

# 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信 (円コース) 年2回決算型

## 運用報告書(全体版)

第26期(決算日2023年3月15日)

作成対象期間(2022年9月16日~2023年3月15日)

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
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2025年3月17日までです。	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドグローバル・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、世界のハイ・イールド債券を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドグローバル・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。	
主な投資対象	野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドグローバル・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドグローバル・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス	世界のハイ・イールド債券を主要投資対象とします。
	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行いません。
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

## 野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



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



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分 込 配 金	騰 落 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
22期(2021年3月15日)	14,952	10	3.7	0.1	—	98.9	965
23期(2021年9月15日)	15,428	10	3.3	0.0	—	98.5	1,203
24期(2022年3月15日)	14,072	10	△8.7	0.1	—	98.8	1,154
25期(2022年9月15日)	13,019	10	△7.4	0.1	—	98.2	880
26期(2023年3月15日)	13,053	10	0.3	0.0	—	98.1	834

\* 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	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率			
(期首)	円	%	%	%	%	%
2022年9月15日	13,019	—	0.1	—	98.2	98.2
9月末	12,455	△4.3	0.1	—	98.1	98.1
10月末	12,530	△3.8	0.1	—	98.1	98.1
11月末	12,984	△0.3	0.0	—	98.9	98.9
12月末	12,948	△0.5	0.0	—	98.9	98.9
2023年1月末	13,341	2.5	0.0	—	98.4	98.4
2月末	13,152	1.0	0.0	—	98.7	98.7
(期末)						
2023年3月15日	13,063	0.3	0.0	—	98.1	98.1

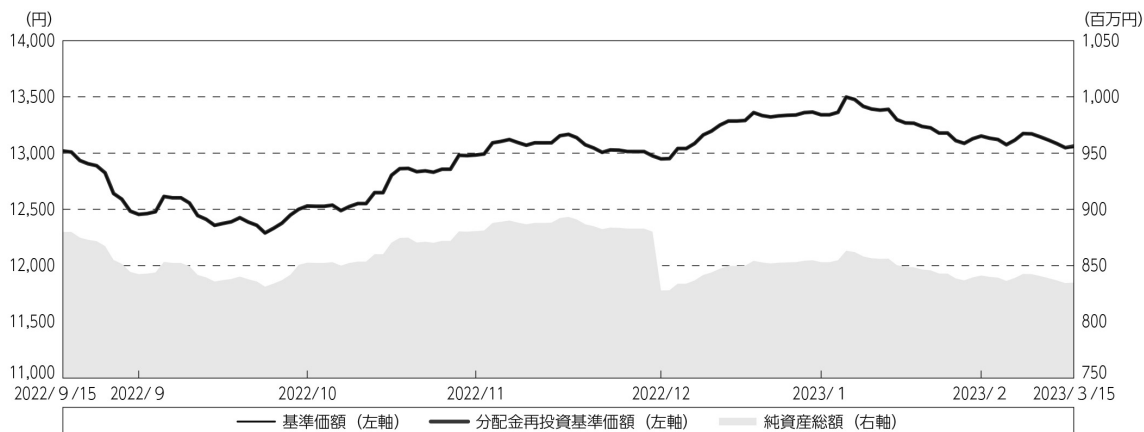
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



期 首：13,019円

期 末：13,053円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率： 0.3%（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。作定期首（2022年9月15日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

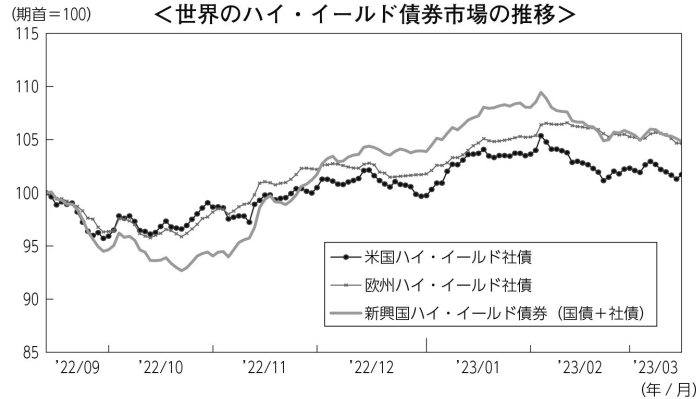
### ○基準価額の主な変動要因

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

## ○投資環境

### <世界のハイ・イールド債券市場>

世界のハイ・イールド債券市場の騰落は以下のようになりました。



(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タリバランスしたと仮定し算出。

### <米国ハイ・イールド債券市場>

2022年9月のFOMC（米連邦公開市場委員会）にて更なる利上げを示唆する新たな政策金利見通しが発表されたことなどを背景に米国株式市場が下落、米金利が上昇したことで下落しました。10月、予想を上回る米企業の決算発表でリスクセンチメント（市場心理）が改善したことで上昇に転じ、その後も軟調な米経済指標を受けFRB（米連邦準備制度理事会）による利上げペース減速や早期利上げ終了期待が高まるなどして米金利が低下、スプレッド（利回り格差）も縮小したことで上昇基調が継続しました。2023年2月に入り、米労働市場が依然として堅調であることからFRBによる積極的な金融引き締め長期化への懸念などから米金利が上昇したため、米国ハイ・イールド債券市場は下落しましたが、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>

2022年9月、英国政府による大規模な財政出動発表で英国の財政やインフレへの警戒が強まったことなどから、域内での更なる金融引き締めに対する懸念が高まり欧州金利が上昇したことで下落しました。10月、ECB（欧州中央銀行）が想定通り0.75%の利上げを発表したものの、インフレに加えて景気も考慮する姿勢が見られたことで今後の利上げ減速期待が高まり欧州金利が低下し、上昇に転じました。その後も堅調な域内経済指標を受けセンチメントが改善し、上昇基調が継続しました。2023年2月に入り、過去最高を更新した1月のユーロ圏消費者物価

指数のコアインフレ率などを受けて欧州金利が上昇する中、軟調に推移しましたが、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＞

2022年9月のFOMCにて更なる利上げが示唆されたことや米労働市場が堅調な中FRBによる積極的な金融引き締めが継続するとの見方などから米国株式市場が下落したことを受けて、下落しました。11月以降は、中国当局が不動産セクター向け支援策やゼロコロナ政策の大幅緩和を発表したことで景気回復に対する期待が高まり、上昇に転じました。2023年2月に入り、堅調な1月の米雇用統計からFRBによる金融引き締めが長期化するとの見方が強まり、米金利が上昇したことを受けて下落しましたが、当作成期間において値上がりとなりました。

- ICE BofA US High Yield Constrained Indexは、ICE Data Indices, LLCが算出する、米国のハイ・イールド・ボンド市場全体のパフォーマンスを表わす代表的な指数です。  
ICE BofA Euro High Yield Constrained Indexは、ICE Data Indices, LLCが算出する、欧州のハイ・イールド・ボンド市場全体のパフォーマンスを表わす代表的な指数です。
- JPモルガン・エマーシング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（JP Morgan Emerging Market Bond Index Global）は、J.P.Morgan Securities LLCが公表しているエマーシング・マーケット国債を対象としたインデックスです。JPモルガン・コーポレート・エマーシング・マーケット・ボンド・インデックス・ブロード（JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad）は、J.P.Morgan Securities LLCが公表しているエマーシング・マーケット社債を対象としたインデックスです。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### 【野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（円コース）年2回決算型】

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

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

主要投資対象である〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンド〕 のポートフォリオにおける信用格付け別比率については、期末現在で、AAA格0.0%、AA格1.7%、A格4.0%、BBB格10.4%、BB格28.6%、B格33.7%、CCC格以下および無格付21.5%となりました。

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

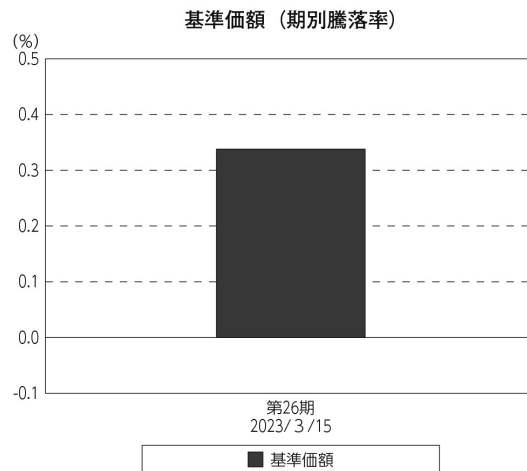
### 【野村マネー マザーファンド】

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

## ◎分配金

収益分配については、分配原資の範囲内で、基準価額水準等を勘案して、分配を行ないました。

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26期
	2022年9月16日～ 2023年3月15日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.077%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	14,257

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

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

(注) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

## ◎今後の運用方針

### 【野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（円コース）年2回決算型】

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

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

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

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

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

### 【野村マネー マザーファンド】

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年9月16日～2023年3月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 55	% 0.425	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(19)	(0.150)	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 ）	(34)	(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 ）	( 2)	(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＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	( 0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	55	0.426	
期中の平均基準価額は、12,901円です。			

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

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

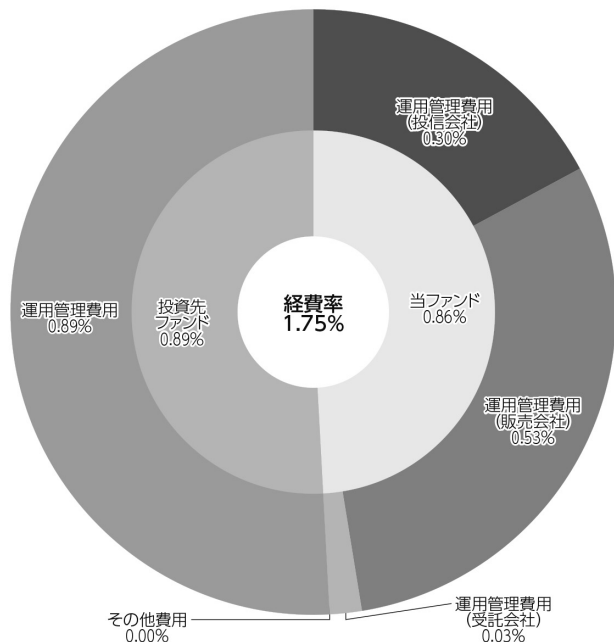
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。



## （参考情報）

## ○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

当期中の運用・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。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は1.75%です。



(単位：%)

経費率 (①+②)	1.75
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

(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、売買委託手数料及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、当ファンドが組入れている投資信託証券（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) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

(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

(2022年9月16日～2023年3月15日)

## 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドー グローバル・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス	6,661	28,084千円	10,393	44,222千円

\*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

(2022年9月16日～2023年3月15日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ○組入資産の明細

(2023年3月15日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドー グローバル・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス	197,982	194,250	818,763	98.1
	合計	197,982	194,250	818,763	98.1

\*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		期首(前期末)	当期末	
		口数	口数	評価額
		千口	千口	千円
	野村マネー マザーファンド	984	984	1,004

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2023年3月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	818,763	97.6
野村マネー マザーファンド	1,004	0.1
コール・ローン等、その他	19,394	2.3
投資信託財産総額	839,161	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年3月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	839,161,039
コール・ローン等	19,393,054
投資信託受益証券(評価額)	818,763,750
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,004,235
(B) 負債	4,293,943
未払収益分配金	639,612
未払信託報酬	3,645,026
未払利息	15
その他未払費用	9,290
(C) 純資産総額(A-B)	834,867,096
元本	639,612,230
次期繰越損益金	195,254,866
(D) 受益権総口数	639,612,230口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,053円

(注) 期首元本額は675,937,807円、期中追加設定元本額は4,701,366円、期中一部解約元本額は41,026,943円、1口当たり純資産額は1,3053円です。

## ○損益の状況 (2022年9月16日～2023年3月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	34,470,801
受取配当金	34,473,485
支払利息	△ 2,684
(B) 有価証券売買損益	△ 27,946,961
売買益	1,083,464
売買損	△ 29,030,425
(C) 信託報酬等	△ 3,654,316
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,869,524
(E) 前期繰越損益金	△ 75,292,744
(F) 追加信託差損益金	268,317,698
(配当等相当額)	( 660,768,142)
(売買損益相当額)	(△392,450,444)
(G) 計(D+E+F)	195,894,478
(H) 収益分配金	△ 639,612
次期繰越損益金(G+H)	195,254,866
追加信託差損益金	268,317,698
(配当等相当額)	( 660,768,145)
(売買損益相当額)	(△392,450,447)
分配準備積立金	251,160,256
繰越損益金	△324,223,088

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

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

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

(注) 分配金の計算過程（2022年9月16日～2023年3月15日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2022年9月16日～ 2023年3月15日
a. 配当等収益(経費控除後)	30,817,874円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	660,768,145円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	220,981,994円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	912,568,013円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	14,267円
g. 分配金	639,612円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

## ○分配金のお知らせ

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

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

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

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

## ○お知らせ

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

2022年6月30日決算

## ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

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

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

「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**  
**2022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		321,044,434
(取得原価: 411,761,752米ドル)		
現金預金等		39,905,205
デリバティブに係る委託証拠金		292,114
金利スワップ契約に係る未収利息純額		8,603
ブローカーからの未収金		282,285
未収収益		5,666,853
現金および現金同等物に係る利息		940
		367,200,434
資産合計		367,200,434
負債		
銀行借越金		61,475
金利スワップ契約に係る未実現評価差損		93,234
先物契約に係る評価差損		41,803
外国為替先渡し契約に係る評価差損		3,654,554
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価差損		73,106
ブローカーへの未払金		860,714
未払費用		943,542
		5,728,428
負債合計		5,728,428
純資産総額		361,472,006

受益証券一口当たり情報:

	1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
日本円クラス(円)	4,356	1,290,332	5,620,922,155
アジア通貨クラス(円)	3,597	2,002,028	7,201,978,407
資源国通貨クラス(円)	1,976	18,426,804	36,415,034,359

**運用計算書**  
**2022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	32,572
債券利息(源泉徴収税控除後)	22,006,229
金利スワップ契約に係る受取利息	13,001
受取配当金等(源泉徴収税控除後)	39,008
雑収益	706
	22,091,516
収益合計	22,091,516
費用	
投資顧問報酬	3,495,737
事務管理代行報酬	388,699
保管費用	128,897
金利スワップ契約に係る支払利息	4,397
取引銀行報酬	37,967
銀行手数料	62,100
受託報酬	96,544
法務報酬	1,803
立替費用	45,719
専門家報酬	69,584
印刷、出版手数料	5,705
雑費用	25,781
	4,362,933
費用合計	4,362,933
純投資損益	17,728,583
投資有価証券売買に係る損益	(11,148,186)
先物契約に係る損益	117,279
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(7,881,882)
金利スワップ契約に係る損益	203,023
	(18,709,766)
当期実現純損益	(18,709,766)
投資有価証券評価損益の増減	(92,400,185)
先物契約に係る評価損益の増減	44,052
金利スワップ契約に係る評価損益の増減	(93,234)
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価損益の増減	(87,247)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(1,757,672)
	(94,294,286)
当期評価差損益	(94,294,286)
運用の結果による純資産の増減額	(95,275,469)

**純資産変動計算書**  
**2022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	527,510,515
純投資損益	17,728,583
当期実現純損益	(18,709,766)
当期評価差損益	(94,294,286)
運用の結果による純資産の増減額	(95,275,469)
受益証券の発行手取金	1,929,882
受益証券の買戻支払金	(44,278,492)
	(42,348,610)
受益者への支払分配金	(28,414,430)
期末純資産総額	361,472,006



**発行済受益証券数の変動表**  
**2022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	1,383,611
発行受益証券数	22,591
買戻受益証券数	(115,870)
期末発行済受益証券数	1,290,332
アジア通貨クラス	
期首受益証券数	2,219,733
発行受益証券数	20,443
買戻受益証券数	(238,148)
期末発行済受益証券数	2,002,028
資源国通貨クラス	
期首受益証券数	20,240,341
発行受益証券数	15,191
買戻受益証券数	(1,828,728)
期末発行済受益証券数	18,426,804

**統計情報**  
**2022年6月30日現在**  
*(未監査)*

	2022	2021	2020
期末純資産総額(米ドル)	361,472,006	527,510,515	531,495,583
日本円クラス(円)			
期末純資産総額	5,620,922,155	7,696,457,656	7,865,733,468
期末1口当たり純資産価格	4,356	5,563	5,295
アジア通貨クラス(円)			
期末純資産総額	7,201,978,407	8,186,528,280	9,540,533,693
期末1口当たり純資産価格	3,597	3,688	3,199
資源国通貨クラス(円)			
期末純資産総額	36,415,034,359	42,430,719,294	39,849,122,160
期末1口当たり純資産価格	1,976	2,096	1,684

**組入資産明細**  
**2022年6月30日現在**  
(金額は米ドル表示)

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
<b>アンゴラ</b>					
<b>国債</b>					
USD	600,000	ANGOLA REP OF 8.2500% 09/05/28 REGS	610,301	499,499	0.14
USD	426,000	ANGOLA REP OF 9.3750% 08/05/48 REGS	402,218	310,456	0.09
USD	200,000	ANGOLA REP OF 8.7500% 14/04/32 REGS	200,000	160,002	0.04
USD	200,000	ANGOLA REP OF 9.1250% 26/11/49 REGS	162,500	141,280	0.04
			1,375,019	1,111,237	0.31
		合計：アンゴラ	1,375,019	1,111,237	0.31
<b>アルゼンチン</b>					
<b>国債</b>					
USD	2,124,349	ARGENTINA 1.5000% 09/07/35	1,318,635	454,080	0.12
USD	1,300,000	ARGENTINA 1.5000% 09/07/46	394,616	286,000	0.08
USD	850,114	ARGENTINA 0.5000% 09/07/30	443,267	195,817	0.05
USD	233,392	ARGENTINA 3.5000% 09/07/41	141,679	61,557	0.02
USD	261,339	ARGENTINA 1.0000% 09/07/29	199,549	58,801	0.02
USD	151,420	ARGENTINA 3.8750% 09/01/38	116,462	42,587	0.01
			2,614,208	1,098,842	0.30
<b>その他債券</b>					
USD	382,000	YPF SOCIEDAD ANO STUP 12/02/26 REGS	336,980	300,825	0.08
USD	200,000	PAN AMERICAN 9.1250% 30/04/27 REGS	200,000	218,000	0.06
USD	300,000	YPF SOCIEDAD 8.7500% 04/04/24 REGS	196,315	169,422	0.05
			733,295	688,247	0.19
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	300,000	YPF SOCIEDAD 6.9500% 21/07/27 REGS	225,715	173,301	0.05
USD	200,000	YPF SOCIEDAD 8.5% 28/07/25 REGS	173,053	135,880	0.04
			398,768	309,181	0.09
		合計：アルゼンチン	3,746,271	2,096,270	0.58
<b>オーストラリア</b>					
<b>その他債券</b>					
USD	2,175,000	MIDWEST VANADIUM 11.5% 15/02/18 144	2,065,898	2,028	0.00
			2,065,898	2,028	0.00
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	150,000	FMG RES AUG 2 4.3750% 01/04/31 144A	150,000	121,312	0.04
USD	115,000	FMG RES AUG 2 6.1250% 15/04/32 144A	115,000	103,499	0.03
USD	50,000	MINERAL RESOU 8.5000% 01/05/30 144A	50,000	49,250	0.01
USD	25,000	FMG RES AUG 2 5.8750% 15/04/30 144A	25,000	22,500	0.01
USD	50,000	MINERAL RESOU 8.0000% 01/11/27 144A	50,000	48,956	0.01
USD	75,000	VIRGIN AU HLD 0.0000% 15/11/24 144A	75,000	3,563	0.00
			465,000	349,080	0.10
		合計：オーストラリア	2,530,898	351,108	0.10
<b>オーストリア</b>					
<b>転換社債</b>					
EUR	200,000	AMS-OSRAM AG CV 2.1250% 03/11/27	246,946	150,767	0.04
			246,946	150,767	0.04

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
<b>変動金利債</b>					
EUR	200,000	LENZING AG FRN 07/12/69	239,410	199,086	0.06
EUR	200,000	AT&S AG FRN 20/01/71	228,880	181,330	0.05
			468,290	380,416	0.11
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	630,000	AMS AG 6.0000% 31/07/25 REGS	723,068	615,263	0.17
USD	400,000	SUZANO AUSTRIA 6.0000% 15/01/29	411,210	393,118	0.11
USD	300,000	SUZANO AUSTRIA 2.5000% 15/09/28	296,193	244,230	0.07
USD	200,000	AMS AG 7.0000% 31/07/25 144A	198,000	188,423	0.05
			1,628,471	1,441,034	0.40
		合計：オーストリア	2,343,707	1,972,217	0.55
<b>バハマ</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	220,000	INTERCORP PER 3.8750% 15/08/29 REGS	214,839	182,930	0.05
			214,839	182,930	0.05
		合計：バハマ	214,839	182,930	0.05
<b>バーレーン</b>					
<b>国債</b>					
USD	800,000	BAHRAIN 7.0000% 12/10/28 REGS	898,656	795,008	0.22
			898,656	795,008	0.22
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	200,000	OIL & GAS HLD 8.3750% 07/11/28 REGS	200,000	210,804	0.06
			200,000	210,804	0.06
		合計：バーレーン	1,098,656	1,005,812	0.28
<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	180,699	0.05
			247,690	180,699	0.05
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	400,000	HOUSE OF HR 7.5000% 15/01/27 REGS	492,432	405,266	0.12
EUR	300,000	HOUSE OF FINA 4.3750% 15/07/26 REGS	340,284	303,495	0.08
EUR	250,000	LSF XI MAGPIE 7.2500% 30/06/27 REGS	225,987	220,651	0.06
EUR	260,000	ONTEX GROUP 3.5000% 15/07/26	309,764	215,710	0.06
EUR	100,000	SARENS FINANCE 5.7500% 21/02/27	62,637	69,595	0.02
			1,431,104	1,214,717	0.34
		合計：ベルギー	1,678,794	1,395,416	0.39
<b>バミューダ諸島</b>					
<b>その他債券</b>					
USD	295,000	STAR ENERGY C 4.8500% 14/10/38 REGS	304,561	250,013	0.07
USD	275,000	TENGIZCH FIN 4.0000% 15/08/26 REGS	247,253	233,750	0.06
USD	217,008	DIGICEL GROUP PIK 01/04/24	248,307	211,040	0.06
			800,121	694,803	0.19
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	413,000	NCL CORP 5.8750% 15/03/26 144A	413,334	322,911	0.08
USD	300,000	CREDICORP LTD 2.7500% 17/06/25 REGS	298,377	278,370	0.08
USD	300,000	OOREDOO INTL 2.6250% 08/04/31 REGS	296,766	260,186	0.07
USD	300,000	TENGIZCH FIN 2.6250% 15/08/25 REGS	258,750	255,375	0.07
USD	250,000	CBQ FINANCE L 2.0000% 12/05/26 EMTN	249,363	228,904	0.06
USD	250,000	INV ENER RES 6.2500% 26/04/29 REGS	250,000	211,888	0.06
USD	242,000	NCL CORP 5.8750% 15/02/27 144A	239,643	206,910	0.06
USD	200,000	NABORS INDS L 7.2500% 15/01/26 144A	172,634	177,370	0.05
USD	150,000	VIK CRUISES 13.0000% 15/05/25 144A	145,500	153,431	0.04

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	125,000	WEATHERFORD I 8.6250% 30/04/30 144A	125,000	102,500	0.03
USD	131,000	NCL CORP 7.7500% 15/02/29 144A	131,122	99,612	0.03
USD	100,000	VIK CRUISES L 7.0000% 15/02/29 144A	99,875	75,000	0.02
USD	75,000	NCL FIN LTD 6.1250% 15/03/28 144A	75,000	54,542	0.02
USD	50,000	VIKING OCEAN 5.6250% 15/02/29 144A	50,000	39,425	0.01
			<u>2,805,364</u>	<u>2,466,424</u>	<u>0.68</u>
		合計：パミューダ諸島	<u>3,605,485</u>	<u>3,161,227</u>	<u>0.87</u>
		<b>ブラジル</b>			
<b>国債</b>					
USD	500,000	BRAZIL REP OF 3.7500% 12/09/31	494,739	408,125	0.12
USD	550,000	BRAZIL REP OF 4.7500% 14/01/50	548,656	371,526	0.10
USD	200,000	BRAZIL REP OF 4.2500% 07/01/25	198,896	199,144	0.06
USD	200,000	REP OF BRAZIL 5% 27/01/45	203,996	142,412	0.04
USD	77,000	FED REP OF BRAZIL 8.25% 20/01/34	97,885	83,160	0.02
			<u>1,544,172</u>	<u>1,204,367</u>	<u>0.34</u>
<b>その他債券</b>					
USD	400,000	MC BRAZIL 7.2500% 30/06/31 REGS	372,100	324,000	0.09
			<u>372,100</u>	<u>324,000</u>	<u>0.09</u>
<b>ペイ・イン・カインド(PIC)債</b>					
USD	765,000	OI SA PIK 27/07/25	659,564	368,795	0.10
			<u>659,564</u>	<u>368,795</u>	<u>0.10</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	300,000	CEMIG GER TAN 9.2500% 05/12/24 REGS	296,229	311,250	0.08
USD	300,000	GLOBO COMMUN 5.5000% 14/01/32 REGS	294,357	236,622	0.07
USD	290,000	BRF SA 5.7500% 21/09/50 REGS	274,050	193,056	0.05
			<u>864,636</u>	<u>740,928</u>	<u>0.20</u>
		合計：ブラジル	<u>3,440,472</u>	<u>2,638,090</u>	<u>0.73</u>
		<b>英領ヴァージン諸島</b>			
<b>変動金利債</b>					
USD	500,000	HUARONG FINANCE FRN 03/07/23 EMTN	487,450	486,875	0.13
			<u>487,450</u>	<u>486,875</u>	<u>0.13</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,000,000	SINOPEC OVERS 3.5000% 03/05/26 REGS	966,040	991,590	0.26
USD	500,000	CHINA CINDA FIN 4.25% 23/04/25 REG	478,180	498,691	0.14
USD	500,000	STATE GRID 3.5% 04/05/27 REGS	533,620	494,544	0.14
USD	200,000	CABCORP 5.2500% 27/04/29 REGS	191,700	175,717	0.05
USD	270,000	SINO OCEAN LAND 6.0000% 30/07/24	276,480	163,350	0.05
USD	200,000	STUDIO CITY F 6.5000% 15/01/28 REGS	210,000	112,189	0.03
USD	200,000	STUDIO CITY F 5.0000% 15/01/29 144A	200,000	98,750	0.03
USD	200,000	RKPF OVRS 2020 A 5.1250% 26/07/26	176,900	92,011	0.03
			<u>3,032,920</u>	<u>2,626,842</u>	<u>0.73</u>
		合計：英領ヴァージン諸島	<u>3,520,370</u>	<u>3,113,717</u>	<u>0.86</u>
		<b>カナダ</b>			
<b>ペイ・イン・カインド(PIC)債</b>					
USD	315,000	HUSKY III HLDING PIK 15/02/25 144A	318,100	305,550	0.09
USD	50,000	INTEL PKG HOLDCO PIK 15/01/26 144A	49,500	44,000	0.01
USD	439,762	ALBERTA /ALGOMA PIK 14% 13/02/20	365,544	0	0.00
			<u>733,144</u>	<u>349,550</u>	<u>0.10</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	500,000	FIRST QUANTUM 6.8750% 15/10/27 REGS	499,999	441,249	0.11
USD	400,000	FIRST QUANTUM 7.5000% 01/04/25 REGS	408,663	377,126	0.09
USD	410,000	FRONTERA ENER 7.8750% 21/06/28 REGS	396,141	333,638	0.09

