EUROP FRN 15/04/72 .	325,620	328,213	0.10
EUR	300,000	TELEFONICA EUROP FRN 24/05/70	343,710	299,867	0.10
EUR	200,000	TELEFONICA EUROP FRN 23/11/71	206,030	232,083	0.07
EUR	200,000	NN GROUP NV FRN 12/09/72	217,040	214,081	0.07
EUR	200,000	TENNET HLD BV FRN 21/03/73	218,476	213,138	0.07
EUR	200,000	ASR NEDERLAND NV FRN 27/12/72	217,340	209,950	0.07
USD	200,000	BRASKEM NL FRN 23/01/81 REGS	211,178	200,202	0.06
EUR	200,000	COOPERATIEVE RAB FRN 29/12/69	219,840	197,360	0.06
EUR	200,000	ASR NEDERLAND NV FRN 19/04/72 .	193,683	197,274	0.06
USD	200,000	ING GROEP NV FRN 16/11/69	200,000	192,258	0.06
USD	200,000	ING GROEP NV FRN 16/11/69	200,000	169,009	0.05
EUR	100,000	VOLKSWAGEN INTFN FRN 06/09/72	108,320	120,811	0.04
EUR	100,000	TELEFONICA EUROP FRN 07/09/72 .	108,650	116,107	0.04
EUR	100,000	KONINKLIJKE KPN FRN 21/12/70	100,449	111,828	0.04
EUR	100,000	VOLKSWAGEN INTFN FRN 17/06/70 .	117,294	105,535	0.03
EUR	100,000	TELEFONICA EUROP FRN 12/05/70	120,370	95,317	0.03
			5,239,288	5,075,555	1.61
その他債券					
USD	300,000	MV24 CAPITAL 6.7480% 01/06/34 REGS	236,490	225,862	0.07
USD	200,000	MINEJESA CAPI 4.6250% 10/08/30 REGS	190,144	178,266	0.06
			426,634	404,128	0.13
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
EUR	102,986	SUMMER BIDCO PIK 15/02/29 REGS	108,610	110,798	0.04
			108,610	110,798	0.04
普通社債(固定金利債)					
USD	550,000	BRASKEM NL 7.2500% 13/02/33 REGS	493,004	518,802	0.16
EUR	441,000	IPD 3 BV 8.0000% 15/06/28 REGS	481,267	495,325	0.16
USD	500,000	IHS NETHERLAN 8.0000% 18/09/27 REGS	464,793	484,277	0.15
EUR	300,000	ZF EUROPE FIN 6.1250% 13/03/29 EMTN	320,839	339,058	0.11
EUR	270,000	TEVA PHARM FNC 7.8750% 15/09/31	286,065	332,422	0.11
EUR	275,000	TEVA PHARM FNC 7.3750% 15/09/29	331,901	325,419	0.10
EUR	300,000	ZF EUROPE FIN 4.7500% 31/01/29 EMTN	325,830	321,727	0.10
EUR	300,000	NOBIAN FINANC 3.6250% 15/07/26 REGS	335,719	315,326	0.10
EUR	300,000	TEVA PHARM FNC 1.8750% 31/03/27	260,959	298,835	0.10
EUR	332,000	ZIGGO 3.3750% 28/02/30 REGS	326,800	298,762	0.10
EUR	300,000	ZF EUROPE 3.0000% 23/10/29	322,966	296,040	0.09
USD	270,000	TEVA PHARMACEUTI 6.7500% 01/03/28	276,497	276,454	0.09
USD	400,000	PROSUS NV 3.8320% 08/02/51 REGS	245,320	261,780	0.08
EUR	265,000	NE PROPERTY 2.0000% 20/01/30 EMTN	198,744	245,241	0.08
EUR	260,000	MAXEDA DIY 5.8750% 01/10/26 REGS	301,384	227,351	0.07
USD	225,000	SIGMA HOLDCO 7.8750% 15/05/26 144A	178,313	222,188	0.07
USD	200,000	TEVA PHARMACEUTI 8.1250% 15/09/31	205,400	221,877	0.07
USD	200,000	TEVA PHARMACEUTI 7.8750% 15/09/29	214,744	214,972	0.07

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

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	200,000	UNITED GROUP 4.0000% 15/11/27 REGS	237,470	207,522	0.07
USD	200,000	YINSON BORONI 8.9470% 31/07/42 REGS	200,000	201,400	0.06
USD	200,000	ALCOA NEDERLA 6.1250% 15/05/28 144A	197,000	199,507	0.06
USD	200,000	SENSATA TECH 5.8750% 01/09/30 144A	200,000	195,892	0.06
USD	200,000	SUNRISE HOLDC 5.5000% 15/01/28 144A	208,250	193,316	0.06
EUR	200,000	METINVEST BV 5.6250% 17/06/25 REGS	165,275	193,081	0.06
USD	200,000	PETROBRAS GLOB 6.9000% 19/03/49	177,431	189,222	0.06
EUR	200,000	TEVA PHARM FNC 1.6250% 15/10/28	169,918	188,691	0.06
USD	200,000	SUNRISE FINCO 4.8750% 15/07/31 144A	200,000	181,250	0.06
USD	200,000	ZIGGO BV 4.8750% 15/01/30 144A	208,500	178,004	0.06
USD	200,000	PROSUS NV 4.1930% 19/01/32 REGS	165,640	176,600	0.06
USD	200,000	VTR FIN BV 6.3750% 15/07/28 REGS	213,597	174,261	0.06
EUR	170,000	ODIDO GROUP 5.5000% 15/01/30 REGS	192,644	168,370	0.05
EUR	150,000	BOELS TOPHOLD 6.2500% 15/02/29 REGS	160,853	166,840	0.05
EUR	140,000	VILLA DUTCH B 9.0000% 03/11/29 REGS	136,974	157,265	0.05
USD	220,000	INTERCEMENT F 5.7500% 17/07/24 REGS	200,083	153,632	0.05
EUR	132,000	SAIPEM FIN IN 4.8750% 30/05/30 EMTN	143,286	140,904	0.04
EUR	130,000	UNITED GROUP 5.2500% 01/02/30 REGS	148,772	136,475	0.04
GBP	100,000	BOOST NEWCO 8.5000% 15/01/31 REGS	123,875	135,492	0.04
EUR	104,000	FLORA FOOD MG 6.8750% 02/07/29 REGS	111,654	110,723	0.04
EUR	100,000	OI EUROPEAN G 6.2500% 15/05/28 REGS	109,240	110,580	0.04
EUR	100,000	OI EUROPEAN G 5.2500% 01/06/29 REGS	108,860	107,350	0.03
EUR	100,000	CITYCON TREAS 6.5000% 08/03/29 EMTN	107,744	106,970	0.03
USD	100,000	PETROBRAS GLOB 6.5000% 03/07/33	99,096	99,563	0.03
USD	150,000	EAGLE INT/RUY 7.5000% 01/05/25 144A	141,938	84,637	0.03
USD	80,000	SENSATA TECH 4.3750% 15/02/30 144A	72,778	73,494	0.02
USD	55,000	PETROBRAS GBL FIN 6.85% 05/06/2115	47,126	48,759	0.02
			<u>9,818,549</u>	<u>9,775,656</u>	<u>3.10</u>
		合計：オランダ	<u>15,593,081</u>	<u>15,366,137</u>	<u>4.88</u>
		ナイジェリア			
国債					
USD	700,000	REP OF NIGERI 8.2500% 28/09/51 REGS	523,783	535,500	0.17
USD	400,000	REP OF NIGERI 7.3750% 28/09/33 REGS	334,660	326,564	0.10
USD	200,000	REP OF NIGERI 7.6250% 28/11/47 REGS	128,388	144,890	0.05
			<u>986,831</u>	<u>1,006,954</u>	<u>0.32</u>
普通社債(固定金利債)					
USD	275,000	SEPLAT ENERGY 7.7500% 01/04/26 REGS	275,000	269,156	0.09
			<u>275,000</u>	<u>269,156</u>	<u>0.09</u>
		合計：ナイジェリア	<u>1,261,831</u>	<u>1,276,110</u>	<u>0.41</u>
		ノルウェー			
変動金利債					
EUR	531,000	VAR ENERGI ASA FRN 15/11/83	601,003	616,292	0.20
			<u>601,003</u>	<u>616,292</u>	<u>0.20</u>
		合計：ノルウェー	<u>601,003</u>	<u>616,292</u>	<u>0.20</u>
		オマーン			
国債					
USD	400,000	OMAN INTRNL B 6.7500% 17/01/48 REGS	385,175	407,500	0.13
USD	200,000	OMAN INTRNL B 6.7500% 28/10/27 REGS	213,400	206,250	0.07
USD	200,000	OMAN GVT INTL 6.5% 08/03/47 REGS	194,993	199,250	0.06
USD	200,000	OMAN INTRNL B 4.7500% 15/06/26 REGS	193,600	196,000	0.06
			<u>987,168</u>	<u>1,009,000</u>	<u>0.32</u>
		合計：オマーン	<u>987,168</u>	<u>1,009,000</u>	<u>0.32</u>

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
国債					
パキスタン					
USD	200,000	REP OF PAKIST 8.8750% 08/04/51 REGS	144,757	149,923	0.05
			144,757	149,923	0.05
		合計：パキスタン	144,757	149,923	0.05
国債					
パナマ					
USD	800,000	PANAMA 8.0000% 01/03/38	857,600	849,000	0.28
USD	335,000	PANAMA 7.5000% 01/03/31	334,997	350,913	0.11
USD	350,000	PANAMA 3.8700% 23/07/60	290,250	202,125	0.06
USD	200,000	PANAMA 6.8530% 28/03/54	200,000	185,000	0.06
			1,682,847	1,587,038	0.51
その他債券					
USD	200,000	PANAMA 4.5000% 15/05/47	139,300	139,500	0.04
USD	126,000	REP OF PANAMA 6.7% 26/01/36	129,279	123,480	0.04
			268,579	262,980	0.08
普通社債(固定金利債)					
USD	700,000	CARNIVAL CORP 5.7500% 01/03/27 144A	674,560	691,255	0.22
USD	250,000	CARNIVAL COR 10.5000% 01/06/30 144A	218,462	272,135	0.09
USD	196,000	CARNIVAL CORP 6.0000% 01/05/29 144A	166,342	193,660	0.06
			1,059,364	1,157,050	0.37
		合計：パナマ	3,010,790	3,007,068	0.96
国債					
パラグアイ					
USD	200,000	PARAGUAY 5.4000% 30/03/50 REGS	164,380	175,250	0.06
			164,380	175,250	0.06
		合計：パラグアイ	164,380	175,250	0.06
変動金利債					
ペルー					
USD	200,000	BANCO INTER PERU FRN 16/01/34 REGS	200,000	210,102	0.07
USD	200,000	BANCO DE CREDITO FRN 01/07/30 REGS	187,300	192,433	0.06
USD	200,000	BANCO DE CREDITO FRN 30/09/31 REGS	176,280	186,075	0.06
			563,580	588,610	0.19
国債					
USD	300,000	COFIDE 5.9500% 30/04/29 REGS	296,427	302,624	0.09
USD	200,000	COFIDE 2.4000% 28/09/27 REGS	174,200	180,250	0.06
USD	200,000	REPUBLIC OF PERU 3.0000% 15/01/34	197,300	162,937	0.05
USD	92,000	REPUBLIC OF PERU 8.7500% 21/11/33	126,743	111,766	0.04
USD	100,000	REPUBLIC OF PERU 5.6250% 18/11/50	105,790	97,403	0.03
USD	99,000	REPUBLIC OF PERU 3.3000% 11/03/41	75,807	73,502	0.02
USD	100,000	REPUBLIC OF PERU 3.5500% 10/03/51	78,740	70,742	0.02
USD	122,000	REPUBLIC OF PERU 3.2300% 28/07/2121	86,244	68,590	0.02
USD	86,000	REPUBLIC OF PERU 2.7800% 01/12/60	68,495	48,201	0.02
			1,209,746	1,116,015	0.35
その他債券					
USD	200,000	PERU LNG SRL 5.3750% 22/03/30 REGS	171,600	172,617	0.05
			171,600	172,617	0.05
普通社債(固定金利債)					
USD	300,000	PETROLEOS DEL 5.6250% 19/06/47 REGS	198,750	190,799	0.06
USD	250,000	PETROLEOS DEL 4.7500% 19/06/32 REGS	190,375	186,465	0.06
USD	50,000	INRETAIL SHOP 5.7500% 03/04/28 REGS	45,985	49,131	0.02
			435,110	426,395	0.14
		合計：ペルー	2,380,036	2,303,637	0.73

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
フィリピン					
国債					
USD	370,000	REP OF PHILIPPINES 5.5% 30/03/26	453,250	371,183	0.12
USD	350,000	PHILIPPINES(REP) 3.9500% 20/01/40	362,075	295,924	0.09
USD	108,000	PHILIPPINES(REP) 9.5000% 02/02/30	135,516	129,810	0.04
			950,841	796,917	0.25
普通社債(固定金利債)					
USD	400,000	NATIONAL POWER 9.625% 15/05/28 *	504,341	459,500	0.15
			504,341	459,500	0.15
		合計：フィリピン	1,455,182	1,256,417	0.40
ポーランド					
変動金利債					
EUR	116,000	BANK MILLENNIUM FRN 18/09/27 EMTN	124,480	132,892	0.04
			124,480	132,892	0.04
国債					
USD	200,000	BANK GOSPODAR 5.3750% 22/05/33 REGS	199,526	197,908	0.06
USD	84,000	REP OF POLAND 4.8750% 04/10/33	82,414	81,983	0.03
USD	55,000	REP OF POLAND 5.5000% 16/11/27 EMTN	55,311	56,066	0.02
USD	48,000	REP OF POLAND 5.5000% 04/04/53	47,261	47,218	0.02
			384,512	383,175	0.13
普通社債(固定金利債)					
EUR	200,000	CANPACK SA 2.3750% 01/11/27 REGS	186,096	200,292	0.06
USD	150,000	REP OF POLAND 5.7500% 16/11/32 EMTN	148,430	155,434	0.05
			334,526	355,726	0.11
		合計：ポーランド	843,518	871,793	0.28
ポルトガル					
変動金利債					
EUR	200,000	BANCO COM PORTUG FRN 18/04/72	219,600	217,489	0.07
EUR	200,000	FIDEL CO SEGUROS FRN 29/11/72	217,100	210,734	0.06
EUR	100,000	EDP SA FRN 23/04/83 EMTN	108,545	111,379	0.04
			545,245	539,602	0.17
		合計：ポルトガル	545,245	539,602	0.17
カタール					
国債					
USD	400,000	QATAR STATE O 4.4000% 16/04/50 REGS	425,973	350,947	0.11
USD	200,000	QATAR STATE O 4.0000% 14/03/29 REGS	199,000	193,696	0.06
USD	200,000	QATAR STATE O 4.8170% 14/03/49 REGS	234,209	187,386	0.06
			859,182	732,029	0.23
普通社債(固定金利債)					
USD	549,000	QATAR ENERGY 3.1250% 12/07/41 REGS	522,224	409,216	0.13
USD	300,000	QATAR ENERGY 2.2500% 12/07/31 REGS	294,036	250,464	0.08
			816,260	659,680	0.21
		合計：カタール	1,675,442	1,391,709	0.44
韓国					
変動金利債					
USD	250,000	SHINHAN FINL GRP FRN 12/11/69 REGS	250,000	235,230	0.07
			250,000	235,230	0.07

