

# 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

## 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・ボンドー資源国通貨クラス受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、世界のハイ・イールド債券を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドグローバル・ハイ・イールド・ボンドー資源国通貨クラス受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。 |                                                                                                                                    |
| 主な投資対象 | 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)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・ボンドー資源国通貨クラス受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。 |
|        | ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドグローバル・ハイ・イールド・ボンドー資源国通貨クラス                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 世界のハイ・イールド債券を主要投資対象とします。                                                                                                           |
|        | 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(資源国通貨コース)毎月分配型                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行ないません。                                                                                         |
|        | 野村マネー マザーファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 株式への投資は行ないません。                                                                                                                     |
| 分配方針   | 毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行なうことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合や安定分配とならない場合があります。なお、毎年3月および9月の決算時には、安定分配相当額に委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。「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<br>(分配落) | 価 額        |              |      | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>証 書 入 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|-------------------|--------------|------------|--------------|------|----------------|----------------|----------------------|--------------|
|                   |              | 税 込<br>分 配 | み 金<br>期 騰 落 | 中 率  |                |                |                      |              |
|                   | 円            |            | 円            | %    | %              | %              | %                    | 百万円          |
| 149期(2022年10月17日) | 3,775        |            | 10           | △5.3 | 0.0            | —              | 99.2                 | 34,247       |
| 150期(2022年11月15日) | 3,835        |            | 10           | 1.9  | 0.0            | —              | 98.7                 | 34,547       |
| 151期(2022年12月15日) | 3,871        |            | 10           | 1.2  | 0.0            | —              | 99.2                 | 34,574       |
| 152期(2023年1月16日)  | 3,817        |            | 10           | △1.1 | 0.0            | —              | 99.0                 | 33,907       |
| 153期(2023年2月15日)  | 3,843        |            | 10           | 0.9  | 0.0            | —              | 99.0                 | 33,940       |
| 154期(2023年3月15日)  | 3,749        |            | 10           | △2.2 | 0.0            | —              | 98.9                 | 32,887       |
| 155期(2023年4月17日)  | 3,850        |            | 10           | 3.0  | 0.0            | —              | 98.9                 | 33,634       |
| 156期(2023年5月15日)  | 3,809        |            | 10           | △0.8 | 0.0            | —              | 99.0                 | 32,931       |
| 157期(2023年6月15日)  | 4,085        |            | 10           | 7.5  | 0.0            | —              | 99.0                 | 34,911       |
| 158期(2023年7月18日)  | 4,139        |            | 10           | 1.6  | 0.0            | —              | 99.1                 | 34,782       |
| 159期(2023年8月15日)  | 4,159        |            | 10           | 0.7  | 0.0            | —              | 98.9                 | 34,711       |
| 160期(2023年9月15日)  | 4,238        |            | 10           | 2.1  | 0.0            | —              | 99.2                 | 35,051       |
| 161期(2023年10月16日) | 4,165        |            | 10           | △1.5 | 0.0            | —              | 99.0                 | 34,150       |
| 162期(2023年11月15日) | 4,361        |            | 10           | 4.9  | 0.0            | —              | 99.0                 | 35,422       |
| 163期(2023年12月15日) | 4,329        |            | 10           | △0.5 | 0.0            | —              | 99.1                 | 34,804       |
| 164期(2024年1月15日)  | 4,479        |            | 10           | 3.7  | 0.0            | —              | 99.3                 | 35,795       |
| 165期(2024年2月15日)  | 4,525        |            | 10           | 1.3  | 0.0            | —              | 98.8                 | 35,713       |
| 166期(2024年3月15日)  | 4,577        |            | 10           | 1.4  | 0.0            | —              | 99.4                 | 35,770       |
| 167期(2024年4月15日)  | 4,663        |            | 10           | 2.1  | 0.0            | —              | 99.0                 | 35,993       |
| 168期(2024年5月15日)  | 4,813        |            | 10           | 3.4  | 0.0            | —              | 99.4                 | 36,856       |
| 169期(2024年6月17日)  | 4,832        |            | 10           | 0.6  | 0.0            | —              | 99.3                 | 36,635       |
| 170期(2024年7月16日)  | 4,977        |            | 10           | 3.2  | 0.0            | —              | 99.2                 | 37,319       |
| 171期(2024年8月15日)  | 4,603        |            | 10           | △7.3 | 0.0            | —              | 98.9                 | 34,152       |
| 172期(2024年9月17日)  | 4,452        |            | 10           | △3.1 | 0.0            | —              | 99.1                 | 32,800       |
| 173期(2024年10月15日) | 4,766        |            | 10           | 7.3  | 0.0            | —              | 99.0                 | 34,948       |
| 174期(2024年11月15日) | 4,812        |            | 10           | 1.2  | 0.0            | —              | 98.9                 | 34,958       |
| 175期(2024年12月16日) | 4,730        |            | 10           | △1.5 | 0.0            | —              | 99.2                 | 33,990       |
| 176期(2025年1月15日)  | 4,666        |            | 10           | △1.1 | 0.0            | —              | 99.4                 | 33,309       |
| 177期(2025年2月17日)  | 4,773        |            | 10           | 2.5  | 0.0            | —              | 99.0                 | 33,617       |
| 178期(2025年3月17日)  | 4,628        |            | 10           | △2.8 | 0.0            | —              | 99.0                 | 32,430       |

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決 算 期 | 年 月 日                 | 基 準        | 価 額    | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 組 入 比 率 |
|-------|-----------------------|------------|--------|-----------|-----------|-------------------|
|       |                       |            | 騰 落 率  |           |           |                   |
| 第173期 | (期 首)<br>2024年 9 月17日 | 円<br>4,452 | %<br>— | %<br>0.0  | %<br>—    | %<br>99.1         |
|       | 9 月末                  | 4,693      | 5.4    | 0.0       | —         | 99.4              |
|       | (期 末)<br>2024年10月15日  | 4,776      | 7.3    | 0.0       | —         | 99.0              |
| 第174期 | (期 首)<br>2024年10月15日  | 4,766      | —      | 0.0       | —         | 99.0              |
|       | 10 月末                 | 4,810      | 0.9    | 0.0       | —         | 99.0              |
|       | (期 末)<br>2024年11月15日  | 4,822      | 1.2    | 0.0       | —         | 98.9              |
| 第175期 | (期 首)<br>2024年11月15日  | 4,812      | —      | 0.0       | —         | 98.9              |
|       | 11 月末                 | 4,718      | △2.0   | 0.0       | —         | 99.3              |
|       | (期 末)<br>2024年12月16日  | 4,740      | △1.5   | 0.0       | —         | 99.2              |
| 第176期 | (期 首)<br>2024年12月16日  | 4,730      | —      | 0.0       | —         | 99.2              |
|       | 12 月末                 | 4,680      | △1.1   | 0.0       | —         | 99.0              |
|       | (期 末)<br>2025年 1 月15日 | 4,676      | △1.1   | 0.0       | —         | 99.4              |
| 第177期 | (期 首)<br>2025年 1 月15日 | 4,666      | —      | 0.0       | —         | 99.4              |
|       | 1 月末                  | 4,741      | 1.6    | 0.0       | —         | 99.1              |
|       | (期 末)<br>2025年 2 月17日 | 4,783      | 2.5    | 0.0       | —         | 99.0              |
| 第178期 | (期 首)<br>2025年 2 月17日 | 4,773      | —      | 0.0       | —         | 99.0              |
|       | 2 月末                  | 4,680      | △1.9   | 0.0       | —         | 99.3              |
|       | (期 末)<br>2025年 3 月17日 | 4,638      | △2.8   | 0.0       | —         | 99.0              |

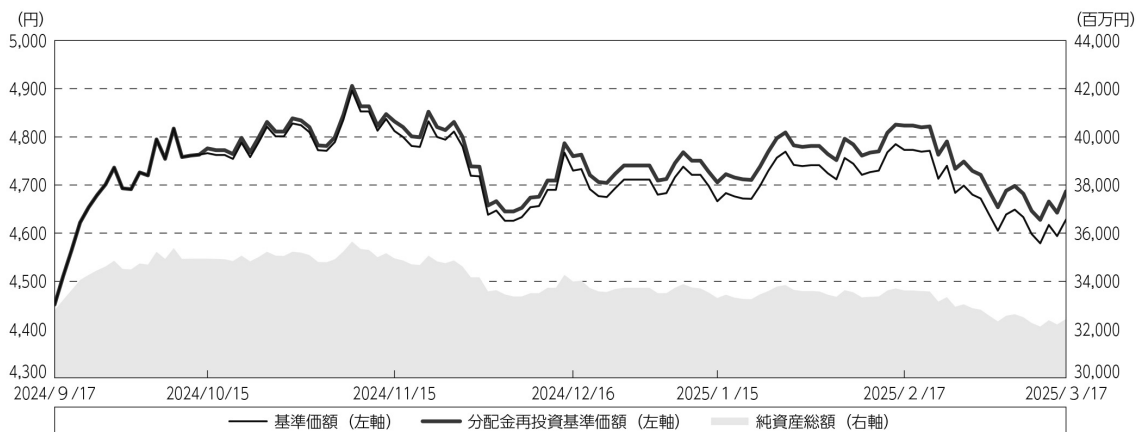
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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：4,452円