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	310,000	BOMBARDIER IN 7.5000% 01/12/24 144A	312,349	290,403	0.08
USD	305,000	OPEN TEXT HLD 4.1250% 15/02/30 144A	291,188	259,284	0.07
USD	275,000	TEINE ENERGY 6.8750% 15/04/29 144A	277,625	255,750	0.07
USD	290,000	AIR CANADA 3.8750% 15/08/26 144A	277,363	245,308	0.07
USD	250,000	FIRST QUANTUM 6.8750% 01/03/26 REGS	261,325	230,250	0.06
USD	200,000	MEGLOBAL CANA 5.0000% 18/05/25 REGS	200,000	201,745	0.06
USD	200,000	TITAN ACQ/CO- 7.7500% 15/04/26 144A	189,411	184,680	0.05
USD	175,000	MEG ENERGY CO 7.1250% 01/02/27 144A	175,000	175,000	0.05
USD	200,000	VIDEOTRON LTD 3.6250% 15/06/29 144A	171,500	162,684	0.05
USD	175,000	BAFFINLAND IR 8.7500% 15/07/26 144A	180,250	152,642	0.04
USD	175,000	1011778 BC UL 4.3750% 15/01/28 144A	172,625	149,844	0.04
USD	325,000	TELESAT CANAD 6.5000% 15/10/27 144A	319,667	136,567	0.04
EUR	150,000	PANTHER BF AG 4.3750% 15/05/26 REGS	189,100	136,422	0.04
USD	150,000	PARKLAND CORP 5.8750% 15/07/27 144A	150,000	136,125	0.04
USD	250,000	BAUSCH HEALTH 5.0000% 30/01/28 144A	243,125	133,367	0.04
USD	175,000	MATTAMY GROUP 4.6250% 01/03/30 144A	175,000	127,992	0.04
USD	150,000	VALEANT PHARM 9.0000% 15/12/25 144A	153,238	110,813	0.03
USD	125,000	PARKLAND CORP 4.5000% 01/10/29 144A	125,000	101,427	0.03
USD	125,000	PARKLAND CORP 4.6250% 01/05/30 144A	123,182	101,406	0.03
USD	120,000	1011778 BC UL 3.5000% 15/02/29 144A	103,703	100,500	0.03
USD	175,000	BAUSCH HEALTH 6.2500% 15/02/29 144A	175,000	92,313	0.03
USD	175,000	BAUSCH HEALTH 5.0000% 15/02/29 144A	169,631	90,411	0.03
USD	100,000	OPEN TEXT COR 3.8750% 01/12/29 144A	100,000	84,106	0.02
USD	100,000	OPEN TEXT HLD 4.1250% 01/12/31 144A	100,000	82,692	0.02
USD	125,000	IAMGOLD CORP 5.7500% 15/10/28 144A	125,000	81,900	0.02
USD	100,000	EMPIRE COMMUN 7.0000% 15/12/25 144A	101,313	79,000	0.02
USD	94,000	HUBBAY MINERA 4.5000% 01/04/26 144A	94,671	78,584	0.02
USD	100,000	GARDA SECURIT 6.0000% 01/06/29 144A	100,000	75,496	0.02
USD	100,000	BOMBARDIER IN 6.0000% 15/02/28 144A	96,125	74,526	0.02
USD	75,000	VERMILION ENE 6.8750% 01/05/30 144A	74,431	67,163	0.02
USD	75,000	PRECISION DRI 6.8750% 15/01/29 144A	74,440	67,125	0.02
USD	75,000	BAUSCH HEALTH 6.1250% 01/02/27 144A	75,000	63,803	0.02
USD	100,000	TELESAT CANAD 5.6250% 06/12/26 144A	88,000	63,192	0.02
USD	100,000	TELESAT CANAD 4.8750% 01/06/27 144A	100,000	57,500	0.02
USD	75,000	BAUSCH HLTH A 8.5000% 31/01/27 144A	77,504	52,594	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
			<u>8,214,523</u>	<u>5,654,628</u>	<u>1.56</u>
		合計：カナダ	<u>8,947,667</u>	<u>6,004,178</u>	<u>1.66</u>
		<b>ケイマン諸島</b>			
<b>変動金利債</b>					
USD	1,000,000	DP WORLD SALAA FRN 01/01/70	1,086,700	1,003,280	0.27
USD	600,000	BANCO BRADESCO 9.25% 29/10/49 REGS	627,819	605,004	0.17
USD	200,000	ADIB CAPITAL FRN 20/03/70	212,200	204,300	0.06
USD	200,000	BANCO BRASL (CI) FRN 15/10/70 REGS	195,160	175,216	0.05
			<u>2,121,879</u>	<u>1,987,800</u>	<u>0.55</u>
<b>その他債券</b>					
USD	710,830	GLB AIR LEASE CO PIK 15/09/24 144A	669,937	537,245	0.15
USD	175,000	TRANSOCEAN 5.8750% 15/01/24 144A	108,773	98,293	0.03
USD	100,000	TRANSOCEAN PO 6.8750% 01/02/27 144A	93,884	82,969	0.02
USD	75,000	TRANSOCEAN SE 5.3750% 15/05/23 144A	55,816	52,689	0.01
			<u>928,410</u>	<u>771,196</u>	<u>0.21</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	700,000	AVI FUNDING 3.8000% 16/09/25 REGS	745,841	697,956	0.20
USD	750,000	SA GLOBAL SUK 2.6940% 17/06/31 REGS	751,683	658,337	0.19
USD	600,000	ALIBABA GROUP 4.0000% 06/12/37	657,046	518,565	0.14
USD	500,000	TENCENT HOLDI 3.5950% 19/01/28 REGS	510,371	474,900	0.13
USD	500,000	GEMS MENASA K 7.1250% 31/07/26 REGS	507,000	473,771	0.13

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	700,000	COUNTRY GARDEN 8.0000% 27/01/24	729,353	460,250	0.13
USD	450,000	SA GLOBAL SUK 1.6020% 17/06/26 REGS	443,100	410,063	0.11
USD	400,000	DAR AL-ARKAN SUK 6.7500% 15/02/25	398,542	394,520	0.11
USD	400,000	DP WORLD CRES 3.8750% 18/07/29 EMTN	396,204	370,184	0.10
USD	400,000	CSN ISLANDS X 6.7500% 28/01/28 REGS	426,000	351,848	0.10
USD	400,000	TENCENT HOLD 3.6800% 22/04/41 REGS	397,764	322,847	0.09
USD	400,000	CARLYLE AVIAT 7.0000% 15/10/24 144A	317,333	290,092	0.08
USD	300,000	ARABIAN CTR S 5.6250% 07/10/26 REGS	293,250	273,072	0.08
USD	400,000	CIFI HOLDINGS 4.4500% 17/08/26	399,928	224,272	0.06
USD	200,000	MAF SUKUK LTD 4.6380% 14/05/29	200,000	200,433	0.06
USD	200,000	HUTCH WHAMPOA 3.625% 31/10/24 REGS	203,844	200,140	0.06
USD	260,000	GRUPO AVAL LT 4.3750% 04/02/30 REGS	258,523	193,700	0.05
USD	200,000	MAF SUKUK LTD 3.9325% 28/02/30 EMTN	200,060	191,626	0.05
USD	200,000	QNB FINANCE L 1.3750% 26/01/26 EMTN	199,002	181,500	0.05
USD	180,000	PETROBRAS GLOB 6.8750% 20/01/40	180,000	169,693	0.05
USD	300,000	COUNTRY GARDEN 6.1500% 17/09/25	319,500	160,650	0.04
USD	200,000	LONGFOR HOLDINGS 4.5000% 16/01/28	180,960	159,028	0.04
USD	250,000	CIFI HOLDINGS 6.0000% 16/07/25	231,250	148,875	0.04
USD	175,000	SHELF DRL HOL 8.2500% 15/02/25 144A	174,024	136,500	0.04
USD	250,000	COUNTRY GARDEN 7.2500% 08/04/26	229,800	135,125	0.04
USD	100,000	SPIRIT LOYALT 8.0000% 20/09/25 144A	101,992	102,627	0.03
USD	470,000	SUNAC CHINA HLDG 7.2500% 14/06/22	380,465	73,438	0.02
USD	75,000	SHELF DRL HOL 8.8750% 15/11/24 144A	73,562	72,375	0.02
USD	100,000	TRANSOCEAN IN 8.0000% 01/02/27 144A	84,250	67,000	0.02
USD	56,000	TRANSOCEAN I 11.5000% 30/01/27 144A	118,398	52,097	0.01
USD	300,000	SUNAC CHINA HLDG 8.3500% 19/04/23	284,850	43,500	0.01
USD	300,000	KAISA GROUP 11.9500% 22/10/22 REGS	302,370	40,483	0.01
USD	200,000	SUNAC CHINA HLDG 7.5000% 01/02/24	195,660	29,000	0.01
USD	200,000	SUNAC CHINA HLDG 6.5000% 10/01/25	200,000	29,000	0.01
USD	400,000	YUZHOU GROUP 8.5000% 26/02/24	409,800	28,000	0.01
USD	200,000	KAISA GROUP 10.8750% 23/07/23	208,680	26,731	0.01
USD	200,000	KAISA GROUP 11.7000% 11/11/25	203,400	26,191	0.01
USD	200,000	TIMES CN HLDG 6.7500% 08/07/25	168,000	26,000	0.01
USD	200,000	CHINA EVERGRANDE 9.5000% 29/03/24	179,839	16,000	0.00
USD	200,000	CHINA EVERGRANDE 8.7500% 28/06/25	180,400	15,530	0.00
USD	200,000	ZHENRO PROPRTIE 8.0000% 06/03/23	150,800	15,000	0.00
USD	200,000	YUZHOU GROUP 7.8500% 12/08/26	173,880	13,250	0.00
USD	200,000	ZHENRO PROPRTIE 7.3500% 05/02/25	145,900	12,250	0.00
			<u>12,912,624</u>	<u>8,486,419</u>	<u>2.35</u>
		合計：ケイマン諸島	<u>15,962,913</u>	<u>11,245,415</u>	<u>3.11</u>
		<b>チリ</b>			
<b>変動金利債</b>					
USD	200,000	AES GENER SA FRN 26/03/79 REGS	<u>207,900</u>	<u>179,224</u>	<u>0.05</u>
			207,900	179,224	0.05
<b>その他債券</b>					
USD	400,000	EMPRESA NACIO 5.2500% 06/11/29 REGS	<u>413,899</u>	<u>377,500</u>	<u>0.10</u>
			413,899	377,500	0.10
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	500,000	EMPRESA NACIO 3.4500% 16/09/31 REGS	498,240	405,001	0.12
USD	350,000	CIA CERV UNID 3.3500% 19/01/32 REGS	344,663	297,081	0.08
USD	300,000	CODELCO INC 4.25% 17/07/42 REGS	351,390	248,050	0.07
USD	300,000	BANC CRED INV 2.8750% 14/10/31 REGS	294,717	246,975	0.07
USD	200,000	CODELCO INC 5.625% 18/10/43 REGS	275,940	195,526	0.05
USD	250,000	SOCIEDAD DE T 4.0000% 27/01/32 REGS	244,833	194,190	0.05
USD	200,000	EMPRESA METRO 3.6500% 07/05/30 REGS	199,518	179,399	0.05
USD	200,000	CODELCO INC 4.3750% 05/02/49 REGS	217,440	166,946	0.05
USD	200,000	VTR COMUNICAC 5.1250% 15/01/28 REGS	209,300	144,263	0.04
USD	150,000	CODELCO INC 3.7000% 30/01/50 REGS	146,619	111,794	0.03

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	200,000	EMPRESA ELECTRICA 4.56% 30/4/25 REG	187,100	67,750	0.02
			2,969,760	2,256,975	0.63
		合計：チリ	3,591,559	2,813,699	0.78
<b>変動金利債</b>					
<b>中国</b>					
USD	500,000	ICBC LTD FRN 24/03/70	506,000	473,711	0.14
USD	200,000	BANK OF CHINA FRN 31/12/71	206,690	196,300	0.05
			712,690	670,011	0.19
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	800,000	BANK OF CHINA 5% 13/11/24 REGS	843,816	818,480	0.22
			843,816	818,480	0.22
		合計：中国	1,556,506	1,488,491	0.41
<b>変動金利債</b>					
<b>コロンビア</b>					
USD	350,000	BANCO DAVIVIENDA FRN 22/10/69 REGS	350,000	277,391	0.08
USD	300,000	BANCOLOMBIA FRN 18/10/27	300,000	276,300	0.07
			650,000	553,691	0.15
<b>国債</b>					
USD	500,000	COLOMBIA REP OF 3.2500% 22/04/32	429,023	358,993	0.09
USD	400,000	COLOMBIA REP OF 4.1250% 22/02/42	393,968	248,589	0.07
USD	200,000	REP OF COLOMBIA 3.875% 25/04/27	204,480	175,325	0.05
USD	200,000	REP OF COLOMBIA 6.125% 18/01/41	208,882	153,203	0.04
USD	200,000	REP OF COLOMBIA 5% 15/06/45	208,878	131,134	0.04
USD	30,000	COLOMBIA REP OF 8.1250% 21/05/24	32,280	30,981	0.01
			1,477,511	1,098,225	0.30
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	465,000	TRNSPRTA DE G 5.5500% 01/11/28 REGS	485,228	425,014	0.13
USD	400,000	OLEODUCTO CEN 4.0000% 14/07/27 REGS	399,221	332,000	0.09
USD	437,000	ECOPETROL SA 5.8750% 02/11/51	425,378	284,050	0.08
USD	255,000	ECOPETROL SA 6.8750% 29/04/30	293,546	224,400	0.06
USD	165,000	ECOPETROL SA 5.875% 28/05/45	143,055	110,798	0.03
USD	50,000	ECOPETROL SA 4.6250% 02/11/31	50,000	37,624	0.01
			1,796,428	1,413,886	0.40
		合計：コロンビア	3,923,939	3,065,802	0.85
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
<b>コスタリカ</b>					
USD	300,000	INSTITUTO COS 6.7500% 07/10/31 REGS	297,321	280,486	0.08
			297,321	280,486	0.08
		合計：コスタリカ	297,321	280,486	0.08
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
<b>キプロス</b>					
USD	200,000	OZON HOLDINGS CV 1.8750% 24/02/26	200,000	48,280	0.01
			200,000	48,280	0.01
		合計：キプロス	200,000	48,280	0.01
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
<b>チェコ共和国</b>					
EUR	540,000	SAZKA GROUP A 3.8750% 15/02/27 REGS	594,583	479,426	0.13
USD	200,000	ENERGO PRO AS 8.5000% 04/02/27 REGS	200,000	189,024	0.05
EUR	100,000	ENERGO PRO AS 4.5000% 04/05/24	118,686	97,975	0.03
			913,269	766,425	0.21
		合計：チェコ共和国	913,269	766,425	0.21

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
<b>デンマーク</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	800,000	DKT FINANCE 7.0000% 17/06/23 REGS	985,265	793,821	0.22
EUR	350,000	NORICAN A/S 4.5000% 15/05/23	351,079	319,878	0.09
USD	200,000	DKT FINANCE 9.3750% 17/06/23 144A	214,500	193,000	0.05
			<u>1,550,844</u>	<u>1,306,699</u>	<u>0.36</u>
		合計：デンマーク	<u>1,550,844</u>	<u>1,306,699</u>	<u>0.36</u>
<b>ドミニカ共和国</b>					
<b>国債</b>					
USD	550,000	DOMINICAN REP 6.0000% 22/02/33 REGS	550,000	454,437	0.12
USD	400,000	DOMINICAN REP 5.5000% 22/02/29 REGS	400,000	345,500	0.10
USD	361,000	DOMINICAN REP 5.8750% 30/01/60 REGS	367,332	242,773	0.07
USD	150,000	DOMINICAN REP 6.0000% 19/07/28 REGS	161,550	138,563	0.04
USD	200,000	DOMINICAN REP 5.3000% 21/01/41 REGS	207,980	137,250	0.04
USD	100,000	DOMINICAN REP 6.8750% 29/01/26 REGS	113,250	101,750	0.03
USD	100,000	DOMINICAN REP 7.45% 30/04/44 REGS	108,000	85,420	0.02
USD	100,000	DOMINICAN REP 6.85% 27/01/45 REGS	114,556	79,000	0.02
			<u>2,022,668</u>	<u>1,584,693</u>	<u>0.44</u>
		合計：ドミニカ共和国	<u>2,022,668</u>	<u>1,584,693</u>	<u>0.44</u>
<b>エクアドル</b>					
<b>国債</b>					
USD	770,568	REPUBLIC OF E 5.0000% 31/07/30 REGS	671,589	495,089	0.14
USD	839,000	REPUBLIC OF E 1.0000% 31/07/35 REGS	624,522	400,623	0.11
USD	445,928	REPUBLIC OF E 0.5000% 31/07/40 REGS	380,493	180,601	0.05
			<u>1,676,604</u>	<u>1,076,313</u>	<u>0.30</u>
		合計：エクアドル	<u>1,676,604</u>	<u>1,076,313</u>	<u>0.30</u>
<b>エジプト</b>					
<b>国債</b>					
USD	450,000	ARAB REP EGYPT 7.9030% 21/02/48 REGS	410,313	260,438	0.08
USD	200,000	ARAB REP EGYPT 8.8750% 29/05/50 REGS	200,000	122,246	0.03
USD	200,000	ARAB REPUBLIC EGYPT 8.5% 31/1/47 RE	200,000	118,996	0.03
			<u>810,313</u>	<u>501,680</u>	<u>0.14</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	450,000	ARAB REP EGYPT 8.7500% 30/09/51 REGS	450,000	270,072	0.08
USD	350,000	ARAB REP EGYPT 7.3000% 30/09/33 REGS	350,000	223,923	0.06
USD	200,000	ARAB REP EGYPT 3.8750% 16/02/26 REGS	182,706	145,832	0.04
			<u>982,706</u>	<u>639,827</u>	<u>0.18</u>
		合計：エジプト	<u>1,793,019</u>	<u>1,141,507</u>	<u>0.32</u>
<b>エルサルバドル</b>					
<b>国債</b>					
USD	200,000	REP EL SALVADOR 7.65% 15/6/35 REGS	206,176	64,500	0.02
USD	100,000	REP EL SALVADOR 8.625% 28/2/29 REG	112,528	33,000	0.01
			<u>318,704</u>	<u>97,500</u>	<u>0.03</u>
		合計：エルサルバドル	<u>318,704</u>	<u>97,500</u>	<u>0.03</u>
<b>フィンランド</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	414,000	TEOLLISUUDEN 1.1250% 09/03/26 EMTN	457,479	391,385	0.11
EUR	230,000	PHM GROUP 4.7500% 18/06/26	280,359	215,831	0.06
EUR	200,000	HUHTAMAKI OYJ 4.2500% 09/06/27	213,080	201,825	0.06
USD	225,000	AHLSTROM-MUN 4.8750% 04/02/28 144A	226,059	187,843	0.05
EUR	120,000	NOKIA OYJ 3.1250% 15/05/28 EMTN	129,784	114,159	0.03
EUR	128,000	TEOLLISUUDEN 1.3750% 23/06/28 EMTN	154,735	111,492	0.03



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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	101,000	NOKIA OYJ 2.3750% 15/05/25 EMTN	109,082	101,596	0.03
EUR	100,000	AHLSTROM-MUN 3.6250% 04/02/28 REGS	119,655	84,526	0.02
			1,690,233	1,408,657	0.39
		合計：フィンランド	1,690,233	1,408,657	0.39
<b>フランス</b>					
<b>変動金利債</b>					
EUR	1,400,000	ELEC DE FRANCE FRN 15/09/69	1,696,010	950,438	0.26
GBP	300,000	ELEC DE FRANCE FRN 29/07/69 EMTN	391,580	320,924	0.09
USD	300,000	SOCIETE GENERALE FRN 04/04/70 REGS	323,595	288,956	0.08
EUR	210,000	SOLVAY FINANCE FRN 29/06/49	241,307	214,958	0.06
USD	200,000	ELEC DE FRANCE FRN 29/07/70 REGS	196,000	189,368	0.05
EUR	200,000	EDF FRN 22/01/49 EMTN	233,827	183,226	0.05
EUR	120,000	BURGER KING FR S FRN 01/11/26 REGS	139,542	115,569	0.03
GBP	100,000	ELEC DE FRANCE FRN 22/07/69 EMTN	149,803	98,954	0.03
EUR	100,000	MUTUELLE ASSUR FRN 21/12/69	120,980	75,626	0.02
			3,492,644	2,438,019	0.67
<b>その他債券</b>					
EUR	410,000	LOXAM SAS 6.0000% 15/04/25 REGS	222,119	196,636	0.05
			222,119	196,636	0.05
<b>ステップアップ/ダウン債</b>					
EUR	200,000	CASINO GUICHA 4.5610% 25/01/23 EMTN	212,743	203,678	0.05
EUR	200,000	CASINO GUICHARD 3.248% 7/3/24 EMTN	199,282	167,802	0.05
			412,025	371,480	0.10
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	1,000,000	ALTICE FRANCE 8.0000% 15/05/27 144A	1,143,478	856,431	0.25
EUR	800,000	ORANO SA 3.3750% 23/04/26 EMTN	904,679	775,019	0.22
EUR	700,000	CMA CGM SA 7.5000% 15/01/26 REGS	838,170	747,069	0.21
EUR	786,000	ILIAD HOLDING 5.1250% 15/10/26 REGS	894,528	730,670	0.20
EUR	857,000	FAURECIA 2.7500% 15/02/27	976,077	695,969	0.19
EUR	700,000	ALTICE FRANCE 5.8750% 01/02/27 REGS	835,019	633,396	0.18
EUR	590,000	PARTS EUROPE 6.5000% 16/07/25 REGS	688,457	615,300	0.17
EUR	600,000	IQERA GROUP 4.2500% 30/09/24 REGS	723,345	581,064	0.16
EUR	410,000	RUBIS TERMINA 5.6250% 15/05/25 REGS	465,968	413,275	0.11
EUR	500,000	LA FINAC ATALIAN 4% 15/05/24 REGS	519,964	402,133	0.11
EUR	400,000	ORANO SA 2.7500% 08/03/28 EMTN	471,155	352,519	0.10
EUR	400,000	ALTICE FRANCE 8.0000% 15/05/27 REGS	449,572	342,573	0.09
EUR	340,000	GETLINK SE 3.5000% 30/10/25	402,525	338,580	0.09
EUR	300,000	TEREOS FIN GR 7.5000% 30/10/25 REGS	380,842	307,575	0.09
EUR	400,000	FAURECIA 2.3750% 15/06/29	387,870	292,836	0.08
EUR	300,000	PAPREC HOLDIN 4.0000% 31/03/25 REGS	371,445	271,659	0.08
EUR	300,000	LOXAM SAS 5.7500% 15/07/27	350,893	245,350	0.07
EUR	290,000	CONSTELLIUM S 3.1250% 15/07/29 REGS	351,756	231,987	0.06
EUR	260,000	AFFLELOU SAS 4.2500% 19/05/26 REGS	315,705	231,435	0.06
USD	298,000	ALTICE FRANCE 5.5000% 15/10/29 REGS	298,000	227,672	0.06
EUR	278,000	PAPREC HOLDIN 3.5000% 01/07/28 REGS	331,766	225,271	0.06
EUR	225,000	VALLOUREC SA 8.5000% 30/06/26 REGS	265,812	217,034	0.06
EUR	210,000	QUATRIM 5.8750% 15/01/24 REGS	232,250	207,894	0.06
USD	250,000	CONSTELLIUM S 3.7500% 15/04/29 144A	250,000	199,050	0.06
EUR	230,000	CAB 3.3750% 01/02/28 REGS	241,211	192,447	0.05
USD	250,000	ALTICE FRANCE 5.1250% 15/07/29 144A	250,000	190,000	0.05
EUR	210,000	LOXAM SAS 4.5000% 15/02/27 REGS	236,124	188,053	0.05
EUR	203,000	ILIAD HOLDING 5.6250% 15/10/28 REGS	237,095	180,246	0.05
EUR	200,000	CGG SA 7.7500% 01/04/27 REGS	209,891	177,565	0.05
EUR	230,000	MOBILUX FINAN 4.2500% 15/07/28 REGS	273,918	175,398	0.05
USD	200,000	ILIAD HOLDING 7.0000% 15/10/28 144A	207,500	174,373	0.05
EUR	200,000	ELIS SA 1.6250% 03/04/28 EMTN	190,937	165,031	0.05
USD	200,000	ALTICE FRANCE 5.5000% 15/01/28 144A	182,250	157,960	0.04

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	200,000	SPCM SA 3.3750% 15/03/30 144A	200,000	156,500	0.04
EUR	200,000	ALTICE FRANCE 4.2500% 15/10/29 REGS	234,830	155,470	0.04
USD	200,000	ALTICE FRANCE 5.5000% 15/10/29 144A	200,000	152,800	0.04
EUR	170,000	ELIOR GROUP SA 3.7500% 15/07/26	201,433	137,300	0.04
EUR	190,000	CASINO GUICHARD 5.2500% 15/04/27	223,497	132,601	0.04
EUR	150,000	GOLDSTORY SAS 5.3750% 01/03/26 REGS	181,387	131,881	0.04
EUR	131,000	CHROME HOLDCO 5.0000% 31/05/29 REGS	158,209	103,227	0.03
EUR	100,000	IQERA GROUP 6.5000% 30/09/24 REGS	116,565	99,489	0.03
EUR	110,000	BANJAY GROUP 6.5000% 01/03/26 REGS	121,666	95,828	0.03
EUR	120,000	ALTICE FRANCE 4.0000% 15/07/29 REGS	142,704	91,412	0.03
EUR	100,000	AIR FRANCE-KLM 3.8750% 01/07/26	118,899	84,605	0.02
EUR	100,000	RENAULT 2.5000% 02/06/27 EMTN	96,245	83,797	0.02
EUR	100,000	SECHE ENVIRONNEM 2.2500% 15/11/28	117,679	82,366	0.02
EUR	100,000	LABORATOIRE 5.0000% 01/02/29 REGS	120,925	72,593	0.02
			17,112,241	13,322,703	3.70
		合計：フランス	21,239,029	16,328,838	4.52
		<b>ガボン</b>			
USD	200,000	REPUBLIC OF G 6.6250% 06/02/31 REGS	200,000	147,472	0.04
			200,000	147,472	0.04
		合計：ガボン	200,000	147,472	0.04
		<b>ドイツ</b>			
EUR	800,000	COMMERZBANK AG FRN 09/04/70	904,852	754,130	0.21
EUR	800,000	BAYER AG FRN 25/03/82 N8.5	876,176	696,682	0.19
EUR	400,000	AAREAL BK AG FRN 29/11/49	434,486	398,715	0.11
EUR	280,000	TK ELEVATOR MID FRN 15/07/27 REGS	313,272	274,737	0.08
USD	200,000	COMMERZBANK AG FRN 09/04/70	200,000	184,281	0.05
EUR	100,000	DEUTSCHE BANK AG FRN 24/06/32 EMTN	109,824	95,488	0.03
EUR	100,000	BAYER AG FRN 12/11/79	119,468	79,513	0.02
			2,958,078	2,483,546	0.69
		<b>国債</b>			
EUR	1,300,000	BUNDESUBL-179 0.0000% 05/04/24 179	1,384,289	1,345,142	0.37
			1,384,289	1,345,142	0.37
		<b>その他債券</b>			
EUR	600,000	TK ELEV HOLDC 6.6250% 15/07/28 REGS	675,869	481,247	0.14
EUR	900,000	KME SE 6.7500% 01/02/23 REGS	389,768	334,031	0.09
EUR	200,000	TECHEM VERWLT 6.0000% 30/07/26 REGS	205,784	155,112	0.04
			1,271,421	970,390	0.27
		<b>ペイ・イン・カインド(PIC)債</b>			
EUR	500,000	IHO VERWALTUNGS PIK 15/05/25 REGS	589,857	455,037	0.13
USD	200,000	IHO VERWALTUNGS PIK 15/05/27 144A	183,000	179,040	0.05
			772,857	634,077	0.18
		<b>普通社債(固定金利債)</b>			
EUR	700,000	HT TROPLAST A 9.2500% 15/07/25 REGS	798,240	647,127	0.19
EUR	600,000	RAFFINERIE HE 6.3750% 01/12/22 REGS	703,660	585,536	0.16
EUR	600,000	RENK AG 5.7500% 15/07/25 REGS	668,166	570,298	0.16
EUR	700,000	ZF FINANCE GM 2.0000% 06/05/27 EMTN	697,593	562,694	0.16
EUR	600,000	TELE COLUMBUS 3.8750% 02/05/25 REGS	712,796	524,987	0.15
EUR	600,000	HP PELZER HLDG 4.125% 01/04/24 REGS	627,015	482,484	0.13
EUR	500,000	ADLER REAL EST 1.8750% 27/04/23	512,179	407,355	0.11
EUR	400,000	COMMERZBANK A 4.0000% 30/03/27 EMTN	472,800	406,015	0.11
EUR	400,000	PLATIN 1426 G 5.3750% 15/06/23 REGS	458,314	401,398	0.11
EUR	450,000	PCF GMBH 4.7500% 15/04/26 REGS	511,646	370,145	0.10
EUR	400,000	NIDDA HEALTHC 3.5000% 30/09/24 REGS	459,772	369,148	0.10

