

# 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型

## 運用報告書(全体版)

第143期(決算日2022年4月15日) 第144期(決算日2022年5月16日) 第145期(決算日2022年6月15日)  
第146期(決算日2022年7月15日) 第147期(決算日2022年8月15日) 第148期(決算日2022年9月15日)

作成対象期間 (2022年3月16日～2022年9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)毎月分配型	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドグローバル・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドグローバル・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス	世界のハイ・イールド債券を主要投資対象とします。
	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行いません。
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行なうことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合や安定分配とならない場合があります。なお、毎年3月および9月の決算時には、安定分配相当額に委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。「原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行なう」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものになることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。	

## 野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額		債組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産額
		税金分配	み騰落中率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
119期(2020年4月15日)	6,864	20	△2.8	0.0	—	99.1	6,741
120期(2020年5月15日)	6,862	20	0.3	0.0	—	98.6	6,707
121期(2020年6月15日)	7,268	20	6.2	0.0	—	98.9	7,052
122期(2020年7月15日)	7,305	20	0.8	0.0	—	99.1	7,070
123期(2020年8月17日)	7,503	20	3.0	0.0	—	99.1	7,177
124期(2020年9月15日)	7,525	20	0.6	0.0	—	99.0	7,098
125期(2020年10月15日)	7,499	20	△0.1	0.0	—	99.2	6,987
126期(2020年11月16日)	7,589	20	1.5	0.0	—	99.0	6,936
127期(2020年12月15日)	7,734	20	2.2	0.0	—	99.2	7,000
128期(2021年1月15日)	7,738	20	0.3	0.0	—	99.2	6,839
129期(2021年2月15日)	7,789	20	0.9	0.0	—	99.0	6,781
130期(2021年3月15日)	7,680	20	△1.1	0.0	—	99.0	6,646
131期(2021年4月15日)	7,728	20	0.9	0.0	—	99.0	6,623
132期(2021年5月17日)	7,741	20	0.4	0.0	—	98.8	6,597
133期(2021年6月15日)	7,811	20	1.2	0.0	—	98.8	6,609
134期(2021年7月15日)	7,804	20	0.2	0.0	—	99.1	6,540
135期(2021年8月16日)	7,772	20	△0.2	0.0	—	98.8	6,471
136期(2021年9月15日)	7,815	20	0.8	0.0	—	99.1	6,444
137期(2021年10月15日)	7,686	20	△1.4	0.0	—	98.9	6,303
138期(2021年11月15日)	7,679	20	0.2	0.0	—	98.8	6,242
139期(2021年12月15日)	7,626	20	△0.4	0.0	—	99.0	6,168
140期(2022年1月17日)	7,550	20	△0.7	0.0	—	98.7	6,090
141期(2022年2月15日)	7,316	20	△2.8	0.0	—	98.8	5,781
142期(2022年3月15日)	7,014	20	△3.9	0.0	—	98.9	5,518
143期(2022年4月15日)	7,000	20	0.1	0.0	—	99.0	5,466
144期(2022年5月16日)	6,714	20	△3.8	0.0	—	99.1	5,201
145期(2022年6月15日)	6,471	20	△3.3	0.0	—	99.0	4,964
146期(2022年7月15日)	6,262	20	△2.9	0.0	—	99.3	4,751
147期(2022年8月15日)	6,599	20	5.7	0.0	—	98.5	4,992
148期(2022年9月15日)	6,377	20	△3.1	0.0	—	98.6	4,801

\*基準価額の騰落率は分配金込み。

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

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	信 託 券 率
			騰 落 率	騰 落 率				
第143期	(期 首) 2022年 3 月15日	円	7,014	% —	% 0.0	% —	% —	% 98.9
	3 月末	7,128	1.6	0.0	—	99.2		
	(期 末) 2022年 4 月15日	7,020	0.1	0.0	—	99.0		
第144期	(期 首) 2022年 4 月15日	7,000	—	0.0	—	99.0		
	4 月末	6,902	△1.4	0.0	—	98.9		
	(期 末) 2022年 5 月16日	6,734	△3.8	0.0	—	99.1		
第145期	(期 首) 2022年 5 月16日	6,714	—	0.0	—	99.1		
	5 月末	6,793	1.2	0.0	—	99.0		
	(期 末) 2022年 6 月15日	6,491	△3.3	0.0	—	99.0		
第146期	(期 首) 2022年 6 月15日	6,471	—	0.0	—	99.0		
	6 月末	6,347	△1.9	0.0	—	99.1		
	(期 末) 2022年 7 月15日	6,282	△2.9	0.0	—	99.3		
第147期	(期 首) 2022年 7 月15日	6,262	—	0.0	—	99.3		
	7 月末	6,454	3.1	0.0	—	99.1		
	(期 末) 2022年 8 月15日	6,619	5.7	0.0	—	98.5		
第148期	(期 首) 2022年 8 月15日	6,599	—	0.0	—	98.5		
	8 月末	6,455	△2.2	0.0	—	98.5		
	(期 末) 2022年 9 月15日	6,397	△3.1	0.0	—	98.6		

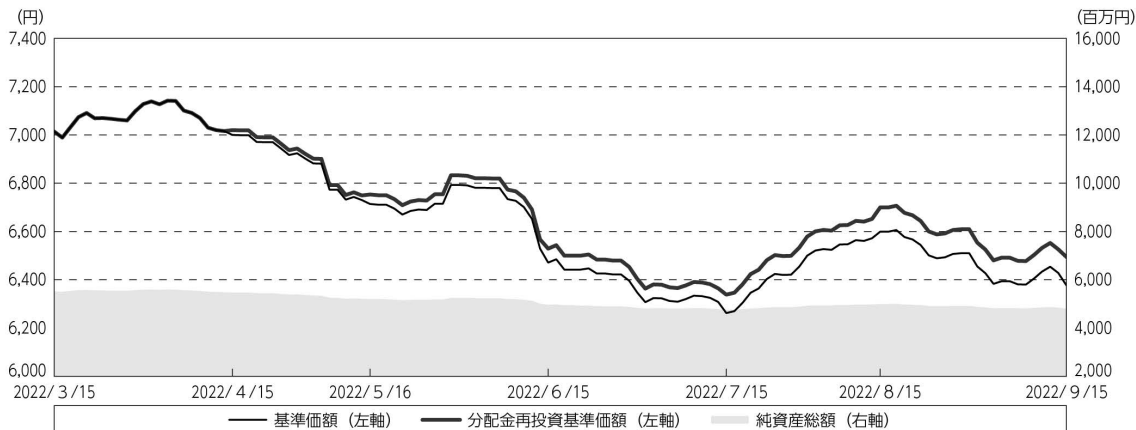
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

## ○作成期間中の基準価額等の推移



第143期首：7,014円

第148期末：6,377円（既払分配金（税込み）：120円）

騰落率：△7.4%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2022年3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

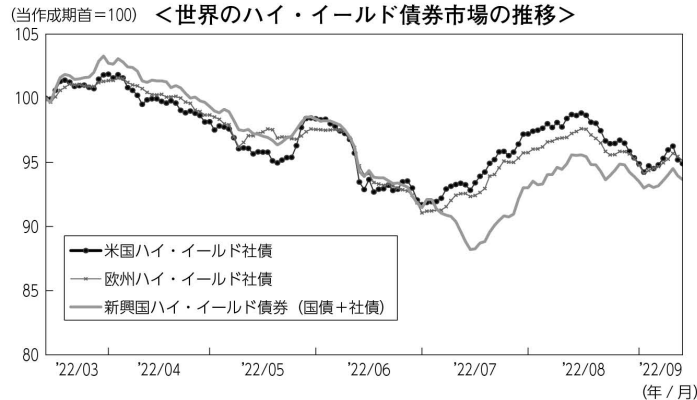
基準価額は、当作成期首7,014円から当作成期末には6,377円となりました。

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

## ○投資環境

### <世界のハイ・イールド債券市場>

世界のハイ・イールド債券市場の騰落は以下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・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々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>

当作成期首から、FRB（米連邦準備制度理事会）がインフレ抑制に向けて積極的な金融引き締めを行なうという警戒感から米長期金利が上昇したことなどを背景に下落しました。5月下旬、FOMC（米連邦公開市場委員会）議事要旨の内容が想定内にとどまったことなどからリスク選好的となり反発しましたが、6月は再び金融引き締めに対する警戒感から下落しました。7月に入り、米国株式市場のリバウンド（反発）によりリスクセンチメント（市場心理）が改善したことや、インフレがピークを越えたとの思惑からFRBによる利上げペースが緩やかになるとの見方が強まったことなどから上昇しましたが、8月下旬のジャクソンホール会議にてパウエルFRB議長がインフレ沈静化まで当面金融引き締めが必要であると強調したことなどを背景に米長期金利が上昇したことで下落し、当作成期間において値下がりとなりました。

### <欧州ハイ・イールド債券市場>

当作成期首から、ロシアによるウクライナ侵攻で高まる地政学的リスクやエネルギー価格上昇に伴うインフレ高進と欧州景気への影響が不安視されたことなどを背景に下落しました。6月は、ECB（欧州中央銀行）理事会が7月の利上げを示唆したことやSNB（スイス国立銀行）がインフレ抑制のために2007年以来の利上げに踏み切ったことなどを背景にグローバルに金融引き締めが進むとの警戒から下落基調となりました。7月以降は、欧州株式市場のリバウンドや良好な欧米企業決算によりリスクセンチメントが改善し景気後退懸念が薄れていったことなどをを受けて上昇しましたが、8月下旬にノルドストリーム1の一時停止を受け欧州の天然ガス価格が急騰しインフレ懸念が高まったこと、ジャクソンホール会議にてパウエルFRB議長

がインフレ沈静化まで当面金融引き締めが必要であると強調したことなどを背景に欧米長期金利が上昇したことで下落し、当作成期間において値下がりとなりました。

### ＜新興国ハイ・イールド債券市場＞

当作成期首は、ウクライナとロシアの停戦交渉の進展への期待感から上昇しましたが、4月に入りFRBが積極的に金融引き締めを進めるとの観測から米長期金利が上昇したほか、新型コロナウイルス対策のため厳格な行動規制が続く中国で経済の減速懸念が強まったことなどから世界経済の先行き不透明感が意識されたことなどを背景に下落しました。6月に入っても、インフレ懸念を背景に欧米金利が上昇したことやロシアのドイツ向け天然ガス供給の停止が、景気減速への警戒感を強めたことなどから下落基調となりました。7月下旬にはリスクセンチメント改善で米国株式市場が上昇し、前年比ベースでの伸び率が鈍化した7月米CPI（消費者物価指数）を受けインフレがピークを越えたとの思惑から各国中銀による利上げペースが緩やかになるとの見方が強まったことなどを背景に上昇しましたが、当作成期間において値下がりとなりました。

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

## ○当ファンドのポートフォリオ

### 〔野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型〕

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

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

主要投資対象である〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンド〕のポートフォリオにおける信用格付け別比率については、当作成期末現在で、AAA格0.0%、AA格1.1%、A格3.5%、BBB格8.7%、BB格28.6%、B格34.1%、CCC格以下および無格付23.9%となりました。

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

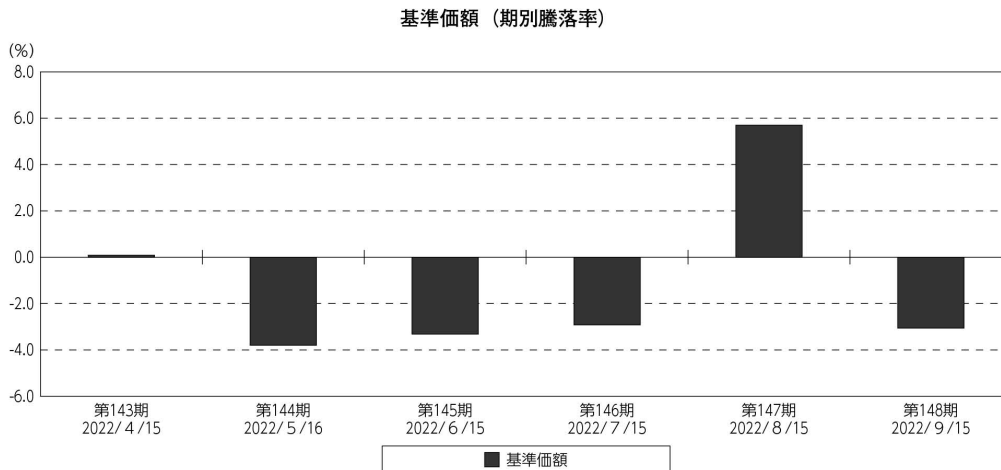
### 〔野村マネー マザーファンド〕

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

## ◎分配金

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

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期	第148期
	2022年3月16日～ 2022年4月15日	2022年4月16日～ 2022年5月16日	2022年5月17日～ 2022年6月15日	2022年6月16日～ 2022年7月15日	2022年7月16日～ 2022年8月15日	2022年8月16日～ 2022年9月15日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
(対基準価額比率)	0.285%	0.297%	0.308%	0.318%	0.302%	0.313%
当期の収益	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	3,321	3,339	3,358	3,376	3,399	3,417

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

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

## ◎今後の運用方針

### 【野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型】

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

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

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

債券への投資にあたっては、引き続き、高水準のインカムゲイン（利子収入）の確保とキャピタルゲイン（値上がり益）の獲得を目指し、地域別配分、信用格付別配分、債券種別配分に考慮したポートフォリオの構築を行なっています。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注意ください。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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



## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年3月16日～2022年9月15日)

項 目	第143期～第148期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 29	% 0.433	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(10)	(0.153)	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 ）	(18)	(0.266)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	( 1 )	(0.014)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	( 0 )	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	29	0.434	
作成期間の平均基準価額は、6,679円です。			

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

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

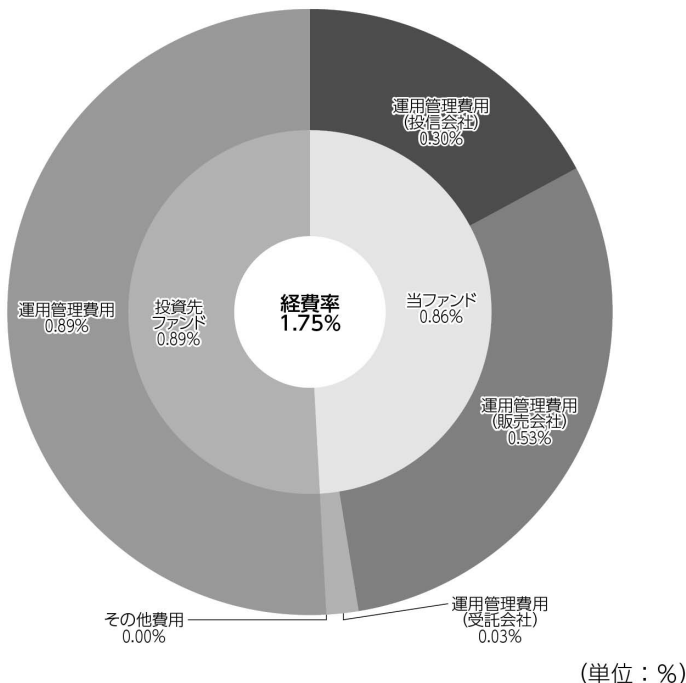
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

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

## （参考情報）

## ○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。）

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は1.75%です。



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3月16日～2022年9月15日)

## 投資信託証券

銘柄		第143期～第148期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドー グローバル・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス	口 —	千円 —	口 32,516	千円 149,421

\*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3月16日～2022年9月15日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型&gt;

該当事項はございません。

&lt;野村マネー マザーファンド&gt;

区分	第143期～第148期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 6,430	百万円 30	% 0.5	百万円 —	百万円 —	% —

平均保有割合 0.0%

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

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

## ○組入資産の明細

(2022年9月15日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	第142期末	第148期末		
	口数	口数	評価額	比率
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドー グローバル・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス	口 1,117,181	口 1,084,665	千円 4,733,478	% 98.6
合計	1,117,181	1,084,665	4,733,478	98.6

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

## 親投資信託残高

銘 柄	第142期末	第148期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 984	千口 984	千円 1,004

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2022年9月15日現在)

項 目	第148期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	4,733,478	97.9
野村マネー マザーファンド	1,004	0.0
コール・ローン等、その他	98,660	2.1
投資信託財産総額	4,833,142	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第143期末	第144期末	第145期末	第146期末	第147期末	第148期末
	2022年4月15日現在	2022年5月16日現在	2022年6月15日現在	2022年7月15日現在	2022年8月15日現在	2022年9月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	5,502,740,937	5,222,373,702	5,015,639,925	4,793,521,737	5,015,936,119	4,833,142,470
コール・ローン等	91,183,417	69,196,114	81,862,019	75,347,295	99,229,907	98,659,978
投資信託受益証券(評価額)	5,410,553,088	5,152,173,156	4,912,432,056	4,717,170,010	4,915,701,780	4,733,478,060
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,004,432	1,004,432	1,004,432	1,004,432	1,004,432	1,004,432
未収入金	—	—	20,341,418	—	—	—
(B) 負債	35,974,942	20,824,363	51,128,551	42,203,237	23,420,924	31,626,074
未払収益分配金	15,619,650	15,495,244	15,343,263	15,176,053	15,130,406	15,059,732
未払解約金	16,295,442	1,410,899	32,115,374	23,583,687	4,723,468	12,990,219
未払信託報酬	4,049,453	3,908,182	3,660,507	3,434,680	3,557,918	3,566,904
未払利息	25	25	33	21	19	85
その他未払費用	10,372	10,013	9,374	8,796	9,113	9,134
(C) 純資産総額(A-B)	5,466,765,995	5,201,549,339	4,964,511,374	4,751,318,500	4,992,515,195	4,801,516,396
元本	7,809,825,000	7,747,622,093	7,671,631,561	7,588,026,961	7,565,203,302	7,529,866,176
次期繰越損益金	△2,343,059,005	△2,546,072,754	△2,707,120,187	△2,836,708,461	△2,572,688,107	△2,728,349,780
(D) 受益権総口数	7,809,825,000口	7,747,622,093口	7,671,631,561口	7,588,026,961口	7,565,203,302口	7,529,866,176口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,000円	6,714円	6,471円	6,262円	6,599円	6,377円

(注) 第143期首元本額は7,868,010,324円、第143～148期中追加設定元本額は28,976,671円、第143～148期中一部解約元本額は367,120,819円、1口当たり純資産額は、第143期0.7000円、第144期0.6714円、第145期0.6471円、第146期0.6262円、第147期0.6599円、第148期0.6377円です。

## ○損益の状況

項 目	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期	第148期
	2022年3月16日～ 2022年4月15日	2022年4月16日～ 2022年5月16日	2022年5月17日～ 2022年6月15日	2022年6月16日～ 2022年7月15日	2022年7月16日～ 2022年8月15日	2022年8月16日～ 2022年9月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	33,409,630	33,184,268	32,914,183	32,689,255	32,511,746	32,435,716
受取配当金	33,409,895	33,184,805	32,914,857	32,690,154	32,512,194	32,437,566
支払利息	△ 265	△ 537	△ 674	△ 899	△ 448	△ 1,850
(B) 有価証券売買損益	△ 24,579,024	△ 235,578,624	△ 200,074,803	△ 173,303,657	241,626,042	△ 181,553,113
売買益	164,916	735,325	484,321	847,546	241,996,577	673,759
売買損	△ 24,743,940	△ 236,313,949	△ 200,559,124	△ 174,151,203	△ 370,535	△ 182,226,872
(C) 信託報酬等	△ 4,059,825	△ 3,918,195	△ 3,669,881	△ 3,443,476	△ 3,567,031	△ 3,576,038
(D) 当期損益金(A+B+C)	4,770,781	△ 206,312,551	△ 170,830,501	△ 144,057,878	270,570,757	△ 152,693,435
(E) 前期繰越損益金	△1,470,497,466	△1,468,587,635	△1,672,665,760	△1,836,980,718	△1,988,905,832	△1,724,233,495
(F) 追加信託差損益金	△ 861,712,670	△ 855,677,324	△ 848,280,663	△ 840,493,812	△ 839,222,626	△ 836,363,118
(配当等相当額)	( 1,316,312,756)	( 1,306,543,061)	( 1,294,483,061)	( 1,281,372,288)	( 1,278,324,829)	( 1,273,144,936)
(売買損益相当額)	(△2,178,025,426)	(△2,162,220,385)	(△2,142,763,724)	(△2,121,866,100)	(△2,117,547,455)	(△2,109,508,054)
(G) 計(D+E+F)	△2,327,439,355	△2,530,577,510	△2,691,776,924	△2,821,532,408	△2,557,557,701	△2,713,290,048
(H) 収益分配金	△ 15,619,650	△ 15,495,244	△ 15,343,263	△ 15,176,053	△ 15,130,406	△ 15,059,732
次期繰越損益金(G+H)	△2,343,059,005	△2,546,072,754	△2,707,120,187	△2,836,708,461	△2,572,688,107	△2,728,349,780
追加信託差損益金	△ 861,712,670	△ 855,677,324	△ 848,280,663	△ 840,493,812	△ 839,222,626	△ 836,363,118
(配当等相当額)	( 1,316,312,756)	( 1,306,543,061)	( 1,294,483,061)	( 1,281,372,288)	( 1,278,324,829)	( 1,273,144,936)
(売買損益相当額)	(△2,178,025,426)	(△2,162,220,385)	(△2,142,763,724)	(△2,121,866,100)	(△2,117,547,455)	(△2,109,508,054)
分配準備積立金	1,278,009,158	1,281,019,250	1,281,755,528	1,281,030,395	1,293,376,563	1,300,418,982
繰越損益金	△2,759,355,493	△2,971,414,680	△3,140,595,052	△3,277,245,044	△3,026,842,044	△3,192,405,644