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	SK HYNIX INC 6.5000% 17/01/33 REGS	210,224	211,100	0.08
USD	200,000	SK HYNIX INC 5.5000% 16/01/29 REGS	199,096	200,021	0.06
USD	200,000	LGENERGYSOLUT 5.3750% 02/07/27 REGS	199,458	199,018	0.06
USD	200,000	LGENERGYSOLUT 5.5000% 02/07/34 REGS	198,318	196,012	0.06
			807,096	806,151	0.26
		合計：韓国	1,057,096	1,041,381	0.33
ルーマニア					
国債					
USD	356,000	ROMANIA 5.8750% 30/01/29 REGS	354,116	354,005	0.11
USD	320,000	ROMANIA 4.0000% 14/02/51 REGS	254,920	220,685	0.07
USD	200,000	ROMANIA 6.3750% 30/01/34 REGS	198,328	201,260	0.06
USD	98,000	ROMANIA 3.6250% 27/03/32 REGS	81,571	83,182	0.03
USD	32,000	ROMANIA 7.1250% 17/01/33 REGS	33,520	33,678	0.01
USD	22,000	ROMANIA 6.1250% 22/01/44 REGS	24,372	20,900	0.01
			946,827	913,710	0.29
普通社債(固定金利債)					
EUR	200,000	RCS & RDS SA 3.2500% 05/02/28 REGS	220,240	199,718	0.07
EUR	100,000	RCS & RDS SA 2.5000% 05/02/25 REGS	105,785	105,282	0.03
			326,025	305,000	0.10
		合計：ルーマニア	1,272,852	1,218,710	0.39
ロシア					
国債					
USD	1,000,000	RUSSIA-EUROBO 4.375% 21/03/29 REGS	1,035,164	655,000	0.21
			1,035,164	655,000	0.21
		合計：ロシア	1,035,164	655,000	0.21
サウジアラビア					
国債					
USD	600,000	SAUDI INT BON 5.0000% 18/01/53 REGS	550,788	528,786	0.18
USD	299,000	SAUDI INT BON 5.0000% 17/04/49 REGS	282,805	268,015	0.09
USD	400,000	SAUDI INT BON 3.4500% 02/02/61 REGS	392,000	261,972	0.08
USD	200,000	SAUDI INT BON 4.8750% 18/07/33 REGS	197,640	195,162	0.06
USD	200,000	SAUDI INT BON 4.6250% 04/10/47 REGS	225,700	170,600	0.05
USD	228,000	SAUDI INT BON 3.7500% 21/01/55 REGS	223,771	161,310	0.05
			1,872,704	1,585,845	0.51
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	SAUDI ARAB OI 3.5000% 24/11/70 REGS	197,668	129,500	0.04
			197,668	129,500	0.04
		合計：サウジアラビア	2,070,372	1,715,345	0.55
セネガル					
国債					
USD	300,000	SENEGAL REP O 6.7500% 13/03/48 REGS	220,800	216,375	0.07
			220,800	216,375	0.07
その他債券					
USD	400,000	SENEGAL REP O 6.2500% 23/05/33 REGS	339,230	335,000	0.11
			339,230	335,000	0.11
		合計：セネガル	560,030	551,375	0.18
シンガポール					
変動金利債					
USD	800,000	GLP PTE LTD FRN 17/11/72 EMTN	374,280	492,400	0.16
EUR	400,000	TRAFIGURA GROUP FRN 31/01/70 1	518,267	427,918	0.14
			892,547	920,318	0.30

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	MEDCO BELL 6.3750% 30/01/27 REGS	164,000	196,400	0.06
USD	200,000	MEDCO LAUREL 6.9500% 12/11/28 REGS	175,000	195,610	0.06
			339,000	392,010	0.12
		合計：シンガポール	1,231,547	1,312,328	0.42
南アフリカ					
変動金利債					
USD	200,000	ABSA GROUP LTD FRN 27/11/70	195,450	194,000	0.06
			195,450	194,000	0.06
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	ESKOM HLDG 7.125% 11/02/25 REGS	202,097	199,040	0.07
			202,097	199,040	0.07
		合計：南アフリカ	397,547	393,040	0.13
スペイン					
転換社債					
EUR	100,000	INTL CONSOL CV 1.1250% 18/05/28 IAG	99,163	98,827	0.03
			99,163	98,827	0.03
変動金利債					
EUR	400,000	BANCO SABADELL FRN 18/04/71	423,524	471,295	0.15
EUR	400,000	CAIXABANK FRN 16/04/72	438,360	444,995	0.14
EUR	400,000	BANKINTER SA FRN 17/10/69	451,040	427,880	0.14
EUR	300,000	BANCO CRED SOC C FRN 14/09/29 EMTN	321,947	355,402	0.11
EUR	200,000	CAIXABANK FRN 13/06/71	211,900	227,268	0.07
EUR	200,000	BANKINTER SA FRN 15/05/71	215,870	219,653	0.07
EUR	200,000	BANCO SANTANDER FRN 31/12/73	215,360	214,742	0.07
EUR	200,000	CAIXABANK FRN 09/01/72	195,142	209,602	0.07
EUR	200,000	BANCO CRED SOC C FRN 27/11/31 EMTN	216,036	209,328	0.07
EUR	200,000	BANCO SABADELL FRN 15/06/72	203,052	208,859	0.07
EUR	100,000	BANCO SABADELL FRN 08/09/29 EMTN	108,076	112,696	0.04
			3,000,307	3,101,720	1.00
その他債券					
USD	500,000	AI CANDELARIA 5.7500% 15/06/33 REGS	391,250	404,370	0.13
USD	200,000	INTL AIRPORT 12.0000% 15/03/33 REGS	200,664	202,017	0.06
			591,914	606,387	0.19
普通社債(固定金利債)					
EUR	829,000	LORCA TELECOM 4.0000% 18/09/27 REGS	856,294	865,055	0.28
EUR	265,000	LORCA TELECOM BOND 5.7500% 30/04/29	281,695	290,203	0.09
EUR	210,000	GREEN BIDCO 10.2500% 15/07/28 REGS	227,514	213,810	0.07
EUR	200,000	GRUPO-ANTOLIN 3.3750% 30/04/26 REGS	199,013	201,536	0.06
USD	200,000	GRIFOLS SA 4.7500% 15/10/28 144A	167,000	172,465	0.05
			1,731,516	1,743,069	0.55
		合計：スペイン	5,422,900	5,550,003	1.77
スリランカ					
国債					
USD	900,000	REP OF SRI LA 7.5500% 28/03/30 REGS	441,793	519,750	0.16
USD	300,000	REP OF SRI LA 6.7500% 18/04/28 REGS	171,000	177,000	0.06
USD	200,000	REP OF SRI LA 6.8500% 14/03/24 REGS	102,800	116,250	0.04
			715,593	813,000	0.26
		合計：スリランカ	715,593	813,000	0.26
スウェーデン					
変動金利債					
USD	400,000	SKANDINAV ENSKIL FRN 13/05/70	399,999	392,080	0.13
EUR	400,000	HEIMSTADEN BOSTA FRN 19/02/70	403,565	320,893	0.10

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

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	170,000	ASSEMBLIN CAVERI FRN 05/07/29 REGS	182,294	181,936	0.06
EUR	200,000	HEIMSTADEN BOSTA FRN 01/05/70	141,107	132,108	0.04
EUR	100,000	CASTELLUM AB FRN 02/03/72	90,270	94,669	0.03
			1,217,235	1,121,686	0.36
その他債券					
EUR	300,000	PREEM HOLDIN 12.0000% 30/06/27 REGS	276,792	272,857	0.09
			276,792	272,857	0.09
普通社債(固定金利債)					
EUR	488,000	VERISURE HOLD 3.2500% 15/02/27 REGS	593,683	501,133	0.15
EUR	372,000	VERISURE HOLD 3.8750% 15/07/26 REGS	393,123	392,955	0.13
EUR	300,000	VERISURE MIDH 5.2500% 15/02/29 REGS	325,573	313,651	0.10
EUR	400,000	INTRUM AB 3.0000% 15/09/27 REGS	441,840	275,521	0.09
EUR	240,000	VERISURE HOLD 5.5000% 15/05/30 REGS	256,896	260,800	0.08
EUR	215,000	ASSEMBLIN CAV 6.2500% 01/07/30 REGS	232,297	230,848	0.07
EUR	100,000	ERICSSON LM 5.3750% 29/05/28 EMTN	108,844	111,891	0.04
EUR	100,000	BALDER 1.8750% 14/03/25	99,020	105,091	0.03
			2,451,276	2,191,890	0.69
		合計：スウェーデン	3,945,303	3,586,433	1.14
スイス					
普通社債(固定金利債)					
USD	50,000	TRANSOCEAN AQUIL 8.0000% 30/09/28	50,000	50,818	0.02
			50,000	50,818	0.02
		合計：スイス	50,000	50,818	0.02
タイ					
変動金利債					
USD	200,000	BANGKOK BANK/HK FRN 23/03/70 REGS	189,810	194,733	0.06
USD	200,000	BANGKOK BANK/HK FRN 23/09/36 REGS	200,000	166,765	0.05
			389,810	361,498	0.11
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	GC TREASURY 2.9800% 18/03/31 REGS	168,180	169,788	0.06
USD	200,000	THAIOIL TRSRY 3.7500% 18/06/50 REGS	129,620	140,077	0.04
			297,800	309,865	0.10
		合計：タイ	687,610	671,363	0.21
トリニダード・トバゴ					
普通社債(固定金利債)					
USD	250,000	HERITAGE PETR 9.0000% 12/08/29 REGS	249,823	261,500	0.08
			249,823	261,500	0.08
		合計：トリニダード・トバゴ	249,823	261,500	0.08
チュニジア					
国債					
EUR	700,000	TUNISIAN REPU 6.3750% 15/07/26 REGS	625,326	645,260	0.21
			625,326	645,260	0.21
		合計：チュニジア	625,326	645,260	0.21
トルコ					
変動金利債					
USD	350,000	YAPI KREDI BANKA FRN 17/01/34 REGS	350,000	358,820	0.12
USD	200,000	QNB FINANSBANK FRN 15/11/33	200,000	216,696	0.07
USD	200,000	VAKIFBANK FRN 24/07/72 REGS	200,000	202,470	0.06
USD	200,000	TC ZIRAAT BANKAS FRN 02/08/34 REGS	200,000	202,250	0.06
			950,000	980,236	0.31

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
国債					
USD	700,000	TURKIYE REP OF 5.8750% 26/06/31	672,688	644,000	0.20
USD	350,000	REP OF TURKEY 4.875% 16/04/43	322,585	248,063	0.08
USD	200,000	TURKIYE REP OF 9.8750% 15/01/28	198,908	219,250	0.07
USD	200,000	HAZINE MUSTES 8.5091% 14/01/29 REGS	200,000	211,250	0.07
USD	200,000	TURKIYE REP OF 5.7500% 11/05/47	156,000	153,750	0.05
			1,550,181	1,476,313	0.47
		合計：トルコ	2,500,181	2,456,549	0.78
ウクライナ					
国債					
USD	1,500,000	UKRAINE GOVT 7.3750% 25/09/34 REGS	727,488	431,250	0.14
USD	800,000	UKRAINE GOVT 7.2530% 15/03/35 REGS	196,070	230,000	0.07
USD	200,000	UKRAINE GOVT 7.7500% 01/09/24 REGS	74,960	63,375	0.02
			998,518	724,625	0.23
		合計：ウクライナ	998,518	724,625	0.23
アラブ首長国連邦					
変動金利債					
USD	300,000	FIRST ABU DHABI FRN 04/04/34	300,000	306,263	0.10
USD	250,000	ABU DHABI COM BK FRN 27/05/72	250,000	264,750	0.08
USD	245,000	NBK TIER 1 FIN FRN 27/05/70 REGS	235,584	236,288	0.08
USD	200,000	MASHREQBANK PSC FRN 24/02/33	212,900	211,254	0.07
USD	200,000	EMIRATES NBD FRN 20/09/69	211,460	198,392	0.06
			1,209,944	1,216,947	0.39
国債					
USD	400,000	DUBAI GOVT IN 3.9000% 09/09/50 EMTN	327,597	293,769	0.09
USD	400,000	ABU DHABI GOV 3.1250% 30/09/49 REGS	376,880	280,061	0.09
USD	400,000	FIN DEPT SHAR 4.3750% 10/03/51 REGS	296,871	277,000	0.09
			1,001,348	850,830	0.27
普通社債(固定金利債)					
USD	400,000	MDGH GMTN RSC 5.5000% 28/04/33 REGS	411,662	411,000	0.13
			411,662	411,000	0.13
		合計：アラブ首長国連邦	2,622,954	2,478,777	0.79
イギリス					
変動金利債					
GBP	400,000	VODAFONE GROUP FRN 03/10/78	559,818	497,182	0.17
USD	400,000	BARCLAYS PLC FRN 31/12/73	381,650	405,749	0.13
EUR	330,000	ICELAND BONDCO FRN 15/02/27 REGS	355,846	356,090	0.11
USD	400,000	STANDARD CHART FRN 19/02/73 REGS	324,652	333,802	0.11
EUR	300,000	BRIT AMER TOBACC FRN 27/09/70 NCS	295,793	295,237	0.09
GBP	200,000	LLOYDS BK GR PLC FRN 27/12/70	233,610	258,580	0.08
GBP	202,000	CO-OP BANK HOLD FRN 06/04/27	264,792	255,432	0.08
GBP	200,000	BARCLAYS PLC FRN 15/09/70	201,130	250,677	0.08
USD	240,000	STANDARD CHART FRN 26/01/70 REGS	239,981	236,504	0.08
GBP	200,000	NATWEST GROUP FRN 31/03/70	276,920	222,723	0.07
USD	200,000	STANDARD CHART FRN 15/02/72 REGS	196,758	201,733	0.06
EUR	200,000	BRIT AMER TOBACC FRN 27/12/69 5.25	221,548	201,606	0.06
USD	175,000	VODAFONE GROUP FRN 04/04/79	194,675	180,240	0.06
EUR	130,000	BRITISH TELECOMM FRN 03/10/54 EMTN	139,819	139,409	0.04
GBP	100,000	CO-OP BANK HOLD FRN 27/11/25	132,715	127,883	0.04
			4,019,707	3,962,847	1.26
投資ファンド					
—	480	FRIGO NEWCO 1 LTD	0	5	0.00
			0	5	0.00