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	410,000	GRUENENTHAL G 4.1250% 15/05/28 REGS	495,086	366,150	0.10
EUR	340,000	PLATIN 1426 G 6.8750% 15/06/23 REGS	384,306	346,987	0.10
EUR	400,000	DT LUFTHANSA 3.7500% 11/02/28 EMTN	476,976	335,285	0.09
EUR	300,000	KAEFER ISOLIE 5.5000% 10/01/24 REGS	329,023	306,692	0.08
EUR	332,000	APCOA PARKING 4.6250% 15/01/27 REGS	388,392	281,754	0.08
EUR	300,000	CHEPLAPHARM A 3.5000% 11/02/27 REGS	331,221	266,655	0.07
EUR	300,000	ZF FINANCE 3.7500% 21/09/28 EMTN	333,778	245,821	0.07
EUR	300,000	DT LUFTHANSA 3.5000% 14/07/29 EMTN	348,760	235,169	0.07
EUR	230,000	HAPAG-LLOYD A 2.5000% 15/04/28 REGS	271,998	203,340	0.06
EUR	260,000	TUI CRUISES G 6.5000% 15/05/26 REGS	310,593	190,585	0.05
EUR	200,000	PROGROUP 3.0000% 31/03/26 REGS	236,217	183,423	0.05
EUR	200,000	TK ELEVATOR M 4.3750% 15/07/27 REGS	198,736	179,966	0.05
EUR	200,000	NIDDA BONDCO 7.2500% 30/09/25 REGS	233,245	174,063	0.05
USD	200,000	CHEPLAPHARM A 5.5000% 15/01/28 144A	190,900	167,173	0.05
EUR	200,000	DOUGLAS 6.0000% 08/04/26 REGS	235,580	160,853	0.04
EUR	166,000	NIDDA HEALTHC 3.5000% 30/09/24 REGS	171,027	152,064	0.04
EUR	150,000	SGL CARBON SE 4.6250% 30/09/24	169,980	148,261	0.04
EUR	160,000	PEACH PROPERT 4.3750% 15/11/25 REGS	187,992	125,644	0.03
EUR	150,000	STANDARD PROF 6.2500% 30/04/26 REGS	180,961	94,788	0.03
EUR	100,000	PEACH PROPERT 3.5000% 15/02/23 REGS	109,648	89,012	0.02
EUR	100,000	CT INVESTMENT 5.5000% 15/04/26 REGS	121,038	84,966	0.02
			<u>12,327,638</u>	<u>9,665,838</u>	<u>2.67</u>
		合計：ドイツ	<u>18,714,283</u>	<u>15,098,993</u>	<u>4.18</u>
		<b>ガーナ</b>			
<b>国債</b>					
USD	400,000	GHANA REP OF 8.6250% 07/04/34 REGS	407,050	192,500	0.05
			<u>407,050</u>	<u>192,500</u>	<u>0.05</u>
<b>その他債券</b>					
USD	200,000	GHANA REP OF 10.7500% 14/10/30 REGS	197,182	172,000	0.05
			<u>197,182</u>	<u>172,000</u>	<u>0.05</u>
		合計：ガーナ	<u>604,232</u>	<u>364,500</u>	<u>0.10</u>
		<b>ギリシャ</b>			
<b>変動金利債</b>					
EUR	200,000	PIRAEUS FRN 16/12/69	240,850	145,866	0.04
			<u>240,850</u>	<u>145,866</u>	<u>0.04</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	188,000	PUBLIC PWR CORP 3.3750% 31/07/28	221,502	154,540	0.04
EUR	108,000	PUBLIC PWR CORP 3.8750% 30/03/26	128,801	98,311	0.03
			<u>350,303</u>	<u>252,851</u>	<u>0.07</u>
		合計：ギリシャ	<u>591,153</u>	<u>398,717</u>	<u>0.11</u>
		<b>グアテマラ</b>			
<b>国債</b>					
USD	250,000	REP OF GUATEM 8.1250% 06/10/34 REGS	323,190	268,750	0.07
			<u>323,190</u>	<u>268,750</u>	<u>0.07</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	450,000	CT TRUST 5.1250% 03/02/32 REGS	433,000	373,500	0.11
			<u>433,000</u>	<u>373,500</u>	<u>0.11</u>
		合計：グアテマラ	<u>756,190</u>	<u>642,250</u>	<u>0.18</u>
		<b>ホンジュラス</b>			
<b>国債</b>					
USD	350,000	HONDURAS GOVT 5.6250% 24/06/30 REGS	329,945	234,500	0.06
			<u>329,945</u>	<u>234,500</u>	<u>0.06</u>
		合計：ホンジュラス	<u>329,945</u>	<u>234,500</u>	<u>0.06</u>

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
<b>香港</b>					
<b>転換社債</b>					
USD	200,000	XIAOMI BEST TIME CV 0% 17/12/27	167,500	165,882	0.05
			167,500	165,882	0.05
<b>変動金利債</b>					
USD	250,000	BANK OF CHINA HK FRN 14/03/70 REGS	250,000	255,000	0.07
			250,000	255,000	0.07
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	610,000	CNAC HK FINBRID 5.1250% 14/03/28	636,872	614,357	0.17
USD	600,000	CITIC PACIFIC 6.8% 17/01/23 REGS	713,893	611,028	0.16
USD	600,000	CNAC HK FINBRID 4.8750% 14/03/25	596,070	609,504	0.17
USD	500,000	AIA GROUP 3.3750% 07/04/30 REGS	487,896	468,238	0.13
USD	200,000	AIA GROUP 4.5000% 16/03/46 REGS	234,948	191,454	0.05
USD	200,000	CNAC HK FINBRID 3.0000% 22/09/30	199,726	172,507	0.05
			2,869,405	2,667,088	0.73
		合計：香港	3,286,905	3,087,970	0.85
<b>ハンガリー</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	910,000	NITROGENMUEK 7.0000% 14/05/25 REGS	1,091,272	783,209	0.22
			1,091,272	783,209	0.22
		合計：ハンガリー	1,091,272	783,209	0.22
<b>インド</b>					
<b>その他債券</b>					
USD	300,000	JSW HYDRO ENE 4.1250% 18/05/31 REGS	276,000	219,620	0.06
			276,000	219,620	0.06
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	300,000	SHRIRAM TRANS 5.1000% 16/07/23 REGS	300,000	287,250	0.09
USD	250,000	POWER FIN COR 3.9500% 23/04/30 REGS	247,598	221,178	0.07
USD	200,000	JSW STEEL LTD 5.9500% 18/04/24	200,000	198,100	0.05
USD	200,000	OIL INDIA LTD 5.1250% 04/02/29	198,304	196,446	0.05
USD	200,000	PERTAMINA PT 6% 03/05/42 REGS	260,000	192,000	0.05
USD	200,000	POWER FIN CORP 4.5000% 18/06/29	211,300	186,119	0.05
USD	200,000	JSW STEEL LTD 5.3750% 04/04/25	197,500	185,100	0.05
USD	200,000	ADANI GREEN E 4.3750% 08/09/24 REGS	200,000	179,600	0.05
USD	200,000	DELHI INTL AI 6.4500% 04/06/29 REGS	200,000	159,100	0.04
			2,014,702	1,804,893	0.50
		合計：インド	2,290,702	2,024,513	0.56
<b>インドネシア</b>					
<b>国債</b>					
USD	1,100,000	SBSN INDO III 4.4000% 01/03/28 REGS	1,119,814	1,088,372	0.31
USD	750,000	SBSN INDO III 2.8000% 23/06/30 REGS	752,400	661,088	0.18
USD	476,000	INDONESIA (RE 6.6250% 17/02/37 REGS	590,838	521,872	0.14
USD	230,000	INDONESIA (RE 5.2500% 08/01/47 REGS	285,428	223,091	0.06
USD	200,000	INDONESIA (RE 5.9500% 08/01/46 REGS	268,742	209,484	0.06
USD	200,000	REP OF INDONESIA 5.125% 15/1/45 REG	240,875	191,622	0.05
USD	150,000	REP OF INDONESIA 7.75% 17/1/38	227,399	179,436	0.05
			3,485,496	3,074,965	0.85
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	500,000	FREEPORT INDO 5.3150% 14/04/32 REGS	486,706	453,251	0.12
USD	400,000	INDOFOOD CBP SUK 3.3980% 09/06/31	355,309	309,012	0.09
USD	300,000	INDONESIA ASA 6.5300% 15/11/28 REGS	292,602	304,233	0.08
USD	300,000	FREEPORT INDO 4.7630% 14/04/27 REGS	300,000	287,100	0.08
USD	300,000	PERUSAHAAN LI 4.8750% 17/07/49 REGS	296,940	233,250	0.06

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	200,000	SBSN INDO III 4.5500% 29/03/26 REGS	205,200	201,500	0.06
USD	200,000	PERTAMINA 6.5% 27/05/41	211,181	200,530	0.06
USD	200,000	PERUSAHAAN LI 6.1500% 21/05/48 REGS	222,698	182,834	0.05
USD	200,000	INDONESIA ASA 6.7570% 15/11/48 REGS	230,750	180,500	0.05
			2,601,386	2,352,210	0.65
		合計：インドネシア	6,086,882	5,427,175	1.50
		<b>イラク</b>			
<b>国債</b>					
USD	553,000	REPUBLIC OF I 6.7520% 09/03/23 REGS	553,000	541,940	0.15
			553,000	541,940	0.15
		合計：イラク	553,000	541,940	0.15
		<b>アイルランド</b>			
<b>変動金利債</b>					
EUR	200,000	AIB GROUP PLC FRN 23/12/69	226,730	194,277	0.05
USD	300,000	ALFA BANK 5.9500% 15/04/30 REGS	303,000	30,000	0.01
USD	200,000	SOVCOMBANK FRN 17/02/70 REGS	193,000	10,000	0.00
			722,730	234,277	0.06
<b>普通株式</b>					
—	1,091	MALLINCKRODT PLC	0	22	0.00
			0	22	0.00
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	550,000	LUKOIL CAPITA 3.6000% 26/10/31 REGS	504,626	280,500	0.09
USD	375,000	ARDAGH PKG FI 5.2500% 15/08/27 144A	382,500	262,643	0.08
USD	225,000	CASTLELAKE AV 5.0000% 15/04/27 144A	225,500	186,838	0.05
USD	200,000	ARDAGH PKG FI 5.2500% 30/04/25 144A	203,500	184,914	0.05
USD	200,000	C&W SR FINANC 6.8750% 15/09/27 REGS	210,007	179,604	0.05
USD	200,000	JAZZ SECURITI 4.3750% 15/01/29 144A	200,000	178,226	0.05
USD	200,000	MOTION BONDCO 6.6250% 15/11/27 144A	202,260	158,000	0.04
GBP	100,000	ARDAGH PKG FI 4.7500% 15/07/27 REGS	115,532	86,900	0.02
USD	137,000	ENDO DAC/ENDO 9.5000% 31/07/27 144A	122,892	30,140	0.01
USD	210,000	ENDO DAC/ENDO 6.0000% 30/06/28 144A	117,170	16,275	0.00
			2,283,987	1,564,040	0.44
		合計：アイルランド	3,006,717	1,798,339	0.50
		<b>マン島</b>			
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	300,000	PLAYTECH PLC 3.7500% 12/10/23	345,179	306,705	0.09
USD	265,000	ANGLOGOLD HOLDS 3.3750% 01/11/28	248,703	224,432	0.06
			593,882	531,137	0.15
		合計：マン島	593,882	531,137	0.15
		<b>イスラエル</b>			
<b>変動金利債</b>					
USD	200,000	BANK LEUMI ISRL FRN 29/01/31	195,773	175,500	0.05
			195,773	175,500	0.05
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	700,000	TEVA PHARM FNC 4.3750% 09/05/30	812,280	580,614	0.16
USD	350,000	ENERGEAN ISRAEL 5.8750% 30/03/31	346,330	284,375	0.08
USD	250,000	LEVIATHAN BOND 6.7500% 30/06/30	268,450	224,975	0.06
USD	120,000	LEVIATHAN BOND 6.5000% 30/06/27	126,761	110,784	0.03
USD	100,000	LEVIATHAN BOND 6.1250% 30/06/25	102,232	93,870	0.03
USD	50,000	ENERGEAN ISRAEL 5.3750% 30/03/28	50,000	42,315	0.01
			1,706,053	1,336,933	0.37
		合計：イスラエル	1,901,826	1,512,433	0.42

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
<b>イタリア</b>					
<b>転換社債</b>					
EUR	200,000	NEXI CV 1.7500% 24/04/27	191,797	169,127	0.05
			191,797	169,127	0.05
<b>変動金利債</b>					
USD	500,000	UNICREDIT SPA FRN 31/12/50	500,000	468,750	0.12
EUR	400,000	INTESA SANPAOLO FRN 20/06/70 EMTN	494,790	383,854	0.11
EUR	370,000	RIMINI BIDCO SPA FRN 14/12/26 REGS	412,193	328,496	0.09
EUR	300,000	ITALMATCH CHEMIC FRN 30/09/24 REGS	326,539	282,955	0.08
EUR	300,000	MEDIOBANCA SPA FRN 23/11/30 EMTN	369,602	274,828	0.08
EUR	310,000	UNICREDIT SPA FRN 15/01/32	345,635	274,034	0.08
EUR	290,000	INTESA SANPAOLO FRN 01/03/70 EMTN	342,490	242,445	0.07
EUR	200,000	INTESA SANPAOLO FRN 16/11/70	240,559	198,455	0.05
EUR	200,000	INTESA SANPAOLO FRN 11/07/70	254,986	197,933	0.05
EUR	200,000	UNICREDIT SPA FRN 03/12/69	262,192	197,881	0.05
EUR	200,000	BANCO BPM SPA FRN 12/10/70	211,913	183,832	0.05
EUR	205,000	MONTE DEI PASCHI FRN 22/01/30	228,216	135,058	0.04
EUR	220,000	MONTE DEI PASCHI FRN 18/01/28 EMTN	194,890	135,002	0.04
EUR	130,000	GOLDEN GOOSE SPA FRN 14/05/27 REGS	153,740	117,997	0.03
EUR	110,000	LEATHER 2 SPA FRN 30/09/28 REGS	129,910	93,065	0.03
			4,467,655	3,514,585	0.97
<b>その他債券</b>					
EUR	200,000	DIOCLE SPA FRN 30/06/26 REGS	155,213	138,898	0.04
			155,213	138,898	0.04
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	822,000	AUTOSTRAD PER L 2.0000% 15/01/30	924,165	671,970	0.18
EUR	800,000	AUTOSTRAD PE 1.8750% 26/09/29 EMTN	914,048	657,856	0.18
EUR	700,000	INTL DESIGN G 6.5000% 15/11/25 REGS	740,319	652,458	0.18
EUR	700,000	PRO-GEST SPA 3.2500% 15/12/24 REGS	703,157	551,285	0.15
EUR	500,000	INTESA SANPAO 3.9280% 15/09/26 EMTN	575,276	514,354	0.14
EUR	517,000	CASTOR SPA 6.0000% 15/02/29 REGS	590,698	481,678	0.13
EUR	500,000	CENTURION BID 5.8750% 30/09/26 REGS	590,191	456,535	0.13
EUR	400,000	ROSSINI SARL 6.7500% 30/10/25 REGS	464,160	401,151	0.11
EUR	440,000	REKEEP SPA 7.2500% 01/02/26 REGS	527,719	395,269	0.11
EUR	400,000	GAMMA BIDCO S 6.2500% 15/07/25 REGS	462,851	388,554	0.11
EUR	400,000	WEBUILD SPA 5.8750% 15/12/25	489,155	380,587	0.11
EUR	453,000	NEXI 2.1250% 30/04/29	465,302	328,845	0.09
EUR	330,000	MARCOLIN 6.1250% 15/11/26 REGS	403,755	297,877	0.08
EUR	300,000	DOBANK SPA 5.0000% 04/08/25 REGS	352,823	297,630	0.08
EUR	320,000	WEBUILD SPA 3.8750% 28/07/26	362,560	274,799	0.08
EUR	275,000	TELECOM ITALI 3.0000% 30/09/25 EMTN	301,376	265,695	0.07
EUR	260,000	SHIBA BIDCO S 4.5000% 31/10/28 REGS	300,482	222,688	0.06
EUR	240,000	GUALA CLOSURE 3.2500% 15/06/28 REGS	285,828	201,201	0.06
USD	200,000	TELECOM ITALIA 5.3030% 30/05/24	203,000	191,500	0.05
EUR	200,000	WEBUILD 3.6250% 28/01/27	213,106	172,280	0.05
EUR	180,000	IMA INDUSTRIA 3.7500% 15/01/28 REGS	217,746	150,408	0.04
EUR	150,000	GAMMA BIDCO S 5.1250% 15/07/25 REGS	179,475	141,008	0.04
EUR	150,000	TELECOM ITALI 2.3750% 12/10/27 EMTN	174,895	127,871	0.04
EUR	150,000	AUTOSTRAD PER L 2.0000% 04/12/28	186,924	127,686	0.04
EUR	107,000	DOBANK SPA 3.3750% 31/07/26 REGS	126,067	96,301	0.03
EUR	100,000	BRUNELLO BIDC 3.5000% 15/02/28 REGS	121,570	87,820	0.02
EUR	100,000	VERDE BIDCO S 4.6250% 01/10/26 REGS	118,065	85,433	0.02
			10,994,713	8,620,739	2.38
		合計：イタリア	15,809,378	12,443,349	3.44
<b>日本</b>					
<b>変動金利債</b>					
EUR	400,000	RAKUTEN GROUP FRN 22/04/70 REGS	482,348	288,282	0.08
			482,348	288,282	0.08

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	700,000	SOFTBANK GRP COR 4.0000% 19/09/29	836,850	519,117	0.14
EUR	270,000	SOFTBANK GRP COR 2.8750% 06/01/27	321,408	217,772	0.06
			1,158,258	736,889	0.20
		合計：日本	1,640,606	1,025,171	0.28
<b>ジャージー</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
GBP	500,000	AA BOND CO LT 6.5000% 31/01/26 REGS	703,759	556,464	0.16
GBP	200,000	CPUK FINANCE 4.8750% 28/08/25 REGS	277,898	225,041	0.06
EUR	190,000	ADIENT GLB HDGS 3.5% 15/08/24 REGS	198,187	179,341	0.05
			1,179,844	960,846	0.27
		合計：ジャージー	1,179,844	960,846	0.27
<b>ヨルダン</b>					
<b>国債</b>					
USD	200,000	JORDAN 5.8500% 07/07/30 REGS	200,000	158,002	0.04
			200,000	158,002	0.04
		合計：ヨルダン	200,000	158,002	0.04
<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	297,015	249,000	0.07
USD	200,000	KAZMUNAYGAS N 5.3750% 24/04/30 REGS	233,900	176,352	0.05
			530,915	425,352	0.12
		合計：カザフスタン	530,915	425,352	0.12
<b>ケニア</b>					
<b>国債</b>					
USD	300,000	KENYA REP OF 7.2500% 28/02/28 REGS	300,000	216,378	0.06
			300,000	216,378	0.06
		合計：ケニア	300,000	216,378	0.06
<b>レバノン</b>					
<b>国債</b>					
USD	281,000	LEBANESE REP 8.2500% 12/04/21 REGS	250,945	16,916	0.01
USD	237,000	LEBANESE REP 6.3750% 09/03/20 GMTN	212,339	14,267	0.01
USD	216,000	LEBANESE REP 6.1000% 04/10/22 EMTN	149,077	13,003	0.00
USD	129,000	LEBANESE REP 7.0000% 23/03/32 15YR	104,174	7,766	0.00
USD	128,000	LEBANESE REP 6.8500% 23/03/27	92,616	7,706	0.00
USD	121,000	LEBANESE REP 5.8000% 14/04/20	92,976	7,284	0.00
USD	71,000	LEBANESE REP 7.2500% 23/03/37	54,656	4,274	0.00
USD	14,000	LEBANESE REP 6.6000% 27/11/26 GMTN	14,326	843	0.00
			971,109	72,059	0.02
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	784,000	LEBANESE REP 7.0500% 02/11/35 GMTN	370,220	47,197	0.02
USD	284,000	LEBANESE REP 6.1500% 19/06/20 GMTN	231,019	17,097	0.00
			601,239	64,294	0.02
		合計：レバノン	1,572,348	136,353	0.04
<b>リベリア</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	446,000	ROYAL CARIBBE 5.5000% 01/04/28 144A	448,057	309,969	0.08
USD	352,000	ROYAL CARIBBE 5.5000% 31/08/26 144A	344,982	259,428	0.07
USD	175,000	ROYAL CARIBBE 9.1250% 15/06/23 144A	178,000	173,250	0.05
USD	235,000	ROYAL CARIBBE 5.3750% 15/07/27 144A	230,800	168,319	0.05
USD	200,000	ROYAL CARIBBEAN 3.7000% 15/03/28	171,875	127,000	0.04
			1,373,714	1,037,966	0.29
		合計：リベリア	1,373,714	1,037,966	0.29

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
<b>リートアジア</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	550,000	AKROPOLIS GROUP 2.8750% 02/06/26	646,191	499,518	0.14
			646,191	499,518	0.14
		合計：リートアジア	646,191	499,518	0.14
<b>ルクセンブルグ</b>					
<b>コール・ワラント</b>					
—	2	INTELSAT CW27	265,020	7	0.00
			265,020	7	0.00
<b>変動金利債</b>					
EUR	361,000	CULLINAN HOLDCO FRN 15/10/26 REGS	410,405	308,409	0.09
EUR	100,000	LINCOLN FIN FRN 01/04/24 REGS	108,633	101,587	0.03
EUR	145,000	CPI PROPERTY GRO FRN 16/11/70	143,697	86,366	0.02
			662,735	496,362	0.14
<b>普通株式</b>					
—	1,425	INTELSAT SA/LUXE	150,721	44,531	0.01
			150,721	44,531	0.01
<b>その他債券</b>					
EUR	800,000	CIRSA FINANCE 6.2500% 20/12/23 REGS	786,774	674,090	0.19
EUR	600,000	SUMMER BC HOL 9.2500% 31/10/27 REGS	645,547	434,529	0.12
USD	200,000	MILLICOM INTL 6.2500% 25/03/29 REGS	171,846	177,840	0.05
EUR	400,000	GALAPAGOS SA FRN 15/06/21 REGS	39,977	209	0.00
EUR	200,000	GALAPAGOS SA 5.3750% 15/06/21 REGS	21,700	104	0.00
			1,665,844	1,286,772	0.36
<b>ペイ・イン・カインド(PIC)債</b>					
EUR	541,812	LHMC FINCO 2 PIK 02/10/25 REGS	582,439	492,354	0.14
EUR	486,000	LSF9 BALTA ISSUE PIK 31/12/24 REGS	561,778	482,047	0.13
EUR	360,000	GAMMA BONDCO PIK 15/11/26 REGS	404,108	316,684	0.09
USD	200,000	ARD FINANCE SA PIK 30/06/27 144A	200,000	148,500	0.04
			1,748,325	1,439,585	0.40
<b>新株予約権</b>					
—	149	INTELSAT J-CVR A	0	820	0.00
—	149	INTELSAT J-CVR B	0	782	0.00
			0	1,602	0.00
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	1,606,000	TELECOM IT FI 7.7500% 24/01/33 EMTN	2,552,380	1,730,593	0.48
EUR	900,000	VIVION 3.0000% 08/08/24	987,735	807,677	0.22
EUR	616,000	SUMMER BC HOL 5.7500% 31/10/26 REGS	686,057	560,506	0.16
EUR	487,000	LINCOLN FIN 3.6250% 01/04/24 REGS	551,591	491,530	0.14
USD	525,000	KLABIN AUSTRI 7.0000% 03/04/49 REGS	580,935	478,013	0.13
EUR	450,000	MONITCHEM HOL 9.5000% 15/09/26 REGS	493,596	442,999	0.12
USD	450,000	PETRORIO LUX 6.1250% 09/06/26 REGS	450,120	416,250	0.12
EUR	440,000	PLT VII FINAN 4.6250% 05/01/26 REGS	502,070	402,592	0.11
USD	445,000	CONNECT FINCO 6.7500% 01/10/26 144A	453,558	397,719	0.11
EUR	400,000	CONS ENERGY F 5.0000% 15/10/28 REGS	464,120	339,463	0.09
USD	400,000	ALBION FINANC 8.7500% 15/04/27 REGS	400,860	332,000	0.09
USD	400,000	ALTICE FINANC 5.7500% 15/08/29 144A	396,060	321,000	0.09
USD	400,000	RUMO LUX SARL 4.2000% 18/01/32 REGS	381,792	319,604	0.09
USD	355,000	PUMA INTERNAT 5.0000% 24/01/26 REGS	353,947	310,625	0.09
EUR	338,000	ALBION FINANC 5.2500% 15/10/26 REGS	392,418	294,802	0.08
USD	350,000	ALTICE FRANC 10.5000% 15/05/27 144A	375,329	293,125	0.08
USD	350,000	ALTICE FINANC 5.7500% 15/08/29 REGS	343,149	280,875	0.08
EUR	330,000	LUNE HOLDINGS 5.6250% 15/11/28 REGS	382,437	276,755	0.08
USD	400,000	ALTICE FRANCE 6.0000% 15/02/28 144A	378,020	276,508	0.08