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

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

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

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

項 目	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期	第148期
	2022年3月16日～ 2022年4月15日	2022年4月16日～ 2022年5月16日	2022年5月17日～ 2022年6月15日	2022年6月16日～ 2022年7月15日	2022年7月16日～ 2022年8月15日	2022年8月16日～ 2022年9月15日
a. 配当等収益(経費控除後)	29,350,064円	29,266,392円	29,244,673円	29,246,124円	32,088,993円	28,860,026円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,316,312,756円	1,306,543,061円	1,294,483,061円	1,281,372,288円	1,278,324,829円	1,273,144,936円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,264,278,744円	1,267,248,102円	1,267,854,118円	1,266,960,324円	1,276,417,976円	1,286,618,688円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,609,941,564円	2,603,057,555円	2,591,581,852円	2,577,578,736円	2,586,831,798円	2,588,623,650円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	3,341円	3,359円	3,378円	3,396円	3,419円	3,437円
g. 分配金	15,619,650円	15,495,244円	15,343,263円	15,176,053円	15,130,406円	15,059,732円
h. 分配金(1万円当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

## ○分配金のお知らせ

	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期	第148期
1 万口当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20円

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

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

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

## ○お知らせ

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

2021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**  
**2021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	483,603,198
<i>(取得原価: 481,920,331米ドル)</i>	
現金預金等	53,440,220
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価差益	14,141
デリバティブに係る委託証拠金	292,389
ブローカーからの未収金	2,543,163
未収収益	6,618,934
	546,512,045
資産合計	
	546,512,045
負債	
銀行借越金	4,830,000
先物契約に係る評価差損	85,855
外国為替先渡し契約に係る評価差損	1,896,882
受益証券買戻支払金	2,501,104
ブローカーへの未払金	8,451,643
未払費用	1,236,027
未払利息	19
	19,001,530
負債合計	
	19,001,530
純資産総額	
	527,510,515

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)	5,563	1,383,611	7,696,457,656
アジア通貨クラス(円)	3,688	2,219,733	8,186,528,280
資源国通貨クラス(円)	2,096	20,240,341	42,430,719,294



**運用計算書**  
**2021年6月30日に終了する計測期間**  
*(金額は米ドル表示)*

収益	
債券利息(源泉徴収税控除後)	25,245,798
受取配当金等(源泉徴収税控除後)	56,944
雑収益	109
	25,302,851
収益合計	25,302,851
費用	
投資顧問報酬	4,139,261
事務管理代行報酬	458,291
保管費用	151,809
銀行口座に係る支払利息	10,805
取引銀行報酬	47,748
銀行手数料	52,200
受託報酬	107,932
法務報酬	4,528
立替費用	53,904
専門家報酬	75,823
印刷、出版手数料	5,953
雑費用	41,287
	5,149,541
費用合計	5,149,541
純投資損益	20,153,310
投資有価証券売買に係る損益	13,713,962
先物契約に係る損益	166,518
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	44,099,115
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る損益	34,663
	58,014,258
当期実現純損益	58,014,258
投資有価証券評価損益の増減	39,219,188
先物契約に係る評価損益の増減	(9,227)
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	(133,406)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	3,341,143
	42,417,698
当期評価差損益	42,417,698
運用の結果による純資産の増減額	120,585,266

**純資産変動計算書**  
**2021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	531,495,583
純投資損益	20,153,310
当期実現純損益	58,014,258
当期評価差損益	42,417,698
運用の結果による純資産の増減額	120,585,266
受益証券の発行手取金	13,341,072
受益証券の買戻支払金	(102,593,300)
	(89,252,228)
受益者への支払分配金	(35,318,106)
期末純資産総額	527,510,515

**発行済受益証券数の変動表**  
**2021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	1,485,385
発行受益証券数	132,635
買戻受益証券数	(234,409)
期末発行済受益証券数	1,383,611
アジア通貨クラス	
期首受益証券数	2,982,293
発行受益証券数	55,448
買戻受益証券数	(818,008)
期末発行済受益証券数	2,219,733
資源国通貨クラス	
期首受益証券数	23,658,789
発行受益証券数	276,377
買戻受益証券数	(3,694,825)
期末発行済受益証券数	20,240,341

**統計情報**  
**2021年6月30日現在**  
*(未監査)*

	2021	2020	2019
期末純資産総額(米ドル)	527,510,515	531,495,583	745,683,325
日本円クラス(円)			
期末純資産総額	7,696,457,656	7,865,733,468	9,462,826,413
期末1口当たり純資産価格	5,563	5,295	5,853
アジア通貨クラス(円)			
期末純資産総額	8,186,528,280	9,540,533,693	10,316,818,974
期末1口当たり純資産価格	3,688	3,199	3,773
資源国通貨クラス(円)			
期末純資産総額	42,430,719,294	39,849,122,160	60,489,472,706
期末1口当たり純資産価格	2,096	1,684	2,313

**組入資産明細**  
**2021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	400,000	ANGOLA REP OF 8.2500% 09/05/28 REGS	385,776	417,002	0.08
USD	400,000	ANGOLA REP OF 9.1250% 26/11/49 REGS	325,000	409,032	0.08
USD	226,000	ANGOLA REP OF 9.3750% 08/05/48 REGS	235,718	235,883	0.04
			<u>946,494</u>	<u>1,061,917</u>	<u>0.20</u>
		合計：アンゴラ	<u>946,494</u>	<u>1,061,917</u>	<u>0.20</u>
<b>アルゼンチン</b>					
<b>国債</b>					
USD	3,348,805	ARGENTINA 1.1250% 09/07/35	2,066,014	1,059,059	0.20
USD	1,156,114	ARGENTINA 0.5000% 09/07/30	601,652	413,253	0.08
USD	287,998	ARGENTINA 1.0000% 09/07/29	219,377	109,079	0.02
USD	233,392	ARGENTINA 2.5000% 09/07/41	141,679	83,146	0.02
USD	151,420	ARGENTINA 2.0000% 09/01/38	116,462	56,972	0.01
USD	165,000	ARGENTINA 1.1250% 09/07/46	57,750	52,800	0.01
			<u>3,202,934</u>	<u>1,774,309</u>	<u>0.34</u>
<b>その他債券</b>					
USD	300,000	PAN AMERICAN 9.1250% 30/04/27 REGS	300,000	329,253	0.06
USD	150,000	YPF SOCIEDAD 8.7500% 04/04/24 REGS	146,426	133,185	0.03
			<u>446,426</u>	<u>462,438</u>	<u>0.09</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	300,000	GENNEIA SA 8.75% 20/01/22 REGS	313,470	290,250	0.05
USD	350,000	YPF SOCIEDAD 6.9500% 21/07/27 REGS	267,750	246,750	0.04
USD	150,000	YPF ENERGIA 10.0000% 25/07/26 REGS	148,158	132,750	0.03
USD	100,000	YPF SOCIEDAD 8.5% 28/07/25 REGS	99,113	79,250	0.02
			<u>828,491</u>	<u>749,000</u>	<u>0.14</u>
		合計：アルゼンチン	<u>4,477,851</u>	<u>2,985,747</u>	<u>0.57</u>
<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
			<u>2,065,898</u>	<u>2,028</u>	<u>0.00</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	235,000	FMG RES AUG 2 4.3750% 01/04/31 144A	235,000	250,862	0.05
USD	75,000	VIRGIN AU HLD 0.0000% 15/11/24 144A	75,000	6,938	0.00
			<u>310,000</u>	<u>257,800</u>	<u>0.05</u>
		合計：オーストラリア	<u>2,375,898</u>	<u>259,828</u>	<u>0.05</u>
<b>オーストリア</b>					
<b>転換社債</b>					
EUR	300,000	AMS AG CV 2.1250% 03/11/27	370,418	352,325	0.07
			<u>370,418</u>	<u>352,325</u>	<u>0.07</u>
<b>変動金利債</b>					
EUR	200,000	LENZING AG FRN 07/12/69	239,410	253,010	0.05
			<u>239,410</u>	<u>253,010</u>	<u>0.05</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	1,002,000	AMS AG 6.0000% 31/07/25 REGS	1,143,424	1,276,551	0.24
USD	650,000	SUZANO AUSTRIA 3.1250% 15/01/32	641,076	643,305	0.12
USD	300,000	SUZANO AUSTRI 7.0000% 16/03/47 REGS	387,690	405,690	0.08
USD	310,000	JBS USA FOOD 5.7500% 15/01/28 REGS	307,777	332,543	0.06
USD	250,000	SUZANO AUSTRIA 5.0000% 15/01/30	277,563	283,250	0.05
USD	200,000	SUZANO AUSTRIA 6.0000% 15/01/29	234,750	238,102	0.05
USD	200,000	AMS AG 7.0000% 31/07/25 144A	198,000	215,500	0.04
USD	200,000	JBS USA FOOD 7.0000% 15/01/26 144A	203,000	212,500	0.04
USD	200,000	KLABIN AUSTRI 3.2000% 12/01/31 REGS	200,000	196,228	0.04
			<u>3,593,280</u>	<u>3,803,669</u>	<u>0.72</u>
		合計：オーストリア	<u>4,203,108</u>	<u>4,409,004</u>	<u>0.84</u>

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
<b>アゼルバイジャン</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	200,000	STATE OIL CO AZE 6.9500% 18/03/30	223,377	251,772	0.05
			223,377	251,772	0.05
		合計：アゼルバイジャン	223,377	251,772	0.05
<b>バハマ</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	200,000	INTERCORP PER 3.8750% 15/08/29 REGS	209,900	193,600	0.04
			209,900	193,600	0.04
		合計：バハマ	209,900	193,600	0.04
<b>バーレーン</b>					
<b>国債</b>					
USD	800,000	BAHRAIN 7.0000% 12/10/28 REGS	930,590	897,512	0.17
			930,590	897,512	0.17
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	300,000	BANK BAHRAIN&KUW 5.5000% 09/07/24	299,610	318,051	0.06
USD	200,000	OIL & GAS HLD 8.3750% 07/11/28 REGS	200,000	233,958	0.04
			499,610	552,009	0.10
		合計：バーレーン	1,430,200	1,449,521	0.27
<b>ベラルーシ</b>					
<b>国債</b>					
USD	410,000	REP OF BELARU 6.2000% 28/02/30 REGS	423,700	355,171	0.07
			423,700	355,171	0.07
		合計：ベラルーシ	423,700	355,171	0.07
<b>ベルギー</b>					
<b>変動金利債</b>					
EUR	300,000	SOLVAY SA FRN 04/03/70	340,200	383,699	0.07
EUR	200,000	KBC GROUP NV FRN 24/10/69	247,690	252,594	0.05
			587,890	636,293	0.12
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	570,000	ONTEX GROUP 3.5000% 15/07/26	678,938	677,923	0.13
EUR	400,000	HOUSE OF HR 7.5000% 15/01/27 REGS	492,433	506,745	0.10
EUR	300,000	HOUSE OF FINA 4.3750% 15/07/26 REGS	340,284	362,386	0.07
EUR	100,000	SARENS FINANCE 5.7500% 21/02/27	62,637	118,471	0.02
			1,574,292	1,665,525	0.32
		合計：ベルギー	2,162,182	2,301,818	0.44
<b>バミューダ諸島</b>					
<b>その他債券</b>					
USD	200,000	TENGIZCHEVROIL 4% 15/08/26 REGS	217,250	217,072	0.04
USD	212,733	DIGICEL 0.5 PIK 01/04/24	248,307	207,478	0.04
			465,557	424,550	0.08
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	450,000	INV ENER RES 6.2500% 26/04/29 REGS	463,559	486,562	0.09
USD	410,000	NCL CORP 5.8750% 15/03/26 144A	411,188	429,475	0.08
USD	400,000	FLY LEASING LTD 5.2500% 15/10/24	317,333	403,000	0.08
USD	350,000	TENGIZCH FIN 2.6250% 15/08/25 REGS	347,942	359,034	0.07
USD	300,000	CREDICORP LTD 2.7500% 17/06/25 REGS	298,377	304,416	0.06
USD	300,000	OREDOO INTL 2.6250% 08/04/31 REGS	296,766	303,516	0.06
USD	250,000	CBQ FINANCE L 2.0000% 12/05/26 EMTN	249,363	248,750	0.05
USD	250,000	VIKING CRUISES LTD 6.25% 15/5/25 14	250,375	247,500	0.05
USD	250,000	NABORS INDS L 7.2500% 15/01/26 144A	215,792	245,000	0.05
USD	150,000	VIK CRUISES 13.0000% 15/05/25 144A	145,500	176,466	0.03
USD	100,000	NCL CORP 10.2500% 01/02/26 144A	100,000	116,625	0.02
USD	100,000	VIK CRUISES L 5.8750% 15/09/27 144A	61,000	98,820	0.02
USD	75,000	NCL FIN LTD 6.1250% 15/03/28 144A	75,000	78,938	0.01
USD	75,000	VIK CRUISES L 7.0000% 15/02/29 144A	75,000	78,032	0.01
USD	50,000	NCL CORP 12.2500% 15/05/24 144A	49,500	60,313	0.01
USD	50,000	VIKING OCEAN 5.6250% 15/02/29 144A	50,000	50,500	0.01
			3,406,695	3,686,947	0.70
		合計：バミューダ諸島	3,872,252	4,111,497	0.78
<b>ブラジル</b>					
<b>国債</b>					
USD	2,550,000	BRAZIL REP OF 3.7500% 12/09/31	2,523,174	2,514,300	0.47
USD	1,200,000	BRAZIL REP OF 3.8750% 12/06/30	1,187,015	1,215,025	0.23