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
その他債券					
GBP	238,000	NEWDAY BONDC 13.2500% 15/12/26 REGS	370,627	323,570	0.10
USD	200,000	VEDANTA RESO 13.8750% 21/01/27 REGS	89,911	92,779	0.03
GBP	1,180,000	JOHNSTON PRES 8.6250% 01/06/19 REGS	417,444	0	0.00
			877,982	416,349	0.13
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
EUR	304,346	FRIGO DEBTCO PLC PIK 20/04/28 REGS	526,886	97,668	0.03
			526,886	97,668	0.03
普通社債(固定金利債)					
EUR	387,000	ALLWYN ENTERT 7.2500% 30/04/30 REGS	420,298	437,259	0.15
USD	400,000	ANTOFAGASTA 6.2500% 02/05/34 REGS	397,656	416,200	0.14
EUR	400,000	SIG 5.2500% 30/11/26 REGS	347,967	391,553	0.12
EUR	350,000	JAGUAR LAND R 4.5000% 15/01/26 REGS	329,335	374,098	0.12
GBP	293,000	BELLIS ACQUIS 8.1250% 14/05/30 REGS	366,572	370,021	0.12
EUR	320,000	JAGUAR LAND R 5.8750% 15/11/24 REGS	340,113	342,729	0.11
USD	336,000	INEOS FINANCE 7.5000% 15/04/29 REGS	336,000	339,369	0.11
GBP	300,000	VIRGIN MEDIA 4.1250% 15/08/30 REGS	376,935	314,848	0.10
EUR	300,000	DRAX FINCO PLC 2.6250% 01/11/25	295,695	310,545	0.10
GBP	225,000	JERROLD FINCO 7.8750% 15/04/30 REGS	283,837	285,213	0.09
EUR	250,000	INEOS QUATTRO 8.5000% 15/03/29 REGS	275,195	283,136	0.09
EUR	240,000	PINNACLE BIDC 8.2500% 11/10/28 REGS	262,567	272,132	0.09
USD	270,000	ANGLO AMERICA 5.5000% 02/05/33 REGS	273,521	264,889	0.08
GBP	250,000	VMED O2 UK FI 4.5000% 15/07/31 REGS	347,787	260,714	0.08
USD	400,000	LIQUID TELECO 5.5000% 04/09/26 REGS	341,420	251,460	0.08
GBP	230,000	OCADO GROUP P 3.8750% 08/10/26 REGS	309,373	246,473	0.08
GBP	200,000	CANARY WHARF 2.6250% 23/04/25 REGS	232,047	238,607	0.08
EUR	250,000	VMED O2 UK FI 3.2500% 31/01/31 REGS	315,652	235,334	0.07
GBP	180,000	PINEWOOD FINC 6.0000% 27/03/30 REGS	230,265	223,618	0.07
EUR	200,000	INEOS FINANCE 6.6250% 15/05/28 REGS	209,735	220,818	0.07
GBP	170,000	INSPIRED ENTE 7.8750% 01/06/26 REGS	239,930	205,982	0.07
USD	200,000	WE SODA INV H 9.3750% 14/02/31 REGS	206,700	203,710	0.06
USD	200,000	SISECAM UK PL 8.2500% 02/05/29 REGS	205,034	203,018	0.06
USD	200,000	ITHACA ENERGY 9.0000% 15/07/26 144A	192,750	202,613	0.06
USD	200,000	SOUTHERN GAS CO 6.875% 24/03/26 RE	207,500	201,000	0.06
GBP	160,000	PUNCH FINANCE 6.1250% 30/06/26 REGS	222,752	198,691	0.06
EUR	170,000	INEOS QUATTRO 8.5000% 15/03/29 144A	182,036	192,533	0.06
EUR	173,000	PEOPLECERT WI 5.7500% 15/09/26 REGS	190,355	185,003	0.06
EUR	200,000	VICTORIA PLC 3.6250% 24/08/26	208,563	183,989	0.06
USD	200,000	VIRGIN MEDIA 5.5000% 15/05/29 144A	183,000	182,597	0.06
USD	200,000	VMED O2 UK FI 4.2500% 31/01/31 144A	200,000	166,320	0.05
USD	200,000	MARB BONDCO P 3.9500% 29/01/31 REGS	150,750	166,265	0.05
EUR	140,000	PEU FIN LTD 7.2500% 01/07/28 REGS	152,852	155,247	0.05
EUR	140,000	INEOS FINANCE 6.3750% 15/04/29 REGS	151,487	154,064	0.05
GBP	100,000	PINNACLE BID 10.0000% 11/10/28 REGS	134,334	134,190	0.04
GBP	100,000	JERROLD FINCO 5.2500% 15/01/27 REGS	112,844	122,652	0.04
EUR	100,000	ALEXANDRITE 10.5000% 15/05/29 REGS	107,410	110,916	0.04
EUR	100,000	JAGUAR LAND R 4.5000% 15/07/28 REGS	118,370	106,756	0.03
USD	100,000	MACQUARIE AIR 8.3750% 01/05/28 144A	104,125	105,534	0.03
EUR	100,000	NOMAD FOODS B 2.5000% 24/06/28 REGS	91,672	98,546	0.03
EUR	100,000	CANARY WHARF 1.7500% 07/04/26 REGS	91,482	94,888	0.03
USD	50,000	MACQUARIE AIR 8.1250% 30/03/29 144A	50,000	52,859	0.02
USD	50,000	MACQUARIE AIR 6.5000% 26/03/31 144A	49,875	51,457	0.02
USD	25,000	MACQUARIE AIR 6.4000% 26/03/29 144A	24,997	25,426	0.01
			9,870,788	9,583,272	3.05
		合計：イギリス	15,295,363	14,060,141	4.47

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
アメリカ					
バンクローン					
USD	616,476	SORENSON HDGS SB FA FRN 17/03/26 TL	0	462,358	0.14
USD	155,046	SORENSON HDGS SA FA FRN 17/03/26 TL	0	116,284	0.04
USD	102,642	GLOBAL AVIATION FRN 13/01/18 2ND TL	585,198	0	0.00
			585,198	578,642	0.18
転換社債					
USD	15,996	CARNELIAN POINT HLD CV PIK 30/06/28	148,515	159,955	0.05
			148,515	159,955	0.05
変動金利債					
USD	362,000	VISTRA CORP FRN 31/12/70 144A	359,836	358,703	0.11
USD	200,000	ILFC E-CAP TRUST FRN 21/12/65 144A	153,833	162,961	0.05
USD	150,000	CITIGROUP INC FRN 30/07/69 V	138,425	146,604	0.05
USD	125,000	JPMORGAN CHASE FRN 01/08/69 HH	125,000	123,258	0.04
USD	103,000	ALLY FINANCIAL FRN 15/08/69 B	80,744	90,693	0.03
USD	82,000	CITIGROUP INC FRN 18/05/71 X	69,360	77,762	0.02
USD	75,000	ENERGY TRANS FRN 01/10/54	75,000	73,916	0.02
USD	75,000	CITIGROUP INC FRN 10/03/70 W	75,000	71,972	0.02
USD	50,000	NRG ENERGY INC FRN 31/12/72 144A	50,000	54,660	0.02
USD	50,000	AES CORP/THE FRN 15/01/55	50,000	50,663	0.02
USD	50,000	AMER ELEC PWR FRN 15/12/54	50,000	49,889	0.02
USD	50,000	AMER ELEC PWR FRN 15/12/54	50,000	49,724	0.02
USD	25,000	ENERGY TRANS FRN 15/05/54	25,000	26,165	0.01
			1,302,198	1,336,970	0.43
リミテッド・パートナーシップ					
—	364	FERRELLGAS PAR-B	96,000	64,608	0.02
			96,000	64,608	0.02
普通株式					
—	1,914	TALEN ENERGY REGISTERED SHS	58,687	210,329	0.08
—	140	CARNELIAN POINT HLDG LP COMMON UNI	313,272	166,544	0.05
—	1,032	GULFPORT ENERGY	48,338	158,433	0.05
—	35,171	UCI HOLDINGS INC COMMON STOCK	227,228	158,269	0.05
—	2,810	DIEBOLD NIXDORF	203,363	106,836	0.03
—	1,310	NEW HARDWOOD HOLDINGS BANKRUPTCY	89,237	65,500	0.02
—	1,984	ENDO INC	0	55,056	0.02
—	604	INCLUSIVE LANGUAGE SERVICES LLC CLB	0	30,221	0.01
—	145	EXXON MOBIL CORP	0	16,743	0.01
—	968	PARKER DRILLING	50,870	12,545	0.00
—	342	TPC GROUP SHARE REORG DUMMY	15,257	10,431	0.00
—	7,489	WARREN RESOURCES INC	0	1,872	0.00
—	1,176	IHEARTMEDIA-CL A	45,039	1,294	0.00
—	29	ENDO INC/COM 144A	0	805	0.00
—	9,727	BLUESTEM GROUP INC	178,196	340	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK E	0	0	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 F	0	0	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK C	0	0	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK D	0	0	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK H	0	0	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK G	0	0	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK A	0	0	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK B	0	0	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK I	0	0	0.00
—	22,715	DIRECTBUY HDGS INC RESTR CO (BONY)	386,155	0	0.00
			1,615,642	995,218	0.32

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
その他債券					
USD	435,000	AMERICAN AIRL 5.7500% 20/04/29 144A	415,645	423,848	0.13
USD	200,000	BORR IHC/BOR 10.3750% 15/11/30 144A	204,170	204,364	0.07
USD	101,908	AMC ENTMNT H PIK 15/06/26 144A	99,106	87,692	0.03
USD	50,000	AMERICAN AIRL 5.5000% 20/04/26 144A	32,166	33,044	0.01
USD	200,000	HERTZ CORP DFLT ESC 0% 15/01/28	0	18,000	0.01
USD	150,000	HERTZ CORP DFLT ESC 0% 01/08/26	0	13,500	0.00
			751,087	780,448	0.25
ベイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	150,000	WHITE CAP PAR PIK 15/03/26 144A	149,195	150,008	0.06
USD	75,000	BCPE ULYSSES PIK 01/04/27 144A	74,523	73,118	0.02
USD	75,000	IRIS HLDING INC PIK 15/02/26 144A	75,000	61,364	0.02
USD	94,865	EXELA INTER 11.5000% 15/04/26 144A	109,012	14,296	0.00
			407,730	298,786	0.10
普通社債(固定金利債)					
USD	620,000	OLYMPUS WTR H 9.7500% 15/11/28 144A	620,999	657,706	0.20
EUR	600,000	CHEMOURS CO 4.0000% 15/05/26	696,708	620,960	0.19
EUR	600,000	SUPERIOR IND 6.0000% 15/06/25 REGS	668,319	616,018	0.19
USD	600,000	CNOOC FIN 2015 US 3.5% 05/05/25	620,748	590,797	0.18
USD	550,000	TRANSDIGM INC 4.6250% 15/01/29 WI	520,249	513,586	0.15
USD	475,000	ADAMS HOMES I 9.2500% 15/10/28 144A	484,437	487,027	0.15
EUR	400,000	OLYMPUS WTR H 9.6250% 15/11/28 REGS	427,754	458,419	0.14
USD	455,000	NAVIENT CORP 6.7500% 15/06/26	477,280	457,008	0.14
USD	519,000	CCO HOLDINGS 4.5000% 01/05/32 WI	452,631	418,706	0.12
USD	400,000	CHARTIndustr 7.5000% 01/01/30 144A	406,451	414,017	0.12
USD	409,000	EMRLD BOR / E 6.6250% 15/12/30 144A	409,812	412,723	0.12
USD	400,000	CITGO PETROLE 7.0000% 15/06/25 144A	399,175	399,842	0.12
USD	375,000	EQT MIDSTREAM PT 6.5000% 15/07/48	338,437	378,818	0.11
USD	450,000	SIRIUS XM RAD 3.8750% 01/09/31 144A	378,269	367,900	0.11
USD	350,000	SPRINGLEAF FIN 7.1250% 15/03/26	341,030	356,063	0.11
USD	350,000	TRANSDIGM INC 5.5000% 15/11/27	338,223	343,480	0.11
USD	400,000	CP ATLAS BUYE 7.0000% 01/12/28 144A	376,590	343,036	0.11
USD	400,000	INNPHOS HOLD 9.3750% 15/02/28 144A	362,392	337,075	0.11
USD	325,000	LIFE TIME INC 8.0000% 15/04/26 144A	325,403	328,754	0.10
USD	323,000	AET UNI/AET F 8.2500% 15/02/26 144A	320,023	326,343	0.10
USD	380,000	VENTURE GLOBA 3.8750% 01/11/33 144A	325,062	324,125	0.10
USD	350,000	TERRAFORM POW 4.7500% 15/01/30 144A	320,187	319,221	0.10
USD	375,000	DORNOCH DEBT 6.6250% 15/10/29 144A	337,527	319,211	0.10
USD	300,000	FORD MOTOR CRED 7.2000% 10/06/30	302,219	315,860	0.10
EUR	300,000	FORD MOTOR CRED 2.3860% 17/02/26	292,664	313,206	0.10
USD	330,000	SCIH SALT HOL 6.6250% 01/05/29 144A	274,068	309,880	0.10
USD	346,000	FOUNDATION BL 6.0000% 01/03/29 144A	304,087	307,023	0.10
USD	325,000	ICAHN ENTER/FIN 5.2500% 15/05/27 WI	306,017	306,714	0.10
USD	335,000	ACRISURE LLC 4.2500% 15/02/29 144A	298,282	304,265	0.10
USD	350,000	JBS HLD/FD/LUX 3.6250% 15/01/32	293,950	302,567	0.10
USD	375,000	COINBASE GLOB 3.6250% 01/10/31 144A	273,499	300,999	0.10
USD	300,000	BUILDERS FIRS 6.3750% 15/06/32 144A	294,249	300,735	0.10
USD	300,000	TENET HEALTHCARE 6.1250% 15/06/30	298,124	298,721	0.10
USD	324,000	MINERVA MERGE 6.5000% 15/02/30 144A	293,664	298,428	0.09
USD	375,000	DISH DBS CORP 5.2500% 01/12/26 144A	346,383	295,743	0.09
USD	275,000	CIVITAS RESOU 8.6250% 01/11/30 144A	276,249	295,111	0.09
USD	305,000	WHITE CAP BUY 6.8750% 15/10/28 144A	284,493	294,121	0.09
USD	292,000	PRIME SEC/FIN 6.2500% 15/01/28 144A	284,320	287,765	0.09
USD	284,000	TRANSDIGM INC 6.7500% 15/08/28 144A	283,480	287,593	0.09
USD	300,000	CQP HOLDCO LP/BI 5.5000% 15/06/31	310,636	284,624	0.09
USD	300,000	SHEA HOMES 4.7500% 15/02/28	276,750	283,626	0.09
USD	290,000	OUTFRONT MEDI 5.0000% 15/08/27 144A	285,531	280,951	0.09
USD	300,000	NOVELIS CORP 4.7500% 30/01/30 144A	285,500	278,559	0.09
USD	290,000	NRG ENERGY IN 5.2500% 15/06/29 144A	275,515	278,473	0.09