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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	260,000	LOARRE INVEST 6.5000% 15/05/29 REGS	261,069	253,206	0.07
EUR	293,000	CULLINAN HOLD 4.6250% 15/10/26 REGS	334,918	246,343	0.07
EUR	263,000	GARFUNKELUX H 6.7500% 01/11/25 REGS	317,714	243,777	0.07
USD	300,000	CSN RESOURCES 5.8750% 08/04/32 REGS	299,946	235,225	0.07
USD	300,000	SIMPAR EUROPE 5.2000% 26/01/31 REGS	299,997	231,750	0.06
EUR	300,000	SIGNA 5.5000% 23/07/26 REGS	350,528	227,962	0.06
EUR	250,000	SANI/IKOS 5.6250% 15/12/26 REGS	295,837	225,221	0.06
EUR	300,000	HSE FINANCE S 5.6250% 15/10/26 REGS	360,720	213,976	0.06
EUR	250,000	EDREAMS ODIGE 5.5000% 15/07/27 REGS	278,532	207,449	0.06
USD	400,000	MHP LUX SA 6.9500% 03/04/26 REGS	400,340	204,000	0.06
USD	400,000	MHP SA 7.7500% 10/05/24 REGS	422,300	203,520	0.06
USD	200,000	UNIGEL LU SA 8.7500% 01/10/26 REGS	210,800	197,951	0.05
EUR	400,000	ADLER GROUP SA 2.2500% 14/01/29	483,827	195,238	0.05
EUR	200,000	MONITCHEM HOL 5.2500% 15/03/25 REGS	219,531	191,405	0.05
USD	200,000	AMAGGI LUX IN 5.2500% 28/01/28 REGS	200,000	178,335	0.05
USD	200,000	ALBION FINANC 6.1250% 15/10/26 144A	201,000	171,165	0.05
EUR	201,000	BK LC FINCO 1 5.2500% 30/04/29 REGS	239,170	165,856	0.05
USD	200,000	MINERVA LUX S 4.3750% 18/03/31 REGS	198,004	161,002	0.04
USD	200,000	ALTICE FINANC 5.0000% 15/01/28 144A	200,000	157,400	0.04
EUR	300,000	ADLER GROUP SA 2.7500% 13/11/26	352,391	157,302	0.04
USD	200,000	MILLICOM INTL 4.5000% 27/04/31 REGS	200,000	151,000	0.04
EUR	190,000	FLAMINGO LUX 5.0000% 31/03/29 REGS	226,328	146,666	0.04
EUR	200,000	KLEOPATRA HLD 6.5000% 01/09/26 REGS	197,119	134,114	0.04
USD	200,000	GOL FINANCE S 8.0000% 30/06/26 REGS	186,600	133,242	0.04
EUR	160,000	CONTOURGLOB P 3.1250% 01/01/28 REGS	193,552	129,386	0.04
GBP	130,000	B&M EUROPEAN 4.0000% 15/11/28	174,453	123,124	0.03
USD	150,000	CONS ENERGY F 5.6250% 15/10/28 144A	150,000	120,827	0.03
GBP	106,000	GARFUNKELUX H 7.7500% 01/11/25 REGS	138,463	115,077	0.03
EUR	130,000	CIDRON AIDA F 5.0000% 01/04/28 REGS	153,738	112,791	0.03
EUR	135,000	GTC AURORA 2.2500% 23/06/26	147,373	107,228	0.03
USD	125,000	TELECOM ITALIA CAP 6% 30/09/34	128,023	92,868	0.03
EUR	107,000	CIRSA FINANCE 4.5000% 15/03/27 REGS	126,330	89,968	0.02
EUR	100,000	KLEOPATRA FIN 4.2500% 01/03/26 REGS	120,150	85,118	0.02
USD	100,000	ENDO LUX FIN 6.1250% 01/04/29 144A	100,000	75,500	0.02
USD	30,000	MALLINCKRODT 10.0000% 15/06/29 144A	107,750	21,375	0.01
USD	200,000	VTB BANK 6.9500% 17/10/22 REGS	191,200	10,000	0.00
EUR	1,154,000	IIB LUX 9% 06/07/11	1,350,997	2,411	0.00
USD	150,000	INTELSAT JACK 0.0000% 15/07/25 ESC	0	0	0.00
			<u>20,944,874</u>	<u>14,491,414</u>	<u>4.01</u>
		合計：ルクセンブルグ	<u>25,437,519</u>	<u>17,760,273</u>	<u>4.92</u>
		<b>マレーシア</b>			
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	500,000	PETRONAS CAP 2.4800% 28/01/32 REGS	486,681	425,495	0.12
USD	415,000	PETRONAS CAP 3.5000% 21/04/30 REGS	409,754	389,848	0.11
			<u>896,435</u>	<u>815,343</u>	<u>0.23</u>
		合計：マレーシア	<u>896,435</u>	<u>815,343</u>	<u>0.23</u>
		<b>マルタ</b>			
<b>その他債券</b>					
USD	500,000	NYRSTAR HOLDING 0% 31/07/26 1	307,370	301,980	0.08
			<u>307,370</u>	<u>301,980</u>	<u>0.08</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	150,000	VISTAJET MALT 6.3750% 01/02/30 144A	145,812	119,755	0.03
USD	75,000	VISTAJET MALT 7.8750% 01/05/27 144A	74,240	65,899	0.02
			<u>220,052</u>	<u>185,654</u>	<u>0.05</u>
		合計：マルタ	<u>527,422</u>	<u>487,634</u>	<u>0.13</u>

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
<b>マーシャル諸島</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	150,000	SEASPAN CORP 5.5000% 01/08/29 144A	150,000	118,125	0.03
			150,000	118,125	0.03
		合計：マーシャル諸島	150,000	118,125	0.03
<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	166,205	0.05
			199,967	166,205	0.05
<b>その他債券</b>					
USD	250,000	GREENKO POWER 4.3000% 13/12/28 REGS	244,375	194,889	0.05
			244,375	194,889	0.05
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	250,000	MTN MU INVST 6.5000% 13/10/26 REGS	275,500	245,265	0.07
USD	250,000	MTN MAURITIUS 4.755% 11/11/24 REGS	225,575	242,625	0.07
USD	250,000	GREENKO SOLAR 5.5500% 29/01/25 REGS	250,000	233,875	0.06
USD	250,000	GREENKO SOLAR 5.9500% 29/07/26 REGS	250,000	222,000	0.06
			1,001,075	943,765	0.26
		合計：モーリシャス	1,445,417	1,304,859	0.36
<b>メキシコ</b>					
<b>変動金利債</b>					
EUR	800,000	PETROLEOS MEXICA FRN 24/08/23	706,381	813,666	0.22
USD	500,000	GRUPO BIMBO SAB FRN 17/07/69 REGS	499,583	491,680	0.14
USD	375,000	BBVA BANCOMER SA FRN 18/01/33 REGS	366,981	319,688	0.09
USD	200,000	BANCO MERC NORTE FRN 14/10/70 REGS	206,400	192,802	0.05
USD	200,000	BANCO MERC NORTE FRN 06/10/70 REGS	220,600	184,650	0.05
USD	200,000	CEMEX SAB FRN 08/09/69 REGS	191,400	170,000	0.05
			2,191,345	2,172,486	0.60
<b>国債</b>					
USD	800,000	UNITED MEXICAN 3.5000% 12/02/34	724,390	657,327	0.19
USD	490,000	UTD MEXICAN STATE 6.05% 11/01/40	593,108	478,303	0.13
USD	498,000	UNITED MEXICAN 3.7710% 24/05/61	399,833	320,418	0.09
USD	400,000	UNITED MEXICAN 4.4000% 12/02/52	387,975	297,339	0.08
USD	300,000	UNITED MEXICAN 4.2800% 14/08/41	299,814	235,386	0.07
USD	95,000	UNITED MEXICAN STATE 5.55% 21/01/45	93,212	86,471	0.02
USD	98,000	UTD MEXICAN STATES 5.75% 12/10/2110	102,065	81,319	0.02
USD	40,000	UTD MEXICAN STATE 4.75% 8/3/44 MTN	41,127	32,870	0.01
			2,641,524	2,189,433	0.61
<b>その他債券</b>					
USD	485,000	COMETA ENERGI 6.3750% 24/04/35 REGS	422,842	410,631	0.12
USD	400,000	MEXICO GENERA 5.5000% 06/12/32 REGS	305,213	266,024	0.07
			728,055	676,655	0.19
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,578,000	PETROLEOS MEXICA 7.6900% 23/01/50	1,538,526	1,039,901	0.28
USD	750,000	PETROLEOS MEXICA 6.7000% 16/02/32	696,081	562,500	0.16
USD	650,000	TRUST FIBRA1 6.3900% 15/01/50 REGS	657,656	520,000	0.14
USD	550,000	BRASKEM IDESA 6.9900% 20/02/32 REGS	541,190	427,625	0.12
USD	500,000	TRUST FIBRA1 4.8690% 15/01/30 REGS	516,810	423,380	0.12
USD	585,000	PEMEX 6.75% 21/09/47	497,100	354,803	0.10
USD	500,000	METALSA SA DE 3.7500% 04/05/31 REGS	442,910	353,055	0.10
EUR	400,000	PETROLEOS MEX 4.8750% 21/02/28 EMTN	378,234	330,363	0.09
USD	546,000	PETROLEOS MEXICA 6.9500% 28/01/60	443,483	329,975	0.09
USD	360,000	INDUSTRIAS PE 5.6500% 12/09/49 REGS	359,950	320,400	0.09
USD	467,000	PETROLEOS MEX 6.5% 02/06/41	378,242	289,540	0.08

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	400,000	CIBANCO SA 4.3750% 22/07/31 REGS	358,750	287,500	0.08
USD	300,000	ALSEA S.A. 7.7500% 14/12/26 REGS	300,000	281,250	0.08
USD	300,000	ALPEK SA DE C 4.2500% 18/09/29 REGS	299,154	267,528	0.07
EUR	350,000	NEMAK SAB DE 2.2500% 20/07/28 REGS	413,927	261,394	0.07
USD	400,000	UNITED MEXICA 3.7500% 19/04/71 EMTN	352,148	250,680	0.07
EUR	300,000	PETROLEOS MEX 2.7500% 21/04/27 EMTN	273,319	234,543	0.06
USD	300,000	MINERA MEXICO 4.5000% 26/01/50 REGS	296,199	232,500	0.06
USD	350,000	UNIFIN FINANC 9.8750% 28/01/29 REGS	350,000	230,041	0.06
USD	250,000	AMERICA MOVIL 5.3750% 04/04/32 REGS	250,000	221,250	0.06
EUR	260,000	PETROLEOS MEX 4.7500% 26/02/29 10.7	237,598	202,613	0.06
USD	200,000	ALFA S.A. 6.8750% 25/03/44 REGS	188,200	194,500	0.05
USD	200,000	CEMEX SAB 5.4500% 19/11/29 144A	200,000	177,800	0.05
USD	200,000	AXTEL SAB 6.3750% 14/11/24 REGS	206,930	175,302	0.05
USD	200,000	BRASKEM IDESA 7.4500% 15/11/29 REGS	211,250	174,000	0.05
USD	200,000	GRUPO AXO 5.7500% 08/06/26 REGS	204,580	170,900	0.05
USD	200,000	CEMEX SAB 3.8750% 11/07/31 144A	200,000	150,600	0.04
EUR	140,000	PETROLEOS MEX 5.1250% 15/03/23 EMTN	137,241	146,698	0.04
USD	104,000	PETROLEOS MEXICA 6.3500% 12/02/48	87,727	60,840	0.02
			11,017,205	8,671,481	2.39
		合計：メキシコ	16,578,129	13,710,055	3.79
		<b>モンゴル</b>			
<b>国債</b>					
USD	500,000	DEVT BK OF MO 7.2500% 23/10/23 REGS	492,635	481,875	0.13
			492,635	481,875	0.13
		合計：モンゴル	492,635	481,875	0.13
		<b>モロッコ</b>			
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	400,000	OCF SA 5.1250% 23/06/51 REGS	357,442	264,504	0.07
			357,442	264,504	0.07
		合計：モロッコ	357,442	264,504	0.07
		<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	934,468	0.25
EUR	800,000	VOLKSWAGEN INTFN FRN 28/03/71 .	878,466	671,032	0.19
USD	550,000	BRASKEM NL FRN 23/01/81 REGS	561,178	549,768	0.15
EUR	420,000	REPSOL INTL FIN FRN 11/12/69	445,465	374,879	0.10
EUR	300,000	TELEFONICA EUROP FRN 24/05/70	343,710	240,966	0.07
EUR	200,000	REPSOL INTL FIN 4.5% 25/03/75	208,811	199,663	0.06
USD	200,000	ING GROEP NV FRN 16/11/69	200,000	183,000	0.05
EUR	200,000	COOPERATIEVE RAB FRN 29/12/69	219,840	170,519	0.05
EUR	200,000	TELEFONICA EUROP FRN 12/05/70	240,740	147,826	0.04
USD	200,000	ING GROEP NV FRN 16/11/69	200,000	144,846	0.04
EUR	100,000	VOLKSWAGEN INTFN FRN 17/06/70 .	117,294	94,527	0.03
EUR	100,000	ABERTIS FINANCE FRN 24/02/71	85,139	83,375	0.02
			4,706,985	3,794,869	1.05
		<b>その他債券</b>			
EUR	500,000	KB ACT SYS BV 5.0000% 15/07/25 REGS	401,380	310,251	0.08
USD	300,000	MV24 CAPITAL 6.7480% 01/06/34 REGS	266,670	238,505	0.07
USD	200,000	MINEJESA CAPI 4.6250% 10/08/30 REGS	204,500	179,180	0.05
			872,550	727,936	0.20
		<b>ペイ・イン・カインド(PIC)債</b>			
EUR	200,000	SUMMER BIDCO PIK 15/11/25 REGS	233,862	181,766	0.05
			233,862	181,766	0.05

通貨	数量/ 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	1,384,000	SCHOELLER PAC 6.3750% 01/11/24 REGS	1,564,777	1,207,646	0.34
USD	750,000	PETROBRAS GLOB 5.6000% 03/01/31	767,003	697,426	0.20
USD	850,000	TEVA PHARMACEUTICALS 3.15% 01/10/26	708,584	695,722	0.19
EUR	942,000	ZIGGO 3.3750% 28/02/30 REGS	1,039,545	688,004	0.19
USD	550,000	PETROBRAS GBL FIN 6.85% 05/06/2115	515,474	451,000	0.12
USD	480,000	TEVA PHARMACEUTI 6.7500% 01/03/28	540,553	442,800	0.12
USD	550,000	PROSUS NV 3.6800% 21/01/30 REGS	497,063	440,974	0.12
USD	485,000	IHS NETHERLAN 8.0000% 18/09/27 REGS	480,500	424,773	0.12
EUR	536,000	VZ SECURED FI 3.5000% 15/01/32 REGS	606,216	420,298	0.12
EUR	400,000	EDP FINANCE B 1.8750% 21/09/29 EMTN	448,347	380,030	0.11
USD	400,000	ZIGGO BV 4.8750% 15/01/30 144A	413,750	339,143	0.09
USD	400,000	UPC BROAD FIN 4.8750% 15/07/31 144A	404,574	318,732	0.09
USD	420,000	INTERCEMENT F 5.7500% 17/07/24 REGS	381,976	316,090	0.09
EUR	300,000	OI EUROPEAN GRP 3.125% 15/11/24 REG	325,588	295,257	0.08
EUR	360,000	UNITED GROUP 4.0000% 15/11/27 REGS	427,446	284,842	0.08
EUR	344,000	WP/AP TELECOM 5.5000% 15/01/30 REGS	389,821	269,920	0.07
EUR	480,000	FRIGOGLOSS FI 6.8750% 12/02/25 REGS	526,886	265,721	0.07
EUR	360,000	MAXEDA DIY 5.8750% 01/10/26 REGS	417,300	264,094	0.07
EUR	300,000	TEVA PHARM FNC 1.8750% 31/03/27	260,959	243,730	0.07
USD	250,000	TEVA PHARMACEUTI 7.1250% 31/01/25	257,808	242,998	0.07
EUR	300,000	NOBIAN FINANC 3.6250% 15/07/26 REGS	335,719	241,156	0.07
EUR	300,000	ZF EUROPE 3.0000% 23/10/29	340,898	228,149	0.06
EUR	256,000	UNITED GROUP 5.2500% 01/02/30 REGS	292,967	197,124	0.05
EUR	265,000	NE PROPERTY 2.0000% 20/01/30 EMTN	198,744	195,391	0.05
USD	200,000	EMBRAER NL FI 6.9500% 17/01/28 REGS	224,500	194,000	0.05
USD	200,000	BRASKEM NL 4.5000% 10/01/28 REGS	205,540	179,650	0.05
USD	200,000	SENSATA TECH 4.0000% 15/04/29 144A	199,000	169,616	0.05
USD	200,000	UPC HOLDING B 5.5000% 15/01/28 144A	208,250	167,250	0.05
EUR	200,000	UNITED GROUP 3.1250% 15/02/26 REGS	221,670	164,488	0.05
EUR	200,000	UNITED GROUP 4.6250% 15/08/28 REGS	235,790	159,349	0.04
EUR	210,000	NOBEL BIDCO B 3.1250% 15/06/28 REGS	255,980	146,961	0.04
EUR	200,000	TEVA PHARM FNC 1.6250% 15/10/28	169,918	146,752	0.04
USD	200,000	VTR FIN BV 6.3750% 15/07/28 REGS	213,597	144,000	0.04
EUR	200,000	COMPACT BIDCO 5.7500% 01/05/26 REGS	242,754	142,040	0.04
EUR	160,000	PROMONTORIA 6.3750% 01/03/27 REGS	180,800	138,897	0.04
USD	150,000	ZIGGO 6.0000% 15/01/27 144A	151,500	132,750	0.04
EUR	120,000	IPD 3 BV 5.5000% 01/12/25 REGS	142,146	111,451	0.03
USD	200,000	METINVEST BV 8.5000% 23/04/26 REGS	208,532	111,260	0.03
EUR	145,000	ENERGIZER G 3.5000% 30/06/29 REGS	176,560	107,509	0.03
USD	150,000	EAGLE INT/RUY 7.5000% 01/05/25 144A	141,938	107,250	0.03
			15,320,973	11,874,243	3.29
		合計：オランダ	21,134,370	16,578,814	4.59
<b>ナイジェリア</b>					
USD	700,000	REP OF NIGERI 7.3750% 28/09/33 REGS	675,500	456,834	0.13
USD	275,000	SEPLAT ENERGY 7.7500% 01/04/26 REGS	275,000	246,532	0.07
USD	200,000	AFRICA FINANC 2.8750% 28/04/28 REGS	198,544	172,580	0.05
USD	200,000	REP OF NIGERI 8.2500% 28/09/51 REGS	200,000	124,028	0.03
			1,349,044	999,974	0.28
		合計：ナイジェリア	1,349,044	999,974	0.28
<b>オマーン</b>					
USD	600,000	OMAN INTRNL B 6.7500% 17/01/48 REGS	575,529	521,256	0.15
USD	400,000	OMAN GVT INTL 6.5% 08/03/47 REGS	389,985	337,980	0.09
USD	200,000	OMAN GVT INTL 5.375% 08/03/27 REGS	210,362	194,498	0.05
			1,175,876	1,053,734	0.29

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	300,000	BANKMUSCAT 4.7500% 17/03/26 EMTN	300,000	288,273	0.08
USD	250,000	NATL BANK OMA 5.6250% 25/09/23 EMTN	261,500	249,470	0.07
			561,500	537,743	0.15
		合計：オマーン	1,737,376	1,591,477	0.44
<b>パキスタン</b>					
<b>国債</b>					
USD	224,000	ISLAMIC REP PAKIST 8.25% 15/4/24 R	242,765	175,401	0.04
USD	200,000	REP OF PAKIST 6.8750% 05/12/27 REGS	197,250	136,250	0.04
			440,015	311,651	0.08
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	200,000	REP OF PAKIST 7.3750% 08/04/31 REGS	206,250	125,643	0.04
USD	200,000	REP OF PAKIST 8.8750% 08/04/51 REGS	168,980	119,000	0.03
			375,230	244,643	0.07
		合計：パキスタン	815,245	556,294	0.15
<b>パナマ</b>					
<b>国債</b>					
USD	350,000	PANAMA 3.8700% 23/07/60	290,250	247,188	0.06
USD	20,000	PANAMA 9.3750% 01/04/29	25,083	24,350	0.01
USD	20,000	PANAMA 8.8750% 30/09/27	24,000	23,475	0.01
			339,333	295,013	0.08
<b>その他債券</b>					
USD	350,000	AEROPUERTO IN 5.1250% 11/08/61 REGS	350,000	274,283	0.07
USD	200,000	AES PANAMA GE 4.3750% 31/05/30 REGS	204,847	172,550	0.05
USD	200,000	PANAMA 4.5000% 15/05/47	223,520	164,500	0.05
USD	25,000	REP OF PANAMA 6.7% 26/01/36	30,468	26,906	0.01
			808,835	638,239	0.18
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,200,000	CARNIVAL CORP 5.7500% 01/03/27 144A	1,194,549	870,276	0.25
EUR	400,000	CARNIVAL COR 10.1250% 01/02/26 REGS	512,116	412,682	0.11
USD	300,000	CARNIVAL COR 10.5000% 01/02/26 144A	328,875	299,250	0.08
USD	270,000	CARNIVAL CORP 7.6250% 01/03/26 144A	276,071	209,304	0.06
USD	150,000	CARNIVAL CORP 9.8750% 01/08/27 144A	150,000	145,495	0.04
USD	125,000	CARNIVAL CORP 4.0000% 01/08/28 144A	125,000	101,615	0.03
USD	75,000	CARNIVAL CORP 6.0000% 01/05/29 144A	75,000	52,650	0.01
			2,661,611	2,091,272	0.58
		合計：パナマ	3,809,779	3,024,524	0.84
<b>パラグアイ</b>					
<b>国債</b>					
USD	320,000	REPUBLIC OF P 5.6000% 13/03/48 REGS	320,000	250,400	0.07
			320,000	250,400	0.07
		合計：パラグアイ	320,000	250,400	0.07
<b>ペルー</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	200,000	BANCO DE CREDITO FRN 01/07/30 REGS	187,300	182,759	0.05
			187,300	182,759	0.05
<b>国債</b>					
USD	700,000	REPUBLIC OF PERU 3.0000% 15/01/34	690,549	564,477	0.16
USD	200,000	REPUBLIC OF PERU 3.3000% 11/03/41	162,920	149,558	0.04
USD	100,000	REPUBLIC OF PERU 8.7500% 21/11/33	152,635	126,398	0.03
USD	85,000	REPUBLIC OF PERU 2.7800% 01/12/60	84,027	52,297	0.01
USD	75,000	REPUBLIC OF PERU 3.2300% 28/07/21	60,299	46,028	0.01
			1,150,430	938,758	0.25

通貨	数量/ 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	200,000	HUNT OIL CO 6.3750% 01/06/28 REGS	179,307	167,628	0.05
			179,307	167,628	0.05
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	250,000	TRANSMANTARO 5.2000% 11/04/38 REGS	250,000	223,125	0.06
USD	200,000	MINSUR SA 4.5000% 28/10/31 REGS	197,750	168,028	0.05
		合計：ペルー	447,750	391,153	0.11
			1,964,787	1,680,298	0.46
<b>フィリピン</b>					
<b>国債</b>					
USD	370,000	REP OF PHILIPPINES 5.5% 30/03/26	453,250	386,602	0.11
USD	400,000	PHILIPPINES(REP) 3.5560% 29/09/32	382,960	369,503	0.10
USD	350,000	PHILIPPINES(REP) 3.9500% 20/01/40	362,075	303,990	0.08
			1,198,285	1,060,095	0.29
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	400,000	NATIONAL POWER 9.625% 15/05/28 *	504,341	490,500	0.14
		合計：フィリピン	504,341	490,500	0.14
			1,702,626	1,550,595	0.43
<b>ポーランド</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	200,000	CANPACK SA 2.3750% 01/11/27 REGS	186,096	165,595	0.05
USD	200,000	CANPACK SA 3.8750% 15/11/29 144A	200,000	156,036	0.04
		合計：ポーランド	386,096	321,631	0.09
			386,096	321,631	0.09
<b>ポルトガル</b>					
<b>変動金利債</b>					
EUR	300,000	BANCO COM PORTUG FRN 17/05/32 DMTN	347,460	249,897	0.07
EUR	100,000	BANCO COM PORTUG FRN 07/04/28 EMTN	116,292	83,210	0.02
		合計：ポルトガル	463,752	333,107	0.09
			463,752	333,107	0.09
<b>カタール</b>					
<b>国債</b>					
USD	400,000	QATAR STATE O 4.4000% 16/04/50 REGS	425,974	382,195	0.10
USD	200,000	QATAR STATE O 4.8170% 14/03/49 REGS	234,209	201,941	0.06
USD	200,000	QATAR STATE O 4.0000% 14/03/29 REGS	202,200	201,880	0.06
			862,383	786,016	0.22
<b>その他債券</b>					
USD	17,000	RAS LAFFAN LNG 6.332% 30/09/27 REGS	16,461	16,142	0.00
			16,461	16,142	0.00
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	949,000	QATAR ENERGY 3.1250% 12/07/41 REGS	887,351	743,542	0.20
USD	700,000	QATAR ENERGY 2.2500% 12/07/31 REGS	686,085	597,681	0.17
		合計：カタール	1,573,436	1,341,223	0.37
			2,452,280	2,143,381	0.59
<b>韓国</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	285,000	SHINHAN FINL GRP FRN 13/02/71	289,988	286,226	0.08
USD	250,000	SHINHAN FINL GRP FRN 12/11/69 REGS	250,000	221,250	0.06
		合計：韓国	539,988	507,476	0.14
			539,988	507,476	0.14

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
<b>ルーマニア</b>					
<b>国債</b>					
USD	322,000	ROMANIA 4.0000% 14/02/51 REGS	294,442	211,261	0.05
USD	214,000	ROMANIA 3.0000% 14/02/31 REGS	212,063	164,474	0.05
USD	10,000	ROMANIA 6.1250% 22/01/44 REGS	13,300	8,763	0.00
			519,805	384,498	0.10
<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	163,410	0.05
			220,240	163,410	0.05
		合計：ルーマニア	740,045	547,908	0.15
<b>ロシア</b>					
<b>国債</b>					
USD	1,000,000	RUSSIA-EUROBO 4.3750% 21/03/29 REGS	1,035,164	260,000	0.07
			1,035,164	260,000	0.07
		合計：ロシア	1,035,164	260,000	0.07
<b>サウジアラビア</b>					
<b>国債</b>					
USD	350,000	SAUDI INT BON 5.0000% 17/04/49 REGS	390,859	342,824	0.09
USD	200,000	SAUDI INT BON 4.3750% 16/04/29 REGS	224,250	203,062	0.06
USD	228,000	SAUDI INT BON 3.7500% 21/01/55 REGS	223,771	186,572	0.05
USD	200,000	SAUDI INT BON 4.6250% 04/10/47 REGS	225,700	185,100	0.05
			1,064,580	917,558	0.25
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	800,000	SAUDI INT BON 3.4500% 02/02/61 REGS	792,000	598,000	0.17
USD	650,000	SAUDI INT BON 4.5000% 22/04/60 REGS	645,277	596,241	0.16
USD	200,000	SAUDI ARAB OI 1.6250% 24/11/25 REGS	199,934	184,552	0.05
USD	200,000	SAUDI ARAB OI 3.5000% 24/11/70 REGS	197,668	141,566	0.04
			1,834,879	1,520,359	0.42
		合計：サウジアラビア	2,899,459	2,437,917	0.67
<b>シンガポール</b>					
<b>変動金利債</b>					
EUR	400,000	TRAFIGURA GROUP FRN 31/01/70 1	518,267	392,524	0.11
USD	200,000	UNITED OVERSEAS FRN 15/04/29 REGS	199,314	198,447	0.05
			717,581	590,971	0.16
<b>その他債券</b>					
USD	300,000	LLPL CAPITAL 6.8750% 04/02/39 REGS	261,510	243,225	0.07
			261,510	243,225	0.07
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	200,000	ABJA INVESTMENT 5.4500% 24/01/28	200,000	188,789	0.05
			200,000	188,789	0.05
		合計：シンガポール	1,179,091	1,022,985	0.28
<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	180,660	0.05
			195,450	180,660	0.05
<b>国債</b>					
USD	450,000	SOUTH AFRICA 5.7500% 30/09/49	420,570	306,667	0.08
USD	295,000	REP OF SOUTH AFRICA 4.3% 12/10/28	288,593	252,533	0.07
USD	200,000	SOUTH AFRICA 5.8750% 22/06/30	221,220	181,470	0.05
			930,383	740,670	0.20