第178期末：4,628円（既払分配金（税込み）：60円）

騰 落 率： 5.3%（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。

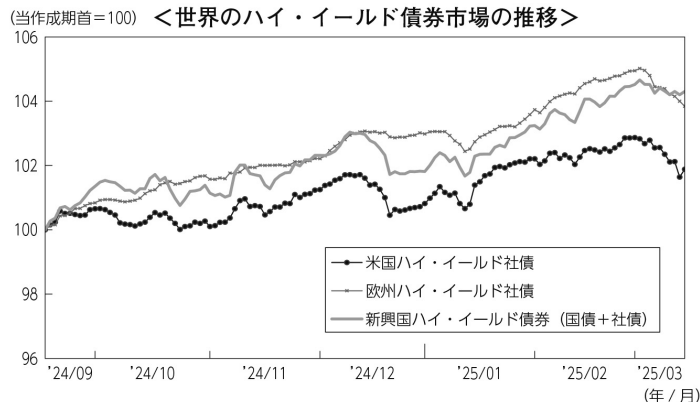
### ○基準価額の主な変動要因

- ・ 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）
- ・ 円／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）の為替変動

## ○投資環境

### <世界のハイ・イールド債券市場>

世界のハイ・イールド債券市場の騰落は以下ようになりました。



(注) 各市場指数の騰落は、当ファンドにおける組入資産の評価時点に合わせています。また、各市場指数は、米ドル建て指数を用いています。

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

### <米国ハイ・イールド債券市場>

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＞

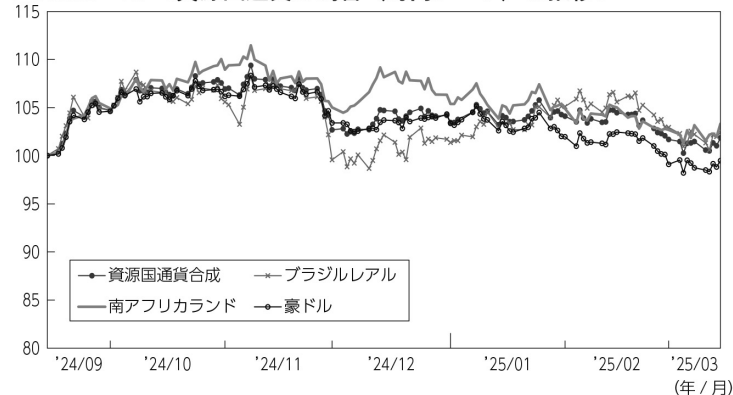
2024年12月にはFOMCで今後の利下げ回数が従来予想より少ないと示唆されたことを受けて米金利が上昇したことや、中国の経済指標が軟調だったことなどを背景に下落する局面がありました。その後は、中国政府が民間セクターの支援を示唆したこと、大手銀行への資本注入を検討しているとの報道などを受けて新興国株式市場が上昇したことや、米景気の減速懸念が広がったことから米金利が低下基調で推移したことなどを背景に上昇基調で推移し、当作成期間において値上がりとなりました。

- 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・エマーシング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（JP Morgan Emerging Market Bond Index Global）は、J.P.Morgan Securities LLCが公表しているエマーシング・マーケット国債を対象としたインデックスです。JPモルガン・コーポレート・エマーシング・マーケット・ボンド・インデックス・ブロード（JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad）は、J.P.Morgan Securities LLCが公表しているエマーシング・マーケット社債を対象としたインデックスです。

## ＜為替レート＞

資源国通貨（ブラジル、オーストラリア、南アフリカの3カ国の通貨を等分投資し、日々リバランスを行なったと仮定したもの）の円に対する為替レートは以下のように推移いたしました。

（当作成期首＝100）＜資源国通貨の為替（対円レート）の推移＞



（注）為替レートは、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、為替市場の推移はBloombergのデータを用いて計算しています。

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

### 【ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンドー資源国通貨クラス】

主要投資対象である〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンド〕のポートフォリオにおける信用格付け別比率については、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。

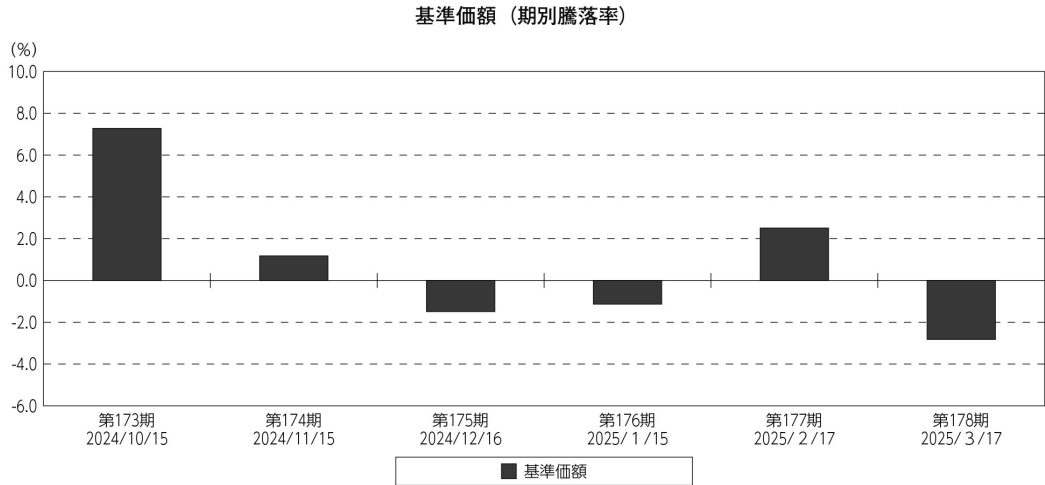
### 【野村マネー マザーファンド】

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～<br>2024年10月15日 | 2024年10月16日～<br>2024年11月15日 | 2024年11月16日～<br>2024年12月16日 | 2024年12月17日～<br>2025年1月15日 | 2025年1月16日～<br>2025年2月17日 | 2025年2月18日～<br>2025年3月17日 |
| 当期分配金<br>(対基準価額比率) | 10<br>0.209%               | 10<br>0.207%                | 10<br>0.211%                | 10<br>0.214%               | 10<br>0.209%              | 10<br>0.216%              |
| 当期の収益              | 10                         | 9                           | 10                          | 6                          | 9                         | 6                         |
| 当期の収益以外            | —                          | 0                           | —                           | 3                          | 0                         | 3                         |
| 翌期繰越分配対象額          | 3,927                      | 3,927                       | 3,932                       | 3,929                      | 3,928                     | 3,925                     |

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

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下四捨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（資源国通貨コース）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・ボンドー資源国通貨クラス】受益証券および【野村マネー マザーファンド】受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする【ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンドー資源国通貨クラス】受益証券への投資比率を高位で維持することを目指します。

### 【ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンドー資源国通貨クラス】

世界のハイ・イールド債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。また、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用し、米ドル建て資産について、原則として米ドルを売り、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。

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     |                                              |
|                        | 円           | %       |                                              |
| (a) 信 託 報 酬            | 20          | 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 ）            | ( 7 )       | (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 ）            | (12)        | (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                    | 20          | 0.426   |                                              |
| 作成期間の平均基準価額は、4,720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。