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

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	275,000	BLOCK INC 6.5000% 15/05/32 144A	277,000	278,256	0.09
USD	295,000	DIRECTV FIN/D 5.8750% 15/08/27 144A	282,561	277,710	0.09
USD	325,000	CCO HOLDINGS 4.5000% 15/08/30 144A	331,505	275,470	0.09
USD	275,000	ALLIED UNIVER 9.7500% 15/07/27 144A	279,704	274,404	0.09
USD	275,000	L BRANDS 6.75% 01/07/36	278,563	273,712	0.09
USD	300,000	CIENA CORP 4.0000% 31/01/30 144A	275,438	271,533	0.09
USD	325,000	MPT OP PTNR/FINL 5.0000% 15/10/27	292,825	268,924	0.09
USD	300,000	POST HOLDINGS 4.5000% 15/09/31 144A	256,125	268,913	0.09
USD	280,000	UNITED WHOLES 5.5000% 15/04/29 144A	252,805	266,073	0.08
USD	285,000	CHS/COMMUNITY 5.6250% 15/03/27 144A	246,138	266,040	0.08
USD	277,000	MEDLINE BORRO 5.2500% 01/10/29 144A	266,521	264,589	0.08
USD	275,000	YUM! BRANDS INC 5.3750% 01/04/32	266,206	264,538	0.08
USD	261,623	WERNER FINCO 14.5000% 15/10/28 144A	250,000	261,013	0.08
USD	265,000	SS&C TECH INC 5.5000% 30/09/27 144A	261,785	260,999	0.08
USD	275,000	HAT HOLDINGS 3.3750% 15/06/26 144A	261,180	259,482	0.08
USD	250,000	BEACON ROOFIN 6.5000% 01/08/30 144A	255,000	252,326	0.08
USD	255,000	EVERI HOLDING 5.0000% 15/07/29 144A	250,905	250,837	0.08
USD	250,000	SUNOCO LP/FIN 6.0000% 15/04/27 WI	251,063	249,694	0.08
USD	225,000	VENTURE GLOBA 9.5000% 01/02/29 144A	225,750	247,061	0.08
USD	225,000	RAIN CARBON 12.2500% 01/09/29 144A	232,313	242,541	0.08
USD	233,000	VENTURE GLOBA 8.1250% 01/06/28 144A	233,088	240,331	0.08
USD	250,000	NEPTUNE BIDCO 9.2900% 15/04/29 144A	237,790	240,056	0.08
USD	225,000	SMYRNA READY 8.8750% 15/11/31 144A	238,313	238,760	0.08
USD	260,000	WR GRACE HOLD 5.6250% 15/08/29 144A	244,433	238,536	0.08
USD	250,000	METIS MERGER 6.5000% 15/05/29 144A	234,597	233,006	0.07
USD	275,000	ROCKET MTGE L 4.0000% 15/10/33 144A	215,063	231,841	0.07
USD	275,000	UNIVISION COM 4.5000% 01/05/29 144A	278,980	231,223	0.07
USD	225,000	PERMIAN RESR 7.0000% 15/01/32 144A	228,750	231,148	0.07
USD	240,000	CCO HDG LLC/CAP 5.125% 01/05/27 144	235,050	230,756	0.07
USD	242,000	STANDARD INDS 4.7500% 15/01/28 144A	227,069	230,410	0.07
USD	220,000	LIGHT & WONDE 7.2500% 15/11/29 144A	219,400	224,858	0.07
USD	235,000	TENET HEALTHCARE 4.6250% 15/06/28	239,400	224,208	0.07
USD	238,000	TRANSDIGM INC 4.8750% 01/05/29 WI	230,950	223,300	0.07
USD	225,000	VISTRA OPERAT 5.5000% 01/09/26 144A	222,844	221,911	0.07
USD	225,000	BRISTOW GROUP 6.8750% 01/03/28 144A	225,188	221,059	0.07
USD	225,000	CLD SFTWR GRP 9.0000% 30/09/29 144A	188,406	218,433	0.07
USD	221,000	EQT MIDSTREAM PT 5.5000% 15/07/28	206,710	217,622	0.07
USD	222,000	DEALER TIRE L 8.0000% 01/02/28 144A	213,804	213,701	0.07
USD	235,000	QUICKEN LOANS 3.6250% 01/03/29 144A	196,903	213,223	0.07
USD	200,000	GREYSTAR REAL 7.7500% 01/09/30 144A	201,273	210,779	0.07
USD	200,000	STAR PARENT I 9.0000% 01/10/30 144A	208,813	210,260	0.07
USD	212,000	PENNYMAC FIN 5.3750% 15/10/25 144A	200,266	210,140	0.07
USD	300,000	CHS/COMMUNITY 6.1250% 01/04/30 144A	296,000	209,805	0.07
USD	250,000	CLEAR CHANNEL 7.5000% 01/06/29 144A	207,438	209,430	0.07
USD	200,000	BOOST NEWCO B 7.5000% 15/01/31 144A	200,000	208,659	0.07
USD	225,000	WEEKLEY HM LL 4.8750% 15/09/28 144A	226,250	208,545	0.07
USD	200,000	VISTRA OPERAT 7.7500% 15/10/31 144A	201,500	208,267	0.07
USD	200,000	VENTURE GLOBA 8.3750% 01/06/31 144A	200,313	207,579	0.07
USD	225,000	CHEMOURS CO 5.7500% 15/11/28 144A	197,695	207,545	0.07
USD	200,000	EQUIPMENTSHAR 8.6250% 15/05/32 144A	203,000	207,424	0.07
USD	233,000	KB HOME 4.0000% 15/06/31	203,125	205,816	0.07
USD	200,000	KEHE DIS/FIN/ 9.0000% 15/02/29 144A	201,750	205,069	0.07
USD	200,000	NUSTAR LOGISTICS 6.3750% 01/10/30	197,500	203,378	0.06
USD	200,000	ZEBRA TECH CO 6.5000% 01/06/32 144A	200,750	202,592	0.06
USD	200,000	GEN DIGITAL I 6.7500% 30/09/27 144A	198,839	202,591	0.06
USD	225,000	BUILDERS FIRS 4.2500% 01/02/32 144A	225,375	199,044	0.06
USD	225,000	PLAYTIKA HOLD 4.2500% 15/03/29 144A	194,063	197,514	0.06
USD	220,000	HILTON DOMEST 4.0000% 01/05/31 144A	193,318	197,283	0.06
EUR	170,000	KRONOS INTL I 9.5000% 15/03/29 REGS	194,440	197,120	0.06
USD	236,000	CHS/COMMUNITY 5.2500% 15/05/30 144A	213,800	195,496	0.06
USD	200,000	SMYRNA READY 6.0000% 01/11/28 144A	200,875	195,388	0.06

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

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	200,000	EDGEWELL PERS 5.5000% 01/06/28 144A	189,500	195,347	0.06
USD	215,000	UNITED RENTAL NA 4.0000% 15/07/30	217,812	194,540	0.06
USD	200,000	BOC AVIATION 4.8750% 03/05/33 REGS	197,820	192,625	0.06
USD	200,000	WORLD ACCEPTA 7.0000% 01/11/26 144A	185,500	190,858	0.06
USD	200,000	KOSMOS ENERGY 7.5000% 01/03/28 REGS	200,000	190,767	0.06
USD	190,000	BLUE RACER MI 6.6250% 15/07/26 144A	187,396	189,938	0.06
USD	200,000	LSP11 A5 HOLD 6.6250% 15/10/29 144A	194,750	189,305	0.06
USD	175,000	NCR ATLEOS LL 9.5000% 01/04/29 144A	172,813	189,275	0.06
USD	200,000	SASOL FINANCING 4.3750% 18/09/26	180,610	188,334	0.06
USD	190,000	ENTEGRIS ESCR 5.9500% 15/06/30 144A	182,013	188,230	0.06
USD	188,000	NEXTERA ENERG 4.2500% 15/09/24 144A	191,290	185,885	0.06
USD	200,000	SUNOCO LP/FIN 4.5000% 30/04/30	187,500	185,004	0.06
EUR	160,000	SCIL IV LLC / 9.5000% 15/07/28 REGS	174,256	184,956	0.06
USD	188,000	CAMELOT RETUR 8.7500% 01/08/28 144A	178,635	184,315	0.06
USD	180,000	ZF NA CAPITAL 6.8750% 14/04/28 144A	179,438	183,477	0.06
USD	200,000	FRONTIER COMM 6.7500% 01/05/29 144A	173,250	183,214	0.06
USD	200,000	NAVIENT CORP 5.5000% 15/03/29	194,250	183,207	0.06
USD	200,000	IRON MTN INFO 5.0000% 15/07/32 144A	188,813	183,040	0.06
USD	200,000	ATLAS LUXCO 4 4.6250% 01/06/28 144A	167,500	182,892	0.06
USD	175,000	CHS/COMMUNIT 10.8750% 15/01/32 144A	175,000	182,220	0.06
USD	185,000	GO DADDY OP/F 5.2500% 01/12/27 144A	189,275	181,166	0.06
USD	175,000	ONEMAIN FINANCE 7.8750% 15/03/30	173,973	180,627	0.06
USD	200,000	TRONOX INC 4.6250% 15/03/29 144A	175,250	180,585	0.06
EUR	170,000	ENCORE CAPITA 4.8750% 15/10/25 REGS	198,741	180,485	0.06
USD	175,000	DELEK LOG PT/ 8.6250% 15/03/29 144A	176,094	180,196	0.06
USD	200,000	ORGANON & CO/ 5.1250% 30/04/31 144A	200,000	179,115	0.06
USD	190,000	MOLINA HEALTH 4.3750% 15/06/28 144A	172,218	178,871	0.06
USD	175,000	FORTRESS TRAN 7.0000% 01/05/31 144A	177,656	178,663	0.06
USD	175,000	CLD SFTWR GRP 8.2500% 30/06/32 144A	175,000	178,359	0.06
USD	175,000	NEW ENTERPRIS 9.7500% 15/07/28 144A	185,438	177,919	0.06
USD	173,000	K HOVNBANIAN 13.5000% 01/02/26 144A	212,243	177,325	0.06
USD	200,000	AFFINITY INTE 6.8750% 15/12/27 144A	209,750	176,444	0.06
USD	185,000	SEALED AIR CO 5.0000% 15/04/29 144A	182,158	176,179	0.06
USD	175,000	FREE MTGE HOL 9.2500% 01/02/29 144A	176,188	175,034	0.06
USD	175,000	MATADOR RESOURC 5.8750% 15/09/26 WI	178,063	174,716	0.06
USD	175,000	OWENS-BROCKWA 6.6250% 13/05/27 144A	175,219	174,660	0.06
USD	215,000	FORD MOTOR CO 4.7500% 15/01/43	182,517	174,471	0.06
USD	175,000	FORTREA HOLDI 7.5000% 01/07/30 144A	176,049	174,077	0.06
USD	175,000	HESS MIDSTREA 5.6250% 15/02/26 144A	177,558	173,882	0.06
USD	200,000	MOLINA HEALTH 3.8750% 15/05/32 144A	185,388	173,451	0.06
USD	170,000	TENET HEALTHC 6.7500% 15/05/31 144A	170,615	172,918	0.06
USD	185,000	VIRTUSA CORP 7.1250% 15/12/28 144A	181,728	172,594	0.05
USD	200,000	CSC HOLDINGS 11.7500% 31/01/29 144A	200,000	171,880	0.05
USD	175,000	MGIC INVT CORP 5.2500% 15/08/28	184,652	170,432	0.05
USD	200,000	MATCH GROUP I 3.6250% 01/10/31 144A	169,500	169,213	0.05
USD	200,000	SASOL FINANCING 5.5000% 18/03/31	200,000	168,048	0.05
USD	161,000	WINDSOR HOLDI 8.5000% 15/06/30 144A	160,651	168,045	0.05
USD	175,000	FORESTAR GROU 3.8500% 15/05/26 144A	167,250	167,499	0.05
USD	174,000	PG&E CORP 5.0000% 01/07/28	161,593	167,263	0.05
USD	225,000	GRAFTECH GLOB 9.8750% 15/12/28 144A	213,483	165,668	0.05
USD	175,000	IRON MOUNTAIN 4.8750% 15/09/29 144A	176,531	165,154	0.05
USD	175,000	MAJORDRIVE HO 6.3750% 01/06/29 144A	154,875	164,795	0.05
USD	175,000	SIRIUS XM RAD 5.5000% 01/07/29 144A	169,572	164,505	0.05
USD	175,000	IMOLA MERGER 4.7500% 15/05/29 144A	173,216	163,704	0.05
USD	150,000	VENTURE GLOBA 9.8750% 01/02/32 144A	150,161	163,252	0.05
USD	175,000	ALLEGHENY TECH 5.1250% 01/10/31	157,750	161,857	0.05
USD	163,000	PRIME SEC/FIN 5.7500% 15/04/26 144A	161,900	161,825	0.05
EUR	170,000	UGI INTL LLC 2.5000% 01/12/29 REGS	191,139	161,461	0.05
USD	175,000	MERITAGE HOME 3.8750% 15/04/29 144A	178,750	161,144	0.05
USD	160,000	SPRINGLEAF FIN 6.6250% 15/01/28	154,800	160,600	0.05
USD	175,000	TMS INTERNATI 6.2500% 15/04/29 144A	169,000	160,078	0.05

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

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	150,000	HILCORP ENERG 8.3750% 01/11/33 144A	150,000	159,615	0.05
USD	175,000	AVANTOR FUNDI 3.8750% 01/11/29 144A	161,103	159,197	0.05
USD	200,000	PARK RIVER HO 5.6250% 01/02/29 144A	197,750	158,892	0.05
USD	175,000	DAVITA INC 4.6250% 01/06/30 144A	169,695	158,835	0.05
USD	166,000	CLEAR CHANNEL 5.1250% 15/08/27 144A	166,112	158,733	0.05
USD	225,000	HOSPITALITY PROP 4.3750% 15/02/30	192,875	158,579	0.05
USD	150,000	TENET HEALTHCARE 6.8750% 15/11/31	147,000	158,066	0.05
USD	400,000	DISH DBS CORP 5.1250% 01/06/29	280,063	158,050	0.05
USD	200,000	CHS/COMMUNITY 4.7500% 15/02/31 144A	174,375	157,504	0.05
USD	170,000	MEDLINE BORRO 3.8750% 01/04/29 144A	163,117	156,635	0.05
USD	174,000	ARCHES BUYER 4.2500% 01/06/28 144A	159,255	155,366	0.05
USD	150,000	ZF NA CAPITAL 6.8750% 23/04/32 144A	150,000	155,275	0.05
USD	189,600	ANYWHERE RE/C 7.0000% 15/04/30 144A	175,738	155,183	0.05
USD	175,000	KAISER ALUMIN 4.5000% 01/06/31 144A	140,875	154,856	0.05
USD	140,000	ALLY FINANCIAL 8% 01/11/31	146,862	154,788	0.05
USD	150,000	KB HOME 7.2500% 15/07/30	147,600	154,557	0.05
USD	150,000	HUB INTL LTD 7.2500% 15/06/30 144A	152,000	153,855	0.05
USD	150,000	ZF NA CAPITAL 6.7500% 23/04/30 144A	150,000	152,819	0.05
USD	150,000	VISTRA OPERAT 6.8750% 15/04/32 144A	150,000	152,276	0.05
USD	200,000	CSC HOLDINGS 5.3750% 01/02/28 144A	168,125	151,991	0.05
USD	175,000	HILTON DOMEST 3.6250% 15/02/32 144A	146,708	151,517	0.05
USD	150,000	CENTURY COMMUNIT 6.7500% 01/06/27	155,625	150,866	0.05
USD	157,000	PG&E CORP 5.2500% 01/07/30	146,353	150,068	0.05
USD	150,000	ALLY FINANCIAL 6.7000% 14/02/33	149,951	149,565	0.05
USD	150,000	CITGO PETROLE 6.3750% 15/06/26 144A	150,000	149,436	0.05
USD	150,000	SYNCHRONY FINANC 7.2500% 02/02/33	149,644	149,412	0.05
USD	150,000	NUSTAR LOGISTICS 5.625% 28/04/27	148,688	148,795	0.05
USD	150,000	CINEMARK USA 5.8750% 15/03/26 144A	147,813	148,474	0.05
USD	150,000	MGM RESORTS 5.5000% 15/04/27	160,021	148,037	0.05
USD	165,000	ASHTON WOODS 4.6250% 01/04/30 144A	147,400	147,693	0.05
USD	150,000	HOME POINT CA 5.0000% 01/02/26 144A	134,213	146,999	0.05
USD	150,000	MACY'S RETAIL 5.8750% 01/04/29 144A	139,163	145,389	0.05
USD	150,000	ALBERTSONS CO 4.6250% 15/01/27 144A	144,281	144,959	0.05
USD	155,000	CALPINE CORP 5.0000% 01/02/31 144A	129,038	144,661	0.05
USD	150,000	PARK-OHIO INDUST 6.6250% 15/04/27	136,858	144,452	0.05
USD	145,000	CENTRAL PAR/C 7.2500% 15/06/29 144A	142,456	144,347	0.05
EUR	130,000	EMRLD BOR / E 6.3750% 15/12/30 REGS	144,066	144,276	0.05
USD	150,000	CLD SFTWR GRP 6.5000% 31/03/29 144A	128,250	144,003	0.05
USD	150,000	FORESTAR GROU 5.0000% 01/03/28 144A	148,500	143,817	0.05
USD	138,000	FRONTIER COMM 8.7500% 15/05/30 144A	138,945	143,479	0.05
USD	150,000	NEW ENTERPRIS 5.2500% 15/07/28 144A	137,925	141,892	0.05
USD	150,000	SPIRIT AEROSYSYTE 4.6000% 15/06/28	130,125	140,492	0.04
USD	150,000	CONSENSUS CLO 6.5000% 15/10/28 144A	141,000	140,281	0.04
USD	150,000	CCO HOLDINGS 5.0000% 01/02/28 144A	157,059	140,271	0.04
USD	200,000	HLF FIN SARL 4.8750% 01/06/29 144A	146,500	139,225	0.04
USD	150,000	PATTERN ENERG 4.5000% 15/08/28 144A	155,250	138,891	0.04
USD	150,000	PRIME SEC/FIN 3.3750% 31/08/27 144A	150,000	138,885	0.04
USD	112,000	ASCENT RESOUR 9.0000% 01/11/27 144A	89,988	138,682	0.04
USD	150,000	FERRELLGAS LP 5.8750% 01/04/29 144A	150,000	138,229	0.04
USD	150,000	CHARTER COMM OPT 6.4840% 23/10/45	141,701	137,645	0.04
USD	125,000	TRIDENT TPI 12.7500% 31/12/28 144A	126,735	136,585	0.04
USD	138,000	LABL INC 6.7500% 15/07/26 144A	136,119	136,322	0.04
USD	140,000	VIASAT INC 5.6250% 15/09/25 144A	133,109	136,000	0.04
USD	150,000	BOYD GAMING C 4.7500% 15/06/31 144A	132,938	135,933	0.04
USD	125,000	FREEDOM MORT 12.2500% 01/10/30 144A	122,500	134,538	0.04
USD	125,000	FREEDOM MORT 12.0000% 01/10/28 144A	122,500	134,278	0.04
USD	150,000	ENLINK MIDSTREAM 5.6000% 01/04/44	126,375	133,820	0.04
USD	125,000	HELIX ENERGY 9.7500% 01/03/29 144A	124,408	133,166	0.04
USD	175,000	LD HOLDINGS G 6.1250% 01/04/28 144A	100,188	132,966	0.04
USD	125,000	AMERITEX HOL 10.2500% 15/10/28 144A	124,518	131,806	0.04
USD	125,000	GENESIS ENERGY 8.8750% 15/04/30	125,151	131,540	0.04