## 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	900,000	BRAZIL REP OF 4.7500% 14/01/50	889,321	871,380	0.17
USD	200,000	REP OF BRAZIL 5% 27/01/45	203,996	201,652	0.04
USD	77,000	FED REP OF BRAZIL 8.25% 20/01/34	97,885	106,838	0.02
USD	75,000	BRAZIL REP OF 7.1250% 20/01/37	80,958	95,250	0.02
			4,982,349	5,004,445	0.95
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	500,000	VOTORANTIM CIMENTOS 7.25% 5/4/41 RE	598,584	678,130	0.12
USD	300,000	CEMIG GER TAN 9.2500% 05/12/24 REGS	296,229	345,753	0.07
USD	200,000	BRF SA 4.8750% 24/01/30 REGS	202,542	209,500	0.04
USD	200,000	CENTRAIS ELET 4.6250% 04/02/30 REGS	200,000	206,002	0.04
USD	200,000	NATURA SA 4.1250% 03/05/28 REGS	204,100	205,000	0.04
			1,501,455	1,644,385	0.31
		合計：ブラジル	6,483,804	6,648,830	1.26
<b>英領ヴァージン諸島</b>					
<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	1,091,863	0.20
USD	500,000	GOLD FIELDS O 6.1250% 15/05/29 REGS	527,675	591,900	0.11
USD	500,000	CHINA CINDA FIN 4.25% 23/04/25 REG	478,180	523,150	0.10
USD	500,000	SINOPEC GROUP 2.7000% 13/05/30 REGS	501,090	516,032	0.10
USD	300,000	FORTUNE STAR BVI 5.25% 23/03/22	272,100	303,093	0.06
USD	270,000	SINO OCEAN LAND 6.0000% 30/07/24	276,480	295,719	0.06
USD	290,000	SCENERY JOURNEY 12.0000% 24/10/23	263,900	223,451	0.04
USD	200,000	STUDIO CITY F 5.0000% 15/01/29 144A	200,000	201,804	0.04
			3,485,465	3,747,012	0.71
		合計：英領ヴァージン諸島	3,485,465	3,747,012	0.71
<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	340,200	0.06
USD	50,000	INTEL PKG HOLDCO PIK 15/01/26 144A	49,500	50,938	0.01
USD	439,762	ALBERTA /ALGOMA PIK 14% 13/02/20	365,544	0	0.00
			733,144	391,138	0.07
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	500,000	FIRST QUANTUM 6.8750% 15/10/27 REGS	499,999	543,749	0.09
EUR	300,000	PRIMO WATER H 3.8750% 31/10/28 REGS	353,054	363,663	0.07
USD	290,000	CLARIOS GLOBA 8.5000% 15/05/27 144A	294,763	316,099	0.06
USD	325,000	TELESAT CANAD 6.5000% 15/10/27 144A	319,667	309,155	0.06
USD	275,000	COOKE/ALPHA 8.5000% 15/12/22 144A	266,910	281,874	0.05
USD	275,000	TEINE ENERGY 6.8750% 15/04/29 144A	277,625	281,874	0.05
USD	280,000	BAUSCH HEALTH 6.2500% 15/02/29 144A	280,491	276,149	0.05
USD	275,000	BOMBARDIER INC 6% 15/10/22 144A	251,959	275,344	0.05
USD	265,000	TITAN ACQ/CO- 7.7500% 15/04/26 144A	249,092	274,606	0.05
USD	265,000	BAUSCH HEALTH 7.2500% 30/05/29 144A	257,051	270,853	0.05
USD	250,000	FIRST QUANTUM 6.8750% 01/03/26 REGS	261,325	261,875	0.05
USD	250,000	BAUSCH HEALTH 5.0000% 30/01/28 144A	243,125	237,148	0.04
USD	225,000	PARKLAND CORP 4.5000% 01/10/29 144A	225,000	228,643	0.04
USD	225,000	NOVA CHEMICAL 4.2500% 15/05/29 144A	225,656	227,250	0.04
USD	200,000	MEGLOBAL CANA 5.0000% 18/05/25 REGS	200,000	224,220	0.04
USD	210,000	BOMBARDIER IN 7.5000% 01/12/24 144A	215,400	219,188	0.04
USD	205,000	1011778 BC UL 4.3750% 15/01/28 144A	203,000	208,229	0.04
USD	200,000	FIRST QUANTUM MIN 7.25% 01/04/23 14	198,500	203,876	0.04
USD	150,000	ENCANA CORP 6.6250% 15/08/37	170,175	200,567	0.04
USD	200,000	GARDA SECURIT 6.0000% 01/06/29 144A	200,000	198,500	0.04
USD	175,000	BAUSCH HLTH A 8.5000% 31/01/27 144A	180,844	190,243	0.04
USD	175,000	MEG ENERGY CO 7.1250% 01/02/27 144A	175,000	186,813	0.04
USD	175,000	BAFFINLAND IR 8.7500% 15/07/26 144A	180,250	185,500	0.04
EUR	150,000	PANTHER BF AG 4.3750% 15/05/26 REGS	189,100	184,652	0.04
USD	179,000	BAUSCH HEALTH 6.1250% 15/04/25 144A	150,470	183,475	0.03
USD	175,000	FAIRSTONE FIN 7.8750% 15/07/24 144A	174,097	182,438	0.03
USD	175,000	OPEN TEXT HLD 4.1250% 15/02/30 144A	175,000	178,391	0.03
USD	175,000	MATTAMY GROUP 4.6250% 01/03/30 144A	175,000	177,625	0.03
USD	150,000	VALEANT PHARM 9.0000% 15/12/25 144A	153,238	160,688	0.03
USD	150,000	PARKLAND FUEL 5.8750% 15/07/27 144A	150,000	160,500	0.03
USD	150,000	BOMBARDIER IN 7.8750% 15/04/27 144A	148,869	155,625	0.03
USD	145,000	PRECISION DRI 6.8750% 15/01/29 144A	144,067	149,350	0.03
USD	140,000	HUBBAY MINERA 4.5000% 01/04/26 144A	141,000	140,613	0.03
USD	150,000	BAUSCH HEALTH 5.0000% 15/02/29 144A	150,000	139,688	0.03
USD	150,000	BAUSCH HEALTH 5.2500% 30/01/30 144A	143,250	139,500	0.03
USD	128,000	HUBBAY MINERA 6.1250% 01/04/29 144A	129,950	136,068	0.03
USD	125,000	IAMGOLD CORP 5.7500% 15/10/28 144A	125,000	130,044	0.02
USD	100,000	EMPIRE COMMUN 7.0000% 15/12/25 144A	101,313	105,000	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	100,000	BROOKFIELD RE 5.0000% 15/06/29 144A	100,000	100,750	0.02
USD	100,000	1011778 BC UL 4.0000% 15/10/30 144A	100,000	96,827	0.02
USD	100,000	TELESAT CANAD 4.8750% 01/06/27 144A	100,000	96,375	0.02
USD	90,000	PANTHER BF AG 6.2500% 15/05/26 144A	91,737	95,850	0.02
USD	92,000	BAUSCH HEALTH 4.8750% 01/06/28 144A	92,000	93,955	0.02
USD	100,000	MOUNTAIN PROV 8.0000% 15/12/22 144A	97,992	89,000	0.02
USD	76,000	BOMBARDIER IN 7.1250% 15/06/26 144A	76,000	79,230	0.02
USD	50,000	MEG ENERGY CO 5.8750% 01/02/29 144A	50,000	52,250	0.01
USD	50,000	TELESAT CANAD 5.6250% 06/12/26 144A	50,000	50,000	0.01
USD	50,000	GFL ENVIRON 1 4.0000% 01/08/28 144A	49,586	49,313	0.01
USD	30,000	PRECISION DRI 7.1250% 15/01/26 144A	29,550	30,900	0.01
USD	125,000	NORTHWEST/DOM 7.1250% 01/11/22 144A	123,704	13	0.00
USD	18,750	SANJEL CORP 0% 29/12/69	0	0	0.00
USD	18,750	SANJEL CORP 0.0000% 29/12/69 INTR	0	0	0.00
USD	18,750	SANJEL CORP 0.0000% 29/12/69 INTR	0	0	0.00
USD	1,150,000	LIGHTSTREAM 8.6250% 01/02/20 144A	1,144,250	0	0.00
USD	18,750	SANJEL CORP 0.0000% 29/12/69 INTR	0	0	0.00
USD	500,000	SANJEL CORP 0% 31/12/49	453,500	0	0.00
USD	18,750	SANJEL CORP 0% 29/12/69 INTR	0	0	0.00
USD	18,750	SANJEL CORP 0.0000% 29/12/69 INTR	0	0	0.00
USD	18,750	SANJEL CORP 0% 31/12/49	0	0	0.00
USD	18,750	SANJEL CORP 0.0000% 29/12/69 INTR	0	0	0.00
			10,537,559	9,123,538	1.73
		合計：カナダ	11,270,703	9,514,676	1.80
		<b>ケイマン諸島</b>			
<b>変動金利債</b>					
USD	650,000	BANCO BRADESCO 9.25% 29/10/49 REGS	685,635	711,750	0.13
USD	400,000	DP WORLD SALAA FRN 01/01/70	433,600	439,456	0.08
USD	200,000	CK HUTCHISON CAP FRN 12/11/69 REGS	204,900	203,000	0.04
USD	200,000	QIB SUKUK LTD FRN 07/02/25 EMTN	201,360	201,751	0.04
			1,525,495	1,555,957	0.29
<b>その他債券</b>					
USD	710,830	GLB AIR LEASE CO PIK 15/09/24 144A	669,936	714,349	0.14
USD	175,000	TRANSOCEAN 5.8750% 15/01/24 144A	130,046	123,386	0.02
USD	100,000	TRANSOCEAN PO 6.8750% 01/02/27 144A	100,143	100,000	0.02
USD	75,000	TRANSOCEAN SE 5.3750% 15/05/23 144A	68,635	67,372	0.01
			968,760	1,005,107	0.19
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	900,000	CSN ISLANDS X 6.7500% 28/01/28 REGS	958,211	990,449	0.18
USD	700,000	COUNTRY GARDEN 8.0000% 27/01/24	729,353	735,868	0.13
USD	550,000	SA GLOBAL SUK 2.6940% 17/06/31 REGS	550,000	556,820	0.10
USD	500,000	TENCENT HOLDI 3.5950% 19/01/28 REGS	510,371	547,654	0.09
USD	370,000	VALE OVERSEAS 6.875% 10/11/39	432,664	515,225	0.10
USD	365,000	VALE OVERSEAS 6.875% 21/11/36	403,474	500,309	0.09
USD	450,000	SUNAC CHINA HLDG 7.5000% 01/02/24	440,235	459,234	0.09
USD	400,000	ALIBABA GROUP 4.0000% 06/12/37	447,834	450,607	0.09
USD	400,000	LONGFOR HOLDINGS 4.5000% 16/01/28	361,920	443,724	0.08
USD	400,000	HUTCH WHAMPOA 3.625% 31/10/24 REGS	407,688	435,656	0.08
USD	400,000	DP WORLD CRES 3.8750% 18/07/29 EMTN	396,204	434,000	0.08
USD	400,000	SA GLOBAL SUK 0.9460% 17/06/24 REGS	400,000	399,488	0.08
USD	400,000	CIFI HOLDINGS 4.4500% 17/08/26	399,928	398,149	0.08
USD	400,000	YUZHOU GROUP 8.5000% 26/02/24	409,800	364,206	0.07
USD	335,000	SANDS CHINA LTD 4.3750% 18/06/30	333,593	362,192	0.07
USD	300,000	COUNTRY GARDEN 6.1500% 17/09/25	319,500	328,876	0.06
USD	300,000	GRUPOSURA FINANCE 5.5% 29/04/26 REG	312,450	324,378	0.06
USD	300,000	ARABIAN CENTR 5.3750% 26/11/24 REGS	300,000	313,800	0.06
USD	300,000	SUNAC CHINA HLDG 8.3500% 19/04/23	284,850	310,658	0.06
USD	300,000	GEMS MENASA K 7.1250% 31/07/26 REGS	300,000	310,500	0.06
USD	300,000	KAISA GROUP 11.9500% 22/10/22 REGS	302,370	307,650	0.06
USD	400,000	CHINA EVERGRANDE 7.5000% 28/06/23	398,600	284,209	0.05
USD	250,000	AHB SUKUK CO 4.3750% 19/09/23	249,025	268,750	0.05
USD	260,000	GRUPO AVAL LT 4.3750% 04/02/30 REGS	258,523	256,360	0.05
USD	260,000	ALIBABA GROUP 2.1250% 09/02/31	259,581	256,114	0.05
USD	200,000	SAUDI ELEC GL 5.5000% 08/04/44 REGS	257,000	253,500	0.05
USD	250,000	SA GLOBAL SUK 1.6020% 17/06/26 REGS	250,000	249,825	0.05
USD	250,000	XP INC 3.2500% 01/07/26 REGS	247,155	247,305	0.05
USD	200,000	MAF SUKUK LTD 4.6380% 14/05/29	200,000	225,176	0.04
USD	200,000	COUNTRY GARDEN 7.2500% 08/04/26	226,900	222,325	0.04
USD	200,000	SAUDI ELEC 4.2220% 27/01/24	200,000	216,500	0.04
USD	200,000	SWIRE PACIFIC 4.5% 09/10/23 EMTN	220,398	215,988	0.04
USD	200,000	TENCENT HOLD 3.6800% 22/04/41 REGS	199,944	212,405	0.04
USD	200,000	SHIMAO GRP HLDGS 5.6000% 15/07/26	221,000	210,035	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	ABQ FINANCE 3.1250% 24/09/24 EMTN	208,600	209,500	0.04
USD	200,000	DIB SUKUK LTD 2.9500% 16/01/26 EMTN	205,250	208,774	0.04
USD	200,000	DAR AL-ARKAN SUK 6.7500% 15/02/25	197,682	205,876	0.04
USD	200,000	CN HONGQIAO LTD 6.2500% 08/06/24	203,200	203,416	0.04
USD	200,000	DOHA FINANCE 2.3750% 31/03/26 EMTN	201,550	201,406	0.04
USD	200,000	KAISA GROUP 10.8750% 23/07/23	208,680	199,771	0.04
USD	200,000	QNB FINANCE L 1.3750% 26/01/26 EMTN	199,002	198,464	0.04
USD	200,000	SUNAC CHINA HLDG 6.5000% 10/01/25	200,000	196,255	0.04
USD	200,000	CENTRAL CHINA 7.6500% 27/08/23	199,086	189,106	0.04
USD	200,000	KAISA GROUP 11.7000% 11/11/25	203,400	188,539	0.04
USD	200,000	YUZHOU GROUP 7.8500% 12/08/26	173,880	156,119	0.03
USD	135,000	SPIRIT LOYALT 8.0000% 20/09/25 144A	137,689	153,225	0.03
USD	200,000	CHINA EVERGRANDE 9.5000% 29/03/24	179,839	140,102	0.03
USD	175,000	SHELF DRL HOL 8.2500% 15/02/25 144A	174,024	139,948	0.03
USD	200,000	CHINA EVERGRANDE 8.7500% 28/06/25	180,400	133,375	0.03
USD	75,000	VALE OVERSEAS 8.2500% 17/01/34	109,512	109,500	0.02
USD	100,000	TRANSOCEAN IN 8.0000% 01/02/27 144A	84,250	84,000	0.02
USD	75,000	SHELF DRL HOL 8.8750% 15/11/24 144A	73,562	77,438	0.01
USD	56,000	TRANSOCEAN I 11.5000% 30/01/27 144A	118,398	59,651	0.01
			<u>15,446,575</u>	<u>15,662,400</u>	<u>2.97</u>
		合計：ケイマン諸島	<u>17,940,830</u>	<u>18,223,464</u>	<u>3.45</u>
		<b>チリ</b>			
<b>変動金利債</b>					
USD	200,000	AES GENER SA FRN 26/03/79 REGS	207,900	214,000	0.04
			<u>207,900</u>	<u>214,000</u>	<u>0.04</u>
<b>その他債券</b>					
USD	800,000	EMPRESA NACIO 5.2500% 06/11/29 REGS	827,799	893,091	0.17
USD	200,000	GNL QUINTERO 4.6340% 31/07/29 REGS	215,400	218,000	0.04
USD	200,000	INVERSIONES P 5.1250% 15/06/33 REGS	199,994	198,000	0.04
			<u>1,243,193</u>	<u>1,309,091</u>	<u>0.25</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	370,000	COLBUN SA 3.9500% 11/10/27 REGS	368,971	403,766	0.09
USD	300,000	CODELCO INC 4.25% 17/07/42 REGS	351,390	338,702	0.06
USD	200,000	CODELCO INC 5.625% 18/10/43 REGS	275,940	266,948	0.05
USD	200,000	CODELCO INC 4.3750% 05/02/49 REGS	217,440	234,363	0.04
USD	200,000	EMPRESA METRO 3.6500% 07/05/30 REGS	199,518	215,870	0.04
USD	200,000	EMPRESA ELECTRICA 4.56% 30/4/25 REG	187,100	145,359	0.03
USD	60,000	ENEL CHILE SA 4.8750% 12/06/28	69,241	69,198	0.01
			<u>1,669,600</u>	<u>1,674,206</u>	<u>0.32</u>
		合計：チリ	<u>3,120,693</u>	<u>3,197,297</u>	<u>0.61</u>
		<b>中国</b>			
<b>変動金利債</b>					
USD	200,000	CHINA CONST BANK FRN 24/06/30	202,074	204,244	0.04
			<u>202,074</u>	<u>204,244</u>	<u>0.04</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	800,000	BANK OF CHINA 5% 13/11/24 REGS	843,816	892,626	0.17
USD	500,000	EXPORT IMPORT BK 3.625% 31/07/24 R	539,425	543,047	0.10
			<u>1,383,241</u>	<u>1,435,673</u>	<u>0.27</u>
		合計：中国	<u>1,585,315</u>	<u>1,639,917</u>	<u>0.31</u>
		<b>コロンビア</b>			
<b>変動金利債</b>					
USD	350,000	BANCO DAVIVIENDA FRN 22/10/69 REGS	350,000	366,888	0.07
USD	300,000	BANCOLOMBIA FRN 18/10/27	300,000	304,503	0.06
USD	200,000	BANCOLOMBIA FRN 18/12/29	210,500	202,700	0.04
			<u>860,500</u>	<u>874,091</u>	<u>0.17</u>
<b>国債</b>					
USD	600,000	COLOMBIA REP OF 3.2500% 22/04/32	594,192	587,611	0.10
USD	400,000	COLOMBIA REP OF 4.1250% 22/02/42	393,968	388,347	0.07
USD	200,000	REP OF COLOMBIA 5% 15/06/45	208,878	213,031	0.04
USD	200,000	REP OF COLOMBIA 3.875% 25/04/27	204,480	212,704	0.04
USD	100,000	REP OF COLOMBIA 6.125% 18/01/41	111,282	118,258	0.02
USD	70,000	COLOMBIA REP OF 8.1250% 21/05/24	84,490	82,784	0.02
			<u>1,597,290</u>	<u>1,602,735</u>	<u>0.29</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	513,000	ECOPETROL SA 6.8750% 29/04/30	545,240	619,678	0.12
USD	600,000	OLEODUCTO CEN 4.0000% 14/07/27 REGS	599,948	619,500	0.12



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	ECOPETROL SA 5.875% 28/05/45	50,334	53,625	0.01
		合計：コロンビア	1,195,522	1,292,803	0.25
			3,653,312	3,769,629	0.71
		<b>コスタリカ</b>			
<b>国債</b>					
USD	200,000	REP OF COSTA RICA 7% 4/04/44 REGS	198,600	207,250	0.04
		合計：コスタリカ	198,600	207,250	0.04
			198,600	207,250	0.04
		<b>キプロス</b>			
<b>転換社債</b>					
USD	200,000	OZON HOLDING PL CV 1.8750% 24/02/26	200,000	200,804	0.04
			200,000	200,804	0.04
		<b>普通社債(固定金利債)</b>			
USD	250,000	INTERPIPE HLD 8.3750% 13/05/26 REGS	250,000	249,395	0.05
		合計：キプロス	250,000	249,395	0.05
			450,000	450,199	0.09
		<b>チェコ共和国</b>			
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	500,000	SAZKA GROUP A 4.1250% 20/11/24 REGS	551,625	607,561	0.11
EUR	350,000	SAZKA GROUP A 3.8750% 15/02/27 REGS	382,491	419,643	0.08
EUR	300,000	ENERGO PRO AS 4.0000% 07/12/22	356,769	353,721	0.07
EUR	100,000	ENERGO PRO AS 4.5000% 04/05/24	118,686	116,968	0.02
		合計：チェコ共和国	1,409,571	1,497,893	0.28
			1,409,571	1,497,893	0.28
		<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	985,266	968,456	0.18
EUR	250,000	NORICAN A/S 4.5000% 15/05/23	242,649	293,046	0.06
USD	200,000	DKT FINANCE 9.3750% 17/06/23 144A	214,500	204,000	0.04
		合計：デンマーク	1,442,415	1,465,502	0.28
			1,442,415	1,465,502	0.28
		<b>ドミニカ共和国</b>			
<b>国債</b>					
USD	375,000	DOMINICAN REP 7.45% 30/04/44 REGS	399,621	453,863	0.09
USD	350,000	DOMINICAN REP 5.8750% 30/01/60 REGS	350,683	350,000	0.07
USD	200,000	DOMINICAN REP 6.0000% 19/07/28 REGS	214,610	227,250	0.04
USD	200,000	DOMINICAN REP 4.5000% 30/01/30 REGS	209,442	203,750	0.04
USD	200,000	DOMINICAN REP 5.3000% 21/01/41 REGS	207,980	200,250	0.04
USD	100,000	DOMINICAN REP 6.8750% 29/01/26 REGS	113,250	116,125	0.02
USD	100,000	DOMINICAN REP 6.85% 27/01/45 REGS	114,556	113,250	0.02
		合計：ドミニカ共和国	1,610,142	1,664,488	0.32
			1,610,142	1,664,488	0.32
		<b>エクアドル</b>			
<b>国債</b>					
USD	1,582,298	REPUBLIC OF E 1.0000% 31/07/35 REGS	1,241,758	1,077,941	0.20
USD	903,568	REPUBLIC OF E 5.0000% 31/07/30 REGS	788,790	772,551	0.15
USD	450,928	REPUBLIC OF E 0.5000% 31/07/40 REGS	403,402	278,123	0.05
		合計：エクアドル	2,433,950	2,128,615	0.40
			2,433,950	2,128,615	0.40
		<b>エジプト</b>			
<b>国債</b>					
USD	400,000	ARAB REP EGYPT 8.8750% 29/05/50 REGS	400,000	430,020	0.08
USD	200,000	ARAB REP EGYPT 7.6250% 29/05/32 REGS	217,340	212,196	0.04
USD	200,000	ARAB REP EGYPT 8.7002% 01/03/49 REGS	210,980	210,750	0.04
USD	200,000	ARAB REPUBLIC EGYPT 8.5% 31/1/47 RE	200,000	208,004	0.04
USD	200,000	ARAB REP EGYPT 7.9030% 21/02/48 REGS	200,000	197,496	0.04
			1,228,320	1,258,466	0.24
		<b>普通社債(固定金利債)</b>			
USD	400,000	AFREXIMBANK 2.6340% 17/05/26 REGS	400,680	404,883	0.08
USD	400,000	ARAB REP EGYPT 5.8750% 16/02/31 REGS	400,000	388,000	0.07
		合計：エジプト	800,680	792,883	0.15
			2,029,000	2,051,349	0.39