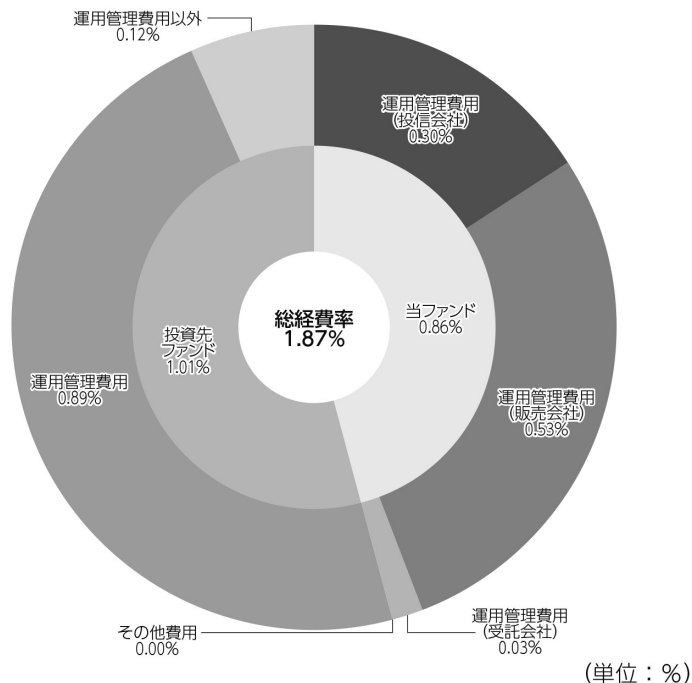
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\* 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1.87%です。



|                      |      |
|----------------------|------|
| 総経費率 (①+②+③)         | 1.87 |
| 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 | 0.12 |

(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      | 口           | 千円 | 口        | 千円          |
|    | グローバル・ハイ・イールド・ボンドー資源国通貨クラス | —           | —  | 715, 022 | 1, 739, 938 |

\* 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    |
| ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドー      | 口            | 口            | 千円           | %     |
| グローバル・ハイ・イールド・ボンドー資源国通貨クラス | 14, 104, 261 | 13, 389, 239 | 32, 120, 784 | 99. 0 |
| 合計                         | 14, 104, 261 | 13, 389, 239 | 32, 120, 784 | 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          |
| 野村マネー マザーファンド | 千口<br>984 | 千口<br>984 | 千円<br>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   |
|               | 千円         | %     |
| 投資信託受益証券      | 32,120,784 | 98.6  |
| 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  | 446,234    | 1.4   |
| 投資信託財産総額      | 32,568,023 | 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             | 35,102,707,488  | 35,138,579,449  | 34,135,802,058  | 33,467,207,193  | 33,780,746,372  | 32,568,023,572  |
| コール・ローン等           | 504,814,383     | 358,182,189     | 409,363,495     | 363,632,804     | 492,699,145     | 277,309,550     |
| 投資信託受益証券(評価額)      | 34,596,885,096  | 34,583,500,028  | 33,725,430,878  | 33,102,566,805  | 33,287,035,032  | 32,120,784,361  |
| 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               | —               | 195,890,065     | —               | —               | —               | 168,920,045     |
| 未収利息               | 3,282           | 2,341           | 2,662           | 2,364           | 6,582           | 3,707           |
| (B) 負債             | 153,835,076     | 180,385,263     | 145,152,365     | 158,157,009     | 163,021,194     | 137,270,655     |
| 未払収益分配金            | 73,329,751      | 72,649,998      | 71,868,949      | 71,382,005      | 70,431,294      | 70,076,515      |
| 未払解約金              | 57,695,059      | 82,112,754      | 48,276,825      | 62,975,687      | 66,527,165      | 45,531,410      |
| 未払信託報酬             | 22,751,937      | 25,556,990      | 24,942,647      | 23,738,457      | 25,996,090      | 21,607,336      |
| その他未払費用            | 58,329          | 65,521          | 63,944          | 60,860          | 66,645          | 55,394          |
| (C) 純資産総額(A－B)     | 34,948,872,412  | 34,958,194,186  | 33,990,649,693  | 33,309,050,184  | 33,617,725,178  | 32,430,752,917  |
| 元本                 | 73,329,751,947  | 72,649,998,023  | 71,868,949,998  | 71,382,005,390  | 70,431,294,886  | 70,076,515,110  |
| 次期繰越損益金            | △38,380,879,535 | △37,691,803,837 | △37,878,300,305 | △38,072,955,206 | △36,813,569,708 | △37,645,762,193 |
| (D) 受益権総口数         | 73,329,751,947口 | 72,649,998,023口 | 71,868,949,998口 | 71,382,005,390口 | 70,431,294,886口 | 70,076,515,110口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D)    | 4.766円          | 4.812円          | 4.730円          | 4.666円          | 4.773円          | 4.628円          |

(注) 第173期首元本額は73,680,736,300円、第173～178期中追加設定元本額は199,386,146円、第173～178期中一部解約元本額は3,803,607,336円、1口当たり純資産額は、第173期0.4766円、第174期0.4812円、第175期0.4730円、第176期0.4666円、第177期0.4773円、第178期0.4628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～<br>2024年10月15日 | 2024年10月16日～<br>2024年11月15日 | 2024年11月16日～<br>2024年12月16日 | 2024年12月17日～<br>2025年 1 月15日 | 2025年 1 月16日～<br>2025年 2 月17日 | 2025年 2 月18日～<br>2025年 3 月17日 |
|                   | 円                            | 円                           | 円                           | 円                            | 円                             | 円                             |
| (A) 配当等収益         | 140,152,598                  | 69,710,281                  | 137,716,236                 | 68,486,622                   | 67,783,619                    | 67,326,481                    |
| 受取配当金             | 140,093,089                  | 69,638,960                  | 137,646,051                 | 68,434,529                   | 67,655,497                    | 67,213,257                    |
| 受取利息              | 59,509                       | 71,321                      | 70,185                      | 52,093                       | 128,122                       | 113,224                       |
| (B) 有価証券売買損益      | 2,260,481,783                | 360,813,449                 | △ 633,547,772               | △ 425,322,885                | 779,680,735                   | △ 993,736,230                 |
| 売買益               | 2,270,095,514                | 363,338,685                 | 9,823,395                   | 1,587,760                    | 784,859,333                   | 3,558,837                     |
| 売買損               | △ 9,613,731                  | △ 2,525,236                 | △ 643,371,167               | △ 426,910,645                | △ 5,178,598                   | △ 997,295,067                 |
| (C) 信託報酬等         | △ 22,810,266                 | △ 25,622,511                | △ 25,006,591                | △ 23,799,317                 | △ 26,062,735                  | △ 21,662,730                  |
| (D) 当期繰越益金(A+B+C) | 2,377,824,115                | 404,901,219                 | △ 520,838,127               | △ 380,635,580                | 821,401,619                   | △ 948,072,479                 |
| (E) 前期繰越損益金       | △21,992,803,112              | △19,494,932,960             | △18,944,058,323             | △19,395,787,390              | △19,573,999,616               | △18,720,132,431               |
| (F) 追加信託差損益金      | △18,692,570,787              | △18,529,122,098             | △18,341,534,906             | △18,225,150,231              | △17,990,540,417               | △17,907,480,768               |
| (配当等相当額)          | ( 9,573,338,343)             | ( 9,494,249,234)            | ( 9,403,621,512)            | ( 9,347,523,092)             | ( 9,230,682,166)              | ( 9,191,593,851)              |
| (売買損益相当額)         | (△28,265,909,130)            | (△28,023,371,332)           | (△27,745,156,418)           | (△27,572,673,323)            | (△27,221,222,583)             | (△27,099,074,619)             |
| (G) 計(D+E+F)      | △38,307,549,784              | △37,619,153,839             | △37,806,431,356             | △38,001,573,201              | △36,743,138,414               | △37,575,685,678               |
| (H) 収益分配金         | △ 73,329,751                 | △ 72,649,998                | △ 71,868,949                | △ 71,382,005                 | △ 70,431,294                  | △ 70,076,515                  |
| 次期繰越損益金(G+H)      | △38,380,879,535              | △37,691,803,837             | △37,878,300,305             | △38,072,955,206              | △36,813,569,708               | △37,645,762,193               |
| 追加信託差損益金          | △18,692,570,787              | △18,529,122,098             | △18,341,534,906             | △18,225,150,231              | △17,990,540,417               | △17,907,480,768               |
| (配当等相当額)          | ( 9,573,338,343)             | ( 9,494,249,234)            | ( 9,403,621,512)            | ( 9,347,523,092)             | ( 9,230,682,166)              | ( 9,191,593,851)              |
| (売買損益相当額)         | (△28,265,909,130)            | (△28,023,371,332)           | (△27,745,156,418)           | (△27,572,673,323)            | (△27,221,222,583)             | (△27,099,074,619)             |
| 分配準備積立金           | 19,230,427,212               | 19,036,407,626              | 18,862,256,690              | 18,700,866,190               | 18,440,742,946                | 18,316,549,315                |
| 繰越損益金             | △38,918,735,960              | △38,199,089,365             | △38,399,022,089             | △38,548,671,165              | △37,263,772,237               | △38,054,830,740               |