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

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	130,000	SOLARIS MIDST 7.6250% 01/04/26 144A	126,488	130,568	0.04
USD	125,000	AMERICAN AIRL 8.5000% 15/05/29 144A	125,000	130,170	0.04
USD	130,000	ASHTON WOODS 6.6250% 15/01/28 144A	128,575	129,830	0.04
USD	150,000	WESTERN GAS PART 5.3000% 01/03/48	118,625	129,821	0.04
USD	125,000	RANGE RESOURCES 8.2500% 15/01/29 WI	126,125	129,534	0.04
USD	125,000	TRINITY IND 7.7500% 15/07/28 144A	125,625	129,392	0.04
USD	150,000	COINBASE GLOB 3.3750% 01/10/28 144A	116,375	128,616	0.04
USD	135,000	CALPINE CORP 4.5000% 15/02/28 144A	126,663	128,293	0.04
USD	125,000	AAR ESCROW 6.7500% 15/03/29 144A	126,594	127,349	0.04
USD	125,000	ROCKET SOFTWA 9.0000% 28/11/28 144A	125,000	127,032	0.04
USD	125,000	HARVEST MIDST 7.5000% 01/09/28 144A	126,458	127,010	0.04
USD	140,000	LAMAR MEDIA CORP 4.0000% 15/02/30	124,250	126,934	0.04
USD	125,000	COTY/HFC PRES 6.6250% 15/07/30 144A	125,094	126,917	0.04
USD	125,000	WR GRACE HOLD 7.3750% 01/03/31 144A	124,012	126,739	0.04
USD	125,000	SS&C TECH INC 6.5000% 01/06/32 144A	125,000	126,287	0.04
USD	130,000	SOUTHWESTERN ENE 5.3750% 15/03/30	122,850	126,109	0.04
USD	125,000	WYNDHAM INC 6.6250% 31/07/26 144A	125,000	125,985	0.04
USD	125,000	LAREDO PETROL 7.7500% 31/07/29 144A	120,739	125,984	0.04
USD	125,000	ACRISURE LLC 7.5000% 06/11/30 144A	125,000	125,873	0.04
USD	125,000	ALBERTSONS CO 6.5000% 15/02/28 144A	125,031	125,780	0.04
USD	125,000	TRANSDIGM INC 6.3750% 01/03/29 144A	124,875	125,709	0.04
USD	125,000	BEAZER HOMES USA 7.2500% 15/10/29	125,000	125,208	0.04
USD	125,000	GENESE & WYO 6.2500% 15/04/32 144A	125,000	124,580	0.04
USD	125,000	HILCORP ENERG 6.2500% 01/11/28 144A	125,000	123,476	0.04
USD	125,000	NEWELL BRANDS I 6.3750% 15/09/27	126,500	123,307	0.04
USD	125,000	VIPER ENERGY 5.3750% 01/11/27 144A	123,750	122,640	0.04
USD	125,000	OLIN CORP 5.6250% 01/08/29	124,980	122,561	0.04
USD	125,000	WASH MULT ACQ 5.7500% 15/04/26 144A	121,688	122,218	0.04
USD	125,000	MCGRAW-HILL E 8.0000% 01/08/29 144A	125,000	121,269	0.04
USD	125,000	FREEDOM MORTG 6.6250% 15/01/27 144A	125,000	120,991	0.04
USD	130,000	JACOBS ENTERT 6.7500% 15/02/29 144A	120,628	120,569	0.04
USD	120,000	GTCR AP FINAN 8.0000% 15/05/27 144A	116,700	120,299	0.04
USD	125,000	COMPASS MIN I 6.7500% 01/12/27 144A	125,000	119,435	0.04
USD	125,000	STAPLES INC 10.7500% 01/09/29 144A	123,826	118,829	0.04
USD	125,000	CCO HOLDINGS 6.3750% 01/09/29 144A	125,000	118,824	0.04
USD	125,000	IRON MOUNTAIN 5.6250% 15/07/32 144A	103,640	118,634	0.04
USD	125,000	BUILDERS FIRS 5.0000% 01/03/30 144A	127,000	118,124	0.04
USD	208,000	GRAY ESCROW I 5.3750% 15/11/31 144A	161,917	117,921	0.04
USD	137,000	SIRIUS XM RAD 4.1250% 01/07/30 144A	117,135	117,016	0.04
USD	125,000	COMSTOCK RE I 5.8750% 15/01/30 144A	125,000	116,468	0.04
USD	120,000	POST HOLDINGS 5.5000% 15/12/29 144A	105,300	115,765	0.04
USD	125,000	AVIS BUDGET C 4.7500% 01/04/28 144A	125,000	114,880	0.04
USD	125,000	CROCS INC 4.2500% 15/03/29 144A	108,438	113,993	0.04
USD	150,000	CCO HOLDINGS 4.2500% 15/01/34 144A	111,375	113,981	0.04
USD	115,000	LADDER CAP FI 5.2500% 01/10/25 144A	109,271	113,945	0.04
USD	125,000	PENNYMAC FIN 4.2500% 15/02/29 144A	124,375	113,924	0.04
USD	125,000	OWENS & MINOR 6.6250% 01/04/30 144A	125,000	113,661	0.04
USD	125,000	LITHIA MOTORS 3.8750% 01/06/29 144A	127,020	112,340	0.04
USD	125,000	LEEWARD RENEW 4.2500% 01/07/29 144A	126,750	111,876	0.04
USD	100,000	SPIRIT AEROSY 9.7500% 15/11/30 144A	101,906	110,336	0.04
USD	100,000	CHART INDUSTR 9.5000% 01/01/31 144A	104,175	108,390	0.03
USD	125,000	LGI HOMES INC 4.0000% 15/07/29 144A	103,750	108,348	0.03
USD	100,000	MRT MID PART 11.5000% 15/02/28 144A	104,250	108,194	0.03
USD	225,000	CASTLE US HOL 9.5000% 15/02/28 144A	225,000	108,000	0.03
USD	100,000	ONEMAIN FINANCE 9.0000% 15/01/29	99,625	105,563	0.03
USD	110,000	CHURCHILL DOW 4.7500% 15/01/28 144A	98,563	105,208	0.03
USD	100,000	HANESBRANDS I 9.0000% 15/02/31 144A	100,750	105,058	0.03
USD	106,000	LEVEL 3 FIN 10.5000% 15/05/30 144A	102,515	104,793	0.03
USD	100,000	GEO GROUP IN 10.2500% 15/04/31 144A	100,000	104,683	0.03
USD	100,000	CITGO PETROLE 8.3750% 15/01/29 144A	100,000	103,041	0.03
USD	100,000	JEFFERSON CAP 9.5000% 15/02/29 144A	100,000	103,037	0.03

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

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	100,000	FORTRESS TRAN 9.7500% 01/08/27 144A	107,688	102,641	0.03
USD	100,000	NORTONLIFELOC 7.1250% 30/09/30 144A	100,406	102,518	0.03
USD	125,000	COMMSCOPE TECH FIN 6% 15/06/25 144A	112,813	102,500	0.03
USD	100,000	CALIFORNIA RE 8.2500% 15/06/29 144A	100,000	102,119	0.03
USD	125,000	MACYS RETAIL HLD 5.1250% 15/01/42	83,438	101,882	0.03
USD	100,000	HOWARD MIDSTR 7.3750% 15/07/32 144A	100,000	101,875	0.03
USD	100,000	FORTRESS TRAN 7.0000% 15/06/32 144A	100,000	101,516	0.03
USD	100,000	PANTHER ESCRO 7.1250% 01/06/31 144A	100,000	101,287	0.03
USD	100,000	BRINK'S CO/TH 6.7500% 15/06/32 144A	100,000	101,251	0.03
USD	100,000	ONEMAIN FINANCE 7.5000% 15/05/31	100,000	101,215	0.03
USD	100,000	GENESIS ENERGY 7.7500% 01/02/28	97,000	101,081	0.03
USD	129,159	STAPLES INC 12.7500% 15/01/30 144A	137,009	100,923	0.03
USD	101,000	APX GROUP INC 6.7500% 15/02/27 144A	98,475	100,792	0.03
USD	100,000	ACRISURE LLC 8.2500% 01/02/29 144A	100,000	100,698	0.03
USD	100,000	BUCKEYE PARTN 6.8750% 01/07/29 144A	100,000	100,615	0.03
USD	100,000	CAESARS ENT 6.5000% 15/02/32 144A	100,000	100,575	0.03
USD	100,000	SELECT MEDICA 6.2500% 15/08/26 144A	103,528	100,478	0.03
USD	100,000	ALLIED UNIVER 7.8750% 15/02/31 144A	100,000	100,310	0.03
USD	100,000	RHP HOTEL PPT 6.5000% 01/04/32 144A	100,000	100,201	0.03
USD	102,000	DISH NETWORK 11.7500% 15/11/27 144A	99,137	100,043	0.03
USD	100,000	FIRSTCASH INC 6.8750% 01/03/32 144A	100,000	100,018	0.03
USD	100,000	FXI HOLDINGS 12.2500% 15/11/26 144A	98,250	99,090	0.03
USD	100,000	AVIS BUDGET C 8.0000% 15/02/31 144A	98,250	99,016	0.03
USD	100,000	CCO HOLDINGS 7.3750% 01/03/31 144A	98,280	98,707	0.03
USD	112,000	FORD MOTOR CO 5.2910% 08/12/46	95,072	98,667	0.03
USD	100,000	US ACUTE CARE 9.7500% 15/05/29 144A	98,071	98,434	0.03
USD	100,000	LABL INC 10.5000% 15/07/27 144A	94,850	98,021	0.03
USD	100,000	HOSPITALITY PROP 4.5000% 15/03/25	99,250	97,984	0.03
USD	100,000	CNX RESOURCES 6.0000% 15/01/29 144A	100,000	97,835	0.03
USD	105,000	VISTRA OPERAT 4.3750% 01/05/29 144A	105,038	97,806	0.03
USD	100,000	PBF HOLDING CO 6.0000% 15/02/28	85,784	97,610	0.03
USD	100,000	FORTRESS TRAN 5.5000% 01/05/28 144A	91,000	97,276	0.03
USD	100,000	CDI ESCROW IS 5.7500% 01/04/30 144A	100,000	97,178	0.03
USD	109,000	SBA COMMUNICATI 3.1250% 01/02/29 WI	90,622	97,121	0.03
USD	100,000	SCIL IV LLC / 5.3750% 01/11/26 144A	101,250	96,679	0.03
USD	92,000	KNIFE RIVER C 7.7500% 01/05/31 144A	93,005	96,249	0.03
USD	100,000	NATIONSTAR MT 5.5000% 15/08/28 144A	100,000	96,129	0.03
USD	100,000	CATALENT PHAR 3.5000% 01/04/30 144A	79,625	95,744	0.03
USD	100,000	HILTON DOMESTIC 4.8750% 15/01/30 WI	93,698	95,701	0.03
USD	125,000	HOSPITALITY PROP 4.9500% 01/10/29	112,438	95,324	0.03
USD	100,000	HAWAIIAN BRAN 5.7500% 20/01/26 144A	101,787	95,153	0.03
USD	100,000	MURPHY OIL USA 4.7500% 15/09/29	92,750	94,703	0.03
USD	100,000	HILTON GRAND 5.0000% 01/06/29 144A	100,000	93,266	0.03
USD	120,100	IHEARTCOMMUNICAT 6.3750% 01/05/26	100,585	92,856	0.03
USD	100,000	EDGEWELL PERS 4.1250% 01/04/29 144A	100,000	92,283	0.03
USD	100,000	ADT SEC CORP 4.1250% 01/08/29 144A	100,000	92,266	0.03
USD	100,000	NEWS CORP 3.8750% 15/05/29 144A	94,440	92,249	0.03
USD	98,000	PENNYMAC FIN 5.7500% 15/09/31 144A	86,246	91,827	0.03
USD	100,000	CAESARS ENT 4.6250% 15/10/29 144A	85,661	91,803	0.03
USD	125,000	GPS HOSPITALI 7.0000% 15/08/28 144A	125,000	91,554	0.03
USD	100,000	NEW FORTRESS 6.5000% 30/09/26 144A	96,500	91,526	0.03
USD	250,000	CSC HOLDINGS 4.6250% 01/12/30 144A	256,563	91,273	0.03
USD	100,000	OUTFRONT MEDI 4.2500% 15/01/29 144A	99,875	91,196	0.03
USD	100,000	TENNECO INC 8.0000% 17/11/28 144A	89,750	91,155	0.03
USD	100,000	LBM ACQUISITI 6.2500% 15/01/29 144A	100,000	88,727	0.03
USD	100,000	SINCLAIR TELE 5.125% 15/02/27 144A	100,000	88,500	0.03
USD	100,000	CLEVELAND-CLI 4.8750% 01/03/31 144A	100,000	88,174	0.03
USD	100,000	CLEARWAY ENER 3.7500% 15/02/31 144A	95,233	87,285	0.03
USD	100,000	FRONTIER COMMUN 5.8750% 01/11/29	86,875	87,040	0.03
USD	86,000	CHESAPEAKE EN 5.8750% 01/02/29 144A	82,626	85,140	0.03
USD	78,000	CARNIVAL HLD 10.3750% 01/05/28 144A	79,212	84,462	0.03