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	200,000	ESKOM HLDG 7.125% 11/02/25 REGS	202,097	168,168	0.05
			<u>202,097</u>	<u>168,168</u>	<u>0.05</u>
		合計：南アフリカ	<u>1,327,930</u>	<u>1,089,498</u>	<u>0.30</u>
<b>スペイン</b>					
<b>転換社債</b>					
EUR	400,000	INTL CONSOL CV 0.6250% 17/11/22 IAG	463,511	408,830	0.11
EUR	300,000	CELLNEX TE CV 0.7500% 20/11/31 CLNX	344,420	212,574	0.06
			<u>807,931</u>	<u>621,404</u>	<u>0.17</u>
<b>変動金利債</b>					
EUR	500,000	BANCO CRED SOC C FRN 27/11/31 EMTN	613,917	445,220	0.13
EUR	400,000	BANKINTER SA FRN 17/10/69	451,040	398,740	0.11
EUR	300,000	IBERCAJA FRN 15/06/25	320,063	310,640	0.09
EUR	200,000	BANCO BILBAO VIZ FRN 29/06/70	209,537	195,844	0.05
EUR	200,000	BANCO SABADELL FRN 19/02/70	232,553	152,716	0.04
EUR	200,000	BANCO SANTANDER FRN 21/12/69	236,130	144,734	0.04
			<u>2,063,240</u>	<u>1,647,894</u>	<u>0.46</u>
<b>その他債券</b>					
USD	400,000	INTL AIRPORT 12.0000% 15/03/33 REGS	432,273	378,790	0.10
			<u>432,273</u>	<u>378,790</u>	<u>0.10</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	600,000	CELLNEX TELECOM 2.8750% 18/04/25 EMTN	712,503	607,710	0.17
EUR	529,000	LORCA TELECOM 4.0000% 18/09/27 REGS	606,342	461,372	0.13
EUR	400,000	CELLNEX FINAN 1.0000% 15/09/27 EMTN	469,574	330,135	0.09
EUR	300,000	TENDAM BRANDS 5.0000% 15/09/24 REGS	315,807	298,466	0.08
EUR	400,000	CELLNEX TELECOM 1.7500% 23/10/30 EMTN	386,323	297,039	0.08
EUR	200,000	BANCO SABADEL 5.6250% 06/05/26 EMTN	237,105	203,782	0.06
EUR	200,000	VIA CEL DES I 5.2500% 01/04/26 REGS	237,308	179,027	0.05
EUR	190,000	NEINOR HOMES 4.5000% 15/10/26 REGS	227,515	160,907	0.04
EUR	200,000	INTL CONSOLIDAT 3.7500% 25/03/29	239,300	147,275	0.04
EUR	150,000	GRIFOLS SA 2.2500% 15/11/27 REGS	165,758	130,672	0.04
EUR	100,000	GRUPO-ANTOLIN 3.3750% 30/04/26 REGS	107,732	77,293	0.02
			<u>3,705,267</u>	<u>2,893,678</u>	<u>0.80</u>
		合計：スペイン	<u>7,008,711</u>	<u>5,541,766</u>	<u>1.53</u>
<b>スリランカ</b>					
<b>国債</b>					
USD	200,000	REP OF SRI LA 7.5500% 28/03/30 REGS	97,500	63,750	0.02
			<u>97,500</u>	<u>63,750</u>	<u>0.02</u>
		合計：スリランカ	<u>97,500</u>	<u>63,750</u>	<u>0.02</u>
<b>スウェーデン</b>					
<b>変動金利債</b>					
EUR	440,000	ASSEMBLIN FIN FRN 15/05/25 REGS	484,461	443,164	0.12
USD	400,000	SKANDINAV ENSKIL FRN 13/05/70	400,000	363,000	0.10
EUR	300,000	HEIMSTADEN BOSTA FRN 19/02/70	330,975	186,556	0.05
EUR	420,000	SAMHALLSBYGG FRN 30/01/70	497,391	136,661	0.04
EUR	100,000	VERISURE HOLDING FRN 15/04/25 REGS	108,107	101,071	0.03
EUR	100,000	HEIMSTADEN BOSTA FRN 13/01/71 EMTN	98,552	57,448	0.02
			<u>1,919,486</u>	<u>1,287,900</u>	<u>0.36</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	700,000	INTRUM AB 3.0000% 15/09/27 REGS	773,220	561,992	0.15
EUR	488,000	VERISURE HOLD 3.2500% 15/02/27 REGS	593,682	420,473	0.12
EUR	272,000	VERISURE HOLD 3.8750% 15/07/26 REGS	309,101	248,421	0.07



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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	200,000	VOLVO CAR AB 4.2500% 31/05/28	211,980	194,784	0.05
EUR	190,000	VERISURE MIDH 5.2500% 15/02/29 REGS	230,689	150,846	0.04
			2,118,672	1,576,516	0.43
		合計：スウェーデン	4,038,158	2,864,416	0.79
<b>タイ</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	250,000	BANGKOK BANK/HK FRN 25/09/34 REGS	225,413	218,690	0.06
USD	200,000	BANGKOK BANK/HK FRN 23/09/36 REGS	200,000	167,445	0.05
			425,413	386,135	0.11
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	550,000	THAIOIL TRSRY 2.5000% 18/06/30 REGS	478,320	443,124	0.12
			478,320	443,124	0.12
		合計：タイ	903,733	829,259	0.23
<b>トーゴ</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	350,000	ECOBANK TRANS FRN 17/06/31 REGS	347,228	305,900	0.08
			347,228	305,900	0.08
		合計：トーゴ	347,228	305,900	0.08
<b>トリニダード・トバゴ</b>					
<b>国債</b>					
USD	200,000	TRINIDAD&TOBA 4.5000% 26/06/30 REGS	200,000	174,000	0.05
			200,000	174,000	0.05
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	250,000	HERITAGE PETR 9.0000% 12/08/29 REGS	249,823	259,000	0.07
			249,823	259,000	0.07
		合計：トリニダード・トバゴ	449,823	433,000	0.12
<b>トルコ</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	220,000	GARANTI BANKASI FRN 24/05/27 REGS	218,900	187,031	0.05
			218,900	187,031	0.05
<b>国債</b>					
USD	700,000	TURKEY REP OF 5.8750% 26/06/31	699,908	503,990	0.13
USD	500,000	TURKEY REP OF 8.6000% 24/09/27	511,975	453,003	0.13
USD	285,000	TURKEY REP OF 4.7500% 26/01/26	283,125	236,548	0.07
USD	350,000	REP OF TURKEY 4.875% 16/04/43	322,585	207,823	0.06
USD	200,000	TURKEY REP OF 6.0000% 25/03/27	199,200	165,500	0.05
USD	200,000	TURKEY REP OF 6.5000% 20/09/33	187,540	143,001	0.04
USD	200,000	TURKEY REP OF 5.7500% 11/05/47	156,000	123,505	0.03
			2,360,333	1,833,370	0.51
<b>その他債券</b>					
USD	200,000	ZORLU YENILEN 9.0000% 01/06/26 REGS	168,000	143,200	0.04
			168,000	143,200	0.04
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	200,000	YAPI KREDI BA 8.2500% 15/10/24 REGS	197,000	191,340	0.05
USD	200,000	IS BANKASI 6.1250% 25/04/24 REGS	200,960	186,000	0.05
USD	200,000	AKBANK 5.1250% 31/03/25 REGS	193,776	175,780	0.05
			591,736	553,120	0.15
		合計：トルコ	3,338,969	2,716,721	0.75

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
<b>ウクライナ</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	325,000	UKRAINE GOVT FRN 31/05/40 REGS	246,838	80,275	0.02
			246,838	80,275	0.02
<b>国債</b>					
USD	1,300,000	UKRAINE GOVT 7.3750% 25/09/32 REGS	1,120,701	325,000	0.09
EUR	400,000	UKRAINE GOVT 4.3750% 27/01/30 REGS	443,340	101,684	0.03
USD	200,000	UKRAINE GOVT 7.2530% 15/03/33 REGS	66,000	50,000	0.01
USD	100,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/23 REGS	107,875	31,000	0.01
USD	100,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/26 REGS	93,250	26,000	0.01
			1,831,166	533,684	0.15
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	200,000	VF UKRAINE 6.2000% 11/02/25 REGS	200,000	126,500	0.03
			200,000	126,500	0.03
		合計：ウクライナ	2,278,004	740,459	0.20
<b>アラブ首長国連邦</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	595,000	NBK TIER 1 FRN 24/08/69 REGS	586,820	534,858	0.14
USD	495,000	NBK TIER 1 FIN FRN 27/05/70 REGS	482,006	465,354	0.13
USD	200,000	EMIRATES NBD FRN 20/09/69	211,460	199,592	0.06
			1,280,286	1,199,804	0.33
<b>国債</b>					
USD	200,000	ABU DHABI GOV 3.1250% 30/09/49 REGS	211,680	155,958	0.04
			211,680	155,958	0.04
<b>その他債券</b>					
USD	390,000	ACWA POW MGMT INV 5.95% 15/12/39 RE	404,235	393,112	0.11
			404,235	393,112	0.11
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	700,000	DUBAI GOVT IN 3.9000% 09/09/50 EMTN	646,578	504,000	0.14
USD	500,000	OZTEL HLDG SP 5.6250% 24/10/23 REGS	495,397	500,122	0.13
USD	400,000	NATIONAL CENTRAL 2.5000% 21/10/27	387,708	360,000	0.10
USD	500,000	FIN DEPT SHAR 4.3750% 10/03/51 REGS	469,500	355,000	0.10
USD	300,000	TAQA ABU DHAB 4.8750% 23/04/30 REGS	299,865	313,294	0.09
USD	330,000	KUWAIT PROJECTS 4.2290% 29/10/26	330,000	275,712	0.08
USD	200,000	ABU DHABI GOV 3.8750% 16/04/50 REGS	245,600	177,524	0.05
			2,874,648	2,485,652	0.69
		合計：アラブ首長国連邦	4,770,849	4,234,526	1.17
<b>イギリス</b>					
<b>変動金利債</b>					
GBP	400,000	VODAFONE GROUP FRN 03/10/78	559,818	445,267	0.13
GBP	302,000	CO-OPERATIVE FIN FRN 06/04/27	395,877	347,338	0.11
USD	300,000	VODAFONE GROUP FRN 03/10/78	325,125	286,283	0.08
USD	240,000	STANDARD CHART FRN 26/01/70 REGS	239,981	227,239	0.06
GBP	200,000	AVIVA PLC FRN 15/12/70	251,360	221,387	0.06
EUR	300,000	BRIT AMER TOBACC FRN 27/09/70 NCS	295,793	217,526	0.06
USD	200,000	BARCLAYS PLC FRN 15/09/69	212,000	196,500	0.05
GBP	200,000	NATWEST GROUP FRN 31/03/70	276,920	190,441	0.05
EUR	240,000	VODAFONE GROUP FRN 27/08/80	242,132	189,745	0.05
EUR	200,000	BRIT AMER TOBACC FRN 27/12/69 5.25	221,548	150,511	0.04
GBP	100,000	CO-OPERATIVE FIN FRN 27/11/25	132,715	126,179	0.03
USD	125,000	VODAFONE GROUP FRN 04/04/79	145,425	122,150	0.03
EUR	100,000	STONEGATE PUB FRN 31/07/25 REGS	107,866	95,311	0.03
USD	250,000	GAZPROM PJSC FRN 26/01/70 REGS	250,000	40,000	0.01
			3,656,560	2,855,877	0.79

通貨	数量/ 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	1,180,000	JOHNSTON PRES 8.6250% 01/06/19 REGS	417,444	0	0.00
			417,444	0	0.00
<b>ペイ・イン・カインド(PIC)債</b>					
USD	225,000	ENQUEST PLC PIK 15/10/23 EMTN	219,881	200,813	0.06
			219,881	200,813	0.06
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
GBP	825,000	ARQIVA BROAD FIN 6.7500% 30/09/23	1,094,420	953,106	0.26
EUR	899,000	JAGUAR LAND R 6.8750% 15/11/26 REGS	1,216,353	821,630	0.23
GBP	613,000	PUNCH FINANCE 6.1250% 30/06/26 REGS	861,388	620,842	0.17
USD	610,000	JAGUAR LAND R 7.7500% 15/10/25 144A	628,500	564,256	0.16
GBP	584,000	VIRGIN MEDIA 4.1250% 15/08/30 REGS	735,703	563,916	0.16
USD	589,000	TULLOW OIL P 10.2500% 15/05/26 REGS	609,685	562,495	0.16
USD	900,000	VEDANTA RESOU 6.1250% 09/08/24 REGS	734,750	544,500	0.15
USD	600,000	LIQUID TELECO 5.5000% 04/09/26 REGS	600,000	524,856	0.15
GBP	555,000	BELLIS ACQUIS 3.2500% 16/02/26 REGS	773,959	521,742	0.14
GBP	375,000	NEMEAN BONDCO 7.375% 01/02/24 REGS	526,353	428,957	0.12
GBP	339,000	JERROLD FINCO 4.8750% 15/01/26 REGS	447,465	361,040	0.10
USD	400,000	HTA GROUP LTD 7.0000% 18/12/25 REGS	416,960	341,520	0.09
GBP	360,000	VERY GRP FUND 6.5000% 01/08/26 REGS	499,464	331,222	0.09
EUR	300,000	ELLAKTOR VALU 6.3750% 15/12/24 REGS	336,899	300,002	0.08
GBP	233,000	HURRICANE FNC 8.0000% 15/10/25 REGS	330,620	276,553	0.08
USD	301,000	HARBOUR ENERG 5.5000% 15/10/26 144A	301,000	270,524	0.07
EUR	263,000	PEOPLECERT WI 5.7500% 15/09/26 REGS	311,800	248,623	0.07
EUR	300,000	VICTORIA PLC 3.6250% 24/08/26	343,398	242,846	0.07
GBP	250,000	VMED O2 UK FI 4.5000% 15/07/31 REGS	347,787	238,810	0.07
GBP	230,000	OCADO GROUP P 3.8750% 08/10/26 REGS	309,373	223,746	0.06
GBP	200,000	STONEGATE PUB 8.0000% 13/07/25	288,408	221,979	0.06
USD	275,000	VEDANTA RESOU 8.9500% 11/03/25 REGS	266,406	217,250	0.06
EUR	220,000	JAGUAR LAND R 5.8750% 15/11/24 REGS	243,683	210,906	0.06
EUR	290,000	VICTORIA PLC 3.7500% 15/03/28	343,868	207,490	0.06
EUR	250,000	VMED O2 UK FI 3.2500% 31/01/31 REGS	315,652	200,563	0.06
GBP	170,000	INSPIRED ENTE 7.8750% 01/06/26 REGS	239,930	200,426	0.06
USD	200,000	INTL GAME 6.5% 15/02/25 144A	204,324	199,000	0.06
USD	200,000	SOUTHERN GAS CO 6.875% 24/03/26 RE	208,840	195,928	0.05
EUR	200,000	PINNACLE BIDC 5.5000% 15/02/25 REGS	232,276	188,010	0.05
EUR	200,000	EG GLOBAL 6.2500% 30/10/25 REGS	241,696	187,212	0.05
USD	200,000	ITHACA ENERGY 9.0000% 15/07/26 144A	200,000	184,500	0.05
USD	200,000	INTL GAME TEC 4.1250% 15/04/26 144A	189,000	181,000	0.05
USD	200,000	ROLLS-ROYCE P 5.7500% 15/10/27 144A	200,000	180,260	0.05
USD	200,000	VIRGIN MEDIA 5.5000% 15/05/29 144A	188,000	177,250	0.05
USD	200,000	ATLANTIC SUST 4.1250% 15/06/28 144A	201,000	174,229	0.05
GBP	180,000	CONSTELLATION 4.8750% 15/07/27 REGS	249,093	171,397	0.05
USD	200,000	VEDANTA RESOU 8.0000% 23/04/23 REGS	193,750	165,750	0.05
USD	200,000	VMED O2 UK FI 4.2500% 31/01/31 144A	200,000	159,846	0.04
GBP	151,000	PINEWOOD FINA 3.2500% 30/09/25 REGS	209,417	158,894	0.04
USD	200,000	VIRGIN MEDIA 5.0000% 15/07/30 144A	209,500	158,500	0.04
GBP	160,000	TALKTALK TELECOM 3.8750% 20/02/25	207,104	157,205	0.04
USD	200,000	FRESNILLO PLC 4.2500% 02/10/50 REGS	196,010	147,000	0.04
GBP	150,000	BELLIS ACQUIS 4.5000% 16/02/26 REGS	206,917	145,531	0.04
EUR	200,000	TI AUTOMOTIVE 3.7500% 15/04/29 REGS	229,054	144,966	0.04
GBP	130,000	BOPARAN FINAN 7.6250% 30/11/25 REGS	172,425	111,172	0.03
GBP	100,000	STONEGATE PUB 8.2500% 31/07/25 REGS	144,100	110,776	0.03
GBP	105,000	RAC BOND CO 5.2500% 04/11/27 REGS	127,303	104,163	0.03
GBP	104,000	DEUCE FINCO 5.5000% 15/06/27 REGS	146,583	99,976	0.03
GBP	110,000	ICELAND BONDC 4.3750% 15/05/28 REGS	133,806	88,064	0.02
EUR	100,000	INEOS QUATTRO 3.7500% 15/07/26 REGS	121,335	83,554	0.02
EUR	100,000	NOMAD FOODS B 2.5000% 24/06/28 REGS	91,672	81,789	0.02

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	100,000	JAGUAR LAND R 4.5000% 15/07/28 REGS	118,370	74,564	0.02
USD	200,000	UKRAINE RAIL 8.2500% 09/07/24	200,000	56,600	0.02
			18,145,399	14,086,936	3.90
		合計：イギリス	22,439,284	17,143,626	4.75
<b>アメリカ</b>					
<b>バンクローン</b>					
USD	18,242	PARKER DRILLING FRN 26/03/24 TL	0	18,151	0.01
USD	102,642	GLOBAL AVIATION FRN 13/01/18 2ND TL	585,198	0	0.00
			585,198	18,151	0.01
<b>コール・ワラント</b>					
—	431	DENBURY-CW25	1,585	15,604	0.00
			1,585	15,604	0.00
<b>転換社債</b>					
USD	7	GULFPORT ENERGY - P CV PIK 29/12/49	22,865	47,600	0.01
			22,865	47,600	0.01
<b>変動金利債</b>					
USD	417,000	VISTRA CORP FRN 31/12/70 144A	413,358	378,427	0.10
USD	450,000	ILFC E-CAP TRUST FRN 21/12/65 144A	346,125	329,675	0.09
USD	125,000	JPMORGAN CHASE FRN 01/08/69 HH	125,000	105,572	0.03
EUR	100,000	FORD MOTOR CRED FRN 15/11/23 EMTN	98,202	100,637	0.03
USD	100,000	CITIGROUP INC FRN 30/07/69 V	94,800	81,250	0.02
USD	75,000	CITIGROUP INC FRN 10/03/70 W	75,000	63,922	0.02
			1,152,485	1,059,483	0.29
<b>普通株式</b>					
—	1,272	HOLDCO MEMBERSHIP INTERESTS	0	779,374	0.21
—	1,386	GULFPORT ENERGY	69,090	112,294	0.03
—	1,310	NEW HARDWOOD HOLDINGS BANKRUPTCY	89,237	111,350	0.03
—	12,050	UCI HOLDINGS INC COMMON STOCK	191,390	96,400	0.03
—	364	FERRELLGAS PAR-B	96,000	69,524	0.02
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK I	0	32,371	0.01
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK A	0	32,371	0.01
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK F	0	32,371	0.01
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK D	0	32,371	0.01
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK G	0	32,371	0.01
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK C	0	32,371	0.01
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK B	0	32,371	0.01
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK E	0	32,371	0.01
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK H	0	32,371	0.01
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK J	0	32,371	0.01
—	1,176	IHEARTMEDIA-CL A	45,039	9,420	0.00
—	968	PARKER DRILLING	50,870	5,566	0.00
—	7,489	WARREN RESOURCES INC	0	3,745	0.00
—	9,727	BLUESTEM GROUP INC	178,196	1,459	0.00
—	20,745	BRUIN BLOCKER LLC COM (REC BLOCK)	0	1,037	0.00
—	10,289	NINE POINT ENERGY HDG DUMMY	475,000	0	0.00
—	22,715	DIRECTBUY HDGS INC RESTR CO (BONY)	386,155	0	0.00
—	175	CLOUD PEAK ENERG	0	0	0.00
			1,580,977	1,513,879	0.42
<b>その他債券</b>					
USD	275,000	AMERICAN AIRL 5.7500% 20/04/29 144A	287,250	234,768	0.07
USD	165,000	AMERICAN AIRL 5.5000% 20/04/26 144A	166,350	151,041	0.04
USD	201,908	AMC ENTMNT H 10.0000% 15/06/26 144A	216,421	133,865	0.04
USD	75,000	DELTA/SKYMILE 4.7500% 20/10/28 144A	75,000	70,822	0.02
USD	200,000	HERTZ CORP DFLT ESC 0% 15/01/28	0	12,000	0.00
USD	150,000	HERTZ CORP DFLT ESC 0% 01/08/26	0	9,000	0.00
USD	100,000	JC PENNEY COR 8.6250% 15/03/25 144A	99,815	20	0.00
			844,836	611,516	0.17

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
<b>ペイ・イン・カインド(PIK)債</b>					
USD	361,000	WHITE CAP PAR PIK 15/03/26 144A	359,368	300,532	0.08
USD	187,000	IRIS HLDING INC PIK 15/02/26 144A	187,000	149,600	0.04
USD	232,000	BCPE ULYSSES PIK 01/04/27 144A	228,720	145,564	0.04
			775,088	595,696	0.16
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	850,000	CNOOC FIN 2015 US 3.5% 05/05/25	879,393	845,648	0.22
EUR	800,000	SUPERIOR IND 6.0000% 15/06/25 REGS	891,092	666,558	0.17
EUR	600,000	CHEMOURS CO 4.0000% 15/05/26	696,708	554,326	0.14
USD	575,000	DCP MIDSTREAM OP 5.1250% 15/05/29	596,883	516,609	0.13
USD	560,000	CCO HOLDINGS 3.8750% 01/06/29 144A	586,985	500,499	0.13
USD	535,000	NAVIENT CORP 5.875% 25/10/24	534,643	490,969	0.13
USD	600,000	CCO HOLDINGS LL 4.5000% 01/05/32 WI	572,115	482,468	0.13
USD	464,000	JBS USA LUX/F 6.7500% 15/02/28 REGS	488,579	482,262	0.13
USD	400,000	SPRINT CAP CORP 8.7500% 15/03/32	537,929	480,499	0.13
USD	550,000	CQP HOLDCO LP/BI 5.5000% 15/06/31	572,198	466,619	0.13
USD	560,000	CCO HOLDINGS 4.5000% 15/08/30 144A	563,305	466,429	0.13
EUR	500,000	KRONOS INTL I 3.7500% 15/09/25 REGS	579,760	465,722	0.13
USD	550,000	LITHIA MOTORS 3.8750% 01/06/29 144A	558,888	464,213	0.13
USD	600,000	SASOL FINANCING 5.5000% 18/03/31	599,999	463,499	0.12
USD	425,000	FORD MOTOR CO 9.0000% 22/04/25	501,105	453,996	0.12
USD	525,000	DIRECTV FIN/D 5.8750% 15/08/27 144A	533,537	446,407	0.12
USD	525,000	ALLIED UNIVER 9.7500% 15/07/27 144A	533,979	444,280	0.12
USD	450,000	SPRINGLEAF FIN 7.1250% 15/03/26	438,468	415,687	0.11
USD	452,000	ROCKCLIFF ENE 5.5000% 15/10/29 144A	454,949	411,319	0.11
USD	475,000	TENET HEALTHC 6.1250% 01/10/28 144A	474,374	407,312	0.11
USD	420,000	TRANSDIGM INC 6.2500% 15/03/26 144A	428,549	405,173	0.11
USD	488,000	MINERVA MERGE 6.5000% 15/02/30 144A	476,593	403,038	0.11
USD	500,000	SCIL IV LLC / 5.3750% 01/11/26 144A	503,749	399,999	0.11
USD	400,000	SWITCH LTD 3.7500% 15/09/28 144A	398,652	396,143	0.11
USD	490,000	TRANSDIGM INC 4.6250% 15/01/29 WI	479,769	394,449	0.11
USD	475,000	STAPLES INC 7.5000% 15/04/26 144A	431,829	393,655	0.11
EUR	400,000	BWAY HOLDING 4.7500% 15/04/24 REGS	455,028	389,579	0.11
USD	450,000	ORGANON & CO/ 5.1250% 30/04/31 144A	449,999	388,223	0.11
USD	465,000	UBER TECHNOLO 4.5000% 15/08/29 144A	457,042	376,928	0.10
USD	420,000	HAWAIIAN BRAN 5.7500% 20/01/26 144A	421,160	373,673	0.10
USD	405,000	TENET HEALTHC 5.1250% 01/11/27 144A	390,736	364,499	0.10
USD	435,000	IMOLA MERGER 4.7500% 15/05/29 144A	427,124	359,962	0.10
USD	400,000	MGIC INVT CORP 5.2500% 15/08/28	422,063	358,179	0.10
USD	400,000	FORD MOTOR CRED 5.1130% 03/05/29	325,500	355,927	0.10
USD	410,000	KOSMOS ENERGY 7.7500% 01/05/27 REGS	397,375	351,082	0.10
EUR	400,000	ORGANON & CO/ 2.8750% 30/04/28 REGS	416,204	348,961	0.10
USD	374,000	SOUTHWESTERN EN 5.3750% 01/02/29 WI	373,515	345,950	0.10
USD	325,000	HCA INC 7.58% 15/09/25 MTN	359,938	344,074	0.10
USD	400,000	KOSMOS ENERGY 7.5000% 01/03/28 REGS	400,000	334,520	0.09
USD	365,000	AMN HEALTHCAR 4.6250% 01/10/27 144A	364,306	333,290	0.09
USD	390,000	CHENIERE ENERGY 4.0000% 01/03/31	391,513	332,475	0.09
USD	397,000	CENTENE CORP 3.0000% 15/10/30	393,935	326,584	0.09
USD	325,000	MIDAS INT HOL 7.8750% 01/10/22 144A	313,272	324,594	0.09
USD	375,000	NEXSTAR BROAD 4.7500% 01/11/28 144A	374,307	321,036	0.09
USD	334,000	MATADOR RESOURC 5.8750% 15/09/26 WI	339,569	319,805	0.09
USD	350,000	CHS/COMMUNITY 8.0000% 15/12/27 144A	364,000	317,079	0.09
USD	350,000	SBA COMMUNICATIO 3.8750% 15/02/27	362,250	315,826	0.09
USD	360,000	OUTFRONT MEDI 5.0000% 15/08/27 144A	355,944	315,000	0.09
USD	298,000	AMERICAN AIR 11.7500% 15/07/25 144A	299,296	307,509	0.09
USD	400,000	PETROFAC LTD 9.7500% 15/11/26 REGS	382,056	306,800	0.08
USD	340,000	CLEARWAY ENER 4.7500% 15/03/28 144A	339,700	305,357	0.08
USD	325,000	ICAHN ENTER/FIN 6.2500% 15/05/26 WI	341,376	300,118	0.08
USD	350,000	IRON MOUNTAIN 5.2500% 15/07/30 144A	356,452	299,250	0.08
USD	300,000	LAREDO PETROLEUM 9.5000% 15/01/25	240,336	297,447	0.08