\* 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～<br>2024年10月15日 | 2024年10月16日～<br>2024年11月15日 | 2024年11月16日～<br>2024年12月16日 | 2024年12月17日～<br>2025年 1 月15日 | 2025年 1 月16日～<br>2025年 2 月17日 | 2025年 2 月18日～<br>2025年 3 月17日 |
| a. 配当等収益(経費控除後)              | 138,820,695円                 | 65,562,180円                 | 112,709,842円                | 44,687,492円                  | 65,698,788円                   | 45,664,071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             | 9,573,338,343円               | 9,494,249,234円              | 9,403,621,512円              | 9,347,523,092円               | 9,230,682,166円                | 9,191,593,851円                |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金           | 19,164,936,268円              | 19,043,495,444円             | 18,821,415,797円             | 18,727,560,703円              | 18,445,475,452円               | 18,340,961,759円               |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d)           | 28,877,095,306円              | 28,603,306,858円             | 28,337,747,151円             | 28,119,771,287円              | 27,741,856,406円               | 27,578,219,681円               |
| f. 分配対象収益(1万円当たり)            | 3,937円                       | 3,937円                      | 3,942円                      | 3,939円                       | 3,938円                        | 3,935円                        |
| g. 分配金                       | 73,329,751円                  | 72,649,998円                 | 71,868,949円                 | 71,382,005円                  | 70,431,294円                   | 70,076,515円                   |
| h. 分配金(1万円当たり)               | 10円                          | 10円                         | 10円                         | 10円                          | 10円                           | 10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 万口当たり分配金（税込み） | 10円   | 10円   | 10円   | 10円   | 10円   | 10円   |

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。  
※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。  
※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

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                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | ◆世界のハイ・イールド債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。<br>◆投資顧問会社が、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、ハイ・イールド債券の運用を行なう運用会社を原則として複数選定します。<br>◆「ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンド」には、為替取引手法の異なる3つのクラス(日本円クラス、資源国通貨クラス、アジア通貨クラス)があります。 |        |        |                            |          |                                                                                   |          |                                                                              |        |        |        |
| 投 資 態 度                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | ●ハイ・イールド債券を、発行体の登録国や所在地、発行通貨等から、「米国」、「欧州」、「新興国その他」の各地域に属する債券に分類します。<br>●各地域の債券への投資比率は、原則として、下表の通りとします。                                                                                                                                |        |        |                            |          |                                                                                   |          |                                                                              |        |        |        |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <table><tr><td>地域名</td><td>米国</td><td>欧州</td><td>新興国その他</td></tr><tr><td>投資比率</td><td>25-50%</td><td>25-50%</td><td>25-50%</td></tr></table>                                                                                          |        |        | 地域名                        | 米国       | 欧州                                                                                | 新興国その他   | 投資比率                                                                         | 25-50% | 25-50% | 25-50% |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 地域名                                                                                                                                                                                                                                   | 米国     | 欧州     | 新興国その他                     |          |                                                                                   |          |                                                                              |        |        |        |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 投資比率                                                                                                                                                                                                                                  | 25-50% | 25-50% | 25-50%                     |          |                                                                                   |          |                                                                              |        |        |        |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | ※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。                                                                                                                                                                                               |        |        |                            |          |                                                                                   |          |                                                                              |        |        |        |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | ●米ドル建て以外外貨建資産に投資を行なった場合は、各副投資顧問会社が、原則として当該資産にかかる通貨を売り、米ドルを買う為替取引を行ないます。                                                                                                                                                               |        |        |                            |          |                                                                                   |          |                                                                              |        |        |        |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | ●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><tr><td>円クラス</td><td>外貨建資産を原則として対円で為替ヘッジを行ないます。</td></tr><tr><td>資源国通貨クラス</td><td>外貨建資産を原則として、実質的に当該資産に係る通貨を売り、資源国通貨(ブラジル、オーストラリア、南アフリカの3カ国の通貨のバスケット)を買う為替取引を行ないます。</td></tr><tr><td>アジア通貨クラス</td><td>外貨建資産を原則として、実質的に当該資産に係る通貨を売り、アジア通貨(中国、インド、インドネシアの3カ国の通貨のバスケット)を買う為替取引を行ないます。</td></tr></table> |                                                                                                                                                                                                                                       |        | 円クラス   | 外貨建資産を原則として対円で為替ヘッジを行ないます。 | 資源国通貨クラス | 外貨建資産を原則として、実質的に当該資産に係る通貨を売り、資源国通貨(ブラジル、オーストラリア、南アフリカの3カ国の通貨のバスケット)を買う為替取引を行ないます。 | アジア通貨クラス | 外貨建資産を原則として、実質的に当該資産に係る通貨を売り、アジア通貨(中国、インド、インドネシアの3カ国の通貨のバスケット)を買う為替取引を行ないます。 |        |        |        |
| 円クラス                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 外貨建資産を原則として対円で為替ヘッジを行ないます。                                                                                                                                                                                                            |        |        |                            |          |                                                                                   |          |                                                                              |        |        |        |
| 資源国通貨クラス                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 外貨建資産を原則として、実質的に当該資産に係る通貨を売り、資源国通貨(ブラジル、オーストラリア、南アフリカの3カ国の通貨のバスケット)を買う為替取引を行ないます。                                                                                                                                                     |        |        |                            |          |                                                                                   |          |                                                                              |        |        |        |
| アジア通貨クラス                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 外貨建資産を原則として、実質的に当該資産に係る通貨を売り、アジア通貨(中国、インド、インドネシアの3カ国の通貨のバスケット)を買う為替取引を行ないます。                                                                                                                                                          |        |        |                            |          |                                                                                   |          |                                                                              |        |        |        |
| ●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。                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                       |        |        |                            |          |                                                                                   |          |                                                                              |        |        |        |
| 受 託 会 社                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー                                                                                                                                                                                                                 |        |        |                            |          |                                                                                   |          |                                                                              |        |        |        |
| 投資顧問会社                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 野村アセットマネジメント株式会社                                                                                                                                                                                                                      |        |        |                            |          |                                                                                   |          |                                                                              |        |        |        |
| 管理事務代行会社                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                       |        |        |                            |          |                                                                                   |          |                                                                              |        |        |        |
| 保管銀行                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー                                                                                                                                                                                                                 |        |        |                            |          |                                                                                   |          |                                                                              |        |        |        |

※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 |
| (取得原価：308,569,249米ドル)     |             |
| 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        |
|                              | <hr/>        |
| 収益合計                         | 19,773,529   |
|                              | <hr/>        |
| 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      |
|                              | <hr/>        |
| 費用合計                         | 3,323,275    |
|                              | <hr/>        |
| 純投資損益                        | 16,450,254   |
|                              | <hr/>        |
| 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        |
|                              | <hr/>        |
| 当期実現純損益                      | (20,662,242) |
|                              | <hr/>        |
| 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    |
|                              | <hr/>        |
| 当期評価差損益                      | 29,780,449   |
|                              | <hr/>        |
| 運用の結果による純資産の増減額              | 25,568,461   |
|                              | <hr/>        |