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

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	125,000	AMC NETWORKS INC 4.2500% 15/02/29	81,563	84,393	0.03
USD	125,000	SINCLAIR TELE 4.1250% 01/12/30 144A	125,000	83,438	0.03
USD	75,000	LIFEPOINT HE 11.0000% 15/10/30 144A	75,000	82,739	0.03
USD	100,000	GLATFELTER CO 4.7500% 15/11/29 144A	68,250	82,702	0.03
USD	75,000	NAVIENT CORP 11.5000% 15/03/31	74,858	82,669	0.03
USD	75,000	BRAND INDUST 10.3750% 01/08/30 144A	75,000	81,017	0.03
USD	75,000	HOWARD MIDSTR 8.8750% 15/07/28 144A	75,000	79,384	0.03
USD	75,000	NAVIENT CORP 9.3750% 25/07/30	74,950	78,882	0.03
USD	75,000	BREAD FINANCI 9.7500% 15/03/29 144A	75,250	78,773	0.03
USD	75,000	ARSENAL AIC P 8.0000% 01/10/30 144A	75,000	78,759	0.03
USD	75,000	LCM INVESTMEN 8.2500% 01/08/31 144A	75,625	78,347	0.02
USD	100,000	SUNNOVA ENERG 5.8750% 01/09/26 144A	100,576	78,338	0.02
USD	85,000	POST HOLDINGS 4.6250% 15/04/30 144A	76,925	78,302	0.02
USD	75,000	LGI HOMES INC 8.7500% 15/12/28 144A	75,000	78,151	0.02
USD	75,000	WYNN RESORTS 7.1250% 15/02/31 144A	77,250	77,876	0.02
USD	172,000	K HOVNANIAN E 5.0000% 01/02/40 144A	112,757	77,400	0.02
USD	75,000	TRANSDIGM INC 7.1250% 01/12/31 144A	74,438	77,381	0.02
USD	75,000	BALL CORP 6.8750% 15/03/28	75,000	76,910	0.02
USD	75,000	ASCENT RESOUR 8.2500% 31/12/28 144A	75,000	76,830	0.02
USD	75,000	PBF HOLDING C 7.8750% 15/09/30 144A	74,493	76,781	0.02
USD	75,000	LIFEPOINT HE 10.0000% 01/06/32 144A	75,000	76,684	0.02
USD	75,000	NGL EN OP/FIN 8.1250% 15/02/29 144A	75,000	76,470	0.02
USD	75,000	NGL EN OP/FIN 8.3750% 15/02/32 144A	75,000	76,419	0.02
USD	75,000	IRON MOUNTAIN 7.0000% 15/02/29 144A	75,000	76,352	0.02
USD	75,000	VITAL ENERGY 7.8750% 15/04/32 144A	75,000	76,263	0.02
USD	150,000	IHEARTCOMMUNI 4.7500% 15/01/28 144A	150,000	76,229	0.02
USD	75,000	HARVEST MIDST 7.5000% 15/05/32 144A	75,000	76,138	0.02
USD	75,000	MATADOR RESOU 6.8750% 15/04/28 144A	74,220	76,107	0.02
USD	75,000	ACRISURE LLC 8.5000% 15/06/29 144A	75,000	76,106	0.02
USD	75,000	HUB INTL LTD 7.3750% 31/01/32 144A	75,000	76,050	0.02
USD	75,000	BRINK'S CO/TH 6.5000% 15/06/29 144A	75,000	75,946	0.02
USD	75,000	TRANSDIGM INC 6.6250% 01/03/32 144A	75,000	75,900	0.02
USD	75,000	RAND PARENT L 8.5000% 15/02/30 144A	75,000	75,894	0.02
USD	85,000	UNITED RENTAL NA 3.8750% 15/02/31	85,000	75,865	0.02
USD	75,000	GENESIS ENERGY 7.8750% 15/05/32	75,000	75,813	0.02
USD	75,000	STARWOOD PROP 7.2500% 01/04/29 144A	75,000	75,710	0.02
USD	75,000	L BRANDS 6.875% 01/11/35	69,750	75,707	0.02
USD	75,000	ANTERO MIDSTR 6.6250% 01/02/32 144A	75,000	75,659	0.02
USD	75,000	SURGERY CENTE 7.2500% 15/04/32 144A	75,000	75,648	0.02
USD	75,000	CLEAR CHANNEL 7.8750% 01/04/30 144A	75,000	75,573	0.02
USD	75,000	USA PART/USA 7.1250% 15/03/29 144A	75,000	75,559	0.02
USD	75,000	MITR BRDN / M 6.7500% 01/04/32 144A	75,000	75,548	0.02
USD	75,000	TALLGRASS NRG 7.3750% 15/02/29 144A	75,000	75,376	0.02
USD	75,000	SOTERA HEALTH 7.3750% 01/06/31 144A	75,000	75,216	0.02
USD	200,000	CSC HOLDINGS 5.7500% 15/01/30 144A	115,000	75,044	0.02
USD	75,000	CARPENTER TECH 6.3750% 15/07/28	74,625	74,997	0.02
USD	75,000	HAT HOLDINGS 6.0000% 15/04/25 144A	76,875	74,915	0.02
USD	75,000	PENNYMAC FIN 7.1250% 15/11/30 144A	74,524	74,826	0.02
USD	75,000	MGM RESORTS 6.5000% 15/04/32	75,000	74,710	0.02
USD	75,000	CLEVELAND-CLIFF 5.8750% 01/06/27 WI	72,094	74,391	0.02
USD	75,000	BUILDERS FIRS 6.3750% 01/03/34 144A	75,000	74,305	0.02
USD	75,000	NATIONSTAR MT 6.0000% 15/01/27 144A	75,000	74,266	0.02
USD	75,000	CHESAPEAKE EN 5.5000% 01/02/26 144A	75,375	74,223	0.02
USD	75,000	KINETIK HLDIN 5.8750% 15/06/30 144A	74,691	73,980	0.02
USD	75,000	DARLING INGRE 6.0000% 15/06/30 144A	75,250	73,865	0.02
USD	75,000	UNITI / CSL 10.5000% 15/02/28 144A	75,000	73,808	0.02
USD	75,000	CLYDESDALE AC 8.7500% 15/04/30 144A	66,299	73,438	0.02
USD	75,000	CONSENSUS CLO 6.0000% 15/10/26 144A	75,000	73,153	0.02
USD	75,000	RITHM CPTL CO 8.0000% 01/04/29 144A	73,305	72,780	0.02
USD	75,000	UNITED AIRLIN 4.3750% 15/04/26 144A	75,000	72,478	0.02
USD	100,000	PREMIER ENTER 5.6250% 01/09/29 144A	99,202	72,103	0.02

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

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	75,000	APX GROUP 5.7500% 15/07/29 144A	66,375	72,018	0.02
USD	75,000	CLEARWAY ENER 4.7500% 15/03/28 144A	74,213	71,703	0.02
USD	75,000	CINEMARK USA 5.2500% 15/07/28 144A	75,188	71,680	0.02
USD	100,000	NEWFOLD DIGIT 6.0000% 15/02/29 144A	96,115	71,541	0.02
USD	75,000	IRON MOUNTAIN 5.2500% 15/07/30 144A	75,000	71,373	0.02
USD	75,000	NEWS CORP 5.1250% 15/02/32 144A	75,000	71,226	0.02
USD	75,000	US FOODS INC 4.7500% 15/02/29 144A	68,625	71,139	0.02
USD	75,000	EQM MIDSTREAM 4.5000% 15/01/29 144A	75,000	70,832	0.02
USD	75,000	NCR VOYIX COR 5.0000% 01/10/28 144A	75,000	70,786	0.02
USD	75,000	COEUR MINING 5.1250% 15/02/29 144A	72,769	70,390	0.02
USD	75,000	TALLGRASS NRG 6.0000% 01/09/31 144A	63,375	70,099	0.02
USD	75,000	UNITED AIRLIN 4.6250% 15/04/29 144A	75,000	70,028	0.02
USD	75,000	UNIVISION COM 7.3750% 30/06/30 144A	75,564	69,806	0.02
USD	75,000	CALPINE CORP 4.6250% 01/02/29 144A	75,000	69,442	0.02
USD	75,000	PRIMO WATER H 4.3750% 30/04/29 144A	66,281	69,144	0.02
USD	100,000	COMMSCOPE LLC 4.7500% 01/09/29 144A	86,922	69,000	0.02
USD	75,000	NATIONSTAR MT 5.1250% 15/12/30 144A	75,000	68,754	0.02
USD	75,000	NCR VOYIX COR 5.2500% 01/10/30 144A	78,600	68,633	0.02
USD	75,000	LABL INC 5.8750% 01/11/28 144A	65,250	68,428	0.02
USD	75,000	FERTITTA ENT 4.6250% 15/01/29 144A	75,000	68,328	0.02
USD	75,000	HOSPITALITY PROP 4.9500% 15/02/27	70,125	68,194	0.02
USD	100,000	PREMIER ENTER 5.8750% 01/09/31 144A	99,065	68,142	0.02
USD	75,000	AMN HEALTHCAR 4.0000% 15/04/29 144A	74,040	67,481	0.02
USD	75,000	ALBERTSONS CO 3.5000% 15/03/29 144A	69,469	67,468	0.02
USD	65,956	GULFPORT ENER 8.0000% 17/05/26 144A	59,859	66,696	0.02
USD	75,000	MURPHY OIL US 3.7500% 15/02/31 144A	62,906	65,563	0.02
USD	100,000	ACPRODUCTS HL 6.3750% 15/05/29 144A	89,469	65,511	0.02
USD	75,000	UNITED RENTAL NA 3.7500% 15/01/32	69,563	65,498	0.02
USD	85,000	MPH ACQUISITI 5.5000% 01/09/28 144A	79,413	64,336	0.02
USD	75,000	ICAHN ENTER/FIN 4.3750% 01/02/29	75,000	64,047	0.02
USD	225,000	POLAR US BORR 6.7500% 15/05/26 144A	132,875	63,000	0.02
USD	71,000	LIFEPOINT HEA 5.3750% 15/01/29 144A	47,421	62,395	0.02
USD	72,000	MACYS RETAIL HLD 4.5000% 15/12/34	60,952	62,275	0.02
USD	59,000	TRIUMPH GROUP 9.0000% 15/03/28 144A	59,000	61,889	0.02
USD	75,000	ENLINK MIDSTREAM 5.05% 01/04/45	62,438	61,876	0.02
USD	72,000	BALL CORP 3.1250% 15/09/31	59,540	60,921	0.02
USD	61,000	NRG ENERGY 6.625% 15/01/27 WI	63,898	60,874	0.02
USD	50,000	SPRINT CAPITAL CORP 8.75% 15/03/32	66,520	60,250	0.02
USD	75,000	APACHE CORP 4.7500% 15/04/43	75,000	60,233	0.02
USD	60,000	TENET HEALTHCARE 6.2500% 01/02/27	60,803	59,962	0.02
USD	72,765	GOTO GROUP IN 5.5000% 01/05/28 144A	101,565	57,575	0.02
USD	75,000	CHS/COMMUNITY 6.8750% 15/04/29 144A	75,000	57,459	0.02
USD	88,400	LUMEN TECH IN 4.1250% 15/04/29 144A	70,503	57,442	0.02
USD	60,000	SCIH SALT HOL 4.8750% 01/05/28 144A	53,950	55,804	0.02
USD	88,400	LUMEN TECH IN 4.1250% 15/04/30 144A	70,503	55,674	0.02
USD	150,000	LEVEL 3 FIN I 4.2500% 01/07/28 144A	150,875	55,125	0.02
USD	75,000	MPT OP PTNR/FINL 4.6250% 01/08/29	72,250	55,033	0.02
USD	50,000	WERNER LP/IN 11.5000% 15/06/28 144A	49,534	54,376	0.02
USD	54,000	BIG RVR STL/F 6.6250% 31/01/29 144A	55,448	54,173	0.02
USD	63,000	ONEMAIN FINANCE 4.0000% 15/09/30	50,873	54,116	0.02
USD	50,000	RAISING CANE' 9.3750% 01/05/29 144A	50,000	54,036	0.02
USD	50,000	SPIRIT AEROSY 9.3750% 30/11/29 144A	50,000	53,840	0.02
USD	50,000	EQM MIDSTREAM 7.5000% 01/06/30 144A	50,000	53,379	0.02
USD	50,000	TALEN ENERGY 8.6250% 01/06/30 144A	50,000	53,307	0.02
USD	50,000	LIFEPOINT HEA 9.8750% 15/08/30 144A	50,000	53,298	0.02
USD	50,000	TALOS PRODUCT 9.3750% 01/02/31 144A	50,000	52,803	0.02
USD	50,000	NRG ENERGY IN 7.0000% 15/03/33 144A	49,375	52,798	0.02
USD	175,000	LEVEL 3 FIN I 3.7500% 15/07/29 144A	135,000	52,625	0.02
USD	50,000	NORTHERN OIL 8.7500% 15/06/31 144A	49,284	52,555	0.02
USD	50,000	TALOS PRODUCT 9.0000% 01/02/29 144A	50,000	52,545	0.02
USD	50,000	STL HOLDING C 8.7500% 15/02/29 144A	50,000	52,181	0.02