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	375,000	PARK-OHIO INDUST 6.6250% 15/04/27	341,188	296,250	0.08
USD	337,000	ICAHN ENTER/FIN 5.2500% 15/05/27 WI	337,222	295,296	0.08
USD	326,000	USA PART/USA FI 6.8750% 01/04/26 WI	301,933	294,215	0.08
USD	310,000	CENTENE CORP 4.6250% 15/12/29 WI	304,575	287,778	0.08
USD	325,000	PATTERN ENERG 4.5000% 15/08/28 144A	333,469	284,700	0.08
USD	300,000	FORD MOTOR CRED 4.0630% 01/11/24	299,250	283,772	0.08
USD	310,000	WYNN LAS VEGAS 5.5% 01/03/25 144A	297,326	283,650	0.08
USD	300,000	GRANITE US H 11.0000% 01/10/27 144A	313,139	282,000	0.08
USD	350,000	VIRTUSA CORP 7.1250% 15/12/28 144A	361,145	281,243	0.08
USD	453,000	CHS/COMMUNITY 6.1250% 01/04/30 144A	449,000	280,860	0.08
USD	382,000	CP ATLAS BUYE 7.0000% 01/12/28 144A	394,900	279,868	0.08
USD	300,000	SS&C TECH INC 5.5000% 30/09/27 144A	303,750	279,750	0.08
USD	275,000	OCCIDENTAL PETE 6.3750% 01/09/28	264,125	277,063	0.08
USD	326,000	MOZART DEBT M 3.8750% 01/04/29 144A	325,896	276,481	0.08
USD	304,000	CRESTWOOD MID 5.6250% 01/05/27 144A	284,052	270,560	0.07
USD	260,000	SPRINT CAP CORP 6.875% 15/11/28	310,213	270,075	0.07
USD	325,000	MOHEGAN GAMIN 8.0000% 01/02/26 144A	299,813	269,344	0.07
USD	235,000	OCCIDENTAL PETE 8.8750% 15/07/30	247,106	268,488	0.07
USD	300,000	VICI PROPRTI 4.6250% 01/12/29 144A	302,531	268,187	0.07
USD	283,000	KB HOME 7.2500% 15/07/30	279,000	268,143	0.07
USD	300,000	FAIR ISAAC CO 4.0000% 15/06/28 144A	296,248	265,500	0.07
USD	323,000	MOZART DEBT M 5.2500% 01/10/29 144A	324,530	264,860	0.07
USD	300,000	NAVIENT CORP 6.7500% 15/06/26	328,281	264,426	0.07
USD	320,000	NOVELIS CORP 4.7500% 30/01/30 144A	302,600	264,400	0.07
USD	294,000	BWAY HDGS CO 7.25% 15/04/25 144a	285,239	256,515	0.07
USD	301,000	PRIME HEALTHC 7.2500% 01/11/25 144A	309,506	255,751	0.07
USD	295,000	SIRIUS XM RAD 4.0000% 15/07/28 144A	287,781	255,175	0.07
USD	300,000	CHS/COMMUNITY 5.6250% 15/03/27 144A	303,750	253,875	0.07
USD	306,000	HERTZ CORP/TH 4.6250% 01/12/26 144A	300,186	253,739	0.07
USD	280,000	PTC INC 4.0000% 15/02/28 144A	278,040	253,140	0.07
USD	334,000	PENNYMAC FIN 5.7500% 15/09/31 144A	320,296	249,732	0.07
USD	275,000	CHENIERE ENERGY 4.6250% 15/10/28 WI	276,125	247,500	0.07
USD	275,000	LIFE TIME INC 8.0000% 15/04/26 144A	276,990	245,094	0.07
USD	250,000	CNX RESOURCES 7.2500% 14/03/27 144A	263,750	244,925	0.07
USD	313,000	OLYMPUS WTR H 4.2500% 01/10/28 144A	313,000	244,546	0.07
USD	300,000	BLACKSTONE MT 3.7500% 15/01/27 144A	297,958	243,750	0.07
USD	300,000	LEVEL 3 FIN I 4.2500% 01/07/28 144A	301,750	242,740	0.07
USD	250,000	CITGO HOLDING 9.2500% 01/08/24 144A	251,635	241,875	0.07
USD	225,000	OCCIDENTAL PETE 7.5000% 01/05/31	169,659	240,750	0.07
USD	306,000	CAESARS ENT 4.6250% 15/10/29 144A	254,663	236,385	0.07
USD	280,000	PRIME SEC/FIN 6.2500% 15/01/28 144A	274,734	235,256	0.07
USD	320,000	CSC HOLDINGS 5.7500% 15/01/30 144A	313,200	232,800	0.06
USD	220,000	SPRINT CORP 7.6250% 01/03/26	269,806	231,379	0.06
USD	275,000	TRANSIGM INC 5.5000% 15/11/27	266,974	231,344	0.06
USD	250,000	ENLINK MIDSTREAM PRT 4.85% 15/07/26	230,846	230,625	0.06
USD	275,000	UNIVISION COM 4.5000% 01/05/29 144A	278,980	228,938	0.06
USD	258,000	ARCHROCK LP/F 6.2500% 01/04/28 144A	266,520	225,465	0.06
USD	275,000	CCO HOLDINGS 4.2500% 01/02/31 144A	277,933	223,864	0.06
USD	255,000	SCRIPPS ESCRO 5.8750% 15/07/27 144A	250,890	223,244	0.06
USD	275,000	NRG ENERGY IN 3.3750% 15/02/29 144A	252,500	221,763	0.06
USD	275,000	LADDER CAP FI 4.2500% 01/02/27 144A	265,894	221,533	0.06
USD	252,000	UNITED AIRLIN 4.3750% 15/04/26 144A	249,366	220,601	0.06
USD	225,000	ALLEGHENY LUDLUM 6.9500% 15/12/25	243,844	220,514	0.06
USD	250,000	CALPINE CORP 5.1250% 15/03/28 144A	246,416	220,000	0.06
USD	235,000	SEALED AIR CO 5.0000% 15/04/29 144A	234,255	219,725	0.06
USD	235,000	UNITED NATURA 6.7500% 15/10/28 144A	240,325	218,748	0.06
USD	275,000	L BRANDS 6.75% 01/07/36	278,563	218,625	0.06
USD	250,000	WERNER LP/INC 8.7500% 15/07/25 144A	250,000	217,230	0.06
USD	245,000	CSC HOLDINGS 6.5000% 01/02/29 144A	245,000	216,825	0.06
USD	257,000	TERRAFORM POW 4.7500% 15/01/30 144A	258,561	216,777	0.06
USD	225,000	CAESARS ENT 8.1250% 01/07/27 144A	225,643	216,608	0.06

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	254,000	KRONOS ACQ / 5.0000% 31/12/26 144A	253,000	216,466	0.06
USD	245,000	DAE FUNDING L 3.3750% 20/03/28 REGS	241,842	215,159	0.06
EUR	260,000	IQVIA INC 2.2500% 15/03/29 REGS	314,418	214,798	0.06
USD	262,000	COVANTA HOLDI 4.8750% 01/12/29 144A	264,160	213,365	0.06
USD	224,000	CROWNROCK LP/ 5.6250% 15/10/25 144A	216,141	212,800	0.06
USD	265,000	HARSCO CORP 5.7500% 31/07/27 144A	264,006	212,053	0.06
USD	225,000	HARVEST MIDST 7.5000% 01/09/28 144A	227,625	211,145	0.06
USD	249,000	EVERI HOLDING 5.0000% 15/07/29 144A	247,392	210,405	0.06
USD	250,000	SINCLAIR TELE 5.125% 15/02/27 144A	250,000	210,308	0.06
USD	250,000	MOLINA HEALTH 3.8750% 15/05/32 144A	248,875	209,623	0.06
USD	250,000	TTM TECHNOLOG 4.0000% 01/03/29 144A	250,609	209,580	0.06
USD	250,000	IRON MOUNTAIN 4.8750% 15/09/29 144A	252,188	209,375	0.06
USD	224,000	PRIME SEC/FIN 5.7500% 15/04/26 144A	222,488	208,880	0.06
USD	235,000	WASTE PRO USA 5.5000% 15/02/26 144A	217,056	208,751	0.06
USD	250,000	GOODYEAR TIRE 5.0000% 15/07/29	259,663	207,168	0.06
USD	245,000	DISH DBS CORP 5.875% 15/11/24	238,019	207,025	0.06
USD	225,000	UNITED CONT HLDG 4.8750% 15/01/25	202,031	207,000	0.06
USD	220,000	SCIENTIFIC GA 7.2500% 15/11/29 144A	219,400	205,700	0.06
USD	200,000	OCCIDENTAL PETE 6.6250% 01/09/30	200,000	205,272	0.06
USD	239,000	CIENA CORP 4.0000% 31/01/30 144A	226,697	205,182	0.06
USD	225,000	SIRIUS XM RAD 5.5000% 01/07/29 144A	225,757	205,031	0.06
USD	235,000	TENET HEALTHC 4.6250% 15/06/28 144A	239,400	204,633	0.06
USD	230,000	ALBERTSONS CO 4.6250% 15/01/27 144A	227,344	204,125	0.06
USD	225,000	NGL EN OP/FIN 7.5000% 01/02/26 144A	225,000	202,500	0.06
USD	260,000	DISH DBS CORP 5.2500% 01/12/26 144A	260,000	201,500	0.06
USD	225,000	CHENIERE ENERGYP 4.5000% 01/10/29	243,563	200,250	0.06
USD	234,000	FERTITTA ENT 4.6250% 15/01/29 144A	219,004	199,485	0.06
USD	250,000	HAT HOLDINGS 3.7500% 15/09/30 144A	253,906	199,375	0.06
USD	250,000	LEEWARD RENEW 4.2500% 01/07/29 144A	253,500	199,346	0.06
USD	250,000	GRAY TELE INC 4.7500% 15/10/30 144A	245,146	197,500	0.05
USD	215,000	YUM! BRANDS INC 5.3750% 01/04/32	215,000	197,473	0.05
USD	225,000	SUNNOVA ENERG 5.8750% 01/09/26 144A	226,295	195,681	0.05
USD	200,000	FORTRESS TRAN 9.7500% 01/08/27 144A	215,375	195,642	0.05
USD	215,000	BOYD GAMING CORP 4.7500% 01/12/27	201,442	194,336	0.05
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 3.8100% 09/01/24	199,750	193,734	0.05
EUR	210,000	COTY INC 3.8750% 15/04/26 REGS	255,780	193,441	0.05
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 5.1250% 16/06/25	200,000	192,516	0.05
USD	250,000	AHERN RENTALS 7.375% 15/5/23 144A	222,886	192,500	0.05
USD	225,000	CASTLE US HOL 9.5000% 15/02/28 144A	225,000	192,465	0.05
USD	222,000	HEALTH EQUITY 4.5000% 01/10/29 144A	224,811	192,030	0.05
USD	275,000	LOGAN MERGER 5.5000% 01/09/27 144A	280,250	191,473	0.05
USD	205,000	ANTERO MIDSTR 5.7500% 01/03/27 144A	165,044	190,650	0.05
USD	225,000	NCR CORP 5.1250% 15/04/29 144A	225,063	188,719	0.05
USD	200,000	NORTHERN OIL 8.1250% 01/03/28 144A	203,375	188,500	0.05
USD	205,000	ALLIED UNIVER 6.6250% 15/07/26 144A	206,281	188,026	0.05
USD	250,000	BRAND ENERGY 8.5000% 15/07/25 144A	253,506	187,500	0.05
USD	200,000	FIRSTENERGY CORP 4.4000% 15/07/27 B	221,500	187,388	0.05
USD	200,000	SM ENERGY CO 6.6250% 15/01/27	174,500	187,000	0.05
USD	200,000	DELEK LOG PT/FI 6.7500% 15/05/25 WI	195,994	186,500	0.05
USD	205,000	CDI ESCROW IS 5.7500% 01/04/30 144A	204,954	186,454	0.05
USD	225,000	HOWMET AEROSPACE 3.0000% 15/01/29	187,313	186,014	0.05
USD	225,000	BROOKFIELD PP 4.5000% 01/04/27 144A	217,953	185,989	0.05
USD	220,000	BLOCK COMMUNI 4.8750% 01/03/28 144A	215,000	185,900	0.05
USD	200,000	SPIRIT AEROSY 7.5000% 15/04/25 144A	200,000	185,750	0.05
USD	225,000	NFP CORP 6.8750% 15/08/28 144A	226,487	185,625	0.05
USD	200,000	TRANSDIGM INC 6.3750% 15/06/26	202,000	185,580	0.05
EUR	200,000	FORD MOTOR CR 1.3550% 07/02/25 EMTN	201,425	185,153	0.05
USD	200,000	PATRICK INDS 7.5000% 15/10/27 144A	200,000	185,000	0.05
USD	275,000	STAPLES INC 10.7500% 15/04/27 144A	266,452	184,250	0.05
USD	215,000	UNITED RENTAL NA 4.0000% 15/07/30	217,813	183,825	0.05
USD	225,000	CLEARWAY ENER 3.7500% 15/02/31 144A	214,275	181,400	0.05

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	200,000	SASOL FIN USA 6.5000% 27/09/28	221,180	181,000	0.05
USD	200,000	CDW LLC/CDW FIN 4.2500% 01/04/28	200,716	180,500	0.05
USD	250,000	ENDURANCE ACQ 6.0000% 15/02/29 144A	240,288	179,950	0.05
USD	198,000	VICI PROPRTI 4.2500% 01/12/26 144A	187,471	179,928	0.05
USD	222,000	TRANSDIGM INC 4.8750% 01/05/29 WI	222,000	179,820	0.05
USD	200,000	HESS MIDSTREA 5.1250% 15/06/28 144A	200,000	179,500	0.05
USD	188,000	NEXTERA ENERG 4.2500% 15/09/24 144A	191,290	179,070	0.05
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 4.2710% 09/01/27	149,000	179,012	0.05
USD	225,000	METIS MERGER 6.5000% 15/05/29 144A	211,750	178,774	0.05
USD	225,000	WEEKLEY HM LL 4.8750% 15/09/28 144A	226,250	177,471	0.05
USD	195,000	CALPINE CORP 4.5000% 15/02/28 144A	189,537	176,552	0.05
USD	220,000	NATIONSTAR MT 5.5000% 15/08/28 144A	220,500	176,333	0.05
USD	200,000	ORGANON & CO/ 4.1250% 30/04/28 144A	200,000	176,005	0.05
USD	196,000	HESS MIDSTREA 5.5000% 15/10/30 144A	195,435	175,910	0.05
USD	200,000	BRISTOW GROUP 6.8750% 01/03/28 144A	201,500	175,259	0.05
USD	202,000	DEALER TIRE L 8.0000% 01/02/28 144A	198,077	174,508	0.05
USD	175,000	OCCIDENTAL PETE 5.8750% 01/09/25	175,000	174,239	0.05
USD	204,000	SC GAMES HLD/ 6.6250% 01/03/30 144A	198,382	173,569	0.05
USD	181,000	PILGRIM'S PRI 5.8750% 30/09/27 144A	182,746	173,317	0.05
USD	175,000	GRAHAM HOLDIN 5.7500% 01/06/26 144A	175,000	173,250	0.05
USD	173,000	K HOVNIANIAN 13.5000% 01/02/26 144A	212,243	173,000	0.05
USD	200,000	CSC HOLDINGS 5.3750% 01/02/28 144A	195,000	173,000	0.05
USD	200,000	NEWS CORP 3.8750% 15/05/29 144A	201,154	172,000	0.05
USD	225,000	BUILDERS FIRS 4.2500% 01/02/32 144A	225,375	171,263	0.05
EUR	170,000	ENCORE CAPITA 4.8750% 15/10/25 REGS	198,741	170,906	0.05
USD	185,000	GO DADDY OP/F 5.2500% 01/12/27 144A	189,275	169,275	0.05
USD	183,000	CVR ENERGY IN 5.2500% 15/02/25 144A	178,433	168,942	0.05
USD	200,000	LSF11 A5 HOLD 6.6250% 15/10/29 144A	194,750	168,500	0.05
USD	200,000	SRM ESCROW IS 6.0000% 01/11/28 144A	200,875	168,247	0.05
USD	221,000	CHS/COMMUNITY 5.2500% 15/05/30 144A	219,900	168,026	0.05
USD	195,000	T-MOBILE USA 3.5000% 15/04/31 144A	203,250	167,852	0.05
USD	200,000	CLEAR CHANNEL 5.1250% 15/08/27 144A	206,250	167,518	0.05
USD	165,000	L BRANDS INC 9.3750% 01/07/25 144A	185,250	167,384	0.05
USD	175,000	HESS MIDSTREA 5.6250% 15/02/26 144A	177,558	167,089	0.05
USD	200,000	TEVA PHARMACEUT 6.1500% 01/02/36	219,124	166,976	0.05
USD	190,000	ASHTON WOODS 6.6250% 15/01/28 144A	195,317	166,792	0.05
USD	195,000	PARK INTERMED 4.8750% 15/05/29 144A	198,303	166,530	0.05
USD	200,000	AFFINITY GAMI 6.8750% 15/12/27 144A	209,750	166,346	0.05
USD	179,000	BIG RVR STL/F 6.6250% 31/01/29 144A	183,798	166,177	0.05
USD	180,000	TENET HEALTHC 6.2500% 01/02/27 144A	182,409	166,050	0.05
USD	225,000	WR GRACE HOLD 5.6250% 15/08/29 144A	227,224	165,656	0.05
USD	225,000	PENNYMAC FIN 4.2500% 15/02/29 144A	223,875	165,375	0.05
USD	250,000	CSC HOLDINGS 4.6250% 01/12/30 144A	256,563	165,000	0.05
USD	225,000	CHS/COMMUNITY 4.7500% 15/02/31 144A	225,000	164,295	0.05
USD	175,000	MURPHY OIL CORP 5.8750% 01/12/27	169,683	163,319	0.05
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 2.9000% 16/02/28	192,000	161,292	0.04
USD	175,000	SOUTHWESTERN ENE 5.3750% 15/03/30	175,000	161,000	0.04
USD	175,000	VICI PROPRTI 4.5000% 01/09/26 144A	180,250	161,000	0.04
USD	200,000	HILTON GRAND 5.0000% 01/06/29 144A	200,000	159,960	0.04
USD	155,000	OCCIDENTAL PETE 6.4500% 15/09/36	73,125	158,875	0.04
USD	175,000	STARWOOD PROP 3.7500% 31/12/24 144A	170,527	158,776	0.04
USD	180,000	COLGATE ENERG 5.8750% 01/07/29 144A	182,850	158,073	0.04
USD	225,000	DIEBOLD NIXDO 9.3750% 15/07/25 144A	178,758	157,545	0.04
USD	175,000	NIELSEN FINAN 4.7500% 15/07/31 144A	160,125	157,383	0.04
USD	175,000	LIFE TIME INC 5.7500% 15/01/26 144A	175,000	156,877	0.04
USD	150,000	TALOS PRODUCTI 12.0000% 15/01/26 WI	139,500	156,392	0.04
USD	180,000	NATIONSTAR MT 6.0000% 15/01/27 144A	179,881	155,700	0.04
USD	210,000	DISH DBS CORP 5.7500% 01/12/28 144A	210,000	155,663	0.04
USD	175,000	PACIFIC GAS&ELEC 4.5500% 01/07/30	186,060	155,568	0.04
USD	180,000	RADIATE HOLDC 4.5000% 15/09/26 144A	181,375	155,210	0.04
USD	200,000	REALOGY GRP / 5.7500% 15/01/29 144A	202,000	153,828	0.04



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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	200,000	NAVIENT CORP 5.5000% 15/03/29	194,250	153,420	0.04
USD	200,000	CSC HOLDINGS 4.5000% 15/11/31 144A	200,000	153,240	0.04
USD	175,000	AVANTOR FUNDI 3.8750% 01/11/29 144A	175,000	153,125	0.04
USD	190,000	FRST STU BIDC 4.0000% 31/07/29 144A	190,000	151,998	0.04
USD	170,000	POST HOLDINGS 5.5000% 15/12/29 144A	158,850	151,977	0.04
USD	185,000	CABLE ONE INC 4.0000% 15/11/30 144A	161,269	151,700	0.04
USD	175,000	NEW ENTERPRIS 9.7500% 15/07/28 144A	185,438	149,625	0.04
USD	171,000	EQT MIDSTREAM PT 5.5000% 15/07/28	163,511	148,772	0.04
USD	165,000	BLUE RACER MI 6.6250% 15/07/26 144A	165,563	148,753	0.04
USD	160,000	HANESBRANDS I 4.8750% 15/05/26 144A	161,600	148,202	0.04
USD	160,000	ARCONIC ROLLE 6.1250% 15/02/28 144A	156,760	147,536	0.04
USD	200,000	DORNOCH DEBT 6.6250% 15/10/29 144A	200,000	147,399	0.04
USD	155,000	BLUE RACER MI 7.6250% 15/12/25 144A	158,896	146,727	0.04
USD	175,000	PBF HOLDING CO 6.0000% 15/02/28	144,156	146,452	0.04
USD	170,000	XHR LP 4.8750% 01/06/29 144A	160,125	145,836	0.04
USD	162,000	LABL INC 6.7500% 15/07/26 144A	162,635	145,813	0.04
USD	155,000	CCO HDG LLC/CAP 5.125% 01/05/27 144	158,100	145,700	0.04
USD	150,000	CITGO PETROLE 7.0000% 15/06/25 144A	151,364	144,896	0.04
USD	150,000	CAESARS ENT 6.2500% 01/07/25 144A	150,000	144,188	0.04
USD	186,000	APX GROUP 5.7500% 15/07/29 144A	185,300	144,060	0.04
USD	170,000	CENTENE CORP 3.3750% 15/02/30 WI	169,350	143,628	0.04
USD	150,000	CENTURY COMMUNIT 6.7500% 01/06/27	155,625	143,421	0.04
USD	155,000	ENLINK MIDSTREAM 4.1500% 01/06/25	142,375	142,600	0.04
USD	112,000	ASCENT RESOUR 9.0000% 01/11/27 144A	89,988	142,133	0.04
USD	175,000	MERITAGE HOME 3.8750% 15/04/29 144A	178,750	141,803	0.04
USD	175,000	TRONOX INC 4.6250% 15/03/29 144A	175,000	141,539	0.04
USD	150,000	WASH MULT ACQ 5.7500% 15/04/26 144A	152,850	141,375	0.04
USD	150,000	FORTRESS TRAN 6.5000% 01/10/25 144A	148,446	141,192	0.04
USD	200,000	OLYMPUS WTR H 6.2500% 01/10/29 144A	199,500	140,428	0.04
USD	150,000	SCIENTIFIC GA 7.0000% 15/05/28 144A	150,000	140,043	0.04
USD	150,000	CENTENE CORP 4.2500% 15/12/27 WI	154,688	139,500	0.04
USD	170,000	AMWINS GROUP 4.8750% 30/06/29 144A	171,561	139,105	0.04
USD	150,000	CITGO PETROLE 6.3750% 15/06/26 144A	150,000	138,476	0.04
USD	150,000	WESTERN MIDSTRM 3.6000% 01/02/25	131,625	138,188	0.04
USD	175,000	CHENIERE ENER 3.2500% 31/01/32 144A	175,000	137,813	0.04
USD	150,000	CCO HOLDINGS 5.0000% 01/02/28 144A	157,059	137,813	0.04
USD	155,000	ECO MATERIAL 7.8750% 31/01/27 144A	153,568	137,763	0.04
USD	150,000	MPT OP PTNR/FINL 5.0000% 15/10/27	154,688	137,542	0.04
USD	150,000	ARCHROCK LP/F 6.8750% 01/04/27 144A	150,000	136,205	0.04
USD	170,000	ENERGIZER HLD 4.7500% 15/06/28 144A	170,000	135,825	0.04
USD	168,000	PRIMO WATER H 4.3750% 30/04/29 144A	142,968	135,450	0.04
USD	169,000	TEMPUR SEALY 4.0000% 15/04/29 144A	169,000	135,383	0.04
USD	150,000	ACRISURE LLC 7.0000% 15/11/25 144A	150,000	135,151	0.04
USD	150,000	MGM RESORTS 5.5000% 15/04/27	160,021	134,098	0.04
USD	208,000	LBM ACQUISITI 6.2500% 15/01/29 144A	209,564	133,913	0.04
USD	158,000	SYNEOS HEALTH 3.6250% 15/01/29 144A	159,422	133,434	0.04
EUR	170,000	UGI INTL LLC 2.5000% 01/12/29 REGS	191,139	133,177	0.04
USD	168,000	PECF USS INTE 8.0000% 15/11/29 144A	170,011	133,140	0.04
USD	145,000	SPECTRUM BRAN 5.5000% 15/07/30 144A	149,775	131,515	0.04
USD	135,000	POST HLDGS 5.75% 01/03/27 144A	130,073	131,119	0.04
USD	150,000	AG ISSUER LLC 6.2500% 01/03/28 144A	146,875	130,915	0.04
USD	150,000	CRESTWOOD MID 6.0000% 01/02/29 144A	150,000	130,875	0.04
USD	150,000	STL HOLDING C 7.5000% 15/02/26 144A	153,563	130,500	0.04
USD	150,000	CLEVELAND-CLI 4.6250% 01/03/29 144A	150,000	130,500	0.04
USD	153,000	ZIFF DAVIS IN 4.6250% 15/10/30 144A	153,000	130,424	0.04
USD	150,000	FERRELLGAS LP 5.3750% 01/04/26 144A	150,000	130,006	0.04
USD	155,000	VISTRA OPERAT 4.3750% 01/05/29 144A	155,056	129,425	0.04
USD	197,000	MICHAELS COS 7.8750% 01/05/29 144A	197,531	129,035	0.04
USD	135,000	BWAY HDGS CO 5.5% 15/04/24 144A	121,448	128,925	0.04
USD	163,000	TERRIER MEDIA 8.8750% 15/12/27 144A	160,926	128,592	0.04
USD	225,000	COINBASE GLOB 3.6250% 01/10/31 144A	219,250	127,688	0.04