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>国債</b>					
<b>エルサルバドル</b>					
USD	500,000	REP EL SALVADOR 7.65% 15/6/35 REGS	515,440	461,875	0.09
USD	315,000	REP EL SALVADOR 8.625% 28/2/29 REG	351,211	309,481	0.06
USD	150,000	EL SALVADOR R 7.1246% 20/01/50 REGS	143,250	129,000	0.02
USD	39,000	EL SALVADOR R 8.2500% 10/04/32 REGS	42,051	37,050	0.01
			1,051,952	937,406	0.18
		合計：エルサルバドル	1,051,952	937,406	0.18
<b>フィンランド</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	628,000	TEOLLISUUDEN 1.3750% 23/06/28 EMTN	759,166	744,393	0.15
EUR	514,000	TEOLLISUUDEN 1.1250% 09/03/26 EMTN	567,983	615,439	0.12
EUR	230,000	PHM GROUP 4.7500% 18/06/26	280,359	275,092	0.05
USD	225,000	SPA HOLDINGS 4.8750% 04/02/28 144A	225,000	226,688	0.04
EUR	120,000	NOKIA OYJ 3.1250% 15/05/28 EMTN	129,784	158,730	0.03
EUR	101,000	NOKIA OYJ 2.3750% 15/05/25 EMTN	109,082	127,713	0.02
EUR	100,000	SPA HOLDINGS 3.6250% 04/02/28 REGS	119,655	119,903	0.02
			2,191,029	2,267,958	0.43
		合計：フィンランド	2,191,029	2,267,958	0.43
<b>フランス</b>					
<b>変動金利債</b>					
EUR	1,200,000	ELEC DE FRANCE FRN 15/09/69	1,465,342	1,490,602	0.27
EUR	600,000	ELEC DE FRANCE FRN 01/06/70	734,474	717,631	0.14
EUR	350,000	BURGER KING FR S FRN 01/05/23 REGS	390,404	416,634	0.08
USD	300,000	SOCIETE GENERALE FRN 04/04/70 REGS	323,595	327,750	0.06
EUR	200,000	VEOLIA ENVRNMT FRN 20/04/70	234,950	239,210	0.05
GBP	100,000	ELEC DE FRANCE FRN 22/07/69 EMTN	149,803	156,910	0.03
EUR	100,000	EDF FRN 22/01/49 EMTN	125,091	133,607	0.03
EUR	100,000	MUTUELLE ASSUR FRN 21/12/69	120,980	119,746	0.02
			3,544,639	3,602,090	0.68
<b>普通株式</b>					
—	152,700	NOVASEP HOLDING	9,073	8,905	0.00
			9,073	8,905	0.00
<b>ステップアップ/ダウン債</b>					
EUR	200,000	CASINO GUICHARD 3.248% 7/3/24 EMTN	199,282	241,888	0.05
			199,282	241,888	0.05
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	1,062,000	FAURECIA 3.7500% 15/06/28	1,286,573	1,330,297	0.26
EUR	1,000,000	ALTICE FRANCE 8.0000% 15/05/27 144A	1,143,478	1,283,881	0.25
EUR	800,000	ORANO SA 3.3750% 23/04/26 EMTN	904,679	1,031,103	0.21
EUR	800,000	ALTICE FRANCE 5.8750% 01/02/27 REGS	950,114	1,009,007	0.19
EUR	656,000	GETLINK SE 3.5000% 30/10/25	782,008	809,983	0.15
EUR	590,000	PARTS EUROPE 6.5000% 16/07/25 REGS	688,457	735,652	0.14
EUR	600,000	IGERA GROUP 4.2500% 30/09/24 REGS	723,345	714,717	0.14
EUR	500,000	CMA CGM SA 7.5000% 15/01/26 REGS	621,567	661,648	0.13
EUR	500,000	PAPREC HOLDIN 4.0000% 31/03/25 REGS	619,075	603,976	0.11
EUR	500,000	LA FINAC ATALIAN 4% 15/05/24 REGS	519,964	590,878	0.11
EUR	400,000	ALTICE FRANCE 8.0000% 15/05/27 REGS	449,572	513,552	0.10
EUR	422,000	CAB 3.3750% 01/02/28 REGS	511,431	499,711	0.09
EUR	400,000	ORANO SA 2.7500% 08/03/28 EMTN	471,155	497,024	0.09
EUR	410,000	LOXAM SAS 6% 15/04/25 REGS	443,435	495,870	0.09
EUR	400,000	AIR FRANCE-KLM 3.8750% 01/07/26	475,596	468,671	0.09
USD	450,000	ALTICE FRANCE 5.1250% 15/07/29 144A	450,000	452,498	0.09
EUR	310,000	RUBIS TERMINA 5.6250% 15/05/25 REGS	349,192	388,341	0.07
EUR	300,000	TEREOS FIN GR 7.5000% 30/10/25 REGS	380,842	381,526	0.07
EUR	300,000	LOXAM SAS 5.7500% 15/07/27	350,893	371,311	0.07
EUR	300,000	CMA CGM SA 5.2500% 15/01/25 REGS	273,489	364,981	0.07
EUR	290,000	CONSTELLIUM S 3.1250% 15/07/29 REGS	351,756	342,541	0.06
EUR	278,000	PAPREC HOLDIN 3.5000% 01/07/28 REGS	331,766	330,001	0.06
EUR	260,000	AFFLELOU SAS 4.2500% 19/05/26 REGS	315,705	315,584	0.06
EUR	250,000	BURGER KING FRANCE 6% 01/05/24 REGS	300,830	302,430	0.06
EUR	230,000	MOBILUX FINAN 4.2500% 15/07/28 REGS	273,918	273,745	0.05
EUR	210,000	QUATRIM 5.8750% 15/01/24 REGS	232,250	259,636	0.05
EUR	210,000	CONSTANTIN IN 5.3750% 15/04/25 REGS	236,139	247,897	0.05
USD	250,000	CONSTELLIUM S 3.7500% 15/04/29 144A	250,000	247,500	0.05
EUR	200,000	BANJAY ENTER 3.5000% 01/03/25 REGS	210,027	240,400	0.05
EUR	190,000	CASINO GUICHARD 5.2500% 15/04/27	223,497	231,207	0.04
USD	200,000	ALTICE FRANCE 8.1250% 01/02/27 144A	189,998	217,900	0.04
USD	200,000	BANJAY ENTER 5.3750% 01/03/25 144A	186,000	206,288	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(%)
EUR	150,000	GOLDSTORY SAS 5.3750% 01/03/26 REGS	181,387	182,542	0.03
EUR	131,000	CHROME BIDCO 3.5000% 31/05/28 REGS	158,779	158,047	0.03
EUR	126,000	CGG SA 7.7500% 01/04/27 REGS	150,759	155,336	0.03
EUR	120,000	ALTICE FRANCE 4.0000% 15/07/29 REGS	142,704	141,842	0.03
EUR	110,000	BANJAY GROUP 6.5000% 01/03/26 REGS	121,666	135,135	0.03
EUR	108,000	FAURECIA 2.3750% 15/06/29	128,542	130,873	0.02
EUR	100,000	IQERA GROUP 6.5000% 30/09/24 REGS	116,565	123,045	0.02
EUR	100,000	REXEL SA 2.1250% 15/06/28	120,735	121,522	0.02
EUR	100,000	LABORATOIRE 5.0000% 01/02/29 REGS	120,925	121,150	0.02
EUR	100,000	TEREOS FIN GP 4.125% 16/06/23	112,327	120,134	0.02
			16,851,500	17,809,382	3.38
		合計：フランス	20,604,494	21,662,265	4.11
		<b>ガボン</b>			
国債					
USD	400,000	REPUBLIC OF G 6.6250% 06/02/31 REGS	400,400	402,790	0.08
			400,400	402,790	0.08
		合計：ガボン	400,400	402,790	0.08
		<b>ジョージア</b>			
国債					
USD	200,000	GEORGIA REP O 2.7500% 22/04/26 REGS	198,844	203,001	0.04
			198,844	203,001	0.04
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	TBC BANK JSC 5.7500% 19/06/24 REGS	201,200	214,000	0.04
USD	200,000	GEORGIAN RAIL 4.0000% 17/06/28 REGS	200,000	201,500	0.04
			401,200	415,500	0.08
		合計：ジョージア	600,044	618,501	0.12
		<b>ドイツ</b>			
転換社債					
EUR	200,000	TUI AG CV 5.0000% 16/04/28	238,090	248,724	0.05
			238,090	248,724	0.05
変動金利債					
EUR	800,000	COMMERZBANK AG FRN 09/04/70	904,854	1,049,570	0.21
EUR	600,000	NOVEM GROUP FRN 15/05/24 REGS	668,970	715,683	0.14
EUR	400,000	AAREAL BK AG FRN 29/11/49	434,486	490,274	0.09
EUR	280,000	TK ELEVATOR MID FRN 15/07/27 REGS	313,272	336,984	0.06
GBP	200,000	DEUTSCHE BANK AG FRN 22/12/28 EMTN	276,441	276,016	0.05
EUR	200,000	DEUTSCHE BANK AG FRN 30/04/70	240,467	247,370	0.05
USD	200,000	COMMERZBANK AG FRN 09/04/70	200,000	217,250	0.04
EUR	100,000	COMMERZBANK AG FRN 05/12/30 EMTN	109,559	131,819	0.02
EUR	100,000	BAYER AG FRN 12/11/79	124,725	123,770	0.02
			3,272,774	3,588,736	0.68
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
EUR	500,000	IHO VERWALTUNGS PIK 15/05/25 REGS	589,857	604,334	0.11
			589,857	604,334	0.11
普通社債(固定金利債)					
EUR	800,000	VERTICAL HOLD 6.6250% 15/07/28 REGS	978,332	1,014,014	0.19
EUR	900,000	KME SE 6.7500% 01/02/23 REGS	1,063,001	990,760	0.18
EUR	700,000	TELE COLUMBUS 3.8750% 02/05/25 REGS	831,595	842,801	0.16
EUR	720,000	STANDARD PROF 6.2500% 30/04/26 REGS	868,612	826,454	0.16
EUR	664,000	NIDDA HEALTHC 3.5000% 30/09/24 REGS	755,198	787,872	0.15
EUR	600,000	CTC BONDCO GM 5.2500% 15/12/25 REGS	700,422	723,143	0.14
EUR	600,000	RAFFINERIE HE 6.3750% 01/12/22 REGS	703,660	678,230	0.13
EUR	500,000	HP PELZER HLDG 4.125% 01/04/24 REGS	530,330	579,426	0.11
EUR	470,000	PEACH PROPERT 3.5000% 15/02/23 REGS	515,416	573,891	0.11
EUR	400,000	HT TROPLAST A 9.2500% 15/07/25 REGS	463,214	526,805	0.10
EUR	400,000	DT LUFTHANSA 3.7500% 11/02/28 EMTN	476,976	490,407	0.09
EUR	400,000	CHEPLAPHARM A 3.5000% 11/02/27 REGS	441,629	480,747	0.09
EUR	400,000	PLATIN 1426 G 5.3750% 15/06/23 REGS	458,314	479,277	0.09
EUR	400,000	CECONOMY AG 1.7500% 24/06/26	473,863	472,514	0.09
EUR	340,000	PLATIN 1426 G 6.8750% 15/06/23 REGS	384,306	406,657	0.08
EUR	330,000	WEPA HYGIENEP 2.8750% 15/12/27 REGS	365,246	387,824	0.07
EUR	300,000	KAEFER ISOLIE 5.5000% 10/01/24 REGS	329,023	362,189	0.07
EUR	250,000	PCF GMBH 4.7500% 15/04/26 REGS	299,362	303,556	0.06
EUR	230,000	HAPAG-LLOYD A 2.5000% 15/04/28 REGS	271,998	280,251	0.05
EUR	220,000	RENK AG 5.7500% 15/07/25 REGS	247,786	272,347	0.05
EUR	200,000	ZF FINANCE 3.7500% 21/09/28 EMTN	234,440	260,494	0.05
EUR	200,000	TECHEM VERWLT 6.0000% 30/07/26 REGS	232,960	245,168	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(%)
EUR	200,000	NIDDA BONDCO 7.2500% 30/09/25 REGS	233,245	244,318	0.05
EUR	200,000	K+S AG 3.0000% 20/06/22 EMTN	190,242	244,215	0.05
EUR	200,000	THYSSENKRUPP 5.0000% 04/04/22 EMTN	241,746	240,412	0.05
EUR	200,000	PROGROUP 3.0000% 31/03/26 REGS	236,217	240,400	0.05
EUR	200,000	DOUGLAS GMBH 6.0000% 08/04/26 REGS	235,580	237,723	0.05
EUR	190,000	GRUENTHAL G 4.1250% 15/05/28 REGS	228,656	233,129	0.04
USD	220,000	CHEPLAPHARM A 5.5000% 15/01/28 144A	226,050	225,548	0.04
EUR	160,000	PEACH PROPERT 4.3750% 15/11/25 REGS	187,992	199,604	0.04
EUR	166,000	NIDDA HEALTHC 3.5000% 30/09/24 REGS	171,027	195,698	0.04
EUR	150,000	CHEPLAPHARM A 4.3750% 15/01/28 REGS	176,528	185,433	0.04
EUR	150,000	NOVELIS SHEET 3.3750% 15/04/29 REGS	177,622	183,032	0.03
EUR	150,000	SGL CARBON SE 4.6250% 30/09/24	169,980	182,085	0.03
EUR	100,000	ADLER REAL EST 3.0000% 27/04/26	119,395	123,718	0.02
EUR	100,000	TUI CRUISES G 6.5000% 15/05/26 REGS	120,015	123,528	0.02
EUR	100,000	DT LUFTHANSA 3.0000% 29/05/26 EMTN	117,802	120,041	0.02
EUR	100,000	ZF FINANCE GM 2.0000% 06/05/27 EMTN	120,760	119,605	0.02
EUR	100,000	STYROLUTION 2.2500% 16/01/27 REGS	118,146	117,450	0.02
		合計：ドイツ	14,696,686	15,200,766	2.88
			18,797,407	19,642,560	3.72
		<b>ガーナ</b>			
<b>国債</b>					
USD	800,000	GHANA REP OF 8.6250% 07/04/34 REGS	814,650	826,297	0.16
USD	200,000	GHANA REP OF 8.1250% 26/03/32 REGS	202,237	202,500	0.04
		合計：ガーナ	1,016,887	1,028,797	0.20
			1,016,887	1,028,797	0.20
		<b>ギリシャ</b>			
<b>変動金利債</b>					
EUR	200,000	PIRAEUS FRN 16/12/69	243,600	233,855	0.04
			243,600	233,855	0.04
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	308,000	PUBLIC PWR CORP 3.8750% 30/03/26	367,321	383,046	0.08
		合計：ギリシャ	367,321	383,046	0.08
			610,921	616,901	0.12
		<b>グアテマラ</b>			
<b>国債</b>					
USD	200,000	REP OF GUATEM 8.1250% 06/10/34 REGS	260,000	281,000	0.05
		合計：グアテマラ	260,000	281,000	0.05
			260,000	281,000	0.05
		<b>ガーンジー</b>			
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	500,000	SUMMIT PROPER 2.0000% 31/01/25 144A	612,000	590,587	0.11
		合計：ガーンジー	612,000	590,587	0.11
			612,000	590,587	0.11
		<b>ホンジュラス</b>			
<b>国債</b>					
USD	200,000	HONDURAS GOVT 5.6250% 24/06/30 REGS	200,000	209,499	0.04
		合計：ホンジュラス	200,000	209,499	0.04
			200,000	209,499	0.04
		<b>香港</b>			
<b>変動金利債</b>					
USD	450,000	BANK OF CHINA HK FRN 14/03/70 REGS	465,500	484,328	0.09
			465,500	484,328	0.09
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	610,000	CNAC HK FINBRID 5.1250% 14/03/28	636,872	696,206	0.14
USD	600,000	CNAC HK FINBRID 4.8750% 14/03/25	596,070	657,526	0.12
USD	600,000	CITIC PACIFIC 6.8% 17/01/23 REGS	713,893	651,659	0.12
USD	250,000	AIA GROUP 3.6000% 09/04/29 REGS	248,733	277,059	0.05
USD	235,000	AIA GROUP 3.3750% 07/04/30 REGS	234,309	259,242	0.05
USD	200,000	AIA GROUP 4.5000% 16/03/46 REGS	234,948	252,621	0.05
USD	200,000	CNAC HK FINBRID 3.0000% 22/09/30	199,726	197,657	0.04
		合計：香港	2,864,551	2,991,970	0.57
			3,330,051	3,476,298	0.66

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>国債</b>					
<b>ハンガリー</b>					
USD	100,000	REP OF HUNGARY 7.625% 29/03/41	139,750	164,040	0.03
			139,750	164,040	0.03
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	910,000	NITROGENMUVEK 7.0000% 14/05/25 REGS	1,091,272	1,085,699	0.21
			1,091,272	1,085,699	0.21
		合計：ハンガリー	1,231,022	1,249,739	0.24
<b>その他債券</b>					
<b>インド</b>					
USD	300,000	JSW HYDRO ENE 4.1250% 18/05/31 REGS	300,000	303,900	0.06
			300,000	303,900	0.06
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	600,000	PERTAMINA PT 6% 03/05/42 REGS	655,758	734,251	0.13
USD	520,000	BHARTI AIRTEL 4.3750% 10/06/25 REGS	521,952	568,007	0.11
USD	450,000	POWER FIN COR 3.9500% 23/04/30 REGS	445,676	462,939	0.09
USD	300,000	SHRIRAM TRANS 5.1000% 16/07/23 REGS	300,000	305,025	0.06
USD	200,000	OIL INDIA LTD 5.1250% 04/02/29	198,304	224,071	0.04
USD	200,000	POWER FIN CORP 4.5000% 18/06/29	211,300	213,980	0.04
USD	200,000	JSW STEEL LTD 5.9500% 18/04/24	200,000	213,781	0.04
USD	200,000	DELHI INTL AI 6.4500% 04/06/29 REGS	200,000	202,400	0.04
USD	200,000	EX-IM BK OF I 2.2500% 13/01/31 REGS	185,544	185,155	0.04
			2,918,534	3,109,609	0.59
		合計：インド	3,218,534	3,413,509	0.65
<b>国債</b>					
<b>インドネシア</b>					
USD	900,000	SBSN INDO III 4.4000% 01/03/28 REGS	901,793	1,026,000	0.19
USD	750,000	SBSN INDO III 2.8000% 23/06/30 REGS	752,399	769,283	0.15
USD	250,000	INDONESIA (RE 6.6250% 17/02/37 REGS	320,313	345,505	0.07
USD	230,000	INDONESIA (RE 5.2500% 08/01/47 REGS	285,428	292,684	0.06
USD	250,000	INDONESIA (REP) 4.3500% 11/01/48	296,933	283,438	0.05
USD	200,000	INDONESIA (RE 5.9500% 08/01/46 REGS	268,742	275,184	0.05
USD	200,000	REP OF INDONESIA 5.125% 15/1/45 REG	240,875	248,070	0.05
USD	150,000	REP OF INDONESIA 7.75% 17/1/38	227,399	226,884	0.04
			3,293,882	3,467,048	0.66
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	515,000	INDONESIA ASA 5.4500% 15/05/30 REGS	536,548	598,368	0.11
USD	400,000	PERTAMINA 6.5% 27/05/41	422,362	515,139	0.10
USD	350,000	PERUSAHAAN GA 5.1250% 16/05/24 REGS	377,475	388,553	0.07
USD	300,000	INDONESIA ASA 6.5300% 15/11/28 REGS	292,602	367,875	0.07
USD	250,000	INDOFOOD CBP SUK 3.3980% 09/06/31	250,000	253,584	0.05
USD	200,000	INDONESIA REP 4.7500% 18/07/47 REGS	211,500	238,078	0.05
USD	200,000	SBSN INDO III 4.5500% 29/03/26 REGS	218,750	227,000	0.04
USD	200,000	INDOFOOD CBP SUK 4.7450% 09/06/51	200,000	205,399	0.04
USD	200,000	PERUSAHAAN LISTRIK 5.5% 22/11/21	212,338	203,140	0.04
			2,721,575	2,997,136	0.57
		合計：インドネシア	6,015,457	6,464,184	1.23
<b>国債</b>					
<b>イラク</b>					
USD	335,000	REPUBLIC OF I 6.7520% 09/03/23 REGS	335,000	342,119	0.06
			335,000	342,119	0.06
		合計：イラク	335,000	342,119	0.06
<b>変動金利債</b>					
<b>アイルランド</b>					
USD	300,000	ALFA BANK FRN 15/04/30 REGS	303,000	314,459	0.06
EUR	200,000	AIB GROUP PLC FRN 23/12/69	226,730	270,748	0.05
USD	210,000	BANK OF IRELAND FRN 19/09/27 EMTN	208,904	214,746	0.04
			738,634	799,953	0.15
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	830,000	C&W SR FINANC 6.8750% 15/09/27 REGS	871,531	885,734	0.16
USD	540,000	C&W SR FINANC 7.5000% 15/10/26 REGS	565,383	567,000	0.11
EUR	360,000	JAMES HARDIE 3.6250% 01/10/26 REGS	422,982	438,119	0.08
EUR	290,000	EIRCOM FINANCE 1.7500% 01/11/24	319,885	345,121	0.07
USD	200,000	KOKS 5.9000% 23/09/25 REGS	205,920	213,700	0.04
USD	200,000	JAZZ SECURITI 4.3750% 15/01/29 144A	200,000	207,514	0.04
USD	210,000	ENDO DAC/ENDO 6.0000% 30/06/28 144A	117,170	141,615	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	137,000	ENDO DAC/ENDO 9.5000% 31/07/27 144A	122,892	139,740	0.03
EUR	100,000	EIRCOM FINANCE 3.5000% 15/05/26	120,681	121,802	0.02
			2,946,444	3,060,345	0.58
		合計：アイルランド	3,685,078	3,860,298	0.73
		<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	345,180	361,850	0.07
			345,180	361,850	0.07
		合計：マン島	345,180	361,850	0.07
		<b>イスラエル</b>			
<b>変動金利債</b>					
USD	200,000	BANK LEUMI ISRL FRN 29/01/31	206,500	206,000	0.04
			206,500	206,000	0.04
<b>その他債券</b>					
USD	200,000	MIZRAHI TEFAHOT FRN 07/04/31	202,350	202,000	0.04
			202,350	202,000	0.04
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	450,000	LEVIATHAN BOND 6.7500% 30/06/30	468,450	507,374	0.09
USD	480,000	ENERGEAN ISRAEL 5.8750% 30/03/31	480,000	492,960	0.09
USD	270,000	LEVIATHAN BOND 6.5000% 30/06/27	285,212	299,700	0.06
USD	175,000	LEVIATHAN BOND 6.1250% 30/06/25	178,906	192,281	0.04
USD	60,000	LEVIATHAN BOND 5.7500% 30/06/23	60,653	62,714	0.01
USD	50,000	ENERGEAN ISRAEL 5.3750% 30/03/28	50,000	51,318	0.01
USD	35,000	ICL GROUP LTD 6.3750% 31/05/38	35,037	44,450	0.01
			1,558,258	1,650,797	0.31
		合計：イスラエル	1,967,108	2,058,797	0.39
		<b>イタリア</b>			
<b>転換社債</b>					
EUR	200,000	TELECOM ITALIA CV 1.125% 26/03/22	241,794	238,672	0.04
EUR	100,000	NEXI CV 1.7500% 24/04/27	108,730	146,565	0.03
			350,524	385,237	0.07
<b>変動金利債</b>					
EUR	760,000	UNICREDIT SPA FRN 15/01/32	849,126	924,398	0.17
EUR	500,000	UNICREDIT SPA FRN 03/06/70	618,657	636,801	0.12
USD	500,000	UNICREDIT SPA FRN 31/12/50	500,000	556,098	0.11
EUR	400,000	INTESA SANPAOLO FRN 20/06/70 EMTN	494,790	524,232	0.10
EUR	350,000	UNICREDIT SPA FRN 03/06/70	388,741	493,698	0.09
EUR	307,000	BANCO BPM SPA FRN 19/07/69	372,805	399,368	0.08
EUR	290,000	INTESA SANPAOLO FRN 01/03/70 EMTN	342,490	379,642	0.07
EUR	300,000	MEDIOBANCA SPA FRN 23/11/30 EMTN	369,602	363,014	0.07
EUR	300,000	UNICREDIT SPA FRN 29/09/49	393,810	360,975	0.07
EUR	300,000	ITALMATCH CHEMIC FRN 30/09/24 REGS	326,539	343,796	0.07
EUR	300,000	EVOCA SPA FRN 01/11/26 REGS	346,821	336,501	0.06
EUR	200,000	UNICREDIT SPA FRN 03/12/69	262,192	255,872	0.05
EUR	205,000	MONTE DEI PASCHI FRN 22/01/30	228,216	222,745	0.04
EUR	220,000	MONTE DEI PASCHI FRN 18/01/28 EMTN	194,890	214,694	0.04
EUR	145,000	POSTE ITALIANE FRN 24/06/70	175,820	172,392	0.03
EUR	130,000	GOLDEN GOOSE SPA FRN 14/05/27 REGS	153,740	151,751	0.03
			6,018,239	6,335,977	1.20
<b>その他債券</b>					
EUR	600,000	INTER MEDIA C 4.8750% 31/12/22 REGS	671,530	673,475	0.13
EUR	200,000	DIOCLE SPA FRN 30/06/26 REGS	203,362	214,411	0.04
			874,892	887,886	0.17
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	843,000	NEXI 2.1250% 30/04/29	1,009,596	992,820	0.20
EUR	800,000	AUTOSTRAD PE 1.8750% 26/09/29 EMTN	914,048	981,118	0.19
EUR	700,000	INTL DESIGN G 6.5000% 15/11/25 REGS	740,319	869,815	0.16
EUR	700,000	PRO-GEST SPA 3.2500% 15/12/24 REGS	703,157	798,914	0.15
EUR	500,000	CENTURION BID 5.8750% 30/09/26 REGS	590,191	621,170	0.12
EUR	440,000	ALMAVIVA 7.2500% 15/10/22 REGS	516,274	533,594	0.10
EUR	432,000	AUTOSTRAD PER L 2.0000% 15/01/30	518,330	530,833	0.10
EUR	400,000	WEBUILD SPA 5.8750% 15/12/25	489,155	526,561	0.10
EUR	400,000	GAMMA BIDCO S 6.2500% 15/07/25 REGS	462,851	501,984	0.10
EUR	400,000	ROSSINI SARL 6.7500% 30/10/25 REGS	464,160	498,415	0.09
EUR	404,000	INFRASTRUTTUR 1.6250% 21/10/28 GMTN	478,748	489,432	0.09
EUR	340,000	REKEEP SPA 7.2500% 01/02/26 REGS	412,811	435,508	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	330,000	MARCOLIN 6.1250% 15/11/26 REGS	403,755	399,606	0.08
EUR	300,000	DOBANK SPA 5.0000% 04/08/25 REGS	352,823	373,778	0.07
EUR	300,000	AUTOSTRADE PE 1.7500% 26/06/26 EMTN	349,347	368,962	0.07
EUR	240,000	GUALA CLOSURE 3.2500% 15/06/28 REGS	285,828	286,510	0.05
EUR	200,000	WEBUILD 3.6250% 28/01/27	213,106	246,426	0.05
GBP	150,000	AUTOSTRADE PE 6.2500% 09/06/22 EMTN	203,267	217,027	0.04
EUR	180,000	IMA INDUSTRIA 3.7500% 15/01/28 REGS	217,746	215,075	0.04
USD	200,000	F-BRASILE SPA/F 7.3750% 15/08/26 XR	200,000	205,998	0.04
EUR	150,000	AUTOSTRADE PER L 2.0000% 04/12/28	186,924	185,745	0.04
EUR	150,000	TELECOM ITALI 2.3750% 12/10/27 EMTN	174,895	185,705	0.04
EUR	150,000	GAMMA BIDCO S 5.1250% 15/07/25 REGS	179,475	184,120	0.03
EUR	150,000	NEXI 1.7500% 31/10/24	165,232	182,048	0.03
EUR	100,000	MONTE DEI PA 10.5000% 23/07/29 EMTN	129,488	133,218	0.03
EUR	100,000	TELECOM ITALI 2.8750% 28/01/26 EMTN	111,195	126,332	0.02
EUR	100,000	PIAGGIO & C 3.6250% 30/04/25 REGS	117,228	121,093	0.02
EUR	100,000	BRUNELLO BIDC 3.5000% 15/02/28 REGS	121,570	119,001	0.02
		合計：イタリア	10,711,519	11,330,808	2.15
			17,955,174	18,939,908	3.59
		<b>ジャマイカ</b>			
国債					
USD	200,000	JAMAICA GVT 7.875% 28/07/45	245,534	279,500	0.05
			245,534	279,500	0.05
		合計：ジャマイカ	245,534	279,500	0.05
		<b>日本</b>			
変動金利債					
EUR	600,000	RAKUTEN GROUP FRN 22/04/70 REGS	725,206	735,482	0.14
			725,206	735,482	0.14
普通社債(固定金利債)					
EUR	700,000	SOFTBANK GRP COR 4.0000% 19/09/29	836,850	878,456	0.17
			836,850	878,456	0.17
		合計：日本	1,562,056	1,613,938	0.31
		<b>ジャージー</b>			
その他債券					
USD	200,000	GALAXY PIPELI 3.2500% 30/09/40 REGS	206,400	198,595	0.04
USD	200,000	GALAXY PIPELI 2.9400% 30/09/40 REGS	199,600	198,515	0.04
			406,000	397,110	0.08
普通社債(固定金利債)					
EUR	1,000,000	MAIN CAPITAL FDG 5.5% 29/06/49	873,478	1,248,166	0.23
GBP	500,000	AA BOND CO LT 6.5000% 31/01/26 REGS	703,760	717,233	0.14
EUR	300,000	ADIENT GLB HDGS 3.5% 15/08/24 REGS	312,927	367,027	0.07
GBP	200,000	CPUK FINANCE 4.8750% 28/08/25 REGS	277,898	279,916	0.05
USD	200,000	ORIFLAME INVE 5.1250% 04/05/26 REGS	200,800	205,060	0.04
			2,368,863	2,817,402	0.53
		合計：ジャージー	2,774,863	3,214,512	0.61
		<b>ヨルダン</b>			
国債					
USD	200,000	JORDAN 5.8500% 07/07/30 REGS	200,000	208,002	0.04
			200,000	208,002	0.04
		合計：ヨルダン	200,000	208,002	0.04
		<b>カザフスタン</b>			
国債					
USD	200,000	REP KAZAKHSTAN 6.5% 21/07/45 REGS	227,889	292,200	0.06
			227,889	292,200	0.06
普通社債(固定金利債)					
USD	300,000	KAZMUNAYGAS N 6.3750% 24/10/48 REGS	297,015	397,241	0.07
			297,015	397,241	0.07
		合計：カザフスタン	524,904	689,441	0.13
		<b>ケニア</b>			
国債					
USD	300,000	KENYA REP OF 7.2500% 28/02/28 REGS	300,000	331,128	0.06
			300,000	331,128	0.06
		合計：ケニア	300,000	331,128	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(%)
<b>変動金利債</b>					
<b>クウェート</b>					
USD	300,000	BURGAN BANK FRN 31/12/69	300,000	303,308	0.06
			300,000	303,308	0.06
		合計：クウェート	300,000	303,308	0.06
<b>国債</b>					
<b>レバノン</b>					
USD	481,000	LEBANESE REP 8.2500% 12/04/21 REGS	429,555	61,328	0.01
USD	296,000	LEBANESE REP 6.1000% 04/10/22 EMTN	204,291	37,740	0.01
USD	237,000	LEBANESE REP 6.3750% 09/03/20 GMTN	212,339	29,921	0.01
USD	188,000	LEBANESE REP 6.8500% 23/03/27	136,029	23,500	0.00
USD	161,000	LEBANESE REP 5.8000% 14/04/20	123,711	20,326	0.00
USD	129,000	LEBANESE REP 7.0000% 23/03/32 15YR	104,174	16,125	0.00
USD	71,000	LEBANESE REP 7.2500% 23/03/37	54,656	9,230	0.00
USD	14,000	LEBANESE REP 6.6000% 27/11/26 GMTN	14,326	1,750	0.00
			1,279,081	199,920	0.03
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	784,000	LEBANESE REP 7.0500% 02/11/35 GMTN	370,220	98,229	0.02
USD	284,000	LEBANESE REP 6.1500% 19/06/20 GMTN	231,019	35,557	0.01
			601,239	133,786	0.03
		合計：レバノン	1,880,320	333,706	0.06
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
<b>リベリア</b>					
USD	455,000	ROYAL CARIBBE 5.5000% 01/04/28 144A	457,106	478,318	0.09
USD	395,000	ROYAL CARIBBEAN 3.7000% 15/03/28	344,450	377,260	0.07
USD	175,000	ROYAL CARIBBE 9.1250% 15/06/23 144A	178,000	192,063	0.04
USD	150,000	ROYAL CARIBBEAN 5.2500% 15/11/22	135,000	154,121	0.03
			1,114,556	1,201,762	0.23
		合計：リベリア	1,114,556	1,201,762	0.23
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
<b>リトアニア</b>					
EUR	450,000	AKROPOLIS GROUP 2.8750% 02/06/26	548,611	526,398	0.10
			548,611	526,398	0.10
		合計：リトアニア	548,611	526,398	0.10
<b>転換社債</b>					
<b>ルクセンブルグ</b>					
EUR	300,000	CORESTATE CV 1.3750% 28/11/22 CCAP	305,369	299,905	0.06
			305,369	299,905	0.06
<b>変動金利債</b>					
EUR	101,000	CIRSA FINANCE IN FRN 30/09/25 REGS	113,044	117,796	0.02
			113,044	117,796	0.02
<b>その他債券</b>					
EUR	500,000	SUMMER BC HOL 9.2500% 31/10/27 REGS	554,809	581,077	0.11
USD	420,000	MILLICOM INTL 5.1250% 15/01/28 REGS	380,279	393,120	0.07
USD	200,000	MILLICOM INTL 6.6250% 15/10/26 REGS	180,000	190,350	0.04
USD	200,000	ECUADOR SOC BON 0% 30/01/35 REGS	121,209	145,025	0.03
EUR	400,000	GALAPAGOS SA FRN 15/06/21 REGS	39,977	904	0.00
EUR	200,000	GALAPAGOS SA 5.3750% 15/06/21 REGS	21,700	252	0.00
			1,297,974	1,310,728	0.25
<b>バイ・イン・カインド(PIK)債</b>					
EUR	486,000	LSF9 BALTA ISSUE PIK 31/12/24 REGS	561,777	583,016	0.11
USD	470,000	ARD FINANCE SA PIK 30/06/27 144A	463,700	492,325	0.09
EUR	116,320	LHMC FINCO 2 PIK 02/10/25 REGS	118,998	137,948	0.03
			1,144,475	1,213,289	0.23
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	1,816,000	OLIVETTI FINA 7.7500% 24/01/33 EMTN	2,968,663	3,163,489	0.59
EUR	1,212,000	LINCOLN FIN 3.6250% 01/04/24 REGS	1,380,753	1,457,304	0.27
EUR	1,200,000	VIVION 3.0000% 08/08/24	1,324,225	1,420,265	0.26
EUR	800,000	CIRSA FINANCE 6.2500% 20/12/23 REGS	926,522	965,562	0.17
EUR	698,000	CIDRON AIDA F 5.0000% 01/04/28 REGS	845,014	842,112	0.16
EUR	600,000	CRYSTAL ALMON 4.2500% 15/10/24 REGS	661,814	730,127	0.14
USD	525,000	KLABIN AUSTRI 7.0000% 03/04/49 REGS	580,935	667,412	0.13
USD	640,000	SIMPAR EUROPE 5.2000% 26/01/31 REGS	639,994	656,966	0.12
USD	600,000	ALTICE FIN SA 7.5% 15/05/26 REGS	626,587	624,990	0.12
USD	550,000	ALTICE FRANC 10.5000% 15/05/27 144A	562,329	611,188	0.12