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/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価             | 評価金額             | 純資産比率(%)    |
|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|------------------|------------------|-------------|
| <b>アンゴラ</b>        |                            |                                     |                  |                  |             |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |                  |                  |             |
| USD                | 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        |
|                    |                            |                                     | <u>1,224,140</u> | <u>1,208,265</u> | <u>0.38</u> |
|                    |                            | 合計：アンゴラ                             | <u>1,224,140</u> | <u>1,208,265</u> | <u>0.38</u> |
| <b>アルゼンチン</b>      |                            |                                     |                  |                  |             |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |                  |                  |             |
| 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        |
|                    |                            |                                     | <u>1,615,257</u> | <u>1,843,413</u> | <u>0.59</u> |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |                  |                  |             |
| 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        |
|                    |                            |                                     | <u>526,916</u>   | <u>539,839</u>   | <u>0.17</u> |
|                    |                            | 合計：アルゼンチン                           | <u>2,142,173</u> | <u>2,383,252</u> | <u>0.76</u> |
| <b>オーストラリア</b>     |                            |                                     |                  |                  |             |
| <b>その他債券</b>       |                            |                                     |                  |                  |             |
| USD                | 2,175,000                  | ACN 113 874 13.2500% 15/02/18 144A  | 2,065,898        | 2,026            | 0.00        |
|                    |                            |                                     | <u>2,065,898</u> | <u>2,026</u>     | <u>0.00</u> |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |                  |                  |             |
| USD                | 175,000                    | FMG RES AUG 2 6.1250% 15/04/32 144A | 174,550          | 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        |
|                    |                            |                                     | <u>640,925</u>   | <u>556,938</u>   | <u>0.18</u> |
|                    |                            | 合計：オーストラリア                          | <u>2,706,823</u> | <u>558,964</u>   | <u>0.18</u> |
| <b>オーストリア</b>      |                            |                                     |                  |                  |             |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |                  |                  |             |
| EUR                | 300,000                    | LENZING AG FRN 07/12/69             | 320,613          | 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        |
|                    |                            |                                     | <u>764,853</u>   | <u>695,720</u>   | <u>0.22</u> |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |                  |                  |             |
| 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        |
|                    |                            |                                     | <u>1,871,983</u> | <u>1,936,779</u> | <u>0.62</u> |
|                    |                            | 合計：オーストリア                           | <u>2,636,836</u> | <u>2,632,499</u> | <u>0.84</u> |

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

| 通貨                 | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| <b>バーレーン</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 200,000                    | BAHRAIN 7.5000% 20/09/47 REGS       | 188,000   | 190,750   | 0.06     |
|                    |                            |                                     | 188,000   | 190,750   | 0.06     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>ベルギー</b>        |                            |                                     |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| EUR                | 200,000                    | KBC GROUP NV FRN 24/10/69           | 247,690   | 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     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>バミューダ諸島</b>     |                            |                                     |           |           |          |
| <b>その他債券</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 550,000                    | STAR ENERGY C 4.8500% 14/10/38 REGS | 515,079   | 502,771   | 0.16     |
| USD                | 200,000                    | TENGZCH FIN 4.0000% 15/08/26 REGS   | 177,340   | 191,320   | 0.06     |
|                    |                            |                                     | 692,419   | 694,091   | 0.22     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| 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                    | GEO PARK 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     |
| <b>ブラジル</b>        |                            |                                     |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 200,000                    | ITAU UNIBANCO/KY FRN 12/06/71 REGS  | 191,740   | 199,864   | 0.06     |
|                    |                            |                                     | 191,740   | 199,864   | 0.06     |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |

| 通貨                      | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|-------------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| <b>その他債券</b>            |                            |                                     |           |           |          |
| USD                     | 250,000                    | MC BRAZIL 7.2500% 30/06/31 REGS     | 171,730   | 211,467   | 0.07     |
|                         |                            |                                     | 171,730   | 211,467   | 0.07     |
| <b>ペイ・イン・カインド(PIK)債</b> |                            |                                     |           |           |          |
| USD                     | 669,443                    | SAMARCO MINERACA PIK 30/06/31 REGS  | 576,810   | 622,506   | 0.20     |
|                         |                            |                                     | 576,810   | 622,506   | 0.20     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b>      |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>英領ヴァージン諸島</b>        |                            |                                     |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>            |                            |                                     |           |           |          |
| USD                     | 450,000                    | NWD FINANCE(BVI) FRN 31/12/73       | 255,825   | 272,160   | 0.09     |
|                         |                            |                                     | 255,825   | 272,160   | 0.09     |
| <b>その他債券</b>            |                            |                                     |           |           |          |
| USD                     | 600,000                    | RKPF OVRS 2020 A 5.1250% 26/01/30   | 230,250   | 186,816   | 0.06     |
|                         |                            |                                     | 230,250   | 186,816   | 0.06     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b>      |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>カナダ</b>              |                            |                                     |           |           |          |
| <b>ペイ・イン・カインド(PIK)債</b> |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b>      |                            |                                     |           |           |          |
| 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・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンド

| 通貨                      | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|-------------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| USD                     | 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     |
| 合計：カナダ                  |                            |                                     | 7,795,797 | 6,241,043 | 1.98     |
|                         |                            |                                     | 8,210,841 | 6,288,668 | 2.00     |
| <b>ケイマン諸島</b>           |                            |                                     |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>            |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>その他債券</b>            |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>ペイ・イン・カインド(PIK)債</b> |                            |                                     |           |           |          |
| 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・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンド

| 通貨                  | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価       | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|---------------------|----------------------------|-------------------------------------|------------|-----------|----------|
| USD                 | 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     |
| <b>ステップアップ/ダウン債</b> |                            |                                     |            |           |          |
| USD                 | 125,000                    | TRANSOCEAN INC 9.3500% 15/12/41     | 110,000    | 114,375   | 0.04     |
|                     |                            |                                     | 110,000    | 114,375   | 0.04     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b>  |                            |                                     |            |           |          |
| 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/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| <b>チリ</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>その他債券</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>中国</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
|                    |                            |                                     | 725,863   | 697,094   | 0.22     |
|                    |                            | 合計：中国                               | 725,863   | 697,094   | 0.22     |
| <b>コロンビア</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| 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/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                  | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|--------------------|----------------------------|--------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| <b>コスタリカ</b>       |                            |                                      |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                      |           |           |          |
| USD                | 300,000                    | COSTA RICA GO 7.3000% 13/11/54 REGS  | 284,364   | 315,000   | 0.10     |
|                    |                            |                                      | 284,364   | 315,000   | 0.10     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                      |           |           |          |
| 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     |
| <b>チェコ共和国</b>      |                            |                                      |           |           |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                      |           |           |          |
| 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     |
| <b>デンマーク</b>       |                            |                                      |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                      |           |           |          |
| 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     |
| <b>ドミニカ共和国</b>     |                            |                                      |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                      |           |           |          |
| 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     |
| <b>エクアドル</b>       |                            |                                      |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                      |           |           |          |
| 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     |
| <b>エジプト</b>        |                            |                                      |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                      |           |           |          |
| 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     |
| <b>エルサルバドル</b>     |                            |                                      |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                      |           |           |          |
| 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     |
| <b>フィンランド</b>      |                            |                                      |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                      |           |           |          |
| EUR                | 100,000                    | PHM GROUP FRN 19/06/26               | 110,439   | 110,981   | 0.04     |
|                    |                            |                                      | 110,439   | 110,981   | 0.04     |

| 通貨                      | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|-------------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| <b>普通社債(固定金利債)</b>      |                            |                                     |           |           |          |
| EUR                     | 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     |
| <b>フランス</b>             |                            |                                     |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>            |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>ペイ・イン・カインド(PIK)債</b> |                            |                                     |           |           |          |
| EUR                     | 215,600                    | LA FIN ATALIAN 8.5000% 30/06/28     | 363,975   | 135,494   | 0.04     |
|                         |                            |                                     | 363,975   | 135,494   | 0.04     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b>      |                            |                                     |           |           |          |
| 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/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価       | 評価金額       | 純資産比率(%) |
|-------------------------|----------------------------|-------------------------------------|------------|------------|----------|
| EUR                     | 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     |
| 合 計：フランス                |                            |                                     | 8,984,800  | 8,084,360  | 2.58     |
|                         |                            |                                     | 13,156,831 | 11,910,367 | 3.79     |
| <b>ドイツ</b>              |                            |                                     |            |            |          |
| <b>変動金利債</b>            |                            |                                     |            |            |          |
| 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     |
| <b>国債</b>               |                            |                                     |            |            |          |
| EUR                     | 1,150,000                  | BUNDESUBL-181 0.0000% 11/04/25 181  | 1,198,050  | 1,199,894  | 0.38     |
|                         |                            |                                     | 1,198,050  | 1,199,894  | 0.38     |
| <b>その他債券</b>            |                            |                                     |            |            |          |
| 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     |
| <b>バイ・イン・カインド(PIC)債</b> |                            |                                     |            |            |          |
| 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     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b>      |                            |                                     |            |            |          |
| 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/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価       | 評価金額       | 純資産比率(%) |
|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|------------|------------|----------|
| EUR                | 200,000                    | 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     |
| <b>ガーナ</b>         |                            |                                     |            |            |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |            |            |          |
| 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     |
| <b>ジブラルタル</b>      |                            |                                     |            |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |            |            |          |
| 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     |
| <b>ギリシャ</b>        |                            |                                     |            |            |          |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |            |            |          |
| 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     |
| <b>グアテマラ</b>       |                            |                                     |            |            |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |            |            |          |
| 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     |
| <b>ガーンジー島</b>      |                            |                                     |            |            |          |
| <b>その他債券</b>       |                            |                                     |            |            |          |
| 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     |
| <b>香港</b>          |                            |                                     |            |            |          |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |            |            |          |
| USD                | 400,000                    | BK OF EAST ASIA FRN 31/12/70 EMTN   | 328,000    | 391,450    | 0.12     |
|                    |                            |                                     | 328,000    | 391,450    | 0.12     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |            |            |          |
| 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     |