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	140,000	EDGEWELL PERS 5.5000% 01/06/28 144A	139,800	127,386	0.04
USD	125,000	RANGE RESOURCES 8.2500% 15/01/29 WI	126,125	127,291	0.04
USD	150,000	TENET HEALTHC 4.2500% 01/06/29 144A	150,000	126,000	0.03
USD	150,000	BOYD GAMING C 4.7500% 15/06/31 144A	132,938	125,669	0.03
USD	150,000	CENTURYLINK I 5.1250% 15/12/26 144A	150,000	125,625	0.03
USD	150,000	KAISER ALUMIN 4.6250% 01/03/28 144A	138,375	124,883	0.03
USD	175,000	FORD MOTOR CO 4.7500% 15/01/43	178,719	124,650	0.03
USD	200,000	PARK RIVER HO 5.6250% 01/02/29 144A	197,750	124,641	0.03
USD	140,000	IRON MOUNTAIN 5.0000% 15/07/28 144A	141,850	123,800	0.03
USD	150,000	PRIME SEC/FIN 3.3750% 31/08/27 144A	150,000	123,563	0.03
USD	150,000	IHEARTCOMMUNI 4.7500% 15/01/28 144A	150,000	123,521	0.03
USD	125,000	PBF LOGIST LP/FIN 6.875% 15/5/23 WI	126,172	123,125	0.03
USD	150,000	FORESTAR GROU 5.0000% 01/03/28 144A	148,500	122,621	0.03
USD	125,000	NMI HOLDINGS 7.3750% 01/06/25 144A	130,281	122,500	0.03
USD	189,000	CHS/COMMUNITY 6.8750% 15/04/29 144A	190,454	121,905	0.03
USD	150,000	FERRELLGAS LP 5.8750% 01/04/29 144A	150,000	121,892	0.03
USD	150,000	HOSPITALITY PROP 4.3500% 01/10/24	139,656	121,688	0.03
USD	134,000	GRIFFON CORP 5.7500% 01/03/28 WI	129,999	121,605	0.03
USD	125,000	AET UNI/AET F 8.2500% 15/02/26 144A	125,000	121,563	0.03
USD	130,000	CLYDESDALE AC 6.6250% 15/04/29 144A	130,000	121,553	0.03
USD	129,000	TEGNA INC 5.0000% 15/09/29	121,909	121,453	0.03
USD	150,000	WESTERN GAS PART 5.3000% 01/03/48	118,625	120,923	0.03
USD	150,000	IRON MTN INFO 5.0000% 15/07/32 144A	145,625	120,875	0.03
USD	140,000	CCO HOLDINGS 4.7500% 01/03/30 144A	137,200	119,700	0.03
USD	125,000	WYNDHAM INC 6.6250% 31/07/26 144A	125,000	119,513	0.03
USD	125,000	VIPER ENERGY 5.3750% 01/11/27 144A	123,750	119,421	0.03
USD	125,000	TAP ROCK RESO 7.0000% 01/10/26 144A	125,000	119,169	0.03
USD	165,000	NORTHWEST FIB 6.0000% 15/02/28 144A	166,404	118,984	0.03
USD	155,000	UNITED WHOLES 5.5000% 15/04/29 144A	154,768	118,673	0.03
USD	125,000	TARGA RES PRTRNS 5.5000% 01/03/30	125,000	118,619	0.03
USD	148,000	ASSUREDPARTNE 5.6250% 15/01/29 144A	142,701	118,263	0.03
USD	125,000	HILCORP ENERG 6.2500% 01/11/28 144A	125,000	117,500	0.03
USD	125,000	GENWORTH MTGE 6.5000% 15/08/25 144A	128,606	117,345	0.03
USD	125,000	TEGNA INC 4.6250% 15/03/28	125,000	117,340	0.03
USD	140,000	UNITED AIRLIN 4.6250% 15/04/29 144A	140,000	116,333	0.03
USD	150,000	DAVITA INC 4.6250% 01/06/30 144A	151,313	116,037	0.03
USD	150,000	HILTON GRAND 4.8750% 01/07/31 144A	150,000	114,493	0.03
USD	125,000	TRIDENT TPI H 9.2500% 01/08/24 144A	121,177	114,355	0.03
USD	125,000	COMPASS MIN I 6.7500% 01/12/27 144A	125,000	114,219	0.03
USD	125,000	TARGA RES PRTRNS 4.8750% 01/02/31	125,000	113,950	0.03
USD	137,000	SIRIUS XM RAD 4.1250% 01/07/30 144A	117,135	113,934	0.03
USD	125,000	OWENS & MINOR 6.6250% 01/04/30 144A	125,000	113,499	0.03
USD	140,000	VIASAT INC 5.6250% 15/09/25 144A	133,110	113,239	0.03
USD	125,000	LAREDO PETROL 7.7500% 31/07/29 144A	120,739	112,500	0.03
USD	125,000	TAYLOR MORRIS 5.7500% 15/01/28 144A	125,000	112,284	0.03
USD	125,000	RADIAN GROUP INC 4.8750% 15/03/27	128,938	111,782	0.03
USD	172,000	K HOVNANIAN E 5.0000% 01/02/40 144A	112,757	111,671	0.03
USD	145,000	OCCIDENTAL PETE 4.2000% 15/03/48	134,625	111,482	0.03
USD	125,000	OLIN CORP 5.6250% 01/08/29	124,980	111,466	0.03
USD	135,000	COMPASS GRP L 5.2500% 15/04/29 144A	136,245	111,038	0.03
USD	125,000	CLEVELAND-CLI 4.8750% 01/03/31 144A	125,000	110,116	0.03
EUR	130,000	SCIL IV LLC / 4.3750% 01/11/26 REGS	151,515	109,891	0.03
USD	125,000	ALLIANT HOLDI 6.7500% 15/10/27 144A	129,722	109,785	0.03
USD	125,000	VENTURE GLOBA 3.8750% 15/08/29 144A	125,000	108,438	0.03
USD	125,000	NCR CORP 5.2500% 01/10/30 144A	131,000	107,737	0.03
USD	125,000	COMSTOCK RE I 5.8750% 15/01/30 144A	125,000	107,500	0.03
USD	120,000	SPRINGLEAF FIN 6.6250% 15/01/28	118,650	107,424	0.03
USD	150,000	TMS INTERNATI 6.2500% 15/04/29 144A	152,250	106,838	0.03
USD	100,000	EQT CORP 7.5000% 01/02/30	77,500	106,750	0.03
USD	150,000	ENLINK MIDSTREAM 5.6000% 01/04/44	126,375	106,452	0.03
USD	125,000	STANDARD INDS 4.7500% 15/01/28 144A	122,454	106,337	0.03

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	105,000	OCCIDENTAL PETE 6.1250% 01/01/31	106,050	106,116	0.03
USD	125,000	PG&E CORP 5.0000% 01/07/28	127,940	105,625	0.03
USD	125,000	BUILDERS FIRS 5.0000% 01/03/30 144A	127,000	105,344	0.03
USD	201,000	ALLEN MEDIA 10.5000% 15/02/28 144A	176,207	105,023	0.03
USD	115,000	LADDER CAP FI 5.2500% 01/10/25 144A	111,468	104,075	0.03
USD	150,000	COEUR MINING 5.1250% 15/02/29 144A	145,538	103,911	0.03
USD	125,000	AVIS BUDGET C 4.7500% 01/04/28 144A	125,000	103,698	0.03
USD	125,000	EDGEWELL PERS 4.1250% 01/04/29 144A	125,000	103,184	0.03
USD	110,000	AMC NETWORKS INC 4.7500% 01/08/25	106,623	102,025	0.03
USD	125,000	MCGRAW-HILL E 8.0000% 01/08/29 144A	125,000	101,250	0.03
USD	125,000	SPECIALTY BUI 6.3750% 30/09/26 144A	125,000	101,150	0.03
USD	125,000	PM GENERAL PU 9.5000% 01/10/28 144A	125,000	100,998	0.03
USD	125,000	ACRISURE LLC 4.2500% 15/02/29 144A	125,000	100,803	0.03
USD	110,000	ANTERO MIDSTR 5.7500% 15/01/28 144A	107,713	100,146	0.03
USD	100,000	UBER TECHNOLO 8.0000% 01/11/26 144A	105,800	99,234	0.03
USD	125,000	BEAZER HOMES USA 7.2500% 15/10/29	125,000	99,084	0.03
USD	100,000	HOWMET AEROSPACE 5.9000% 01/02/27	117,770	98,750	0.03
USD	125,000	SINCLAIR TELE 4.1250% 01/12/30 144A	125,000	98,180	0.03
USD	100,000	TALEN ENERGY 7.2500% 15/05/27 144A	92,194	98,009	0.03
USD	125,000	SUMMIT MID HDGS 5.75% 15/04/25	125,000	97,813	0.03
USD	104,000	WILLIAM CARTE 5.6250% 15/03/27 144A	103,702	97,500	0.03
USD	125,000	HOSPITALITY PROP 5.2500% 15/02/26	116,761	96,782	0.03
USD	118,000	RLJ LDGING TR 4.0000% 15/09/29 144A	118,000	96,521	0.03
USD	100,000	EQM MIDSTREAM 6.0000% 01/07/25 144A	100,000	96,125	0.03
USD	100,000	CALLON PETROL 8.0000% 01/08/28 144A	100,000	96,060	0.03
USD	100,000	KB HOME 6.8750% 15/06/27	99,813	95,878	0.03
USD	100,000	GRAY TELE INC 7.0000% 15/05/27 144A	101,200	95,850	0.03
USD	100,000	COGENT COMMUN 7.0000% 15/06/27 144A	100,000	95,545	0.03
USD	110,000	SPECTRUM BRAN 5.0000% 01/10/29 144A	109,698	95,425	0.03
USD	120,000	EQM MIDSTREAM 4.7500% 15/01/31 144A	120,000	95,129	0.03
USD	100,000	ADAMS HOMES I 7.5000% 15/02/25 144A	100,000	94,523	0.03
USD	100,000	TENNECO INC 5.1250% 15/04/29 144A	100,000	94,232	0.03
USD	120,000	NRG ENERGY IN 3.6250% 15/02/31 144A	101,250	94,079	0.03
USD	95,000	ANTERO MIDSTR 7.8750% 15/05/26 144A	95,000	94,050	0.03
USD	100,000	SELECT MEDICA 6.2500% 15/08/26 144A	103,528	93,750	0.03
USD	110,000	JELD-WEN INC 4.6250% 15/12/25 144A	108,027	93,500	0.03
USD	100,000	CNX RESOURCES 6.0000% 15/01/29 144A	100,000	93,307	0.03
USD	100,000	ICAHN ENTER/FIN 4.7500% 15/09/24 WI	100,750	93,007	0.03
USD	100,000	EQM MIDSTREAM 6.5000% 01/07/27 144A	100,000	92,898	0.03
USD	125,000	FREEDOM MORTG 6.6250% 15/01/27 144A	125,000	92,763	0.03
USD	100,000	TENET HEALTHC 4.8750% 01/01/26 144A	101,750	92,000	0.03
USD	110,000	ASBURY AUTO G 4.6250% 15/11/29 144A	111,212	91,403	0.03
USD	100,000	SERVICE PROP 7.5000% 15/09/25	100,000	91,171	0.03
USD	100,000	INNOPHOS HOLD 9.3750% 15/02/28 144A	104,393	91,113	0.03
USD	129,543	DIG INTL FIN 8.0000% 31/12/26 REGS	86,835	90,818	0.03
USD	100,000	TERRAFORM POW 5.0000% 31/01/28 144A	100,000	90,750	0.03
USD	110,000	HILTON DOMEST 4.0000% 01/05/31 144A	96,250	90,363	0.02
USD	100,000	STANDARD IND 5% 15/02/27 144A	99,375	89,625	0.02
USD	100,000	CINEMARK USA 5.8750% 15/03/26 144A	100,000	89,168	0.02
USD	110,000	SBA COMMUNICATI 3.1250% 01/02/29 WI	91,650	89,155	0.02
USD	100,000	FXI HOLDINGS 12.2500% 15/11/26 144A	98,244	88,938	0.02
USD	100,000	APACHE CORP 4.2500% 15/01/30	106,250	88,625	0.02
USD	103,000	ADVANTAGE SAL 6.5000% 15/11/28 144A	106,278	88,319	0.02
USD	100,000	NABORS INDS INC 5.7500% 01/02/25 WI	84,375	88,250	0.02
USD	125,000	PAYSAFE FIN P 4.0000% 15/06/29 144A	122,922	87,813	0.02
USD	100,000	GENESIS ENERGY 7.7500% 01/02/28	97,000	86,517	0.02
USD	100,000	T-MOBILE USA INC 3.5000% 15/04/31	100,000	86,078	0.02
USD	125,000	GPS HOSPITALI 7.0000% 15/08/28 144A	125,000	85,761	0.02
USD	125,000	HOSPITALITY PROP 4.9500% 01/10/29	112,438	85,625	0.02
USD	100,000	MSCI INC 3.8750% 15/02/31 144A	89,250	85,500	0.02
USD	100,000	TARGA RES PRTRNS 4.0000% 15/01/32	102,558	85,422	0.02

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	107,000	SCRIPPS ESCRO 5.3750% 15/01/31 144A	106,287	85,338	0.02
USD	110,000	HERTZ CORP/TH 5.0000% 01/12/29 144A	110,000	84,700	0.02
USD	91,000	LAS VEGAS SANDS 3.2000% 08/08/24	83,834	84,697	0.02
EUR	100,000	OLYMPUS WTR H 3.8750% 01/10/28 REGS	117,315	84,460	0.02
USD	105,000	GRAHAM PKG CO 7.1250% 15/08/28 144A	110,072	84,263	0.02
USD	90,000	MATCH GROUP I 5.0000% 15/12/27 144A	90,563	83,721	0.02
USD	75,000	FORD MOTOR CO 9.6250% 22/04/30	75,000	83,625	0.02
USD	90,000	SIRIUS XM RAD 5.0000% 01/08/27 144A	87,552	83,475	0.02
USD	125,000	HOSPITALITY PROP 4.3750% 15/02/30	116,875	83,438	0.02
USD	100,000	ASBURY AUTO GRP 4.7500% 01/03/30 WI	100,818	82,225	0.02
USD	90,000	ANTERO RESOUR 5.3750% 01/03/30 144A	90,000	82,064	0.02
USD	90,000	CCM MERGER IN 6.3750% 01/05/26 144A	86,175	81,939	0.02
USD	100,000	CATALENT PHAR 3.1250% 15/02/29 144A	82,500	81,890	0.02
USD	100,000	VENTURE GLOBA 3.8750% 01/11/33 144A	100,000	81,655	0.02
USD	87,577	DIG INTL FIN 8.7500% 25/05/24 REGS	102,794	81,556	0.02
USD	90,000	T-MOBILE USA INC 2.2500% 15/02/26	83,512	81,347	0.02
USD	100,000	ADT SEC CORP 4.1250% 01/08/29 144A	100,000	81,157	0.02
USD	93,000	T-MOBILE USA INC 3.3750% 15/04/29	88,343	81,067	0.02
USD	100,000	ARCHES BUYER 4.2500% 01/06/28 144A	99,255	80,875	0.02
USD	100,000	SUNOCO LP/FIN 4.5000% 30/04/30 144A	100,000	80,738	0.02
USD	79,000	ANTERO RESOUR 7.6250% 01/02/29 144A	79,000	80,512	0.02
USD	100,000	GOODYEAR TIRE 5.2500% 15/07/31	101,928	80,375	0.02
USD	100,000	SHEA HOMES 4.7500% 15/02/28 144A	100,000	80,337	0.02
USD	100,000	GRAY ESCROW I 5.3750% 15/11/31 144A	95,125	80,125	0.02
USD	100,000	OUTFRONT MEDI 4.2500% 15/01/29 144A	99,875	79,662	0.02
USD	100,000	SHEA HOMES 4.7500% 01/04/29 144A	99,063	78,393	0.02
USD	100,000	HOSPITALITY PROP 4.5000% 15/03/25	99,250	78,250	0.02
USD	85,000	COMMSCOPE FIN 6.0000% 01/03/26 144A	85,601	78,200	0.02
USD	80,000	T-MOBILE USA INC 4.7500% 01/02/28	85,400	76,833	0.02
USD	90,000	MACY'S RETAIL 5.8750% 01/04/29 144A	89,463	76,500	0.02
USD	100,000	COMMSCOPE INC 7.1250% 01/07/28 144A	92,750	76,000	0.02
USD	96,000	COMMSCOPE FIN 8.2500% 01/03/27 144A	91,947	75,811	0.02
USD	78,000	EQM MIDSTREAM 7.5000% 01/06/27 144A	78,000	74,952	0.02
USD	75,000	OCCIDENTAL PETE 5.5500% 15/03/26	52,813	74,477	0.02
USD	100,000	REALOGY GRP / 5.2500% 15/04/30 144A	100,000	73,750	0.02
USD	85,000	ALLIANT HOLDI 4.2500% 15/10/27 144A	85,620	73,646	0.02
USD	95,000	LADDER CAP FI 4.7500% 15/06/29 144A	90,050	73,036	0.02
USD	75,000	ACRISURE LLC 10.1250% 01/08/26 144A	75,000	72,668	0.02
USD	75,000	TALEN ENERGY 6.6250% 15/01/28 144A	75,000	72,517	0.02
USD	75,000	ASCENT RESOUR 8.2500% 31/12/28 144A	75,000	72,412	0.02
USD	75,000	WESTERN GLBL 10.3750% 15/08/25 144A	73,969	72,191	0.02
USD	75,000	PENN VIRGINIA 9.2500% 15/08/26 144A	74,264	72,061	0.02
USD	77,000	ALBERTSONS CO 5.8750% 15/02/28 144A	75,718	71,899	0.02
USD	75,000	HAT HOLDINGS 6.0000% 15/04/25 144A	76,875	71,813	0.02
USD	85,000	UNITED RENTAL NA 3.8750% 15/02/31	85,000	71,274	0.02
USD	75,000	KINETIK HLDIN 5.8750% 15/06/30 144A	74,691	70,717	0.02
USD	100,000	PREMIER ENTER 5.6250% 01/09/29 144A	99,202	70,625	0.02
USD	75,000	VISTRA OPERAT 5.5000% 01/09/26 144A	75,469	70,594	0.02
USD	90,000	MICHAELS COS 5.2500% 01/05/28 144A	88,913	70,197	0.02
USD	93,000	QUICKEN LOANS 3.8750% 01/03/31 144A	93,000	69,983	0.02
USD	75,000	CLEVELAND-CLIFF 5.8750% 01/06/27 WI	72,094	69,938	0.02
USD	100,000	PREMIER ENTER 5.8750% 01/09/31 144A	99,065	69,401	0.02
USD	90,000	FORD MOTOR CO 5.2910% 08/12/46	86,350	68,850	0.02
USD	75,000	CALLON PETROLEU 6.3750% 01/07/26 WI	75,000	68,766	0.02
USD	75,000	NEXTERA ENERG 3.8750% 15/10/26 144A	75,000	68,625	0.02
USD	100,000	DISH DBS CORP 7.3750% 01/07/28	100,000	68,231	0.02
USD	84,000	LABL INC 5.8750% 01/11/28 144A	83,406	67,813	0.02
USD	75,000	HILTON DOMESTIC 4.8750% 15/01/30 WI	77,125	67,781	0.02
USD	75,000	LAMAR MEDIA CORP 4.8750% 15/01/29	77,344	67,517	0.02
USD	75,000	RANGE RESOURC 4.7500% 15/02/30 144A	75,000	67,248	0.02
USD	70,000	SPRINGLEAF FIN 6.1250% 15/03/24	68,075	66,850	0.02

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	75,000	BUILDERS FIRS 6.3750% 15/06/32 144A	75,000	66,799	0.02
USD	75,000	CROWNROCK LP/ 5.0000% 01/05/29 144A	75,000	66,678	0.02
USD	75,000	NEWS CORP 5.1250% 15/02/32 144A	75,000	66,413	0.02
USD	75,000	MPT OP PTNR/FINL 4.6250% 01/08/29	72,250	65,505	0.02
USD	75,000	T-MOBILE USA 3.3750% 15/04/29 144A	75,750	65,377	0.02
USD	75,000	WESTERN MIDSTRM 4.5500% 01/02/30	63,656	64,875	0.02
USD	65,956	GULFPORT ENER 8.0000% 17/05/26 144A	59,859	64,845	0.02
USD	75,000	CONSENSUS CLO 6.0000% 15/10/26 144A	75,000	64,523	0.02
USD	75,000	HAT HOLDINGS 3.3750% 15/06/26 144A	75,000	64,500	0.02
USD	75,000	VENTURE GLOBA 4.1250% 15/08/31 144A	75,000	64,297	0.02
USD	79,000	PIKE CORP 5.5000% 01/09/28 144A	65,140	64,188	0.02
USD	70,000	MAGALLANES IN 4.0540% 15/03/29 REGS	70,000	64,109	0.02
USD	75,000	NCR CORP 5.0000% 01/10/28 144A	75,000	64,006	0.02
USD	75,000	AMN HEALTHCAR 4.0000% 15/04/29 144A	74,040	63,375	0.02
USD	75,000	COMMERCIAL METAL 4.1250% 15/01/30	72,188	63,322	0.02
USD	72,000	PENNYMAC FIN 5.3750% 15/10/25 144A	73,512	63,038	0.02
USD	75,000	FORESTAR GROU 3.8500% 15/05/26 144A	75,000	62,500	0.02
USD	70,000	NRG ENERGY IN 5.2500% 15/06/29 144A	68,075	62,475	0.02
USD	80,000	QUICKEN LOANS 3.6250% 01/03/29 144A	71,150	62,200	0.02
USD	75,000	AVIS BUDGET C 5.3750% 01/03/29 144A	75,000	62,185	0.02
USD	75,000	CONSENSUS CLO 6.5000% 15/10/28 144A	75,000	61,890	0.02
USD	75,000	TALLGRASS NRG 6.0000% 01/09/31 144A	63,375	61,875	0.02
USD	75,000	CALPINE CORP 4.6250% 01/02/29 144A	75,000	61,875	0.02
USD	75,000	NEW ENTERPRIS 5.2500% 15/07/28 144A	75,000	61,653	0.02
USD	75,000	UNITED RENTAL NA 3.7500% 15/01/32	69,563	61,186	0.02
USD	75,000	EQM MIDSTREAM 4.5000% 15/01/29 144A	75,000	61,103	0.02
USD	88,000	POLAR US BORR 6.7500% 15/05/26 144A	88,000	60,911	0.02
USD	75,000	CINEMARK USA 5.2500% 15/07/28 144A	75,188	60,396	0.02
USD	100,000	DISH DBS CORP 5.1250% 01/06/29	100,000	60,368	0.02
USD	75,000	ALBERTSONS CO 3.5000% 15/03/29 144A	69,469	60,318	0.02
USD	75,000	ICAHN ENTER/FIN 4.3750% 01/02/29	75,000	60,296	0.02
USD	75,000	WHITE CAP BUY 6.8750% 15/10/28 144A	75,844	60,000	0.02
USD	75,000	SIRIUS XM RAD 3.8750% 01/09/31 144A	62,813	59,813	0.02
USD	61,000	NRG ENERGY 6.625% 15/01/27 WI	63,898	59,780	0.02
USD	80,000	TEMPUR SEALY 3.8750% 15/10/31 144A	80,000	59,480	0.02
USD	75,000	LUMEN TECH IN 5.3750% 15/06/29 144A	75,000	58,500	0.02
USD	75,000	APACHE CORP 4.7500% 15/04/43	75,000	58,406	0.02
USD	75,000	TRAVEL + LEIS 4.5000% 01/12/29 144A	75,000	58,324	0.02
USD	77,000	LABL INC 8.2500% 01/11/29 144A	77,000	58,135	0.02
USD	60,000	XHR LP 6.3750% 15/08/25 144A	60,900	57,861	0.02
USD	75,000	LEVEL 3 FIN I 3.7500% 15/07/29 144A	75,000	57,604	0.02
USD	75,000	KB HOME 4.0000% 15/06/31	75,000	57,321	0.02
USD	70,000	NAVIENT CORP 5.0000% 15/03/27	68,066	57,258	0.02
USD	75,000	NATIONSTAR MT 5.1250% 15/12/30 144A	75,000	56,037	0.02
USD	75,000	STANDARD INDS 3.3750% 15/01/31 144A	75,000	55,303	0.02
USD	75,000	ASHTON WOODS 4.6250% 01/04/30 144A	74,375	55,076	0.02
USD	75,000	FOUNDATION BL 6.0000% 01/03/29 144A	75,375	54,938	0.02
USD	66,000	NORTHWEST FIB 4.7500% 30/04/27 144A	66,428	54,780	0.02
USD	56,000	TRIPADVISOR I 7.0000% 15/07/25 144A	56,525	54,319	0.02
USD	60,000	YUM! BRANDS I 4.7500% 15/01/30 144A	56,475	54,235	0.02
USD	75,000	ROCKET MTGE L 4.0000% 15/10/33 144A	55,313	53,250	0.01
USD	75,000	DAVITA INC 3.7500% 15/02/31 144A	64,594	53,055	0.01
USD	50,000	OCCIDENTAL PETE 8.0000% 15/07/25	50,000	52,500	0.01
USD	61,000	MACY'S RETAIL 5.8750% 15/03/30 144A	61,405	51,103	0.01
USD	72,000	MACYS RETAIL HLD 4.5000% 15/12/34	67,860	50,758	0.01
USD	75,000	ENLINK MIDSTREAM 5.05% 01/04/45	62,438	50,719	0.01
USD	50,000	DELTA AIR LINES 7.3750% 15/01/26	49,993	49,863	0.01
USD	50,000	SWITCH LTD 4.1250% 15/06/29 144A	50,000	49,594	0.01
USD	75,000	ASP AMC MERGER SUB 8% 15/05/25 144A	75,000	49,100	0.01
USD	50,000	SUNOCO LP/FIN 6.0000% 15/04/27 WI	51,563	48,115	0.01
USD	75,000	TALEN ENERGY 10.5000% 15/01/26 144A	73,496	48,000	0.01