## 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	450,000	MONITCHEM HOL 9.5000% 15/09/26 REGS	493,596	580,397	0.11
EUR	500,000	ADLER GROUP SA 2.2500% 14/01/29	597,854	576,455	0.11
EUR	463,000	GARFUNKELUX H 6.7500% 01/11/25 REGS	562,785	573,939	0.11
EUR	450,000	SUMMER BC HOL 5.7500% 31/10/26 REGS	500,423	560,229	0.11
EUR	423,000	DANA FIN LUX 3.0000% 15/07/29 REGS	513,443	515,998	0.10
USD	455,000	CONNECT FINCO 6.7500% 01/10/26 144A	466,250	481,608	0.09
EUR	400,000	ADLER GROUP SA 2.7500% 13/11/26	469,854	481,396	0.09
USD	400,000	GAZPROM 5.1500% 11/02/26 REGS	421,029	449,846	0.09
USD	400,000	MHP SA 7.75% 10/05/24 REGS	422,300	433,824	0.08
EUR	355,000	CIRSA FINANCE 4.7500% 22/05/25 REGS	400,071	424,070	0.08
USD	400,000	REDE D'OR FIN 4.5000% 22/01/30 REGS	400,000	408,520	0.08
USD	400,000	ALTICE FRANCE 6.0000% 15/02/28 144A	378,020	397,800	0.08
USD	400,000	MINERVA LUX S 4.3750% 18/03/31 REGS	396,008	396,500	0.08
EUR	300,000	HSE FINANCE S 5.6250% 15/10/26 REGS	360,720	367,063	0.07
USD	330,000	MOVIDA EUROPE 5.2500% 08/02/31 REGS	330,000	332,970	0.06
USD	290,000	OJSC RUSS AGRIC BK 8.5% 16/10/23 RE	326,613	327,758	0.06
USD	300,000	CSN RESOURCES 7.6250% 17/04/26 REGS	296,022	323,250	0.06
USD	300,000	JBS FINANCE L 3.6250% 15/01/32 REGS	296,739	300,000	0.06
GBP	206,000	GARFUNKELUX H 7.7500% 01/11/25 REGS	269,088	296,611	0.06
EUR	240,000	PLT VII FINAN 4.6250% 05/01/26 REGS	278,990	294,787	0.06
EUR	240,000	TRAFIGURA FUN 3.8750% 02/02/26 EMTN	291,108	293,722	0.06
USD	270,000	PUMA INTERNAT 5.0000% 24/01/26 REGS	267,975	270,675	0.05
USD	250,000	PETRRORIO LUX 6.1250% 09/06/26 REGS	250,000	255,000	0.05
EUR	200,000	MONITCHEM HOL 5.2500% 15/03/25 REGS	219,531	245,161	0.05
EUR	190,000	FLAMINGO LUX 5.0000% 31/03/29 REGS	226,328	224,489	0.04
USD	200,000	VTB CAPITAL 6.95% 17/10/22 REGS	191,200	211,356	0.04
USD	200,000	AMAGGI LUX IN 5.2500% 28/01/28 REGS	200,000	209,702	0.04
USD	200,000	CAMELOT FINAN 4.5000% 01/11/26 144A	200,000	209,250	0.04
USD	200,000	ALTICE FINANCING 7.5% 15/05/26 144A	211,000	208,330	0.04
USD	200,000	JSM GLOBAL SA 4.7500% 20/10/30 REGS	199,996	207,428	0.04
USD	200,000	MILLICOM INTL 4.5000% 27/04/31 REGS	200,000	207,000	0.04
USD	200,000	B2W DIGITAL L 4.3750% 20/12/30 REGS	206,200	200,400	0.04
USD	200,000	ALTICE FINANC 5.0000% 15/01/28 144A	200,000	196,034	0.04
EUR	160,000	CONTOURGLOB P 3.1250% 01/01/28 REGS	193,552	192,780	0.04
USD	185,000	TR OP / TR FI 5.1250% 01/04/29 144A	185,000	189,163	0.04
USD	200,000	FOUR FINANCE SA 10.75% 01/05/22 144	200,000	188,750	0.04
USD	155,000	VENATOR FIN S 9.5000% 01/07/25 144A	151,912	174,181	0.03
USD	150,000	TELECOM ITALIA CAP 6% 30/09/34	153,628	174,000	0.03
USD	165,000	CONS ENERGY F 6.8750% 15/06/25 144A	133,778	168,081	0.03
USD	275,000	INTELSAT JACK 9.7500% 15/07/25 144A	276,321	160,188	0.03
GBP	110,000	CIDRON AIDA F 6.2500% 01/04/28 REGS	152,750	155,189	0.03
EUR	101,000	BK LC FINCO 1 5.2500% 30/04/29 REGS	121,942	122,905	0.02
EUR	100,000	KLEOPATRA FIN 4.2500% 01/03/26 REGS	120,150	119,468	0.02
EUR	100,000	KLEOPATRA HLD 6.5000% 01/09/26 REGS	120,150	115,784	0.02
USD	115,000	VENATOR FIN S 5.7500% 15/07/25 144A	102,202	112,988	0.02
USD	100,000	ENDO LUX FIN 6.1250% 01/04/29 144A	100,000	98,000	0.02
USD	75,000	INTELSAT JACK 8% 15/02/24 144A	76,313	77,458	0.01
USD	100,000	MALLINCKRODT FIN 5.625% 15/10/23 14	86,625	70,000	0.01
USD	20,000	GAZPROM 8.6250% 28/04/34 REGS	29,435	29,820	0.01
USD	25,000	MALLINCKRODT FIN 5.75% 1/8/22 144A	21,125	17,438	0.00
USD	375,000	INTELSAT LUX 8.125% 01/06/23	265,020	11,156	0.00
EUR	1,154,000	IIB LUX 9% 06/07/11	1,350,997	2,747	0.00
			<u>25,400,879</u>	<u>24,781,079</u>	<u>4.69</u>
		合計：ルクセンブルグ	<u>28,261,741</u>	<u>27,722,797</u>	<u>5.25</u>
		<b>マレーシア</b>			
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	415,000	PETRONAS CAP 3.5000% 21/04/30 REGS	409,754	454,577	0.08
USD	300,000	PETRONAS CAP 2.4800% 28/01/32 REGS	299,949	301,447	0.06
USD	200,000	PETRONAS CAP 3.4040% 28/04/61 REGS	200,000	204,218	0.04
			<u>909,703</u>	<u>960,242</u>	<u>0.18</u>
		合計：マレーシア	<u>909,703</u>	<u>960,242</u>	<u>0.18</u>
		<b>マルタ</b>			
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	300,000	VISTAJET MAL 10.5000% 01/06/24 144A	285,107	327,060	0.06
			<u>285,107</u>	<u>327,060</u>	<u>0.06</u>
		合計：マルタ	<u>285,107</u>	<u>327,060</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>マーシャル諸島</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	470,000	OCF SA 6.875% 25/04/44 REGS	559,323	572,197	0.11
			559,323	572,197	0.11
		合計：マーシャル諸島	559,323	572,197	0.11
<b>モーリシャス</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	760,000	NETWORK I21 LTD FRN 03/06/70 REGS	759,873	760,380	0.14
			759,873	760,380	0.14
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	550,000	GREENKO SOLAR 5.5500% 29/01/25 REGS	550,000	565,303	0.11
USD	250,000	GREENKO SOLAR 5.9500% 29/07/26 REGS	250,000	269,164	0.05
USD	250,000	MTN MAURITIUS 4.755% 11/11/24 REGS	225,575	266,823	0.05
USD	250,000	INDIA GREEN E 5.3750% 29/04/24 REGS	257,375	261,625	0.05
			1,282,950	1,362,915	0.26
		合計：モーリシャス	2,042,823	2,123,295	0.40
<b>メキシコ</b>					
<b>変動金利債</b>					
EUR	800,000	PETROLEOS MEXICA FRN 24/08/23	706,381	948,548	0.18
USD	500,000	GRUPO BIMBO SAB FRN 17/07/69 REGS	499,583	527,350	0.10
USD	375,000	BBVA BANCOMER SA FRN 18/01/33 REGS	366,981	390,750	0.07
			1,572,945	1,866,648	0.35
<b>国債</b>					
USD	890,000	UTD MEXICAN STATE 6.05% 11/01/40	1,074,616	1,119,606	0.22
USD	500,000	UNITED MEXICAN 4.2800% 14/08/41	499,689	528,685	0.10
USD	200,000	UNITED MEXICAN 5.0000% 27/04/51	192,202	227,177	0.04
USD	232,000	UNITED MEXICAN 3.7710% 24/05/61	219,219	218,060	0.04
USD	148,000	UTD MEXICAN STATES 5.75% 12/10/2110	154,140	176,603	0.03
USD	108,000	UTD MEXICAN STATE 4.75% 8/3/44 MTN	111,043	118,654	0.02
USD	95,000	UNITED MEXICAN STATE 5.55% 21/01/45	105,856	114,467	0.02
			2,356,765	2,503,252	0.47
<b>その他債券</b>					
USD	200,000	COMETA ENERGI 6.3750% 24/04/35 REGS	164,520	209,991	0.04
USD	200,000	MEXICO GENERA 5.5000% 06/12/32 REGS	175,743	169,232	0.03
			340,263	379,223	0.07
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	2,078,000	PETROLEOS MEXICA 7.6900% 23/01/50	2,037,467	2,002,153	0.39
USD	1,200,000	PETROLEOS MEXICA 5.9500% 28/01/31	1,186,209	1,167,000	0.23
USD	1,050,000	PETROLEOS MEXICA 6.4900% 23/01/27	1,026,145	1,104,915	0.22
EUR	800,000	PEMEX PROJ FDG MAS 5.5% 24/02/25 RE	934,135	1,042,660	0.20
USD	917,000	PEMEX 6.75% 21/09/47	757,871	808,812	0.15
USD	650,000	TRUST FIBRA1 6.3900% 15/01/50 REGS	657,656	760,507	0.14
USD	625,000	PETROLEOS MEX 6.8750% 16/10/25 REGS	623,050	691,875	0.13
USD	500,000	SANTANDER MEX 5.3750% 17/04/25 REGS	500,000	567,320	0.11
USD	360,000	INDUSTRIAS PE 5.6500% 12/09/49 REGS	359,950	432,450	0.08
USD	405,000	AXTEL SAB 6.3750% 14/11/24 REGS	419,033	421,605	0.08
USD	400,000	METALSA SA DE 3.7500% 04/05/31 REGS	397,160	395,000	0.07
USD	490,000	AEROVIAS MEXI 7.0000% 05/02/25 REGS	490,000	383,430	0.07
USD	350,000	UNIFIN FINANC 9.8750% 28/01/29 REGS	350,000	343,004	0.07
USD	300,000	MINERA MEXICO 4.5000% 26/01/50 REGS	296,199	337,500	0.06
USD	300,000	TRUST F/1401 5.2500% 30/01/26 144A	329,094	337,500	0.06
EUR	300,000	PETROLEOS MEX 2.7500% 21/04/27 EMTN	273,319	332,824	0.06
USD	300,000	CEMEX SAB 5.4500% 19/11/29 REGS	305,580	329,850	0.06
USD	300,000	ALPEK SA DE C 4.2500% 18/09/29 REGS	299,154	325,128	0.06
EUR	260,000	PETROLEOS MEX 4.7500% 26/02/29 10.7	237,598	306,734	0.06
USD	300,000	ORBIA ADVANCE 1.8750% 11/05/26 REGS	299,673	301,875	0.06
USD	300,000	ORBIA ADVANCE 2.8750% 11/05/31 REGS	296,448	301,500	0.06
USD	200,000	ALFA S.A. 6.8750% 25/03/44 REGS	188,200	263,502	0.05
USD	200,000	TRUST FIBRA1 4.8690% 15/01/30 REGS	220,020	220,160	0.04
USD	200,000	CEMEX SAB 5.4500% 19/11/29 144A	200,000	219,900	0.04
USD	200,000	PETROLEOS MEXICA 6.5000% 13/03/27	181,700	210,840	0.04
USD	200,000	CEMEX SAB 3.8750% 11/07/31 REGS	200,000	203,200	0.04
USD	200,000	CEMEX SAB 3.8750% 11/07/31 144A	200,000	203,200	0.04
USD	200,000	INFRASTRUCTU 4.7500% 15/01/51 REGS	198,800	202,500	0.04
USD	224,000	PETROLEOS MEXICA 6.9500% 28/01/60	186,260	198,374	0.04
USD	200,000	UNITED MEXICA 3.7500% 19/04/71 EMTN	191,250	183,092	0.03
EUR	140,000	PETROLEOS MEX 5.1250% 15/03/23 EMTN	137,241	175,241	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	104,000	PETROLEOS MEXICA 6.3500% 12/02/48	87,727	88,629	0.02
		合計：メキシコ	14,066,939	14,862,280	2.83
			18,336,912	19,611,403	3.72
<b>国債</b>					
USD	300,000	MONGOLIA INTL 5.6250% 01/05/23 REGS	300,410	316,875	0.06
USD	250,000	DEVT BK OF MO 7.2500% 23/10/23 REGS	247,433	271,250	0.05
		合計：モンゴル	547,843	588,125	0.11
			547,843	588,125	0.11
<b>モロッコ</b>					
USD	400,000	OCP SA 5.1250% 23/06/51 REGS	392,964	403,640	0.07
USD	200,000	OCP SA 3.7500% 23/06/31 REGS	198,730	201,900	0.04
		合計：モロッコ	591,694	605,540	0.11
			591,694	605,540	0.11
<b>オランダ</b>					
EUR	100,000	JUST EAT TAKE CV 0.6250% 09/02/28 B	112,374	110,775	0.02
			112,374	110,775	0.02
<b>変動金利債</b>					
EUR	1,000,000	TELEFONICA EUROP FRN 31/12/70 .	1,206,343	1,280,056	0.25
USD	1,050,000	BRASKEM NL FRN 23/01/81 REGS	1,089,121	1,223,303	0.23
EUR	800,000	TELEFONICA EUROP FRN 31/03/70	979,913	1,061,103	0.20
EUR	300,000	TELEFONICA EUROP FRN 12/05/69	361,110	348,957	0.07
EUR	200,000	REPSOL INTL FIN 4.5% 25/03/75	208,811	259,899	0.05
EUR	200,000	COOPERATIEVE RAB FRN 29/12/69	219,840	246,053	0.05
EUR	200,000	WINTERSHALL FIN FRN 20/01/70 NCS	244,240	234,807	0.04
USD	200,000	ING GROEP NV FRN 16/11/69	200,000	221,520	0.04
EUR	100,000	VOLKSWAGEN INTFN FRN 17/06/70 .	117,294	128,476	0.02
			4,626,672	5,004,174	0.95
<b>その他債券</b>					
USD	300,000	MV24 CAPITAL 6.7480% 01/06/34 REGS	280,131	310,945	0.06
USD	200,000	MINEJESA CAPI 5.6250% 10/08/37 REGS	208,200	216,500	0.04
USD	200,000	MINEJESA CAPI 4.6250% 10/08/30 REGS	204,500	211,700	0.04
EUR	200,000	ZIGGO SEC 4.25% 15/01/27 REGS	200,259	197,218	0.04
			893,090	936,363	0.18
<b>ペイ・イン・カインド(PIK)債</b>					
EUR	200,000	SUMMER BIDCO PIK 15/11/25 REGS	233,862	249,290	0.05
			233,862	249,290	0.05
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	1,084,000	SCHOELLER PAC 6.3750% 01/11/24 REGS	1,196,900	1,339,640	0.24
EUR	942,000	ZIGGO 3.3750% 28/02/30 REGS	1,039,544	1,104,930	0.21
USD	900,000	PETROBRAS GLOB 5.6000% 03/01/31	921,688	1,008,000	0.19
USD	880,000	TEVA PHARMACEUTI 6.7500% 01/03/28	991,014	965,976	0.18
EUR	800,000	TEVA PHARM FNC NL 1.125% 15/10/24	805,089	892,576	0.17
USD	800,000	TEVA PHARMACEUTICALS 3.15% 01/10/26	663,240	762,392	0.14
EUR	582,000	SIGMA HOLDCO 5.7500% 15/05/26 REGS	700,565	671,859	0.13
EUR	550,000	INTERTRUST G 3.3750% 15/11/25 REGS	630,740	667,647	0.13
EUR	500,000	KB ACT SYS BV 5.0000% 15/07/25 REGS	551,898	603,536	0.11
USD	485,000	PETROBRAS GBL FIN 6.85% 05/06/2115	458,080	554,404	0.11
EUR	480,000	FRIGOGLASS FI 6.8750% 12/02/25 REGS	526,886	507,697	0.10
USD	457,000	PETROBRAS GLOB 5.0930% 15/01/30	747,932	499,273	0.09
EUR	378,000	TEVA PHARMACEUTICA 6.0000% 31/01/25	426,020	484,227	0.09
EUR	400,000	COMPACT BIDCO 5.7500% 01/05/26 REGS	485,509	473,209	0.09
USD	400,000	METINVEST BV 8.5000% 23/04/26 REGS	354,532	455,224	0.09
USD	390,000	BRASKEM NL 5.8750% 31/01/50 REGS	385,527	427,541	0.08
EUR	360,000	UNITED GROUP 4.0000% 15/11/27 REGS	427,446	425,394	0.08
USD	400,000	ZIGGO BV 4.8750% 15/01/30 144A	413,750	410,000	0.08
USD	400,000	UPC BROAD FIN 4.8750% 15/07/31 144A	400,000	400,000	0.08
EUR	300,000	ZF EUROPE 3.0000% 23/10/29	340,898	373,097	0.07
EUR	300,000	OI EUROPEAN GRP 3.125% 15/11/24 REG	325,588	369,120	0.07
EUR	300,000	UPC HOLDING B 3.8750% 15/06/29 REGS	337,782	361,886	0.07
EUR	300,000	TEVA PHARM FNC 1.8750% 31/03/27	260,959	327,004	0.06
EUR	260,000	MAXEDA DIY 5.8750% 01/10/26 REGS	311,119	317,162	0.06
EUR	270,000	VZ VENDOR 2.8750% 15/01/29 REGS	327,604	314,692	0.06
USD	285,000	IHS NETHERLAN 8.0000% 18/09/27 REGS	285,000	308,513	0.06
EUR	245,000	ENERGIZER G 3.5000% 30/06/29 REGS	298,326	290,554	0.06