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

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	50,000	NOBLE FIN II 8.0000% 15/04/30 144A	50,000	52,019	0.02
USD	50,000	US FOODS INC 7.2500% 15/01/32 144A	50,000	51,914	0.02
USD	50,000	JB POINDEXTER 8.7500% 15/12/31 144A	50,000	51,836	0.02
USD	50,000	SUMMIT MATERI 7.2500% 15/01/31 144A	50,000	51,820	0.02
USD	50,000	ICAHN ENTER/F 9.7500% 15/01/29 144A	50,156	51,805	0.02
USD	50,000	ATI INC 7.2500% 15/08/30	50,000	51,624	0.02
USD	50,000	GENESIS ENERGY 8.2500% 15/01/29	49,481	51,610	0.02
USD	50,000	PENNYMAC FIN 7.8750% 15/12/29 144A	49,704	51,593	0.02
USD	50,000	ENDO FINANCE 8.5000% 15/04/31 144A	50,000	51,580	0.02
USD	50,000	SEALED AIR/US 7.2500% 15/02/31 144A	50,000	51,533	0.02
USD	50,000	PRAIRIE ACQUI 9.0000% 01/08/29 144A	50,000	51,529	0.02
USD	50,000	CHOBANI LLC/F 7.6250% 01/07/29 144A	50,000	51,485	0.02
USD	50,000	BOEING CO/THE 7.0080% 01/05/64 144A	50,000	51,481	0.02
USD	50,000	SUNOCO LP/FIN 7.0000% 15/09/28 144A	50,000	51,307	0.02
USD	50,000	XPO INC 7.1250% 01/02/32	50,000	51,262	0.02
USD	50,000	CHAMPIONS FIN 8.7500% 15/02/29 144A	50,000	51,224	0.02
USD	50,000	DREAM FINDERS 8.2500% 15/08/28 144A	50,000	51,208	0.02
USD	50,000	US FOODS INC 6.8750% 15/09/28 144A	50,000	51,123	0.02
USD	50,000	PM GENERAL PU 9.5000% 01/10/28 144A	50,000	51,109	0.02
USD	50,000	GEO GROUP INC 8.6250% 15/04/29 144A	50,000	51,041	0.02
USD	50,000	AVIENT CORP 7.1250% 01/08/30 144A	50,000	50,964	0.02
USD	50,000	HERC HOLDINGS 6.6250% 15/06/29 144A	50,000	50,804	0.02
USD	50,000	GARRETT MOT/S 7.7500% 31/05/32 144A	50,000	50,714	0.02
USD	50,000	BALDWIN INS/F 7.1250% 15/05/31 144A	50,000	50,658	0.02
USD	50,000	PARK INTERMED 7.0000% 01/02/30 144A	50,000	50,625	0.02
USD	50,000	EQM MIDSTREAM 6.3750% 01/04/29 144A	50,000	50,536	0.02
USD	50,000	MEDLINE BOR/C 6.2500% 01/04/29 144A	49,938	50,530	0.02
USD	50,000	LADDER CAP FI 7.0000% 15/07/31 144A	50,000	50,431	0.02
USD	50,000	NATIONSTAR MT 7.1250% 01/02/32 144A	49,626	50,294	0.02
USD	50,000	BALL CORP 6.0000% 15/06/29	50,000	50,286	0.02
USD	50,000	POST HOLDINGS 6.2500% 15/02/32 144A	50,000	50,136	0.02
USD	50,000	HF SINCLAIR C 6.3750% 15/04/27 144A	50,000	50,086	0.02
USD	50,000	AMERICAN AIRL 7.2500% 15/02/28 144A	50,000	50,066	0.02
USD	50,000	FORD MOTOR CO 6.1000% 19/08/32	50,000	50,059	0.02
USD	50,000	GRAPHIC PACKA 6.3750% 15/07/32 144A	50,125	49,954	0.02
USD	50,000	OWENS-BROCKWA 7.2500% 15/05/31 144A	50,000	49,892	0.02
USD	50,000	PRA GROUP INC 8.3750% 01/02/28 144A	50,000	49,850	0.02
USD	50,000	HCA INC 6.0000% 01/04/54	50,189	49,572	0.02
USD	50,000	SALLY HLD/SAL CA 6.7500% 01/03/32	50,000	49,365	0.02
USD	50,000	OCEANEERING INTL 6.0000% 01/02/28 *	45,750	49,316	0.02
USD	50,000	CLYDESDALE AC 6.6250% 15/04/29 144A	47,625	49,148	0.02
USD	50,000	DIRECTV FINAN 8.8750% 01/02/30 144A	50,000	48,939	0.02
USD	50,000	FERRELLGAS LP 5.3750% 01/04/26 144A	50,000	48,899	0.02
USD	50,000	FREE MTGE HOL 9.1250% 15/05/31 144A	49,000	48,854	0.02
USD	50,000	UNIVISION COM 8.0000% 15/08/28 144A	50,250	48,764	0.02
USD	50,000	HILCORP ENERG 6.2500% 15/04/32 144A	50,000	48,103	0.02
USD	50,000	AMN HEALTHCAR 4.6250% 01/10/27 144A	51,188	47,718	0.02
USD	50,000	WYNN RESORTS 5.1250% 01/10/29 144A	48,438	47,596	0.02
USD	50,000	AVANTOR FUNDI 4.6250% 15/07/28 144A	48,750	47,539	0.02
USD	50,000	ALBERTSONS CO 4.8750% 15/02/30 144A	50,000	47,305	0.02
USD	50,000	KB HOME 4.8000% 15/11/29	52,563	47,118	0.01
USD	75,000	HERTZ CORP/TH 5.0000% 01/12/29 144A	75,000	46,969	0.01
USD	50,000	ASSUREDPARTNE 5.6250% 15/01/29 144A	50,000	46,777	0.01
USD	50,000	LAMAR MEDIA CORP 3.7500% 15/02/28	50,000	46,763	0.01
USD	50,000	SERVICE PROP 5.5000% 15/12/27	50,000	46,412	0.01
USD	50,000	ALTA EQUIPMEN 9.0000% 01/06/29 144A	48,547	46,403	0.01
USD	50,000	LADDER CAP FI 4.7500% 15/06/29 144A	50,000	46,269	0.01
USD	50,000	HILTON DOMEST 3.7500% 01/05/29 144A	50,000	45,856	0.01
USD	50,000	COMMERCIAL METAL 4.1250% 15/01/30	48,125	45,814	0.01
USD	50,000	MATTEL INC 5.4500% 01/11/41	41,987	45,138	0.01
USD	50,000	ASHTON WOODS 4.6250% 01/08/29 144A	50,000	45,087	0.01

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

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	50,000	THOR INDUSTRI 4.0000% 15/10/29 144A	50,000	44,129	0.01
USD	100,000	DISH DBS CORP 7.3750% 01/07/28	100,000	42,528	0.01
USD	100,485	GOTO GROUP IN 5.5000% 01/05/28 144A	91,986	41,205	0.01
USD	42,000	FRONTIER COMM 5.8750% 15/10/27 144A	39,113	41,011	0.01
USD	50,000	CCO HOLDINGS 4.7500% 01/02/32 144A	39,813	40,994	0.01
USD	48,000	SPECTRUM BRAN 3.8750% 15/03/31 144A	46,140	40,434	0.01
USD	40,000	UNITED RENTAL 6.0000% 15/12/29 144A	40,050	40,128	0.01
USD	50,000	CCO HOLDINGS 4.5000% 01/06/33 144A	49,738	39,296	0.01
USD	779,000	SANCHEZ ENERGY ESC 0.0000% 15/01/23	643,742	33,108	0.01
USD	50,000	MPT OP PTNR/FINL 3.5000% 15/03/31	39,563	32,580	0.01
USD	36,000	APACHE CORP 5.1000% 01/09/40	30,834	30,896	0.01
USD	30,000	NAVIENT CORP 6.75% 25/06/25	29,142	30,035	0.01
USD	25,000	ARETEC GROUP 10.0000% 15/08/30 144A	25,000	27,191	0.01
USD	25,000	PIKE CORP 8.6250% 31/01/31 144A	25,000	26,486	0.01
USD	25,000	CUSHMAN & WAK 8.8750% 01/09/31 144A	24,823	26,315	0.01
USD	25,000	FORTRESS TRAN 7.8750% 01/12/30 144A	24,833	26,188	0.01
USD	25,000	BRANDYWINE OPER 8.8750% 12/04/29	24,876	26,066	0.01
USD	25,000	CPI CG INC 10.0000% 15/07/29 144A	25,000	25,937	0.01
USD	25,000	AG TTMT ESCRO 8.6250% 30/09/27 144A	25,000	25,912	0.01
USD	25,000	ACUSHNET 7.3750% 15/10/28 144A	25,000	25,911	0.01
USD	25,000	SUNOCO LP 7.2500% 01/05/32 144A	25,000	25,845	0.01
USD	25,000	RHP HOTEL PPT 7.2500% 15/07/28 144A	25,000	25,841	0.01
USD	25,000	BOEING CO/THE 6.8580% 01/05/54 144A	25,000	25,813	0.01
USD	25,000	LIGHT & WONDE 7.5000% 01/09/31 144A	25,000	25,805	0.01
USD	25,000	STONEX GROUP 7.8750% 01/03/31 144A	25,000	25,785	0.01
USD	25,000	VELOCITY VEHI 8.0000% 01/06/29 144A	25,000	25,745	0.01
USD	25,000	NEWMARK GROUP 7.5000% 12/01/29 144A	25,000	25,701	0.01
USD	25,000	BOEING CO/THE 6.5280% 01/05/34 144A	25,000	25,683	0.01
USD	25,000	BLUE RACER MI 7.2500% 15/07/32 144A	25,000	25,667	0.01
USD	25,000	FORTRESS INTE 7.5000% 01/06/31 144A	25,000	25,614	0.01
USD	25,000	SUNOCO LP 7.0000% 01/05/29 144A	25,000	25,609	0.01
USD	25,000	XPO INC 7.1250% 01/06/31 144A	25,000	25,586	0.01
USD	25,000	CRESCENT ENRG 7.6250% 01/04/32 144A	25,000	25,478	0.01
USD	25,000	KB HOME 6.8750% 15/06/27	24,953	25,473	0.01
USD	25,000	ENERSYS 6.6250% 15/01/32 144A	25,000	25,444	0.01
USD	25,000	BLUE RACER MI 7.0000% 15/07/29 144A	25,000	25,433	0.01
USD	25,000	GATES CORP/DE 6.8750% 01/07/29 144A	25,000	25,428	0.01
USD	25,000	CNT PAR/CDK G 8.0000% 15/06/29 144A	25,000	25,426	0.01
USD	25,000	USI INC/NY 7.5000% 15/01/32 144A	25,000	25,425	0.01
USD	25,000	EMRLD BOR / E 6.7500% 15/07/31 144A	25,000	25,406	0.01
USD	25,000	PHINIA INC 6.7500% 15/04/29 144A	25,000	25,402	0.01
USD	25,000	INSIGHT ENTER 6.6250% 15/05/32 144A	25,000	25,400	0.01
USD	25,000	CONCENTRA ESC 6.8750% 15/07/32 144A	25,000	25,347	0.01
USD	25,000	HESS MIDSTREA 6.5000% 01/06/29 144A	25,000	25,346	0.01
USD	25,000	MASTERBRAND I 7.0000% 15/07/32 144A	25,000	25,297	0.01
USD	25,000	WILLIAMS SCOT 6.6250% 15/06/29 144A	25,000	25,259	0.01
USD	25,000	VFH PARENT / 7.5000% 15/06/31 144A	25,000	25,240	0.01
USD	25,000	ESAB CORP 6.2500% 15/04/29 144A	25,000	25,156	0.01
USD	25,000	LIGHT & WONDE 7.0000% 15/05/28 144A	25,000	25,140	0.01
USD	25,000	ADVANCED DRAI 6.3750% 15/06/30 144A	25,000	25,128	0.01
USD	25,000	AMWINS GROUP 6.3750% 15/02/29 144A	25,000	25,086	0.01
USD	25,000	ASSUREDPARTNE 7.5000% 15/02/32 144A	25,000	25,080	0.01
USD	25,000	OWENS-BROCKWA 7.3750% 01/06/32 144A	25,000	25,069	0.01
USD	25,000	MATADOR RESOU 6.5000% 15/04/32 144A	25,000	25,018	0.01
USD	25,000	PRA GROUP INC 8.8750% 31/01/30 144A	25,000	24,978	0.01
USD	25,000	BEAZER HOMES 7.5000% 15/03/31 144A	25,000	24,968	0.01
USD	25,000	AMER SPORTS C 6.7500% 16/02/31 144A	25,000	24,945	0.01
USD	25,000	SEALED AIR CO 6.5000% 15/07/32 144A	25,000	24,938	0.01
USD	25,000	SEALED AIR/US 6.1250% 01/02/28 144A	25,000	24,933	0.01
USD	25,000	COGENT COMMUN 7.0000% 15/06/27 144A	24,625	24,758	0.01
USD	25,000	LINDBLAD EXPE 6.7500% 15/02/27 144A	25,000	24,723	0.01

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

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	25,000	AMC NETWORKS 10.2500% 15/01/29 144A	25,000	24,630	0.01
USD	25,000	NEWELL BRANDS I 6.6250% 15/09/29	25,000	24,514	0.01
USD	25,000	PACIFIC GAS&ELEC 3.4500% 01/07/25	22,026	24,438	0.01
USD	25,000	UNITED WHOLES 5.7500% 15/06/27 144A	25,000	24,410	0.01
USD	25,000	HESS MIDSTREA 5.5000% 15/10/30 144A	25,000	24,153	0.01
USD	25,000	MACY'S RETAIL 5.8750% 15/03/30 144A	25,000	24,033	0.01
USD	25,000	MACY'S RETAIL 6.1250% 15/03/32 144A	25,000	23,904	0.01
USD	25,000	XEROX HOLDING 8.8750% 30/11/29 144A	25,000	23,872	0.01
USD	28,000	LABL INC 8.2500% 01/11/29 144A	28,000	23,776	0.01
USD	25,000	CHEMOURS CO 5.3750% 15/05/27	22,906	23,735	0.01
USD	25,000	NATIONSTAR MT 5.7500% 15/11/31 144A	25,000	23,497	0.01
USD	25,000	NEW FORTRESS 8.7500% 15/03/29 144A	25,000	22,788	0.01
USD	25,000	GOODYEAR TIRE 5.2500% 15/07/31	25,482	22,751	0.01
USD	25,000	COMMERCIAL METAL 4.3750% 15/03/32	25,000	22,565	0.01
USD	50,000	ALLEN MEDIA 10.5000% 15/02/28 144A	50,000	21,875	0.01
USD	25,000	ENLINK MIDSTREAM 5.4500% 01/06/47	21,625	21,830	0.01
USD	25,000	HAT HOLDINGS 3.7500% 15/09/30 144A	25,391	21,818	0.01
USD	25,000	ARKO CORP 5.1250% 15/11/29 144A	25,000	21,745	0.01
USD	25,000	CLEARWAY ENER 3.7500% 15/01/32 144A	25,000	21,274	0.01
USD	50,000	PECF USS INTE 8.0000% 15/11/29 144A	50,000	21,121	0.01
USD	25,000	CLIFFS NATURAL R 6.2500% 01/10/40	19,625	20,859	0.01
USD	25,000	VIASAT INC 7.5000% 30/05/31 144A	16,250	16,766	0.01
USD	300,000	SANCHEZ ENERGY ESC 0.0000% 15/06/21	277,996	12,750	0.00
USD	100,000	ENVISION HEAL ESC 0.0000% 15/10/26	0	8,000	0.00
USD	13,000	ANY GRP RE/RE 5.2500% 15/04/30 144A	9,640	7,731	0.00
USD	475,000	CLOUD PEAK NRJ ESC 0.0000% 15/03/24	366,563	4,750	0.00
USD	100,000	CURO GROUP HL 7.5000% 01/08/28 144A	40,125	4,750	0.00
USD	3,134	GULFPORT ENERGY 8.0000% 17/05/26	3,598	3,169	0.00
USD	3,000	STANDARD INDS 4.3750% 15/07/30 144A	2,657	2,710	0.00
USD	2,000	ALLIED UNIVER 6.6250% 15/07/26 144A	1,998	1,995	0.00
USD	51,000	PAR PHARMA ESC 0.0000% 01/04/27	45,938	0	0.00
USD	425,000	APPVION INC ESC 0.0000% 01/06/20	268,188	0	0.00
USD	75,000	GENON ENERGY INC E 0.0000% 15/10/18	0	0	0.00
USD	1,000,000	HAWKER-REDM 9.7500% 01/04/17	597,500	0	0.00
USD	100,000	RRI ENERGY ESCROW 0.0000% 15/06/28	0	0	0.00
			80,653,996	76,742,617	24.42
短期財務省債券					
USD	1,117,300	TREASURY BILL 0% 16/07/24	1,111,060	1,114,850	0.36
USD	200,000	TREASURY BILL 0% 19/09/24	194,812	197,683	0.06
			1,305,872	1,312,533	0.42
米財務省長期証券					
USD	1,500,000	US TREASURY N/B 4.2500% 31/12/24	1,489,816	1,491,797	0.46
			1,489,816	1,491,797	0.46
ワラント					
-	30	CHPPR HOLDINGS INC 1145 DOT	75,000	750	0.00
-	79	CHPPR HLDS INC TR2 WARRANT	0	0	0.00
-	167	CHPPR HLDS INC TR1 WARRANT	0	0	0.00
			75,000	750	0.00
		合計：アメリカ	88,431,054	83,762,324	26.65
ウルグアイ					
国債					
USD	248,000	URUGUAY 7.8750% 15/01/33	296,923	295,120	0.10
USD	134,462	URUGUAY 4.9750% 20/04/55	154,944	123,873	0.04
USD	45,000	URUGUAY 5.7500% 28/10/34	44,421	47,115	0.01
			496,288	466,108	0.15