| 通貨                 | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| USD                | 200,000                    | 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     |
| <b>ハンガリー</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>アイスランド</b>      |                            |                                     |           |           |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>インド</b>         |                            |                                     |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 200,000                    | EX-IM BK OF I 5.5000% 18/01/33 REGS | 199,742   | 201,253   | 0.06     |
|                    |                            |                                     | 199,742   | 201,253   | 0.06     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 450,000                    | POWER FIN COR 3.9500% 23/04/30 REGS | 423,685   | 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     |
| <b>インドネシア</b>      |                            |                                     |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 750,000                    | SBSN INDO III 2.8000% 23/06/30 REGS | 752,399   | 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     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| 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/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| <b>イラク</b>         |                            |                                     |           |           |          |
| <b>その他債券</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>アイルランド</b>      |                            |                                     |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| EUR                | 675,000                    | AIB GROUP PLC FRN 23/12/69          | 698,252   | 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     |
| <b>普通株式</b>        |                            |                                     |           |           |          |
| —                  | 74                         | MALLINCKRODT PLC                    | 54,162    | 3,959     | 0.00     |
|                    |                            |                                     | 54,162    | 3,959     | 0.00     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>イスラエル</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>イタリア</b>        |                            |                                     |           |           |          |
| <b>転換社債</b>        |                            |                                     |           |           |          |
| EUR                | 300,000                    | NEXI CV 1.7500% 24/04/27            | 278,998   | 296,046   | 0.09     |
|                    |                            |                                     | 278,998   | 296,046   | 0.09     |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |

| 通貨                      | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価       | 評価金額       | 純資産比率(%) |
|-------------------------|----------------------------|-------------------------------------|------------|------------|----------|
| EUR                     | 200,000                    | 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     |
| <b>ペイ・イン・カインド(PIK)債</b> |                            |                                     |            |            |          |
| EUR                     | 150,000                    | FIBER MIDCO SPA PIK 15/06/29 REGS   | 161,115    | 160,174    | 0.05     |
|                         |                            |                                     | 161,115    | 160,174    | 0.05     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b>      |                            |                                     |            |            |          |
| 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     |
| <b>コートジボワール</b>         |                            |                                     |            |            |          |
| <b>国債</b>               |                            |                                     |            |            |          |
| 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     |
| <b>ジャマイカ</b>            |                            |                                     |            |            |          |
| <b>ペイ・イン・カインド(PIK)債</b> |                            |                                     |            |            |          |
| 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/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| <b>日本</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| EUR                | 200,000                    | RAKUTEN GROUP FRN 22/04/70 REGS     | 239,490   | 167,943   | 0.05     |
|                    |                            |                                     | 239,490   | 167,943   | 0.05     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>ジャージー</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| <b>その他債券</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| 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                    | ADIENT 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                     | ADIENT 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     |
| <b>カザフスタン</b>      |                            |                                     |           |           |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>ケニア</b>         |                            |                                     |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>ラトビア</b>        |                            |                                     |           |           |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>レバノン</b>        |                            |                                     |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>リベリア</b>        |                            |                                     |           |           |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 350,000                    | ROYAL CARIBBE 5.5000% 01/04/28 144A | 348,249   | 346,055   | 0.11     |

| 通貨                      | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                  | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|-------------------------|----------------------------|--------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| 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     |
| <b>リトアニア</b>            |                            |                                      |           |           |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b>      |                            |                                      |           |           |          |
| EUR                     | 200,000                    | AKROPOLIS GROUP FRN 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     |
| <b>ルクセンブルグ</b>          |                            |                                      |           |           |          |
| <b>コール・ワラント</b>         |                            |                                      |           |           |          |
| —                       | 2                          | INTELSAT CW27                        | 265,020   | 3         | 0.00     |
|                         |                            |                                      | 265,020   | 3         | 0.00     |
| <b>変動金利債</b>            |                            |                                      |           |           |          |
| 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     |
| <b>普通株式</b>             |                            |                                      |           |           |          |
| —                       | 1,428                      | INTELSAT SA/LUXE                     | 150,721   | 53,907    | 0.02     |
|                         |                            |                                      | 150,721   | 53,907    | 0.02     |
| <b>その他債券</b>            |                            |                                      |           |           |          |
| 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     |
| <b>ベイ・イン・カインド(PIK)債</b> |                            |                                      |           |           |          |
| 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     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b>      |                            |                                      |           |           |          |
| 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/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価       | 評価金額       | 純資産比率(%) |
|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|------------|------------|----------|
| EUR                | 260,000                    | 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                    | SIMPAR 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     |
| 合計：ルクセンブルグ         |                            |                                     | 13,164,076 | 10,000,506 | 3.17     |
|                    |                            |                                     | 16,235,818 | 12,226,457 | 3.89     |
| <b>マレーシア</b>       |                            |                                     |            |            |          |
| 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     |
| 合計：マレーシア           |                            |                                     | 168,210    | 167,828    | 0.05     |
|                    |                            |                                     | 168,210    | 167,828    | 0.05     |
| <b>マルタ</b>         |                            |                                     |            |            |          |
| その他債券              |                            |                                     |            |            |          |
| USD                | 500,000                    | NYRSTAR HOLDING 0% 31/07/26 1       | 221,559    | 216,764    | 0.07     |
|                    |                            |                                     | 221,559    | 216,764    | 0.07     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |            |            |          |
| 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     |
| 合計：マルタ             |                            |                                     | 283,615    | 250,467    | 0.08     |
|                    |                            |                                     | 505,174    | 467,231    | 0.15     |
| <b>マーシャル諸島</b>     |                            |                                     |            |            |          |
| 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     |
| 合計：マーシャル諸島         |                            |                                     | 210,375    | 200,841    | 0.06     |
|                    |                            |                                     | 210,375    | 200,841    | 0.06     |

| 通貨                 | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| <b>モーリシャス</b>      |                            |                                     |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 200,000                    | NETWORK I2I LTD FRN 03/06/70 REGS   | 199,967   | 189,913   | 0.06     |
|                    |                            |                                     | 199,967   | 189,913   | 0.06     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>メキシコ</b>        |                            |                                     |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>その他債券</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 685,000                    | COMETA ENERGI 6.3750% 24/04/35 REGS | 528,266   | 519,033   | 0.16     |
| USD                | 200,000                    | BUFFALO ENERG 7.8750% 15/02/39 REGS | 199,978   | 207,861   | 0.07     |
|                    |                            |                                     | 728,244   | 726,894   | 0.23     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 1,607,000                  | PETROLEOS MEXICA 7.6900% 23/01/50   | 1,295,791 | 1,164,703 | 0.37     |
| USD                | 440,000                    | SITOS 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     |
| <b>モンゴル</b>        |                            |                                     |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |

| 通貨                      | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|-------------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| <b>モロッコ</b>             |                            |                                     |           |           |          |
| <b>国債</b>               |                            |                                     |           |           |          |
| USD                     | 200,000                    | MOROCCO KINGD 6.5000% 08/09/33 REGS | 201,900   | 206,250   | 0.07     |
|                         |                            |                                     | 201,900   | 206,250   | 0.07     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b>      |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>オランダ</b>             |                            |                                     |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>            |                            |                                     |           |           |          |
| 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 NC8    | 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     |
| <b>その他債券</b>            |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>ペイ・イン・カインド(PIK)債</b> |                            |                                     |           |           |          |
| EUR                     | 102,986                    | SUMMER BIDCO PIK 15/02/29 REGS      | 108,610   | 110,798   | 0.04     |
|                         |                            |                                     | 108,610   | 110,798   | 0.04     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b>      |                            |                                     |           |           |          |
| 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/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価       | 評価金額       | 純資産比率(%) |
|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|------------|------------|----------|
| EUR                | 200,000                    | 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     |
| 合計：オランダ            |                            |                                     | 9,818,549  | 9,775,656  | 3.10     |
|                    |                            |                                     | 15,593,081 | 15,366,137 | 4.88     |
| <b>ナイジェリア</b>      |                            |                                     |            |            |          |
| 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     |
|                    |                            |                                     | 986,831    | 1,006,954  | 0.32     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |            |            |          |
| USD                | 275,000                    | SEPLAT ENERGY 7.7500% 01/04/26 REGS | 275,000    | 269,156    | 0.09     |
|                    |                            |                                     | 275,000    | 269,156    | 0.09     |
| 合計：ナイジェリア          |                            |                                     | 1,261,831  | 1,276,110  | 0.41     |
| <b>ノルウェー</b>       |                            |                                     |            |            |          |
| 変動金利債              |                            |                                     |            |            |          |
| EUR                | 531,000                    | VAR ENERGI ASA FRN 15/11/83         | 601,003    | 616,292    | 0.20     |
|                    |                            |                                     | 601,003    | 616,292    | 0.20     |
| 合計：ノルウェー           |                            |                                     | 601,003    | 616,292    | 0.20     |
| <b>オマーン</b>        |                            |                                     |            |            |          |
| 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     |
|                    |                            |                                     | 987,168    | 1,009,000  | 0.32     |
| 合計：オマーン            |                            |                                     | 987,168    | 1,009,000  | 0.32     |