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	210,000	NOBEL BIDCO B 3.1250% 15/06/28 REGS	255,980	249,921	0.05
EUR	200,000	UNITED GROUP 3.1250% 15/02/26 REGS	221,670	231,475	0.04
USD	200,000	EMBRAER NL FI 6.9500% 17/01/28 REGS	224,500	228,670	0.04
EUR	190,000	NOBLAN FINANC 3.6250% 15/07/26 REGS	226,556	225,350	0.04
EUR	170,000	DIEBOLD NIXDO 9.0000% 15/07/25 REGS	192,243	222,053	0.04
USD	200,000	METHINVEST BV 7.7500% 17/10/29 REGS	162,000	221,652	0.04
USD	200,000	TRIVIUM PACK 8.5000% 15/08/27 144A	216,000	217,504	0.04
USD	200,000	METHINVEST BV 7.7500% 23/04/23 REGS	188,980	213,712	0.04
USD	200,000	LUKOIL SECURI 3.8750% 06/05/30 REGS	210,200	211,432	0.04
USD	200,000	VEON HOLDINGS 4.0000% 09/04/25 REGS	209,960	210,500	0.04
USD	200,000	CLEAR CHANNEL 6.6250% 01/08/25 144A	208,500	210,166	0.04
USD	200,000	IHS NETHERLAN 7.1250% 18/03/25 REGS	200,000	208,500	0.04
USD	200,000	SENSATA TECH 4.0000% 15/04/29 144A	200,000	202,836	0.04
USD	200,000	EQUATE PETROC 2.6250% 28/04/28 REGS	199,796	202,000	0.04
USD	200,000	VEON HOLDINGS 3.3750% 25/11/27 REGS	201,200	200,500	0.04
USD	200,000	PROSUS NV 4.0270% 03/08/50 REGS	200,000	192,717	0.04
USD	150,000	ZIGGO 6.0000% 15/01/27 144A	151,500	156,750	0.03
EUR	120,000	IPD 3 BV 5.5000% 01/12/25 REGS	142,146	148,482	0.03
USD	150,000	EAGLE INT/RUY 7.5000% 01/05/25 144A	141,938	144,750	0.03
EUR	125,000	DUFREY ONE BV 2.0000% 15/02/27	142,131	140,218	0.03
EUR	100,000	NE PROPERTY 1.8750% 09/10/26 EMTN	111,735	122,215	0.02
USD	100,000	PETROBRAS GLOB 5.5000% 10/06/51	96,446	100,533	0.02
			18,717,117	19,577,489	3.71
		合計：オランダ	24,583,115	25,878,091	4.91
		<b>ナイジェリア</b>			
<b>国債</b>					
USD	300,000	REP OF NIGERI 9.2480% 21/01/49 REGS	334,670	342,012	0.07
USD	200,000	REP OF NIGERI 8.7470% 21/01/31 REGS	224,500	227,002	0.04
			559,170	569,014	0.11
		<b>普通社債(固定金利債)</b>			
USD	275,000	SEPLAT ENERGY 7.7500% 01/04/26 REGS	275,000	286,759	0.05
USD	200,000	AFRICA FINANC 2.8750% 28/04/28 REGS	198,544	200,604	0.04
			473,544	487,363	0.09
		合計：ナイジェリア	1,032,714	1,056,377	0.20
		<b>ノルウェー</b>			
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	384,000	ADEVINTA ASA 3.0000% 15/11/27 REGS	477,846	472,473	0.09
EUR	250,000	ADEVINTA ASA 2.6250% 15/11/25 REGS	307,347	305,261	0.06
			785,193	777,734	0.15
		合計：ノルウェー	785,193	777,734	0.15
		<b>オマーン</b>			
<b>国債</b>					
USD	600,000	OMAN INTRNL B 6.7500% 17/01/48 REGS	566,750	596,232	0.11
USD	200,000	OMAN GVT INTL 6.5% 08/03/47 REGS	200,985	195,246	0.04
			767,735	791,478	0.15
		<b>普通社債(固定金利債)</b>			
USD	560,000	BANKMUSCAT 4.7500% 17/03/26 EMTN	566,370	581,000	0.11
USD	250,000	NATL BANK OMA 5.6250% 25/09/23 EMTN	261,500	262,561	0.05
			827,870	843,561	0.16
		合計：オマーン	1,595,605	1,635,039	0.31
		<b>パキスタン</b>			
<b>国債</b>					
USD	400,000	REP OF PAKIST 6.8750% 05/12/27 REGS	412,550	415,496	0.08
USD	224,000	ISLAMIC REP PAKIST 8.25% 15/4/24 R	242,765	244,922	0.05
			655,315	660,418	0.13
		<b>普通社債(固定金利債)</b>			
USD	400,000	REP OF PAKIST 7.3750% 08/04/31 REGS	400,000	411,500	0.07
USD	400,000	PAKISTAN WATER 7.5000% 04/06/31	400,000	400,000	0.08
			800,000	811,500	0.15
		合計：パキスタン	1,455,315	1,471,918	0.28
		<b>パナマ</b>			
<b>変動金利債</b>					
USD	200,000	GLOBAL BANK CORP FRN 16/04/29 REGS	205,282	209,500	0.04
USD	200,000	BANCO GENERAL FRN 07/11/69 REGS	200,000	209,322	0.04
			405,282	418,822	0.08

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>国債</b>					
USD	400,000	PANAMA 4.5000% 01/04/56	410,396	451,500	0.09
			410,396	451,500	0.09
<b>その他債券</b>					
USD	700,000	AES PANAMA GE 4.3750% 31/05/30 REGS	716,966	731,608	0.14
USD	200,000	PANAMA 4.5000% 15/05/47	223,520	226,500	0.04
USD	200,000	AEROPUERTO IN 6.0000% 18/11/48 REGS	191,731	213,768	0.04
USD	200,000	UEP PENNONOME 6.5000% 01/10/38 REGS	197,194	201,140	0.04
USD	15,000	REP OF PANAMA 6.7% 26/01/36	19,249	20,363	0.00
			1,348,660	1,393,379	0.26
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,085,000	CARNIVAL CORP 5.7500% 01/03/27 144A	1,092,908	1,145,619	0.22
EUR	400,000	CARNIVAL COR 10.1250% 01/02/26 REGS	512,116	555,182	0.11
USD	300,000	CARNIVAL COR 10.5000% 01/02/26 144A	328,875	349,275	0.07
USD	255,000	CABLE ONDA SA 4.5000% 30/01/30 REGS	260,738	268,311	0.05
EUR	200,000	CARNIVAL CORP 1.8750% 07/11/22	201,166	235,616	0.04
USD	200,000	MULTIBANK INC 4.3750% 09/11/22 REGS	199,912	204,752	0.04
USD	150,000	CARNIVAL CORP 9.8750% 01/08/27 144A	150,000	174,750	0.03
USD	150,000	CARNIVAL CORP 7.6250% 01/03/26 144A	150,000	163,605	0.03
			2,895,715	3,097,110	0.59
		合計：パナマ	5,060,053	5,360,811	1.02
<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	376,400	0.07
			320,000	376,400	0.07
		合計：パラグアイ	320,000	376,400	0.07
<b>ペルー</b>					
<b>国債</b>					
USD	100,000	REPUBLIC OF PERU 8.7500% 21/11/33	152,635	156,274	0.03
USD	85,000	REPUBLIC OF PERU 2.7800% 01/12/60	84,027	75,861	0.01
USD	35,000	REPUBLIC OF PERU 3.2300% 28/07/2121	34,505	31,054	0.01
			271,167	263,189	0.05
<b>その他債券</b>					
USD	200,000	FENIX POWER P 4.3170% 20/09/27 REGS	172,353	174,940	0.03
			172,353	174,940	0.03
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	240,000	INRETAIL SHOP 5.7500% 03/04/28 REGS	234,179	247,799	0.05
USD	230,000	INRETAIL CONS 3.2500% 22/03/28 REGS	230,000	227,040	0.04
USD	200,000	VOLCAN CIA MI 4.3750% 11/02/26 REGS	200,000	198,000	0.04
USD	40,000	BANCO INTER P 3.2500% 04/10/26 REGS	42,296	40,876	0.01
			706,475	713,715	0.14
		合計：ペルー	1,149,995	1,151,844	0.22
<b>フィリピン</b>					
<b>国債</b>					
USD	370,000	REP OF PHILIPPINES 5.5% 30/03/26	453,250	447,529	0.09
USD	350,000	REP OF PHILIPPINES 3.95% 20/01/40	362,075	388,739	0.07
USD	350,000	PHILIPPINES(REP) 2.9500% 05/05/45	350,000	337,690	0.06
			1,165,325	1,173,958	0.22
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	350,000	NATIONAL POWER 9.625% 15/05/28	437,636	513,625	0.10
			437,636	513,625	0.10
		合計：フィリピン	1,602,961	1,687,583	0.32
<b>ポルトガル</b>					
<b>変動金利債</b>					
EUR	400,000	EDP SA FRN 30/04/79	454,620	518,289	0.10
EUR	200,000	BANCO COM PORTUG FRN 30/04/70	242,983	250,429	0.05
			697,603	768,718	0.15
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	100,000	CAIXA GERAL D 1.2500% 25/11/24 EMTN	110,467	122,723	0.02
			110,467	122,723	0.02
		合計：ポルトガル	808,070	891,441	0.17

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
<b>カタール</b>					
<b>国債</b>					
USD	700,000	QATAR STATE O 4.8170% 14/03/49 REGS	760,617	901,258	0.18
USD	600,000	QATAR STATE O 4.4000% 16/04/50 REGS	638,960	730,555	0.14
USD	200,000	QATAR STATE O 5.1030% 23/04/48 REGS	205,429	265,238	0.05
USD	200,000	QATAR STATE O 4.0000% 14/03/29 REGS	199,298	230,216	0.04
			1,804,304	2,127,267	0.41
<b>その他債券</b>					
USD	17,000	RAS LAFFAN LNG 6.332% 30/09/27 REGS	18,060	19,532	0.00
			18,060	19,532	0.00
		合計：カタール	1,822,364	2,146,799	0.41
<b>韓国</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	500,000	WOORI BANK FRN 29/12/49 REGS	500,000	504,005	0.09
USD	250,000	SHINHAN FINL GRP FRN 12/11/69 REGS	250,000	248,470	0.05
USD	200,000	SHINHAN FINL GRP FRN 05/02/30 REGS	209,358	209,218	0.04
			959,358	961,693	0.18
		合計：韓国	959,358	961,693	0.18
<b>ルーマニア</b>					
<b>国債</b>					
USD	280,000	ROMANIA 4.0000% 14/02/51 REGS	280,152	294,145	0.05
USD	280,000	ROMANIA 3.0000% 14/02/31 REGS	278,860	289,883	0.05
USD	30,000	ROMANIA GVT 6.125% 22/01/44 REGS	39,900	40,965	0.01
			598,912	624,993	0.11
<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	238,148	0.05
			220,240	238,148	0.05
		合計：ルーマニア	819,152	863,141	0.16
<b>ロシア</b>					
<b>国債</b>					
USD	2,000,000	RUSSIA-EUROBO 4.3750% 21/03/29 REGS	2,059,022	2,254,480	0.42
USD	200,000	RUSSIA-EUROBO 5.2500% 23/06/47 REGS	236,700	251,250	0.05
USD	200,000	RUSSIA-EUROBO 4.8750% 16/09/23 REGS	218,600	217,004	0.04
			2,514,322	2,722,734	0.51
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	200,000	OAO TMK 4.3000% 12/02/27	200,000	200,946	0.04
			200,000	200,946	0.04
		合計：ロシア	2,714,322	2,923,680	0.55
<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	390,860	441,721	0.08
USD	200,000	SAUDI INT BON 5.2500% 16/01/50 REGS	207,194	261,764	0.05
USD	200,000	SAUDI INT BON 4.6250% 04/10/47 REGS	225,700	238,708	0.05
			823,754	942,193	0.18
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	815,000	SAUDI INT BON 3.4500% 02/02/61 REGS	814,999	813,663	0.15
USD	650,000	SAUDI INT BON 4.5000% 22/04/60 REGS	645,277	786,221	0.15
USD	400,000	SAUDI INT BON 3.2500% 22/10/30 REGS	424,440	430,500	0.08
USD	200,000	SAUDI ARAB OI 4.2500% 16/04/39 REGS	219,622	223,844	0.04
USD	200,000	SAUDI ARAB OI 1.6250% 24/11/25 REGS	199,934	201,900	0.04
USD	200,000	SAUDI ARAB OI 3.5000% 24/11/70 REGS	197,668	194,000	0.04
			2,501,940	2,650,128	0.50
		合計：サウジアラビア	3,325,694	3,592,321	0.68
<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	515,313	0.09
USD	200,000	UNITED OVERSEAS FRN 15/04/29 REGS	199,314	212,794	0.04
USD	200,000	UNITED OVERSEAS FRN 19/04/70 EMTN	207,450	206,750	0.04
USD	200,000	DBS GROUP HLDGS FRN 27/08/69 GMTN	200,078	205,816	0.04
			1,125,109	1,140,673	0.21
<b>その他債券</b>					
USD	300,000	LLPL CAPITAL 6.8750% 04/02/39 REGS	273,600	317,513	0.06
			273,600	317,513	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(%)
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	290,000	MEDCO BELL 6.3750% 30/01/27 REGS	285,992	298,845	0.06
USD	200,000	ABJA INVESTMENT 5.4500% 24/01/28	200,000	214,830	0.04
USD	200,000	GLP PTE LTD 3.8750% 04/06/25 EMTN	208,234	211,468	0.04
			694,226	725,143	0.14
		合計：シンガポール	2,092,935	2,183,329	0.41
<b>南アフリカ</b>					
<b>国債</b>					
USD	425,000	SOUTH AFRICA 5.7500% 30/09/49	425,000	434,133	0.08
USD	295,000	REP OF SOUTH AFRICA 4.3% 12/10/28	288,593	304,666	0.06
USD	200,000	SOUTH AFRICA 5.8750% 22/06/30	221,220	228,164	0.04
			934,813	966,963	0.18
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	445,000	ESKOM HLDG 7.125% 11/02/25 REGS	449,666	469,475	0.09
		合計：南アフリカ	449,666	469,475	0.09
			1,384,479	1,436,438	0.27
<b>転換社債</b>					
<b>スペイン</b>					
EUR	600,000	CELLNEX TE CV 0.7500% 20/11/31 CLNX	688,840	697,637	0.13
EUR	400,000	INTL CONSOL CV 0.6250% 17/11/22 IAG	463,511	459,141	0.09
			1,152,351	1,156,778	0.22
<b>変動金利債</b>					
EUR	600,000	BANCO SANTANDER FRN 29/12/69	654,988	755,746	0.14
EUR	600,000	BANCO DE SABADELL FRN 29/12/49	694,007	733,162	0.14
EUR	400,000	BANKINTER SA FRN 17/10/69	451,040	539,116	0.10
EUR	400,000	BANCO CRED SOC C FRN 27/11/31 EMTN	489,742	489,665	0.09
EUR	200,000	BANKINTER SA FRN 23/12/32	242,018	238,506	0.05
			2,531,795	2,756,195	0.52
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	600,000	GRIFOLS SA 3.2% 01/05/25 REGS	702,322	720,059	0.15
EUR	410,000	LORCA TELECOM 4.0000% 18/09/27 REGS	480,754	496,480	0.09
EUR	400,000	INTL CONSOLIDAT 3.7500% 25/03/29	480,275	477,230	0.09
EUR	300,000	CELLNEX FINAN 1.5000% 08/06/28 EMTN	366,848	357,374	0.07
EUR	300,000	TENDAM BRANDS 5.0000% 15/09/24 REGS	315,807	350,697	0.07
EUR	200,000	BANCO SABADEL 5.6250% 06/05/26 EMTN	237,105	277,293	0.05
EUR	200,000	CELLNEX TELEC 2.8750% 18/04/25 EMTN	245,340	257,293	0.05
EUR	190,000	NEINOR HOMES 4.5000% 15/10/26 REGS	227,515	231,483	0.04
EUR	150,000	GRIFOLS SA 2.2500% 15/11/27 REGS	165,758	181,634	0.03
EUR	125,000	NH HOTEL GRP 4.0000% 02/07/26 REGS	149,931	148,583	0.03
EUR	100,000	VIA CEL DES I 5.2500% 01/04/26 REGS	119,650	123,770	0.02
EUR	100,000	GRUPO-ANTOLIN 3.3750% 30/04/26 REGS	107,732	119,605	0.02
		合計：スペイン	3,599,037	3,741,501	0.71
			7,283,183	7,654,474	1.45
<b>スリランカ</b>					
<b>国債</b>					
USD	350,000	REP OF SRI LA 7.5500% 28/03/30 REGS	349,825	222,252	0.04
USD	300,000	REP OF SRI LA 6.7500% 18/04/28 REGS	292,426	189,747	0.04
USD	200,000	REP OF SRI LA 7.8500% 14/03/29 REGS	200,000	127,000	0.02
			842,251	539,001	0.10
		合計：スリランカ	842,251	539,001	0.10
<b>スウェーデン</b>					
<b>変動金利債</b>					
EUR	500,000	SAMHALLSBYGG FRN 26/07/69	565,584	634,990	0.13
EUR	440,000	ASSEMBLIN FIN FRN 15/05/25 REGS	484,462	529,797	0.10
EUR	420,000	SAMHALLSBYGG FRN 30/01/70	497,391	495,469	0.09
USD	400,000	SKANDINAV ENSKIL FRN 13/05/70	400,000	424,500	0.08
EUR	300,000	HEIMSTADEN BOSTA FRN 19/02/70	330,975	369,526	0.07
EUR	100,000	VERISURE HOLDING FRN 15/04/25 REGS	108,107	121,206	0.02
			2,386,519	2,575,488	0.49
<b>その他債券</b>					
EUR	300,000	INTRUM AB 2.7500% 15/07/22 REGS	33,163	35,700	0.01
			33,163	35,700	0.01
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	940,000	INTRUM AB 3.0000% 15/09/27 REGS	1,038,325	1,104,712	0.20
EUR	488,000	VERISURE HOLD 3.2500% 15/02/27 REGS	593,682	580,874	0.11