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	50,000	EQM MIDSTREAM 7.5000% 01/06/30 144A	50,000	47,839	0.01
USD	75,000	NINE ENERGY S 8.7500% 01/11/23 144A	75,000	47,474	0.01
USD	50,000	HOLLY PAR/FIN 6.3750% 15/04/27 144A	50,000	47,125	0.01
USD	50,000	EARTHSTONE HO 8.0000% 15/04/27 144A	50,000	46,985	0.01
USD	50,000	GENESIS ENERGY 5.6250% 15/06/24	49,625	46,924	0.01
USD	50,000	TENET HEALTHC 6.1250% 15/06/30 144A	50,000	46,125	0.01
USD	50,000	MATTEL INC 3.3750% 01/04/26 144A	50,000	45,871	0.01
USD	50,000	AVANTOR FUNDI 4.6250% 15/07/28 144A	48,750	45,750	0.01
USD	75,000	VICTORS MERGE 6.3750% 15/05/29 144A	75,000	45,750	0.01
USD	50,000	CALLON PETROL 7.5000% 15/06/30 144A	50,000	45,500	0.01
USD	50,000	MATTEL INC 3.7500% 01/04/29 144A	50,000	44,455	0.01
USD	50,000	ANTERO MIDSTR 5.3750% 15/06/29 144A	45,313	44,021	0.01
USD	50,000	LAMAR MEDIA CORP 3.7500% 15/02/28	50,000	43,997	0.01
USD	50,000	HILCORP ENERG 6.0000% 15/04/30 144A	50,000	43,960	0.01
USD	50,000	TRI POINTE GROUP 5.2500% 01/06/27	54,000	43,707	0.01
USD	50,000	HOWARD MIDSTR 6.7500% 15/01/27 144A	50,000	43,319	0.01
USD	50,000	NCR CORP 6.1250% 01/09/29 144A	50,000	43,205	0.01
USD	50,000	TRI POINTE GROUP 5.7000% 15/06/28	50,000	43,149	0.01
USD	50,000	HILCORP ENERG 6.2500% 15/04/32 144A	50,000	42,965	0.01
USD	50,000	NFP CORP 4.8750% 15/08/28 144A	50,375	42,824	0.01
USD	50,000	ALBERTSONS CO 4.8750% 15/02/30 144A	50,000	42,475	0.01
USD	50,000	JACOBS ENTERT 6.7500% 15/02/29 144A	50,000	42,282	0.01
USD	50,000	LSF9 ATL/VIC 7.7500% 15/02/26 144A	50,708	42,212	0.01
USD	50,000	HILTON DOMEST 3.7500% 01/05/29 144A	50,000	42,149	0.01
USD	50,000	KB HOME 4.8000% 15/11/29	52,563	41,892	0.01
USD	50,000	PG&E CORP 5.2500% 01/07/30	50,000	41,250	0.01
USD	50,000	SUNOCO LP/FIN 4.5000% 15/05/29	50,000	41,007	0.01
USD	50,000	SERVICE PROP 5.5000% 15/12/27	50,000	40,178	0.01
USD	50,000	COMMSCOPE INC 4.7500% 01/09/29 144A	50,000	39,751	0.01
USD	50,000	OSCAR ACQCO L 9.5000% 15/04/30 144A	46,095	39,632	0.01
USD	50,000	CCO HOLDINGS 4.5000% 01/06/33 144A	49,738	39,400	0.01
USD	50,000	WYNN RESORTS 5.1250% 01/10/29 144A	48,438	39,153	0.01
USD	50,000	THOR INDUSTRI 4.0000% 15/10/29 144A	50,000	39,090	0.01
USD	51,000	PAR PHARMA IN 7.5000% 01/04/27 144A	45,938	38,760	0.01
USD	50,000	SONIC AUTOMOT 4.6250% 15/11/29 144A	50,000	38,673	0.01
USD	50,000	SONIC AUTOMOT 4.8750% 15/11/31 144A	50,000	37,584	0.01
USD	50,000	ASHTON WOODS 4.6250% 01/08/29 144A	50,000	37,500	0.01
USD	40,000	CRESTWOOD MID PA 5.7500% 01/04/25	40,400	37,400	0.01
USD	50,000	SPIRIT AEROSYSY 4.6000% 15/06/28	48,250	36,915	0.01
USD	50,000	CARROLS RESTA 5.8750% 01/07/29 144A	50,000	36,875	0.01
USD	50,000	AHP HEALTH 5.7500% 15/07/29 144A	50,000	36,735	0.01
USD	300,000	DIAMOND SPORT 6.6250% 15/08/27 144A	301,580	36,000	0.01
USD	40,000	USA PART/USA FIN 6.8750% 01/09/27	41,813	35,500	0.01
USD	109,000	EXELA INTER 11.5000% 15/07/26 144A	109,012	35,388	0.01
USD	50,000	COINBASE GLOB 3.3750% 01/10/28 144A	50,000	31,091	0.01
USD	100,000	ENVISION HEAL 8.7500% 15/10/26 144A	99,097	29,082	0.01
USD	50,000	DIEBOLD INC 8.5% 15/04/24 WI	48,125	26,000	0.01
USD	25,000	DARLING INGRE 6.0000% 15/06/30 144A	25,000	24,844	0.01
USD	25,000	MURPHY OIL CORP 5.7500% 15/08/25	25,750	24,647	0.01
USD	25,000	OCCIDENTAL PETE 6.2000% 15/03/40	15,813	24,625	0.01
USD	25,000	TALEN ENERGY 7.6250% 01/06/28 144A	25,000	24,503	0.01
USD	25,000	UNIVISION COM 7.3750% 30/06/30 144A	24,814	24,469	0.01
USD	25,000	ADVANCED DRAI 6.3750% 15/06/30 144A	25,000	24,250	0.01
USD	25,000	UNITED CONTINENTAL 5% 01/02/24	17,375	24,022	0.01
USD	25,000	TWITTER INC 5.0000% 01/03/30 144A	24,917	23,719	0.01
USD	25,000	PACIFIC GAS&ELEC 3.4500% 01/07/25	22,026	23,509	0.01
USD	25,000	NABORS INDS I 7.3750% 15/05/27 144A	25,000	23,470	0.01
USD	25,000	MPH ACQUISITI 5.5000% 01/09/28 144A	25,000	22,192	0.01
USD	25,000	PACIFIC GAS&ELEC 3.7500% 01/07/28	22,395	21,898	0.01
USD	25,000	LINDBLAD EXPE 6.7500% 15/02/27 144A	25,000	21,438	0.01
USD	25,000	CLIFFS NATURAL R 6.2500% 01/10/40	19,625	20,963	0.01

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	25,000	MACY'S RETAIL 6.1250% 15/03/32 144A	25,000	20,756	0.01
USD	25,000	COMMERCIAL METAL 4.3750% 15/03/32	25,000	20,473	0.01
USD	25,000	UNITED WHOLES 5.7500% 15/06/27 144A	25,000	19,937	0.01
USD	25,000	CLEARWAY ENER 3.7500% 15/01/32 144A	25,000	19,813	0.01
USD	25,000	STANDARD INDS 4.3750% 15/07/30 144A	24,962	19,719	0.01
USD	25,000	ALLEGHENY TECH 5.1250% 01/10/31	25,000	19,359	0.01
USD	25,000	ARKO CORP 5.1250% 15/11/29 144A	25,000	19,174	0.01
USD	25,000	NATIONSTAR MT 5.7500% 15/11/31 144A	25,000	18,901	0.01
USD	25,000	ENLINK MIDSTREAM 5.4500% 01/06/47	21,625	17,881	0.00
USD	25,000	TPC GROUP IN 10.5000% 01/08/24 144A	25,000	13,375	0.00
USD	8,000	NEWELL RUBBERMAID INC 4.2% 01/04/26	7,476	7,630	0.00
USD	779,000	SANCHEZ ENERGY ESC 0.0000% 15/01/23	643,742	5,843	0.00
USD	475,000	CLOUD PEAK NRJ ESC 0.0000% 15/03/24	366,563	4,750	0.00
USD	2,932	GULFPORT ENERGY 8.0000% 17/05/26	857	2,883	0.00
USD	300,000	SANCHEZ ENERGY ESC 7.7500% 15/06/21	277,996	2,250	0.00
USD	100	IHEARTCOMMUNICAT 6.3750% 01/05/26	1	93	0.00
USD	75,000	GULFPORT NRG ESC 0.0000% 15/10/24	931	8	0.00
USD	75,000	GULFPORT NRG ESC 0.0000% 31/12/71	952	8	0.00
USD	75,000	GULFPORT NRG ESC 0.0000% 15/10/24	857	8	0.00
USD	1,000,000	HAWKER-REDM 9.7500% 01/04/17	597,500	0	0.00
USD	175,000	QUEBECO 9.125% 15/08/19 ESCROW	179,135	0	0.00
USD	75,000	GENON ENERGY INC E 0.0000% 15/10/18	0	0	0.00
USD	100,000	RRI ENERGY ESCROW 0.0000% 15/06/28	0	0	0.00
USD	425,000	APPVION INC ESC 0.0000% 01/06/20	268,188	0	0.00
			108,217,595	91,556,049	25.34
<b>短期財務省債券</b>					
USD	1,600,000	CASH MGMT BILL 0% 18/10/22	1,589,607	1,590,619	0.45
USD	1,600,000	TREASURY BILL 0% 15/06/23	1,555,020	1,558,275	0.43
			3,144,627	3,148,894	0.88
<b>優先証券</b>					
—	177	NINE POINT ENERGY HOLDINGS PFD DUMM	177,000	0	0.00
			177,000	0	0.00
<b>ワラント</b>					
—	1,367	SANDRIDGE-A-CW22	0	41	0.00
—	575	SANDRIDGE-B-CW22	0	29	0.00
			0	70	0.00
		合計：アメリカ	116,502,256	98,566,942	27.28
<b>ウルグアイ</b>					
USD	172,462	URUGUAY 4.9750% 20/04/55	205,094	168,582	0.05
			205,094	168,582	0.05
<b>その他債券</b>					
USD	274,864	REP ORIENT URUGUAY 5.1% 18/06/50	306,130	273,832	0.07
USD	30,000	URUGUAY 7.6250% 21/03/36	39,075	37,463	0.01
			345,205	311,295	0.08
		合計：ウルグアイ	550,299	479,877	0.13
<b>ウズベキスタン</b>					
USD	305,000	NATL BK OF UZBEK 4.8500% 21/10/25	305,000	282,692	0.07
USD	350,000	UZBEKNEFTEGAS 4.7500% 16/11/28 REGS	350,000	275,923	0.08
			655,000	558,615	0.15

通貨	数量/ 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	300,000	IPOTEKA-BANK ATI 5.5000% 19/11/25	300,000	276,090	0.08
			<u>300,000</u>	<u>276,090</u>	<u>0.08</u>
		合計：ウズベキスタン	<u>955,000</u>	<u>834,705</u>	<u>0.23</u>
<b>ベネズエラ</b>					
<b>国債</b>					
USD	1,227,100	REP OF VENEZUELA 9.25% 7/5/28	799,626	101,235	0.02
USD	1,138,100	REP OF VENEZUELA 7.75% 13/10/19 REG	510,347	96,739	0.03
USD	768,000	VENEZUELA 9.2500% 15/09/27	428,961	63,360	0.02
USD	684,400	REP OF VENEZUELA 9% 07/05/23	286,244	54,752	0.02
USD	578,300	BOL REP OF VZLA 8.25% 13/10/24 REGS	197,914	46,264	0.01
USD	552,200	REP OF VENEZUELA 11.75% 21/10/26	266,176	45,557	0.01
			<u>2,489,268</u>	<u>407,907</u>	<u>0.11</u>
<b>その他債券</b>					
USD	3,730,000	PETROLEOS VENEZ 6% 16/05/24 REGS	757,939	220,069	0.07
USD	1,717,800	REP OF VENEZUELA 11.95% 5/8/31	683,582	141,719	0.04
USD	1,780,000	PETROLEOS VENEZU 6% 15/11/26 REGS	539,825	99,680	0.03
USD	638,000	PETROLEOS DE 8.5000% 27/10/20 REGS	194,293	60,610	0.02
USD	421,400	BOL REP OF VZLA 12.75% 23/08/22	303,144	34,766	0.01
USD	199,207	PETROLEOS VENEZ 9.75% 17/05/35 REGS	109,688	11,554	0.00
USD	192,678	PETROLEOS VENEZU 9% 17/11/21 REGS	76,010	11,175	0.00
USD	155,000	PETROLEOS VENEZU 12.75% 17/02/22 RE	163,243	8,990	0.00
			<u>2,827,724</u>	<u>588,563</u>	<u>0.17</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	705,000	PETROLEOS DE VEN 5.5% 12/04/37	214,254	39,480	0.01
			<u>214,254</u>	<u>39,480</u>	<u>0.01</u>
		合計：ベネズエラ	<u>5,531,246</u>	<u>1,035,950</u>	<u>0.29</u>
<b>ザンビア</b>					
<b>その他債券</b>					
USD	400,000	ZAMBIA REP OF 8.9700% 30/07/27 REGS	309,890	233,500	0.06
			<u>309,890</u>	<u>233,500</u>	<u>0.06</u>
		合計：ザンビア	<u>309,890</u>	<u>233,500</u>	<u>0.06</u>
		<b>組入資産合計</b>	<b><u>411,761,752</u></b>	<b><u>321,044,434</u></b>	<b><u>88.82</u></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

2022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

2022年6月30日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。外国為替先渡し契約は日本円クラス、資源国通貨クラス、及びアジア通貨クラスの投資目的とヘッジ目的で用いられた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
BRL	250,401,388	USD	47,461,000	2022年8月2日	395,143
USD	505,944	JPY	68,005,000	2022年7月15日	6,239
USD	76,027	JPY	10,170,000	2022年7月15日	1,298
USD	78,094	JPY	10,550,000	2022年7月15日	573
ZAR	185,513	USD	11,518	2022年7月15日	(111)
AUD	16,487	USD	11,518	2022年7月15日	(172)
BRL	225,153,095	USD	42,512,678	2022年8月2日	518,069
USD	2,308,585	JPY	309,404,785	2022年7月15日	35,059
JPY	3,350,203,956	USD	24,638,884	2022年7月29日	(263)
JPY	4,770,000	USD	35,712	2022年7月15日	(662)
AUD	81,899,858	USD	56,531,418	2022年7月29日	(163,526)
JPY	2,839,833,990	USD	21,325,892	2022年7月15日	(458,609)
ZAR	890,710,082	USD	55,414,949	2022年7月29日	(727,205)
AUD	53,952,424	USD	38,906,722	2022年7月15日	(1,777,757)
ZAR	660,877,489	USD	42,820,390	2022年7月15日	(2,182,782)
USD	67,509,151	EUR	63,649,803	2022年7月29日	896,484
USD	30,948,154	EUR	29,163,000	2022年7月15日	458,552
USD	6,456,931	GBP	5,172,000	2022年7月14日	181,724
USD	3,844,587	GBP	3,134,501	2022年7月29日	40,469
USD	1,400,000	IDR	20,426,000,000	2022年7月15日	29,334
USD	700,000	INR	54,645,500	2022年7月15日	8,665
USD	441,141	EUR	414,852	2022年7月20日	7,242
USD	166,337	EUR	155,000	2022年7月13日	4,298
USD	201,615	EUR	191,063	2022年7月20日	1,780
USD	900,000	IDR	13,399,191,000	2022年7月15日	861
USD	54,719	EUR	52,000	2022年7月14日	355
USD	900,000	INR	71,122,500	2022年7月15日	210
EUR	10,000	USD	10,406	2022年7月13日	48
GBP	50,000	USD	60,683	2022年7月14日	(19)
EUR	10,000	USD	10,519	2022年7月13日	(66)
EUR	11,000	USD	11,590	2022年7月13日	(91)
EUR	11,000	USD	11,667	2022年7月13日	(168)
EUR	39,000	USD	41,045	2022年7月14日	(271)
GBP	38,000	USD	46,409	2022年7月14日	(303)
EUR	44,000	USD	46,358	2022年7月14日	(357)
EUR	58,963	USD	62,232	2022年7月20日	(561)
GBP	49,000	USD	60,048	2022年7月14日	(596)
EUR	475,000	USD	497,241	2022年7月14日	(634)
EUR	212,000	USD	222,279	2022年7月14日	(636)
EUR	45,000	USD	47,688	2022年7月14日	(641)
GBP	40,000	USD	49,208	2022年7月14日	(676)
EUR	109,000	USD	114,718	2022年7月14日	(760)
EUR	76,000	USD	80,466	2022年7月14日	(1,010)
EUR	78,006	USD	82,692	2022年7月20日	(1,105)
EUR	222,000	USD	233,270	2022年7月14日	(1,172)
USD	700,000	CNY	4,694,900	2022年9月16日	(1,372)
EUR	234,000	USD	246,074	2022年7月14日	(1,430)
USD	900,000	CNY	6,036,300	2022年9月16日	(1,764)
EUR	175,000	USD	185,767	2022年7月14日	(2,807)

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
EUR	558,000	USD	591,373	2022年7月14日	(7,991)
EUR	1,091,000	USD	1,152,574	2022年7月14日	(11,946)
CNY	131,253,205	USD	19,648,977	2022年9月16日	(41,037)
INR	1,530,273,616	USD	19,627,699	2022年7月15日	(267,801)
IDR	294,475,617,862	USD	20,345,144	2022年7月15日	(584,656)
					(3,654,554)

### 注記2－先物契約

2022年6月30日現在、ファンドは以下の未決済先物契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	評価金額 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)
<b>買い持ちポジション</b>					
EUR	4	FUT EURO-BUND	2022年9月	621,603	10,794
USD	10	FUT US LONG BOND (CBT)	2022年9月	1,384,063	(23,969)
USD	7	FUT US ULTRA BOND CBT	2022年9月	1,079,094	(12,117)
USD	17	FUT US 2YR NOTE (CBT)	2022年9月	3,568,538	(22,978)
USD	2	FUT US 5YR NOTE (CBT)	2022年9月	224,203	(672)
				6,877,501	(48,942)
<b>売り持ちポジション</b>					
GBP	(2)	FUT LONG GILT 10YR 6%	2022年9月	(276,516)	10,092
USD	(46)	FUT US 10YR ULTRA	2022年9月	(5,848,468)	26,313
EUR	(7)	FUT EURO-BTP	2022年9月	(900,193)	(20,618)
USD	(26)	FUT US 10YR NOTE (CBT)	2022年9月	(3,076,125)	(8,648)
				(10,101,302)	7,139
					(41,803)

### 注記3－金利スワップ契約

2022年6月30日現在、ファンドは以下の未決済金利スワップ契約を有していた。

通貨	額面	銘柄名	満期日	経過利息純額 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)
USD	2,400,000	受取固定金利 (1.9308%) - 支払変動金利 (担保付翌日物調達金利)	2027年3月22日	8,603	(93,234)
				8,603	(93,234)

### 注記4－クレジット・デフォルト・スワップ契約

2022年6月30日現在、ファンドは以下の未決済クレジット・デフォルト・スワップ契約を有していた。

通貨	額面	銘柄名	満期日	未実現損益(米ドル)
<b>プロテクション売りポジション</b>				
EUR	220,000	CDS ADLER 500BP 5% 20/06/26	2026年6月20日	(73,106)
				(73,106)

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第20期（決算日2022年8月19日）

作成対象期間（2021年8月20日～2022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**

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準	価額		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		騰落	中率			
	円		%	%	%	百万円
16期(2018年8月20日)	10,206		△0.0	38.7	—	13,511
17期(2019年8月19日)	10,205		△0.0	59.3	—	8,458
18期(2020年8月19日)	10,203		△0.0	68.2	—	3,175
19期(2021年8月19日)	10,200		△0.0	60.1	—	9,159
20期(2022年8月19日)	10,199		△0.0	57.5	—	7,850

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

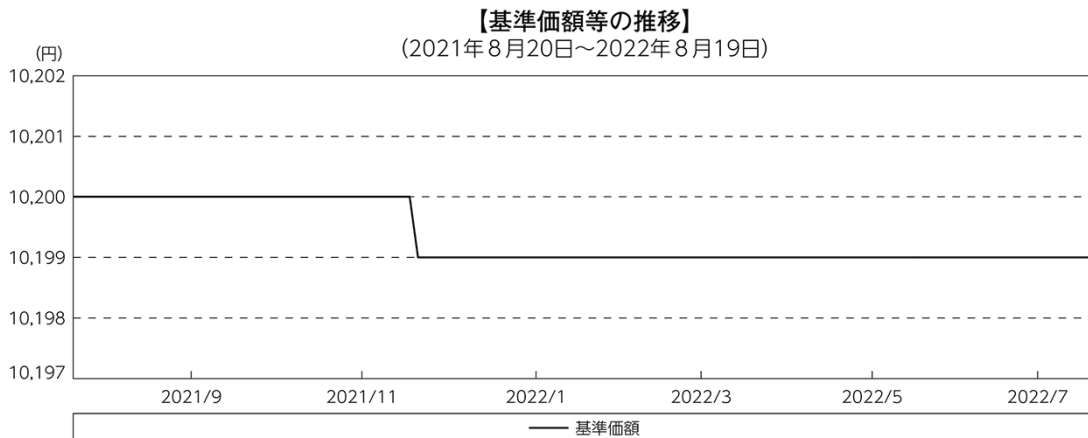
年月日	基準	価額		債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰落	率			
(期首) 2021年8月19日	円		%	%	%	%
	10,200		—	60.1	—	—
8月末	10,200		0.0	56.8	—	—
9月末	10,200		0.0	55.1	—	—
10月末	10,200		0.0	51.6	—	—
11月末	10,200		0.0	54.5	—	—
12月末	10,199		△0.0	52.1	—	—
2022年1月末	10,199		△0.0	57.1	—	—
2月末	10,199		△0.0	57.5	—	—
3月末	10,199		△0.0	59.5	—	—
4月末	10,199		△0.0	60.1	—	—
5月末	10,199		△0.0	62.0	—	—
6月末	10,199		△0.0	55.6	—	—
7月末	10,199		△0.0	53.7	—	—
(期末) 2022年8月19日	10,199		△0.0	57.5	—	—

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

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

### ○投資環境

国内経済は、新型コロナウイルス感染症による厳しい状況が緩和される中で、消費や雇用環境などには持ち直しの動きが見られました。このような中、日本銀行は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、2021年12月には、2022年3月末が期限となっていた「新型コロナ対応資金繰り支援特別プログラム」について中小企業向けに部分的な延長を決定しました。

TDB(国庫短期証券)3ヵ月物の利回りは、期を通して概ね-0.1%台で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は0~-0.05%程度で推移しました。

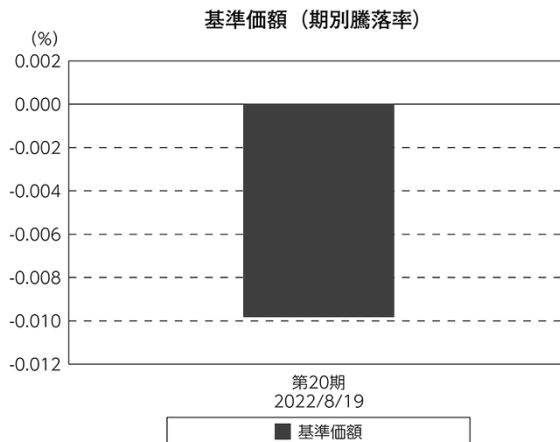
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2021年8月20日～2022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

(2021年8月20日～2022年8月19日)

## 公社債

		買付額	売付額
国内	地方債証券	千円 4,055,682	千円 — (4,600,000)
	特殊債券	7,031,417	— (6,457,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	2,136,048	— (3,130,000)

\*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

(2021年8月20日～2022年8月19日)

## 利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		百万円	$\frac{B}{A}$		百万円	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 13,223	百万円 30	% 0.2	百万円 —	百万円 —	% —

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

(2022年8月19日現在)

## ○組入資産の明細

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期		末				
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	750,000 ( 750,000)	750,520 ( 750,520)	9.6 ( 9.6)	— (—)	— (—)	— (—)	9.6 ( 9.6)
特殊債券 (除く金融債)	2,430,000 (2,430,000)	2,431,889 (2,431,889)	31.0 (31.0)	— (—)	— (—)	— (—)	31.0 (31.0)
金融債券	530,000 ( 530,000)	530,049 ( 530,049)	6.8 ( 6.8)	— (—)	— (—)	— (—)	6.8 ( 6.8)
普通社債券 (含む投資法人債券)	800,000 ( 800,000)	800,923 ( 800,923)	10.2 (10.2)	— (—)	— (—)	— (—)	10.2 (10.2)
合 計	4,510,000 (4,510,000)	4,513,382 (4,513,382)	57.5 (57.5)	— (—)	— (—)	— (—)	57.5 (57.5)

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。



## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	利 率	当 期 末	
		額 面 金 額	評 価 額
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円
東京都 公募第711回	0.82	300,000	300,218
福岡県 公募平成24年度第4回	0.84	50,000	50,007
千葉県 公募平成24年度第5回	0.82	100,000	100,074
共同発行市場地方債 公募第114回	0.82	300,000	300,220
小 計		750,000	750,520
<b>特殊債券(除く金融債)</b>			
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第96回	0.796	300,000	300,221
日本高速道路保有・債務返済機構承継 財投機関債第13回	2.28	150,000	150,305
地方公共団体金融機構債券 第40回	0.825	110,000	110,101
地方公共団体金融機構債券 第41回	0.801	100,000	100,146
地方公共団体金融機構債券 第42回	0.801	40,000	40,086
日本政策金融公庫社債 第30回財投機関債	0.825	300,000	300,456
都市再生債券 財投機関債第68回	0.854	200,000	200,159
都市再生債券 財投機関債第71回	0.767	200,000	200,131
日本学生支援債券 財投機関債第60回	0.001	300,000	300,000
日本学生支援債券 財投機関債第61回	0.001	100,000	100,000
国際協力機構債券 第14回財投機関債	0.825	300,000	300,221
東日本高速道路 第48回	0.09	100,000	100,032
西日本高速道路 第37回	0.09	130,000	130,016
西日本高速道路 第38回	0.09	100,000	100,010
小 計		2,430,000	2,431,889
<b>金融債券</b>			
商工債券 利付第811回い号	0.17	30,000	30,018
しんきん中金債券 利付第333回	0.09	200,000	200,011
商工債券 利付(3年)第236回	0.02	300,000	300,019
小 計		530,000	530,049
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>			
伊藤忠商事 第67回社債間限定同順位特約付	0.964	100,000	100,052
東京三菱銀行 第57回特定社債間限定同順位特約付	2.22	100,000	100,408
三井不動産 第46回社債間限定同順位特約付	0.964	200,000	200,063
三菱地所 第111回担保提供制限等財務上特約無	0.929	300,000	300,205
電源開発 第35回社債間限定同順位特約付	1.126	100,000	100,193
小 計		800,000	800,923
合 計		4,510,000	4,513,382

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2022年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	4,513,382	57.5
コール・ローン等、その他	3,340,370	42.5
投資信託財産総額	7,853,752	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 (2022年8月19日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	7,853,752,692
コール・ローン等	3,326,621,034
公社債(評価額)	4,513,382,357
未収利息	7,215,305
前払費用	6,533,996
(B) 負債	3,470,854
未払解約金	3,470,000
未払利息	854
(C) 純資産総額(A-B)	7,850,281,838
元本	7,697,164,972
次期繰越損益金	153,116,866
(D) 受益権総口数	7,697,164,972口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,199円

(注) 期首元本額は8,979,256,768円、期中追加設定元本額は3,202,453,404円、期中一部解約元本額は4,484,545,200円、1口当たり純資産額は1.0199円です。

## ○損益の状況 (2021年8月20日～2022年8月19日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	23,315,784
受取利息	23,990,043
支払利息	△ 674,259
(B) 有価証券売買損益	△ 24,456,523
売買損	△ 24,456,523
(C) 当期損益金(A+B)	△ 1,140,739
(D) 前期繰越損益金	179,893,174
(E) 追加信託差損益金	63,852,596
(F) 解約差損益金	△ 89,488,165
(G) 計(C+D+E+F)	153,116,866
次期繰越損益金(G)	153,116,866

\*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
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Eプライス(適格機関投資家専用)	1,997,050,289
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Eプライス(適格機関投資家専用)	1,941,761,887
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Hプライス(適格機関投資家専用)	1,503,668,510
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用)	1,248,281,712
野村世界業種別投資シリーズ(マネーパブル・ファンド)	441,709,194
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家販売制限付)	188,174,367
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーパブル・ファンド)	128,372,175
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
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
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

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(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(ブラジルリアルコース)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(ブラジルリアルコース)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
野村テンプレートン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンプレートン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンプレートン・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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(円コース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資(円コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投資	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(円コース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(円コース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資(円コース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資(インドネシアルピアコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資(円コース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資(中国元コース) 年2回決算型	982,608
野村アジアCB投資(毎月分配型)	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(アジア通貨コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(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資(豪ドルコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投資(中国元コース) 毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(円コース) 毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(資源国通貨コース) 毎月分配型	982,607
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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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資(米ドルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資(米ドルコース) 年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
野村グローバルボンド投信 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Dコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Fコース	980,489
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 年2回決算型	980,297
グローバル・ストック Bコース	979,528
グローバル・ストック Dコース	979,528
野村通貨選択日本株投資(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資(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資(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資(豪ドルコース) 毎月分配型	177,539
野村通貨選択日本株投資(インドルピーコース) 毎月分配型	149,947
野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース) 年2回決算型	132,547
野村通貨選択日本株投資(トルコリラコース) 毎月分配型	123,377
野村通貨選択日本株投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	100,946
野村米国ハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資(ユーロコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース) 年2回決算型	98,261
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投資(円コース) 年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投資(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資(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資(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資(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資(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(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資(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資(アジア通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(円コース) 毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース) 年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース) 年2回決算型	98,260
野村新エマージング債券投資(豪ドルコース) 年2回決算型	98,260
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース	98,020

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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)のむらップ・ファンド(普通型)	98,001
(年6%目標払出)のむらップ・ファンド(普通型)	98,001
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)年2回決算型	63,772
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)毎月分配型	48,092
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型	41,054
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	27,600
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型	23,859
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)年2回決算型	18,851
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	14,308
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)年2回決算型	13,741
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)年2回決算型	9,826
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	9,826
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,808

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,805
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)年2回決算型	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型	9,797
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型	3,114
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型	966

## 〇お知らせ

該当事項はございません。