| 通貨                 | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| <b>パキスタン</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 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     |
| <b>パナマ</b>         |                            |                                     |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>その他債券</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>パラグアイ</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>ペルー</b>         |                            |                                     |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>その他債券</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 200,000                    | PERU LNG SRL 5.3750% 22/03/30 REGS  | 171,600   | 172,617   | 0.05     |
|                    |                            |                                     | 171,600   | 172,617   | 0.05     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| 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/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| <b>フィリピン</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>ポーランド</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| EUR                | 116,000                    | BANK MILLENNIUM FRN 18/09/27 EMTN   | 124,480   | 132,892   | 0.04     |
|                    |                            |                                     | 124,480   | 132,892   | 0.04     |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>ポルトガル</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>カタール</b>        |                            |                                     |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>韓国</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| 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/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 200,000                    | 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     |
| <b>ルーマニア</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>ロシア</b>         |                            |                                     |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>サウジアラビア</b>     |                            |                                     |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>セネガル</b>        |                            |                                     |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 300,000                    | SENEGAL REP O 6.7500% 13/03/48 REGS | 220,800   | 216,375   | 0.07     |
|                    |                            |                                     | 220,800   | 216,375   | 0.07     |
| <b>その他債券</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>シンガポール</b>      |                            |                                     |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| 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/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 200,000                    | 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     |
| <b>南アフリカ</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 200,000                    | ABSA GROUP LTD FRN 27/11/70         | 195,450   | 194,000   | 0.06     |
|                    |                            |                                     | 195,450   | 194,000   | 0.06     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>スペイン</b>        |                            |                                     |           |           |          |
| <b>転換社債</b>        |                            |                                     |           |           |          |
| EUR                | 100,000                    | INTL CONSOL CV 1.1250% 18/05/28 IAG | 99,163    | 98,827    | 0.03     |
|                    |                            |                                     | 99,163    | 98,827    | 0.03     |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>その他債券</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>スリランカ</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>スウェーデン</b>      |                            |                                     |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |

| 通貨                 | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| EUR                | 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     |
| <b>その他債券</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| EUR                | 300,000                    | PREEM HOLDIN 12.0000% 30/06/27 REGS | 276,792   | 272,857   | 0.09     |
|                    |                            |                                     | 276,792   | 272,857   | 0.09     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| 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/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>ウクライナ</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>アラブ首長国連邦</b>    |                            |                                     |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| 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     |
| <b>イギリス</b>        |                            |                                     |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| 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 15/12/27 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 NC8   | 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     |
| <b>投資ファンド</b>      |                            |                                     |           |           |          |
| —                  | 480                        | FRIGO NEWCO 1 LTD                   | 0         | 5         | 0.00     |
|                    |                            |                                     | 0         | 5         | 0.00     |

| 通貨                      | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価       | 評価金額       | 純資産比率(%) |
|-------------------------|----------------------------|-------------------------------------|------------|------------|----------|
| <b>その他債券</b>            |                            |                                     |            |            |          |
| 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     |
| <b>ペイ・イン・カインド(PIC)債</b> |                            |                                     |            |            |          |
| EUR                     | 304,346                    | FRIGO DEBT CO PLC PIK 20/04/28 REGS | 526,886    | 97,668     | 0.03     |
|                         |                            |                                     | 526,886    | 97,668     | 0.03     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b>      |                            |                                     |            |            |          |
| 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     |

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

| 通貨                    | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                  | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|-----------------------|----------------------------|--------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| <b>アメリカ</b>           |                            |                                      |           |           |          |
| <b>バンクローン</b>         |                            |                                      |           |           |          |
| USD                   | 616,476                    | SORENSEN HDGS SB FA FRN 17/03/26 TL  | 0         | 462,358   | 0.14     |
| USD                   | 155,046                    | SORENSEN 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     |
| <b>転換社債</b>           |                            |                                      |           |           |          |
| USD                   | 15,996                     | CARNELIAN POINT HLD CV PIK 30/06/28  | 148,515   | 159,955   | 0.05     |
|                       |                            |                                      | 148,515   | 159,955   | 0.05     |
| <b>変動金利債</b>          |                            |                                      |           |           |          |
| 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     |
| <b>リミテッド・パートナーシップ</b> |                            |                                      |           |           |          |
| —                     | 364                        | FERRELLGAS PAR-B                     | 96,000    | 64,608    | 0.02     |
|                       |                            |                                      | 96,000    | 64,608    | 0.02     |
| <b>普通株式</b>           |                            |                                      |           |           |          |
| —                     | 1,914                      | TALAN ENERGY REGISTERED SHS          | 58,687    | 210,329   | 0.08     |
| —                     | 140                        | CARNELIAN POINT HLD SG 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/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価    | 評価金額    | 純資産比率(%) |
|-------------------------|----------------------------|-------------------------------------|---------|---------|----------|
| <b>その他債券</b>            |                            |                                     |         |         |          |
| 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     |
| <b>ベイ・イン・カインド(PIK)債</b> |                            |                                     |         |         |          |
| 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     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b>      |                            |                                     |         |         |          |
| 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                    | INNOPHOS 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     |

| 通貨  | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価    | 評価金額    | 純資産比率(%) |
|-----|----------------------------|-------------------------------------|---------|---------|----------|
| USD | 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・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンド

| 通貨  | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                  | 取得時価    | 評価金額    | 純資産比率(%) |
|-----|----------------------------|--------------------------------------|---------|---------|----------|
| USD | 200,000                    | 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                    | LSF11 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                    | ENTEGRIIS 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 GLOB A 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/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価    | 評価金額    | 純資産比率(%) |
|-----|----------------------------|-------------------------------------|---------|---------|----------|
| USD | 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 AEROSYS 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     |

| 通貨  | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価    | 評価金額    | 純資産比率(%) |
|-----|----------------------------|-------------------------------------|---------|---------|----------|
| USD | 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                    | GENESEE & 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/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価    | 評価金額    | 純資産比率(%) |
|-----|----------------------------|-------------------------------------|---------|---------|----------|
| USD | 100,000                    | 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     |

| 通貨  | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価    | 評価金額   | 純資産比率(%) |
|-----|----------------------------|-------------------------------------|---------|--------|----------|
| USD | 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     |

| 通貨  | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価    | 評価金額   | 純資産比率(%) |
|-----|----------------------------|-------------------------------------|---------|--------|----------|
| USD | 75,000                     | 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/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価   | 評価金額   | 純資産比率(%) |
|-----|----------------------------|-------------------------------------|--------|--------|----------|
| USD | 50,000                     | 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・グローバル・ハイ・イールド・ボンド

| 通貨  | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価    | 評価金額   | 純資産比率(%) |
|-----|----------------------------|-------------------------------------|---------|--------|----------|
| USD | 50,000                     | 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/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価       | 評価金額       | 純資産比率(%) |
|-----------------|----------------------------|-------------------------------------|------------|------------|----------|
| USD             | 25,000                     | 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    |
| <b>短期財務省債券</b>  |                            |                                     |            |            |          |
| 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     |
| <b>米財務省長期証券</b> |                            |                                     |            |            |          |
| 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     |
| <b>ワラント</b>     |                            |                                     |            |            |          |
| —               | 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    |
| <b>ウルグアイ</b>    |                            |                                     |            |            |          |
| <b>国債</b>       |                            |                                     |            |            |          |
| 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/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価               | 評価金額               | 純資産比率(%)     |
|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------|
| <b>その他債券</b>       |                            |                                     |                    |                    |              |
| 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         |
| <b>ウズベキスタン</b>     |                            |                                     |                    |                    |              |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |                    |                    |              |
| 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         |
| <b>ベネズエラ</b>       |                            |                                     |                    |                    |              |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |                    |                    |              |
| 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         |
| <b>その他債券</b>       |                            |                                     |                    |                    |              |
| 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         |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |                    |                    |              |
| 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         |
| <b>組入資産合計</b>      |                            |                                     | <b>308,569,249</b> | <b>282,495,766</b> | <b>89.92</b> |