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	453,000	VERISURE MIDH 5.2500% 15/02/29 REGS	550,010	553,941	0.11
EUR	425,000	INTRUM AB 3.5000% 15/07/26 REGS	473,259	515,302	0.10
EUR	300,000	INTRUM AB 4.8750% 15/08/25 REGS	347,955	374,917	0.07
EUR	272,000	VERISURE HOLD 3.8750% 15/07/26 REGS	309,101	330,774	0.06
EUR	240,000	UNILABS SUB 5.75% 15/05/25 REGS	286,171	290,094	0.05
EUR	200,000	POLYGON AB 4.0000% 23/02/23	224,518	239,924	0.05
		合計：スウェーデン	3,823,021	3,990,538	0.75
			6,242,703	6,601,726	1.25
<b>タイ</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	250,000	GC TREASURY 2.9800% 18/03/31 REGS	246,695	255,375	0.04
USD	100,000	BANGKOK BANK/ 9.0250% 15/03/29 REGS	128,990	140,181	0.03
		合計：タイ	375,685	395,556	0.07
			375,685	395,556	0.07
<b>トーゴ</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	350,000	ECOBANK TRANS FRN 17/06/31 REGS	347,228	356,825	0.07
		合計：トーゴ	347,228	356,825	0.07
			347,228	356,825	0.07
<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	208,500	0.04
			200,000	208,500	0.04
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	200,000	TRINIDAD PETR 9.7500% 15/06/26 REGS	224,693	222,971	0.04
		合計：トリニダード・トバゴ	224,693	222,971	0.04
			424,693	431,471	0.08
<b>トルコ</b>					
<b>国債</b>					
USD	900,000	TURKEY REP OF 5.8750% 26/06/31	899,881	872,993	0.17
USD	780,000	TURKEY REP OF 5.2500% 13/03/30	756,475	739,164	0.14
USD	500,000	TURKEY REP OF 7.6250% 26/04/29	534,950	547,337	0.10
USD	485,000	TURKEY REP OF 4.7500% 26/01/26	482,375	477,119	0.09
USD	350,000	REP OF TURKEY 4.875% 16/04/43	322,585	278,189	0.05
USD	200,000	TURKEY REP OF 6.0000% 25/03/27	199,200	204,248	0.04
USD	200,000	TURKEY REP OF 6.1250% 24/10/28	198,854	203,154	0.04
USD	200,000	ISTANBUL METR 6.3750% 09/12/25 REGS	200,250	199,251	0.04
USD	200,000	TURKEY REP OF 5.7500% 11/05/47	156,000	170,673	0.03
EUR	100,000	TURKEY REP OF 5.2000% 16/02/26	129,513	124,695	0.02
USD	41,000	TURKEY REP OF 6.8750% 17/03/36	50,082	41,308	0.01
			3,930,165	3,858,131	0.73
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	300,000	IS BANKASI 6.1250% 25/04/24 REGS	306,051	312,000	0.06
USD	300,000	VAKIFBANK 6.5000% 08/01/26 REGS	298,374	306,750	0.06
USD	250,000	AKBANK 6.8000% 06/02/26 REGS	249,975	263,495	0.05
USD	200,000	SISECAM 6.9500% 14/03/26 REGS	196,752	222,000	0.04
USD	200,000	TURK TELEKOM 6.8750% 28/02/25 REGS	211,800	220,632	0.04
USD	200,000	YAPI KREDI BA 8.2500% 15/10/24 REGS	199,968	218,173	0.04
USD	200,000	TC ZIRAAT BAN 5.3750% 02/03/26 REGS	198,890	196,500	0.04
		合計：トルコ	1,661,810	1,739,550	0.33
			5,591,975	5,597,681	1.06
<b>ウクライナ</b>					
<b>国債</b>					
USD	650,000	UKRAINE GOVT 7.2530% 15/03/33 REGS	683,615	676,818	0.13
EUR	400,000	UKRAINE GOVT 4.3750% 27/01/30 REGS	443,340	444,075	0.08
USD	400,000	UKRAINE GOVT 7.3750% 25/09/32 REGS	368,103	419,408	0.08
USD	400,000	UKRAINE GOVT 6.8760% 21/05/29 REGS	400,000	414,500	0.08
USD	130,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/25 REGS	117,724	142,325	0.03
USD	100,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/26 REGS	93,250	110,371	0.02
USD	100,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/23 REGS	107,875	107,749	0.02
			2,213,907	2,315,246	0.44
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	200,000	VF UKRAINE 6.2000% 11/02/25 REGS	200,000	208,500	0.04
		合計：ウクライナ	200,000	208,500	0.04
			2,413,907	2,523,746	0.48



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>					
<b>アラブ首長国連邦</b>					
USD	595,000	NBK TIER 1 FNC FRN 24/08/69 REGS	595,000	597,029	0.11
USD	200,000	EMIRATES NBD FRN 20/09/69	211,460	215,500	0.04
USD	200,000	NBK TIER 1 FIN FRN 27/05/70 REGS	209,700	208,766	0.04
USD	200,000	NBK TIER 2 FRN 24/11/30	203,800	201,000	0.04
			1,219,960	1,222,295	0.23
<b>国債</b>					
USD	600,000	ABU DHABI GOV 3.1250% 30/09/49 REGS	635,040	612,242	0.12
			635,040	612,242	0.12
<b>その他債券</b>					
USD	390,000	ACWA POW MGMT INV 5.95% 15/12/39 RE	404,611	462,653	0.09
			404,611	462,653	0.09
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	610,000	DUBAI GOVT IN 3.9000% 09/09/50 EMTN	599,398	570,349	0.10
USD	500,000	OZTEL HLDG SP 5.6250% 24/10/23 REGS	495,397	531,690	0.10
USD	500,000	FIN DEPT SHAR 4.3750% 10/03/51 REGS	469,500	481,900	0.09
USD	300,000	TAQA ABU DHAB 4.8750% 23/04/30 REGS	299,865	361,824	0.07
USD	330,000	KUWAIT PROJECTS 4.2290% 29/10/26	330,000	326,700	0.06
USD	200,000	DP WORLD PLC 5.6250% 25/09/48 REGS	197,856	249,742	0.05
USD	200,000	ABU DHABI GOV 3.8750% 16/04/50 REGS	245,600	230,250	0.04
USD	200,000	NATIONAL CENTRAL 2.5000% 21/10/27	197,728	198,517	0.04
USD	100,000	TAQA ABU DHAB 6.5000% 27/10/36 REGS	147,980	144,330	0.03
			2,983,324	3,095,302	0.58
		合計：アラブ首長国連邦	5,242,935	5,392,492	1.02
<b>転換社債</b>					
<b>イギリス</b>					
GBP	100,000	WH SMITH CV 1.6250% 07/05/26	142,864	135,474	0.03
			142,864	135,474	0.03
<b>変動金利債</b>					
GBP	400,000	VODAFONE GROUP FRN 03/10/78	559,819	601,294	0.12
USD	500,000	VODAFONE GROUP FRN 03/10/78	541,875	552,225	0.11
GBP	200,000	NATWEST GROUP FRN 31/03/70	276,920	283,900	0.05
USD	240,000	STANDARD CHART FRN 26/01/70 REGS	239,981	263,196	0.05
USD	250,000	GAZPROM PJSC FRN 26/01/70 REGS	250,000	260,529	0.05
USD	200,000	BARCLAYS PLC FRN 15/09/69	212,000	227,500	0.04
USD	200,000	UKREXIMBANK(BIZ FI 9.9500% 14/11/29	200,000	201,750	0.04
USD	150,000	VODAFONE GROUP FRN 04/04/79	174,510	182,851	0.03
GBP	100,000	CO-OPERATIVE FIN FRN 27/11/25	132,715	154,611	0.03
EUR	100,000	STONEGATE PUB FRN 31/07/25 REGS	107,866	117,820	0.02
			2,695,686	2,845,676	0.54
<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(PIK)債</b>					
GBP	100,000	BRACKEN MIDCO PIK 15/10/23 REGS	140,594	142,858	0.03
			140,594	142,858	0.03
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	784,000	JAGUAR LAND R 5.8750% 15/11/24 REGS	956,319	1,024,924	0.18
GBP	655,000	BELLIS ACQUIS 3.2500% 16/02/26 REGS	912,155	907,095	0.16
GBP	500,000	HURRICANE FNC 8.0000% 15/10/25 REGS	680,856	752,779	0.13
USD	900,000	VEDANTA RESOU 6.1250% 09/08/24 REGS	734,750	751,949	0.13
GBP	514,000	JERROLD FINCO 4.8750% 15/01/26 REGS	678,458	730,789	0.13
GBP	500,000	SHOP DIRECT 7.7500% 15/11/22 REGS	601,883	695,575	0.12
EUR	518,000	ROLLS-ROYCE P 4.6250% 16/02/26 REGS	611,357	672,263	0.13
USD	610,000	JAGUAR LAND R 7.7500% 15/10/25 144A	628,500	669,475	0.13
GBP	484,000	VIRGIN MEDIA 4.1250% 15/08/30 REGS	608,121	662,858	0.13
USD	600,000	LIQUID TELECO 5.5000% 04/09/26 REGS	600,000	614,370	0.12
EUR	500,000	MODULAIRE GLO 6.5000% 15/02/23 REGS	578,422	607,285	0.12
GBP	413,000	PUNCH FINANCE 6.1250% 30/06/26 REGS	577,386	578,422	0.11
EUR	420,000	INTL GAME TEC 3.5000% 15/06/26 REGS	475,167	511,839	0.10
GBP	350,000	VMED O2 UK FI 4.5000% 15/07/31 REGS	487,396	485,962	0.09
EUR	335,000	JAGUAR LAND R 6.8750% 15/11/26 REGS	451,270	463,520	0.09
GBP	300,000	MORRISON(WM) 4.7500% 04/07/29 EMTN	465,415	459,089	0.09
EUR	400,000	ELLAKTOR VALU 6.3750% 15/12/24 REGS	449,198	458,078	0.09
USD	400,000	HTA GROUP LTD 7.0000% 18/12/25 REGS	416,960	425,512	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	340,000	NOMAD FOODS B 2.5000% 24/06/28 REGS	412,267	408,183	0.08
USD	400,000	VMED O2 UK FI 4.2500% 31/01/31 144A	400,000	392,952	0.07
GBP	250,000	ARQIVA BROAD FIN 6.7500% 30/09/23	327,825	354,951	0.07
EUR	290,000	VICTORIA PLC 3.7500% 15/03/28	343,868	350,361	0.07
USD	300,000	INTL GAME TEC 5.2500% 15/01/29 144A	303,750	321,750	0.06
USD	300,000	TULLOW OIL P 10.2500% 15/05/26 REGS	300,000	314,790	0.06
USD	300,000	NAK NAFTOGAZ 7.6250% 08/11/26 REGS	300,000	310,052	0.06
EUR	250,000	NAK NAFTOGAZ 7.1250% 19/07/24	304,205	308,682	0.06
EUR	250,000	VMED O2 UK FI 3.2500% 31/01/31 REGS	315,652	298,227	0.06
GBP	204,000	DEUCE FINCO 5.5000% 15/06/27 REGS	287,528	282,163	0.05
GBP	200,000	NEMEAN BONDCO 7.375% 01/02/24 REGS	281,684	279,822	0.05
EUR	200,000	INEOS QUATTRO 3.7500% 15/07/26 REGS	242,670	244,849	0.05
EUR	200,000	EG GLOBAL 6.2500% 30/10/25 REGS	241,696	243,733	0.05
GBP	170,000	INSPIRED ENTE 7.8750% 01/06/26 REGS	239,930	241,014	0.05
USD	200,000	SOUTHERN GAS CO 6.875% 24/03/26 RE	240,500	239,040	0.05
GBP	160,000	PREMIER FOODS 3.5000% 15/10/26	226,904	221,304	0.04
USD	200,000	ROLLS-ROYCE P 5.7500% 15/10/27 144A	200,000	219,500	0.04
GBP	160,000	TALKTALK TELECOM 3.8750% 20/02/25	207,104	218,007	0.04
USD	200,000	VIRGIN MEDIA 5.5000% 15/05/29 144A	203,750	215,000	0.04
GBP	151,000	PINWOOD FINA 3.2500% 30/09/25 REGS	209,417	212,226	0.04
USD	200,000	TRANSDIGM UK HLD 6.8750% 15/05/26	195,250	211,000	0.04
USD	200,000	UKRAINE RAIL 8.2500% 09/07/24	200,000	210,300	0.04
USD	200,000	MODULAIRE GL 10.0000% 15/08/23 144A	188,016	207,750	0.04
USD	200,000	EG GLOBAL 6.7500% 07/02/25 144A	200,000	206,793	0.04
USD	200,000	ALGECO GLOBAL 8.0000% 15/02/23 144A	195,994	205,123	0.04
USD	200,000	ATLANTIC SUST 4.1250% 15/06/28 144A	201,000	203,760	0.04
USD	200,000	GAZPROM PJSC 3.0000% 29/06/27	200,740	202,876	0.04
USD	200,000	FRESNILLO PLC 4.2500% 02/10/50 REGS	196,010	201,500	0.04
USD	200,000	VIRGIN MEDIA 5.0000% 15/07/30 144A	209,500	201,000	0.04
USD	200,000	NMG FINCO PLC 5.7500% 01/08/22 144A	200,000	199,314	0.04
EUR	160,000	TI AUTOMOTIVE 3.7500% 15/04/29 REGS	190,472	194,057	0.04
EUR	160,000	VICTORIA PLC 3.6250% 24/08/26	194,360	192,907	0.04
GBP	130,000	BOPARAN FINAN 7.6250% 30/11/25 REGS	172,425	163,627	0.03
EUR	130,000	DRAX FINCO PLC 2.6250% 01/11/25	154,011	160,515	0.03
GBP	100,000	ROLLS-ROYCE P 5.7500% 15/10/27 REGS	137,862	151,397	0.03
GBP	100,000	BELLIS FINCO 4.0000% 16/02/27 REGS	138,195	138,315	0.03
USD	125,000	TECHNIPPMC 6.5000% 01/02/26 144A	125,000	135,625	0.03
			19,601,198	20,334,249	3.85
		合計：イギリス	22,997,786	23,458,257	4.45
		<b>アメリカ</b>			
<b>バンクローン</b>					
USD	17,877	PARKER DRILLING FRN 26/03/24 TL	0	16,804	0.00
USD	102,642	GLOBAL AVIATION FRN 13/01/18 2ND TL	585,198	0	0.00
			585,198	16,804	0.00
<b>コール・ワラント</b>					
—	431	DENBURY-CW25	1,585	19,998	0.00
			1,585	19,998	0.00
<b>転換社債</b>					
USD	7	GULFPORT ENERGY - P CV PIK 29/12/49	22,865	31,745	0.01
			22,865	31,745	0.01
<b>変動金利債</b>					
USD	900,000	ILFC E CAP TRUST I FRN 21/12/65 144	648,000	746,999	0.15
USD	150,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49 T	150,000	175,136	0.03
USD	125,000	JPMORGAN CHASE FRN 01/08/69 HH	125,000	129,378	0.02
EUR	100,000	FORD MOTOR CRED FRN 15/11/23 EMTN	98,202	117,244	0.02
USD	100,000	CITIGROUP INC FRN 30/07/69 V	94,800	103,185	0.02
USD	75,000	BANK OF AMERICA FRN 29/12/49 DD	75,000	87,203	0.02
USD	75,000	BANK OF AMER CRP FRN 20/12/69 JJ	75,000	79,875	0.02
USD	75,000	CITIGROUP INC FRN 10/03/70 W	75,000	77,531	0.01
			1,341,002	1,516,551	0.29
<b>普通株式</b>					
—	1,272	HOLDCO MEMBERSHIP INTERESTS	1	1,002,055	0.19
—	40,404	HERTZ CORP DUMMY	404,040	404,041	0.08
—	15,992	HEXION HOLDINGS	795,847	295,853	0.06
—	2,476	GULFPORT ENERGY	130,041	158,465	0.03
—	12,050	UCI HOLDINGS INC COMMON STOCK	191,390	144,600	0.03
—	3,910	FTS INTERNAT-A	125,942	113,019	0.02
—	364	FERRELLGAS PAR-B	96,000	75,712	0.01
—	968	PARKER DRILLING	50,870	5,614	0.00