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
その他債券					
USD	24,864	REP ORIENT URUGUAY 5.1% 18/06/50	35,159	23,652	0.01
			35,159	23,652	0.01
		合計：ウルグアイ	531,447	489,760	0.16
ウズベキスタン					
国債					
USD	300,000	UZBEK INTL BO 6.9000% 28/02/32 REGS	295,905	292,125	0.09
			295,905	292,125	0.09
		合計：ウズベキスタン	295,905	292,125	0.09
ベネズエラ					
国債					
USD	1,000,000	REP OF VENEZUELA 9.25% 7/5/28	684,374	171,249	0.05
USD	768,000	VENEZUELA 9.2500% 15/09/27	428,961	142,080	0.05
USD	552,200	REP OF VENEZUELA 11.75% 21/10/26	266,176	103,722	0.03
USD	620,000	REP OF VENEZUELA 7.75% 13/10/19 REG	303,567	94,550	0.03
USD	264,900	BOL REP OF VZLA 8.25% 13/10/24 REGS	90,658	43,709	0.01
USD	146,500	REP OF VENEZUELA 9% 07/05/23	61,272	24,173	0.01
			1,835,008	579,483	0.18
その他債券					
USD	3,730,000	PETROLEOS VENEZ 6% 16/05/24 REGS	757,938	447,601	0.14
USD	638,000	PETROLEOS DE 8.5000% 27/10/20 REGS	194,293	244,411	0.08
USD	1,780,000	PETROLEOS VENEZU 6% 15/11/26 REGS	539,825	213,600	0.07
USD	1,050,800	REP OF VENEZUELA 11.95% 5/8/31	418,156	194,929	0.06
USD	366,400	BOL REP OF VZLA 12.75% 23/08/22	263,579	67,641	0.02
USD	199,207	PETROLEOS VENEZ 9.75% 17/05/35 REGS	109,688	27,789	0.01
USD	192,678	PETROLEOS DE 9.0000% 17/11/21 REGS	76,010	24,470	0.01
USD	155,000	PETROLEOS VENEZU 12.75% 17/02/22 RE	163,243	22,785	0.01
			2,522,732	1,243,226	0.40
普通社債(固定金利債)					
USD	705,000	PETROLEOS DE VEN 5.5% 12/04/37	214,254	82,485	0.03
			214,254	82,485	0.03
		合計：ベネズエラ	4,571,994	1,905,194	0.61
組入資産合計			308,569,249	282,495,766	89.92

(1) 額面価格は発行通貨建てで表示

財務書類に関する注記

2024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

2024年6月30日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。外国為替先渡し契約は日本円クラス、資源国通貨クラス、及びアジア通貨クラスの投資目的とヘッジ目的で用いられた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
ZAR	595,739,789	USD	31,586,724	2024年7月16日	1,054,421
AUD	42,336,050	USD	27,957,135	2024年7月16日	143,156
USD	230,201	ZAR	4,178,088	2024年7月16日	1,280
USD	230,201	AUD	345,125	2024年7月16日	1,126
AUD	69,925,951	USD	46,580,872	2024年7月31日	(148,125)
JPY	2,625,886,616	USD	16,637,506	2024年7月31日	(235,938)
JPY	1,722,156,865	USD	11,026,569	2024年7月16日	(295,250)
ZAR	820,881,031	USD	45,544,062	2024年7月31日	(619,375)
BRL	398,798,651	USD	73,266,450	2024年8月2日	(1,082,295)
USD	3,227,924	GBP	2,537,000	2024年7月19日	19,613
INR	1,287,870,794	USD	15,413,173	2024年7月12日	13,071
USD	26,573,264	EUR	24,815,000	2024年7月19日	1,527
USD	686,470	EUR	640,000	2024年7月17日	1,229
USD	3,891,312	GBP	3,075,734	2024年8月9日	1,082
USD	114,775	EUR	107,000	2024年7月19日	201
USD	83,694	EUR	78,000	2024年7月19日	172
USD	20,000	EUR	18,509	2024年8月14日	154
USD	446,650	EUR	416,550	2024年8月14日	27
USD	50,290	EUR	47,000	2024年7月19日	(37)
EUR	81,000	USD	87,075	2024年7月19日	(342)
EUR	94,000	USD	101,132	2024年7月19日	(478)
IDR	237,340,481,135	USD	14,554,426	2024年7月12日	(65,607)
USD	58,253,934	EUR	54,428,122	2024年8月9日	(88,686)
CNY	111,822,705	USD	15,717,578	2024年9月13日	(189,091)
					(1,488,165)

注記2－先物契約

2024年6月30日現在、ファンドは以下の未決済先物契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	評価金額 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)
買い持ちポジション					
EUR	16	FUT EURO-BOBL	2024年9月	1,992,210	15,402
EUR	9	FUT EURO-BUND	2024年9月	1,266,280	14,537
USD	25	FUT US LONG BOND (CBT)	2024年9月	2,960,156	52,539
USD	1	FUT US ULTRA BOND CBT	2024年9月	125,531	2,555
USD	3	FUT US 10YR NOTE (CBT)	2024年9月	329,953	3,797
USD	19	FUT US 2YR NOTE (CBT)	2024年9月	3,880,602	11,876
USD	32	FUT US 5YR NOTE (CBT)	2024年9月	3,410,500	26,002
				13,965,232	126,708
売り持ちポジション					
GBP	(2)	FUT LONG GILT	2024年9月	(246,972)	(1,619)
USD	(44)	FUT US 10YR ULTRA	2024年9月	(4,997,438)	(64,625)
				(5,244,410)	(66,244)
					60,464

注記3－クレジット・デフォルト・スワップ契約

2024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	未実現利益 (米ドル)
プロテクション買いポジション				
EUR	240,000	CDX ITRAXX EUR SUB 41 1% 20/06/29	2029年6月20日	3,334
				3,334
				3,334

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第22期（決算日2024年8月19日）

作成対象期間（2023年8月22日～2024年8月19日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	本邦通貨表示の公社債等に投資を行ない、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株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純資産額
		期騰	落中率			
18期(2020年8月19日)	円 10,203		% △0.0	% 68.2	% —	百万円 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
22期(2024年8月19日)	10,198		0.0	67.7	—	3,413

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

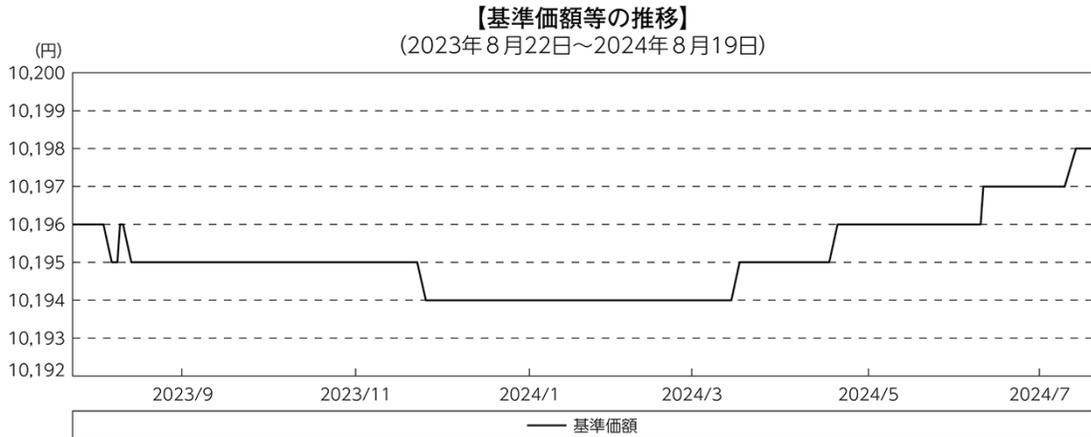
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2023年8月21日	円 10,196		% —	% 5.7	% —
8月末	10,196		0.0	5.3	—
9月末	10,195		△0.0	10.5	—
10月末	10,195		△0.0	9.3	—
11月末	10,195		△0.0	12.6	—
12月末	10,194		△0.0	10.1	—
2024年1月末	10,194		△0.0	4.3	—
2月末	10,194		△0.0	5.6	—
3月末	10,194		△0.0	11.7	—
4月末	10,195		△0.0	28.1	—
5月末	10,196		0.0	64.1	—
6月末	10,196		0.0	55.7	—
7月末	10,197		0.0	3.8	—
(期末) 2024年8月19日	10,198		0.0	67.7	—

*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のインカムゲイン（利息収入）等。

○投資環境

国内経済は、緩やかな回復が続きました。このような中、日銀は2023年10月に実質的な長期金利の上限+1%を「上限の目途」と変更しました。また2024年3月にはイールドカーブ・コントロールの運用やマイナス金利政策を解除するとともに、無担保コール翌日物レートの誘導目標を0～0.1%程度とし、7月には0～0.1%程度から0.25%程度への引き上げを決定しました。

TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りおよび無担保コール翌日物レートは期首よりそれぞれ-0.3%～-0.1%程度、-0.1%～0%程度で推移しましたが、上記のような環境のもとで、期末にかけてはそれぞれ0.1%前後、0.23%程度で推移しました。

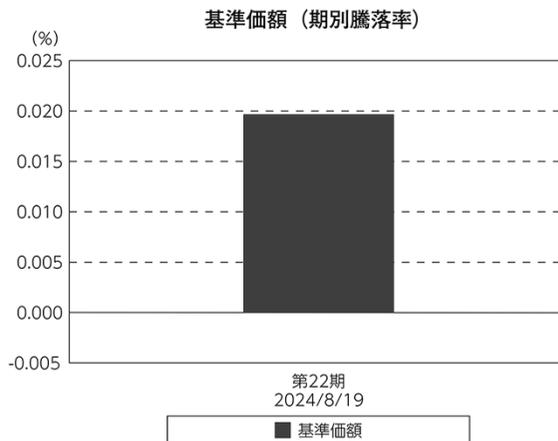
○当ファンドのポートフォリオ

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。

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

(2023年8月22日～2024年8月19日)

該当事項はございません。

○ 売買及び取引の状況

(2023年8月22日～2024年8月19日)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	217,190,000	215,090,584
	地方債証券	570,798	(720,000)
	特殊債券	1,241,289	(1,164,000)
	社債券 (投資法人債券を含む)	120,046	(220,000)

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分です。

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

○ 利害関係人との取引状況等

(2023年8月22日～2024年8月19日)

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	%
公社債	百万円 1,932	百万円 157	8.1	百万円 -	百万円 -	-

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

○組入資産の明細

(2024年8月19日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期		期 末				
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	2,100,000	2,100,000	61.5	—	61.5	—	—
	(2,100,000)	(2,100,000)	(61.5)	(—)	(61.5)	(—)	(—)
地方債証券	80,000	80,030	2.3	—	—	—	2.3
	(80,000)	(80,030)	(2.3)	(—)	(—)	(—)	(2.3)
特殊債券 (除く金融債)	130,000	130,078	3.8	—	—	—	3.8
	(130,000)	(130,078)	(3.8)	(—)	(—)	(—)	(3.8)
合 計	2,310,000	2,310,108	67.7	—	61.5	—	6.2
	(2,310,000)	(2,310,108)	(67.7)	(—)	(61.5)	(—)	(6.2)

* ()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		期 末		償 還 年 月 日
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	額	
国債証券	%	千円	千円		
国債バスケット(変動利付・利付・国庫短期証券)※	—	2,100,000	2,100,000		—
小 計		2,100,000	2,100,000		
地方債証券					
相模原市 公募平成26年度第1回	0.529	80,000	80,030		2024/9/20
小 計		80,000	80,030		
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225回	0.556	50,000	50,007		2024/8/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第229回	0.539	80,000	80,071		2024/10/31
小 計		130,000	130,078		
合 計		2,310,000	2,310,108		

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

*※印は現先で保有している債券です。

○投資信託財産の構成

(2024年8月19日現在)

項目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	2,310,108	55.3
コール・ローン等、その他	1,867,200	44.7
投資信託財産総額	4,177,308	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 (2024年8月19日現在)

項目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,177,308,064
コール・ローン等	1,785,184,058
公社債(評価額)	2,310,108,969
未収利息	174,151
前払費用	71,886
差入委託証拠金	81,769,000
(B) 負債	763,418,000
未払解約金	763,418,000
(C) 純資産総額(A-B)	3,413,890,064
元本	3,347,617,461
次期繰越損益金	66,272,603
(D) 受益権総口数	3,347,617,461口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,198円

(注) 期首元本額は6,603,862,387円、期中追加設定元本額は23,993,903,041円、期中一部解約元本額は27,250,147,967円、1口当たり純資産額は1.0198円です。

○損益の状況 (2023年8月22日～2024年8月19日)

項目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,208,786
受取利息	3,779,241
その他収益金	175,069
支払利息	△ 745,524
(B) 有価証券売買損益	△ 2,200,748
売買益	45,802
売買損	△ 2,246,550
(C) 当期損益金(A+B)	1,008,038
(D) 前期繰越損益金	129,271,098
(E) 追加信託差損益金	467,816,959
(F) 解約差損益金	△531,823,492
(G) 計(C+D+E+F)	66,272,603
次期繰越損益金(G)	66,272,603

*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)	1,407,593,108
野村アンジェロ・ゴードンDCファンド(為替ヘッジあり)2210(適格機関投資家販売限定)	1,110,121,107
ノムラ・プライベート・シリーズDCアンジェロ・ゴードンDCファンド(為替ヘッジあり)2902(適格機関投資家販売限定)	351,175,044
ノムラ・アジア・シリーズ(マネープール・ファンド)	241,254,938
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村世界高金利通貨投信	34,318,227
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
ネクストコア	2,282,012
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

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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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(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(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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(中国元コース) 年2回決算型	982,608
野村アジアCB投信(毎月分配型)	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連株投信(アジア通貨コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース) 年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(中国元コース) 毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連株投信(円コース) 毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連株投信(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
野村日本高配当株エンハンス戦略(除く金融)オープン(適格機関投資家専用)	931,647
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(豪ドルコース) 年2回決算型	132,547
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(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株投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連株投信(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株投信(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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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
ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース	98,078
ウエリントン・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
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)のむらっぴ・ファンド(普通型)	98,001
(年6%目標払出)のむらっぴ・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
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
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(米ドルコース)年2回決算型	9,809
野村アバンティス米国小型株ファンド Aコース(野村SMA・EW向け)	9,809
野村アバンティス米国小型株ファンド Bコース(野村SMA・EW向け)	9,809
野村アバンティス新興国株ファンド Aコース(野村SMA・EW向け)	9,809
野村アバンティス新興国株ファンド Bコース(野村SMA・EW向け)	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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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
ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース(野村SMA・EW向け)	9,806
ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース(野村SMA・EW向け)	9,806
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・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794

〇お知らせ

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する所要の約款変更を行ないました。

＜変更適用日：2024年7月4日＞