(1) 額面価格は発行通貨建て表示

財務書類に関する注記  
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<br>(米ドル) | 未実現損益<br>(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<br>(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   |     | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|-------------------|---------|-------|-----|-----------|-----------|---------|
|                   |         | 騰 落 率 | 中 率 |           |           |         |
|                   | 円       |       | %   | %         | %         | 百万円     |
| 18期(2020年 8 月19日) | 10, 203 | △0.0  |     | 68.2      | —         | 3, 175  |
| 19期(2021年 8 月19日) | 10, 200 | △0.0  |     | 60.1      | —         | 9, 159  |
| 20期(2022年 8 月19日) | 10, 199 | △0.0  |     | 57.5      | —         | 7, 850  |
| 21期(2023年 8 月21日) | 10, 196 | △0.0  |     | 5.7       | —         | 6, 733  |
| 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。

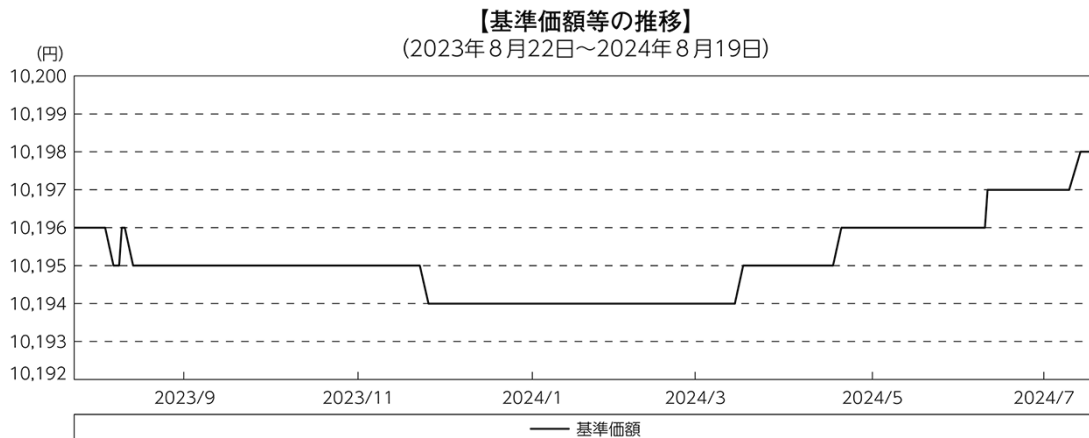
○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日                 | 基 準          | 価 額   |        | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 券 率    |
|-----------------------|--------------|-------|--------|-----------|-----------|--------|
|                       |              | 騰 落 率 | 率      |           |           |        |
| (期 首)<br>2023年 8 月21日 | 円<br>10, 196 |       | %<br>— |           | %<br>5.7  | %<br>— |
| 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)<br>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（利子収入）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。

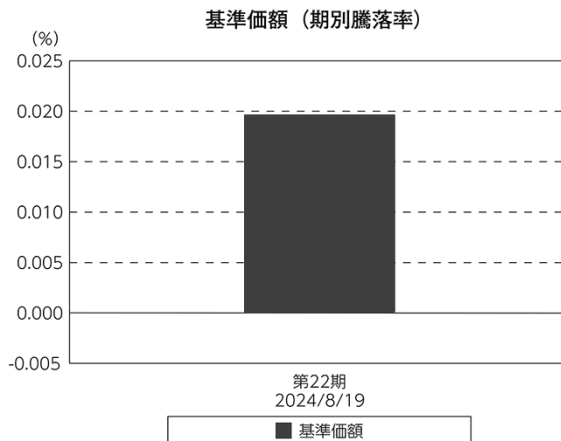
## ○当ファンドのポートフォリオ

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               |
|----------------|----------------|---------------------|---------------------|
| 国<br><br><br>内 | 国債証券           | 千円<br>217, 190, 000 | 千円<br>215, 090, 584 |
|                | 地方債証券          | 570, 798            | —<br>( 720, 000)    |
|                | 特殊債券           | 1, 241, 289         | —<br>( 1, 164, 000) |
|                | 社債券（投資法人債券を含む） | 120, 046            | —<br>( 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<br>A           |               |           | 売付額等<br>C           |               |        |
|-----|---------------------|---------------|-----------|---------------------|---------------|--------|
|     | うち利害関係人<br>との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ |           | うち利害関係人<br>との取引状況 D | $\frac{D}{C}$ |        |
| 公社債 | 百万円<br>1, 932       | 百万円<br>157    | %<br>8. 1 | 百万円<br>—            | 百万円<br>—      | %<br>— |

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 末         |               |         |                     |           |       |        |
|-----------------|---------------|---------------|---------|---------------------|-----------|-------|--------|
|                 | 額 面 金 額       | 評 価 額         | 組 入 比 率 | うちB B格以下<br>組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 |       |        |
|                 |               |               |         |                     | 5 年以上     | 2 年以上 | 2 年未満  |
|                 | 千円            | 千円            | %       | %                   | %         | %     | %      |
| 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<br>(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 末  |             |             |             |
|------------------------------|--------|-------------|-------------|-------------|
|                              | 利 率    | 額 面 金 額     | 評 価 額       | 償 還 年 月 日   |
| 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制限付)                | 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)2402(適格機関投資家販売制限付) | 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<br>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(円コース) 毎月分配型           | 982,898    |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型      | 982,898    |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型   | 982,898    |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型          | 982,898    |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型     | 982,898    |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型  | 982,898    |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型                  | 982,801    |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)            | 982,609    |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)               | 982,609    |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)             | 982,609    |
| 野村日本ブランド株投資(円コース) 毎月分配型                | 982,609    |
| 野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型            | 982,609    |
| 野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型            | 982,609    |
| 野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型           | 982,609    |
| 野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型           | 982,609    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型       | 982,609    |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型   | 982,609    |
| 野村新世界高金利通貨投信                           | 982,608    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型            | 982,608    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型          | 982,608    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型      | 982,608    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(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<br>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債券投信(アジア通貨コース) 毎月分配型  | 982,608    |
| 野村グローバルREITプレミアム(円コース) 毎月分配型          | 982,608    |
| 野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型     | 982,608    |
| 野村グローバルREITプレミアム(円コース) 年2回決算型         | 982,608    |
| 野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型    | 982,608    |
| 野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 毎月分配型           | 982,607    |
| 野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型           | 982,607    |
| 野村新エマージング債券投信(中国元コース) 毎月分配型           | 982,607    |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 毎月分配型      | 982,607    |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 毎月分配型  | 982,607    |
| 野村日本高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型             | 982,415    |
| 野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型        | 982,415    |
| 野村日本高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型            | 982,415    |
| 野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型       | 982,415    |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 毎月分配型         | 982,029    |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型    | 982,029    |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 年2回決算型        | 982,029    |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型   | 982,029    |
| 野村カルミニャック・ファンド Aコース                   | 981,547    |
| 野村カルミニャック・ファンド Bコース                   | 981,547    |
| 野村通貨選択日本株投信(米ドルコース) 毎月分配型             | 981,451    |
| 野村通貨選択日本株投信(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PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 年2回決算型     | 98,261     |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 年2回決算型 | 98,261     |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 年2回決算型 | 98,261     |
| 野村米国ブランド株投資(円コース) 毎月分配型               | 98,261     |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース               | 98,261     |

| 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 |
| ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース            | 98,078 |
| ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース            | 98,078 |
| 野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Aコース              | 98,059 |
| 野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Bコース              | 98,059 |
| 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テンプレトン・トータル・リターン Aコース            | 9,818  |
| 野村DCテンプレトン・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 |
| ウェリントン・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 |
| ウェリントン・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ム                         | 9,795 |
| 野村ファンドラップオルタナティブプレミアム                    | 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 |

## ○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/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。

＜変更適用日：2024年7月4日＞