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK E	0	3,915	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK H	0	3,915	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK J	0	3,915	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK F	0	3,915	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK A	0	3,915	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK B	0	3,915	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK C	0	3,915	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK G	0	3,915	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK D	0	3,915	0.00
—	6,580	NOVASEP HOLDINGS COMMON STOCK I	0	3,915	0.00
—	9,727	BLUESTEM GROUP INC	178,196	3,404	0.00
—	7,489	WARREN RESOURCES INC	0	75	0.00
—	10,289	NINE POINT ENERGY HDG DUMMY	475,000	0	0.00
—	31,430	HERCULES OFFSHORE INC ESC	1,825,802	0	0.00
—	22,715	DIRECTBUY HDGS INC RESTR CO (BONY)	386,155	0	0.00
—	175	CLOUD PEAK ENERG	0	0	0.00
			4,659,284	2,241,988	0.42
<b>その他債券</b>					
USD	380,000	AMERICAN AIRL 5.7500% 20/04/29 144A	393,490	409,374	0.07
USD	190,000	AMERICAN AIRL 5.5000% 20/04/26 144A	191,225	201,519	0.04
USD	186,708	AMC ENTMNT HOLDI PIK 15/06/26 144A	204,971	191,259	0.04
USD	75,000	DELTA/SKYMILE 4.7500% 20/10/28 144A	75,000	83,505	0.02
USD	50,000	UNTD AIR 20-1 5.8750% 15/10/27 20-1	47,582	52,817	0.01
USD	100,000	JC PENNEY COR 8.6250% 15/03/25 144A	99,815	20	0.00
			1,012,083	938,494	0.18
<b>ベイ・イン・カインド(PK)債</b>					
USD	405,000	WHITE CAP PAR PIK 15/03/26 144A	402,825	419,037	0.08
USD	236,000	IRIS HLDING INC PIK 15/02/26 144A	236,000	240,720	0.05
USD	230,000	BCPE ULYSSES PIK 01/04/27 144A	229,571	235,750	0.04
USD	155,000	CORE & MAIN HOLD PIK 15/09/24 144A	150,275	158,100	0.03
			1,018,671	1,053,607	0.20
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
EUR	1,000,000	NETFLIX INC 3.8750% 15/11/29 REGS	1,221,204	1,432,583	0.28
EUR	1,101,000	ORGANON & CO/ 2.8750% 30/04/28 REGS	1,326,887	1,328,317	0.26
USD	1,000,000	SASOL FINANCING 5.5000% 18/03/31	999,999	1,053,499	0.21
USD	975,000	KOSMOS ENERGY 7.5000% 01/03/28 REGS	974,949	962,812	0.19
EUR	800,000	SUPERIOR IND 6.0000% 15/06/25 REGS	891,092	961,086	0.19
USD	850,000	CNOOC FIN 2015 US 3.5% 05/05/25	879,393	908,116	0.18
USD	800,000	FORD MOTOR CRED 5.1130% 03/05/29	663,499	894,543	0.18
USD	705,000	FORD MOTOR CO 9.0000% 22/04/25	816,919	868,112	0.17
USD	770,000	CSC HOLDINGS 4.6250% 01/12/30 144A	786,300	754,068	0.15
EUR	500,000	NETFLIX INC 4.6250% 15/05/29	590,674	743,068	0.15
EUR	600,000	CHEMOURS CO 4.0000% 15/05/26	696,708	730,569	0.15
USD	710,000	DIEBOLD INC 8.5% 15/04/24 WI	694,403	726,862	0.15
EUR	600,000	BWAY HOLDING 4.7500% 15/04/24 REGS	682,542	712,681	0.15
USD	725,000	BWAY HDGS CO 7.25% 15/04/25 144a	717,015	710,499	0.14
USD	665,000	CP ATLAS BUYE 7.0000% 01/12/28 144A	688,174	690,502	0.14
USD	595,000	CAESARS ENT 8.1250% 01/07/27 144A	609,890	663,763	0.14
USD	645,000	CRESTWOOD MID 5.6250% 01/05/27 144A	609,990	661,350	0.14
USD	610,000	INNPHOS HOLD 9.3750% 15/02/28 144A	622,524	658,799	0.13
EUR	500,000	KRAFT HEINZ 2.25% 25/05/28	636,386	647,150	0.13
USD	625,000	SWITCH LTD 3.7500% 15/09/28 144A	635,374	632,812	0.13
USD	585,000	NAVIENT CORP 5.875% 25/10/24	590,068	629,377	0.12
USD	550,000	CNOOC FINANCE 4.3750% 02/05/28	607,144	620,048	0.12
EUR	500,000	KRONOS INTL I 3.7500% 15/09/25 REGS	579,760	606,950	0.12
USD	575,000	INDIGO NAT RE 5.3750% 01/02/29 144A	574,341	600,874	0.11
EUR	491,000	COTY INC 3.8750% 15/04/26 REGS	598,037	586,530	0.11
USD	525,000	DCP MIDSTREAM OP 5.1250% 15/05/29	543,093	581,368	0.11
USD	625,000	EXTERRAN SOL/FI 8.1250% 01/05/25 WI	604,749	553,124	0.10
USD	510,000	ALLEN MEDIA 10.5000% 15/02/28 144A	459,099	541,874	0.10
USD	515,000	DAVITA INC 4.6250% 01/06/30 144A	519,843	528,626	0.10
USD	535,000	ENDURANCE ACQ 6.0000% 15/02/29 144A	522,577	522,962	0.10
USD	475,000	LIFE TIME INC 8.0000% 15/04/26 144A	479,947	507,655	0.10
USD	450,000	GRANITE US H 11.0000% 01/10/27 144A	469,708	501,749	0.10
USD	500,000	GATEWAY CASINO 8.25% 01/03/24 144A	493,999	499,999	0.09
USD	465,000	TENET HEALTHC 6.1250% 01/10/28 144A	464,999	495,522	0.09
USD	475,000	TRANSDIGM INC 5.5000% 15/11/27	465,112	495,187	0.09
USD	485,000	ASSUREDPARTNE 7.0000% 15/08/25 144A	473,267	494,093	0.09
USD	475,000	ICAHN ENTER/FIN 5.2500% 15/05/27 WI	460,014	490,902	0.09
USD	475,000	AUSTIN BIDCO 7.1250% 15/12/28 144A	490,125	486,727	0.09
USD	465,000	NEXSTAR BROAD 4.7500% 01/11/28 144A	466,463	478,077	0.09
USD	465,000	MPH ACQUISITI 5.7500% 01/11/28 144A	456,812	467,282	0.09

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	370,000	AMERICAN AIR 11.7500% 15/07/25 144A	374,793	464,349	0.09
USD	450,000	ORGANON FIN 1 5.1250% 30/04/31 144A	450,000	463,499	0.09
USD	450,000	ADTALEM GLOBA 5.5000% 01/03/28 144A	450,488	457,874	0.09
USD	300,000	SPRINT CAP CORP 8.7500% 15/03/32	357,235	455,249	0.09
USD	450,000	GOLDEN NUGGET 6.7500% 15/10/24 144A	447,172	454,598	0.09
USD	445,000	STAPLES INC 10.7500% 15/04/27 144A	439,485	453,899	0.09
USD	435,000	BOYD GAMING C 4.7500% 15/06/31 144A	435,000	452,060	0.09
USD	425,000	ICAHN ENTER/FIN 6.2500% 15/05/26 WI	410,612	450,499	0.09
USD	425,000	LAREDO PETROLEUM 9.5000% 15/01/25	304,511	448,374	0.08
USD	435,000	SBA COMMUNICATIO 3.8750% 15/02/27	440,113	447,681	0.08
USD	475,000	ASP AMC MERGER SUB 8% 15/05/25 144A	450,388	446,499	0.08
USD	425,000	ENLINK MIDSTREAM PRT 4.85% 15/07/26	391,379	439,874	0.08
USD	425,000	IMOLA MERGER 4.7500% 15/05/29 144A	425,000	437,218	0.08
USD	400,000	NBM US HOLDIN 7.0000% 14/05/26 REGS	393,969	431,203	0.08
USD	350,000	HCA INC 7.69% 15/06/25	394,625	425,232	0.08
USD	405,000	TENET HEALTHC 5.1250% 01/11/27 144A	390,737	424,743	0.08
USD	400,000	MGIC INVT CORP 5.2500% 15/08/28	422,063	424,503	0.08
USD	425,000	GENWORTH HOLDING 4.8000% 15/02/24	419,688	423,937	0.08
USD	395,000	DISH DBS CORP 5.875% 15/11/24	368,924	422,649	0.08
USD	402,000	RADIATE HOLDC 6.5000% 15/09/28 144A	411,269	421,922	0.08
USD	361,000	OCCIDENTAL PETE 6.3750% 01/09/28	350,125	418,759	0.08
EUR	340,000	IQVIA INC 2.8750% 15/06/28 REGS	385,662	416,805	0.08
USD	400,000	VERITAS US 10.5% 01/02/24 144A	420,750	410,499	0.08
USD	395,000	STAPLES INC 7.5000% 15/04/26 144A	355,331	410,305	0.08
USD	390,000	NOVELIS CORP 4.7500% 30/01/30 144A	392,947	409,499	0.08
USD	390,000	CHENIERE ENER 4.0000% 01/03/31 144A	391,513	407,549	0.08
USD	350,000	SPRINGLEAF FIN 7.1250% 15/03/26	344,094	407,312	0.08
USD	420,000	PARK RIVER HO 5.6250% 01/02/29 144A	418,288	406,349	0.08
USD	390,000	CENTURYLINK I 5.1250% 15/12/26 144A	397,350	406,211	0.08
USD	385,000	CHENIERE ENER 4.6250% 15/10/28 144A	393,581	406,174	0.08
USD	400,000	NATIONSTAR MT 5.5000% 15/08/28 144A	401,250	403,979	0.08
USD	370,000	WHITE CAP BUY 6.8750% 15/10/28 144A	376,750	395,992	0.08
USD	381,000	CROWNROCK LP/ 5.6250% 15/10/25 144A	349,964	394,811	0.07
USD	360,000	CCO HOLDINGS 5.3750% 01/06/29 144A	377,986	392,400	0.07
USD	325,000	HCA INC 7.58% 15/09/25 MTN	359,938	391,625	0.07
USD	370,000	IRON MOUNTAIN 5.2500% 15/07/30 144A	376,019	390,813	0.07
USD	385,000	LEVEL 3 FIN I 4.2500% 01/07/28 144A	388,131	390,740	0.07
USD	350,000	CHS/COMMUNITY 8.0000% 15/12/27 144A	364,000	389,393	0.07
USD	375,000	CCO HOLDINGS LL 4.5000% 01/05/32 WI	389,106	387,188	0.07
USD	375,000	STANDARD INDS 4.3750% 15/07/30 144A	375,313	386,719	0.07
USD	370,000	CCO HOLDINGS 4.5000% 15/08/30 144A	377,630	385,677	0.07
USD	375,000	OCCIDENTAL PETE 3.4500% 15/07/24	332,813	382,500	0.07
USD	375,000	PARK-OHIO INDUST 6.6250% 15/04/27	341,188	381,675	0.07
USD	350,000	FREEPORT-MCMORAN 4.2500% 01/03/30	347,813	375,025	0.07
EUR	310,000	IQVIA INC 2.2500% 15/01/28 REGS	345,387	371,098	0.07
EUR	290,000	FORD MOTOR CR 3.2500% 15/09/25 EMTN	342,432	369,720	0.07
USD	355,000	NRG ENERGY 6.625% 15/01/27 WI	365,183	367,425	0.07
USD	385,000	TEAM HEALTH H 6.3750% 01/02/25 144A	348,794	366,158	0.07
USD	340,000	HAWAIIAN BRAN 5.7500% 20/01/26 144A	345,610	365,500	0.07
EUR	300,000	WMG ACQUISITI 2.7500% 15/07/28 REGS	338,175	365,367	0.07
USD	350,000	RADIATE HOLDC 4.5000% 15/09/26 144A	352,100	362,296	0.07
USD	350,000	VISTRA OPERAT 5.0000% 31/07/27 144A	360,435	357,875	0.07
USD	342,000	CINEMARK USA 5.2500% 15/07/28 144A	342,625	350,550	0.07
USD	275,000	L BRANDS 6.75% 01/07/36	278,563	344,438	0.07
USD	335,000	CALPINE CORP 4.5000% 15/02/28 144A	325,614	341,700	0.06
USD	325,000	NFP CORP 6.8750% 15/08/28 144A	327,625	341,335	0.06
USD	325,000	CASTLE US HOL 9.5000% 15/02/28 144A	325,000	338,813	0.06
USD	325,000	MURPHY OIL CORP 5.8750% 01/12/27	315,125	338,585	0.06
USD	335,000	DYCOM INDS 4.5000% 15/04/29 144A	335,338	337,901	0.06
USD	325,000	PATTERN ENERG 4.5000% 15/08/28 144A	333,469	336,440	0.06
USD	315,000	AMWINS GROUP 7.7500% 01/07/26 144A	321,650	334,105	0.06
USD	325,000	DELEK LOG PT/FI 6.7500% 15/05/25 WI	318,490	333,938	0.06
USD	325,000	NEWS CORP 3.8750% 15/05/29 144A	326,875	328,949	0.06
USD	320,000	TERRAFORM POW 4.7500% 15/01/30 144A	322,306	327,734	0.06
USD	305,000	DEALER TIRE L 8.0000% 01/02/28 144A	299,077	327,113	0.06
USD	325,000	CHS/COMMUNITY 4.7500% 15/02/31 144A	325,000	325,406	0.06
USD	300,000	WYNN LAS VEGAS 5.5% 01/03/25 144A	281,250	323,058	0.06
USD	294,000	MGM RESORTS 5.5000% 15/04/27	313,641	322,665	0.06
USD	295,000	SIRIUS XM RAD 5.5000% 01/07/29 144A	300,657	321,093	0.06
USD	325,000	MIDAS INT HOLD 7.875% 01/10/22 144A	313,272	316,063	0.06
GBP	221,000	MPT OP PTNR/FINL 3.3750% 24/04/30	305,220	315,772	0.06
USD	300,000	CCO HOLDINGS 5.0000% 01/02/28 144A	304,119	314,865	0.06
USD	300,000	STL HOLDING C 7.5000% 15/02/26 144A	307,125	313,500	0.06
USD	235,000	OCCIDENTAL PETE 8.8750% 15/07/30	247,106	313,452	0.06
USD	310,000	WW INTERNATIO 4.5000% 15/04/29 144A	310,000	312,325	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	300,000	TEGNA INC 4.6250% 15/03/28	300,000	311,250	0.06
USD	300,000	IHEARTCOMMUNI 4.7500% 15/01/28 144A	293,250	308,625	0.06
EUR	260,000	IQVIA INC 2.2500% 15/03/29 REGS	314,418	308,560	0.06
USD	305,000	VISTRA OPERAT 4.3750% 01/05/29 144A	305,056	307,129	0.06
USD	300,000	ACRISURE LLC 7.0000% 15/11/25 144A	300,000	306,000	0.06
USD	292,000	ARCHROCK LP/F 6.2500% 01/04/28 144A	300,141	304,410	0.06
USD	290,000	TEGNA INC 5.0000% 15/09/29	284,846	301,841	0.06
USD	290,000	COVANTA HOLDING 6.0000% 01/01/27	243,594	301,600	0.06
USD	290,000	ASHTON WOODS 6.7500% 01/08/25 144A	293,775	300,513	0.06
USD	255,000	OCCIDENTAL PETE 6.1250% 01/01/31	256,050	299,306	0.06
USD	281,000	CHS/COMMUNITY 6.6250% 15/02/25 144A	265,870	297,155	0.06
EUR	250,000	FORD MOTOR CR 1.3550% 07/02/25 EMTN	282,104	297,147	0.06
USD	300,000	PBF LOGIST LP/FIN 6.875% 15/5/23 WI	302,813	294,750	0.06
USD	275,000	US STEEL CORP 6.8750% 01/03/29	281,188	294,250	0.06
USD	272,000	TAYLOR MORRIS 5.1250% 01/08/30 144A	289,331	294,100	0.06
USD	290,000	TRANSDIGM INC 4.8750% 01/05/29 144A	290,000	292,900	0.06
EUR	240,000	AVANTOR FUNDI 2.6250% 01/11/25 REGS	280,272	292,291	0.06
USD	275,000	ALLIED UNIVER 6.6250% 15/07/26 144A	280,271	291,844	0.06
USD	275,000	NEXTERA ENERG 3.8750% 15/10/26 144A	275,000	290,469	0.06
USD	270,000	ARCONIC ROLLE 6.1250% 15/02/28 144A	261,775	289,575	0.05
USD	280,000	KAISER ALUMIN 4.6250% 01/03/28 144A	268,313	288,750	0.05
USD	280,000	GREYSTAR REAL 5.7500% 01/12/25 144A	285,793	288,431	0.05
USD	255,000	SCIENTIFIC GA 7.2500% 15/11/29 144A	267,850	287,640	0.05
USD	275,000	TRIDENT TPI H 9.2500% 01/08/24 144A	259,155	287,375	0.05
USD	275,000	VIPER ENERGY 5.3750% 01/11/27 144A	272,250	287,375	0.05
USD	275,000	CITGO PETROLE 7.0000% 15/06/25 144A	277,500	286,688	0.05
USD	250,000	NMI HOLDINGS 7.3750% 01/06/25 144A	260,563	286,490	0.05
USD	285,000	CABLE ONE INC 4.0000% 15/11/30 144A	292,175	286,069	0.05
USD	277,000	SIZZLING PLAT 8.5000% 28/11/25 144A	284,426	286,003	0.05
USD	269,000	EDGEWELL PERS 5.5000% 01/06/28 144A	270,496	285,813	0.05
USD	275,000	CSC HOLDINGS 5.7500% 15/01/30 144A	278,371	285,656	0.05
USD	285,000	POLAR US BORR 6.7500% 15/05/26 144A	285,000	285,356	0.05
USD	275,000	LOGAN MERGER 5.5000% 01/09/27 144A	280,250	285,313	0.05
USD	265,000	EQT CORP 3.9000% 01/10/27	244,563	283,881	0.05
USD	225,000	OCCIDENTAL PETE 7.5000% 01/05/31	169,659	281,250	0.05
USD	270,000	FREEDOM MORTG 7.6250% 01/05/26 144A	278,288	281,070	0.05
USD	275,000	CCO HOLDINGS 4.2500% 01/02/31 144A	277,933	280,772	0.05
USD	275,000	LADDER CAP FI 5.2500% 01/10/25 144A	266,554	280,500	0.05
USD	265,000	HARSCO CORP 5.7500% 31/07/27 144A	264,006	278,250	0.05
USD	260,000	SOUTHWESTERN ENE 7.5000% 01/04/26	211,004	276,130	0.05
USD	250,000	ALLIED UNIVER 9.7500% 15/07/27 144A	247,935	275,313	0.05
USD	275,000	LADDER CAP FI 4.2500% 01/02/27 144A	265,894	274,425	0.05
USD	270,000	CHS/COMMUNITY 6.1250% 01/04/30 144A	270,000	274,050	0.05
USD	250,000	FREEMPORT-MCMORAN 4.6250% 01/08/30	252,888	273,750	0.05
USD	260,000	CLEAR CHANNEL 7.7500% 15/04/28 144A	260,100	272,355	0.05
USD	270,000	LBM ACQUISITI 6.2500% 15/01/29 144A	272,462	272,079	0.05
USD	255,000	PRIME SEC/FIN 6.2500% 15/01/28 144A	250,546	271,256	0.05
USD	245,000	CSC HOLDINGS 6.5000% 01/02/29 144A	245,000	271,031	0.05
USD	250,000	MACY'S RETAIL 5.8750% 01/04/29 144A	252,063	268,858	0.05
USD	250,000	CNX RESOURCES 7.2500% 14/03/27 144A	263,750	268,125	0.05
USD	250,000	FORD MOTOR CO 4.7500% 15/01/43	255,313	266,250	0.05
USD	250,000	CAESARS ENT 6.2500% 01/07/25 144A	250,000	264,875	0.05
USD	250,000	WASH MULT ACQ 5.7500% 15/04/26 144A	254,750	261,025	0.05
USD	250,000	WERNER LP/INC 8.7500% 15/07/25 144A	250,000	260,625	0.05
USD	260,000	PRIMO WATER H 4.3750% 30/04/29 144A	260,000	260,000	0.05
USD	250,000	CQP HOLDCO LP/BI 5.5000% 15/06/31	250,000	260,000	0.05
USD	250,000	NCR CORP 5.2500% 01/10/30 144A	262,000	259,375	0.05
USD	240,000	GRAHAM PKG CO 7.1250% 15/08/28 144A	251,593	258,600	0.05
USD	250,000	IRON MOUNTAIN 4.8750% 15/09/29 144A	252,188	258,050	0.05
USD	250,000	CENTENE CORP 3.0000% 15/10/30	249,875	256,558	0.05
USD	250,000	CCO HOLDINGS 4.5000% 01/06/33 144A	248,688	255,815	0.05
USD	222,000	FXI HOLDINGS 12.2500% 15/11/26 144A	218,102	255,578	0.05
USD	250,000	CITGO HOLDING 9.2500% 01/08/24 144A	251,635	255,000	0.05
USD	250,000	BRAND ENERGY 8.5000% 15/07/25 144A	253,506	254,183	0.05
USD	255,000	PLANTRONICS I 4.7500% 01/03/29 144A	250,763	253,146	0.05
USD	235,000	UNITED NATURA 6.7500% 15/10/28 144A	240,325	252,898	0.05
USD	250,000	WHEEL PROS IN 6.5000% 15/05/29 144A	251,750	252,559	0.05
USD	257,000	NRG ENERGY IN 3.6250% 15/02/31 144A	263,639	252,554	0.05
USD	240,000	CROWNROCK LP/ 5.0000% 01/05/29 144A	242,063	252,060	0.05
USD	244,000	MATADOR RESOURC 5.8750% 15/09/26 WI	237,153	251,271	0.05
USD	250,000	SINCLAIR TELE 5.125% 15/02/27 144A	250,000	250,938	0.05
USD	205,000	FREEMPORT-MCMORAN 5.45% 15/03/43	214,915	250,863	0.05
USD	245,000	DAE FUNDING L 3.3750% 20/03/28 REGS	241,842	250,410	0.05
USD	250,000	UNITED WHOLES 5.5000% 15/04/29 144A	249,625	250,095	0.05
USD	225,000	BIG RVR STL/F 6.6250% 31/01/29 144A	231,031	249,188	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	BRASKEM AMERI 7.1250% 22/07/41 REGS	241,750	248,500	0.05
USD	235,000	WESTERN MIDSTRM 4.3500% 01/02/25	209,400	248,447	0.05
USD	250,000	SYNEOS HEALTH 3.6250% 15/01/29 144A	252,250	247,500	0.05
USD	380,000	DIAMOND SPORT 5.3750% 15/08/26 144A	349,874	246,506	0.05
USD	225,000	ALLEGHENY LUDLUM 6.9500% 15/12/25	243,844	246,375	0.05
USD	235,000	GATES GLOBAL 6.2500% 15/01/26 144A	228,934	246,166	0.05
USD	250,000	COEUR MINING 5.1250% 15/02/29 144A	242,563	245,800	0.05
USD	225,000	HARVEST MIDST 7.5000% 01/09/28 144A	227,625	244,969	0.05
USD	250,000	HAT HOLDINGS 3.7500% 15/09/30 144A	253,966	244,063	0.05
USD	225,000	GRAY TELE INC 7.0000% 15/05/27 144A	234,077	243,281	0.05
USD	235,000	TENET HEALTHC 4.6250% 15/06/28 144A	239,400	241,862	0.05
USD	200,000	OCCIDENTAL PETE 6.6250% 01/09/30	200,000	240,000	0.05
USD	225,000	LEGACY LIFEPO 6.7500% 15/04/25 144A	225,298	239,344	0.05
USD	240,000	OCCIDENTAL PETE 3.5000% 15/08/29	172,761	237,600	0.05
USD	225,000	TARGA RES PRTRNS 5.0000% 15/01/28	229,625	237,375	0.04
USD	237,000	QUICKEN LOANS 3.8750% 01/03/31 144A	237,000	237,346	0.04
USD	225,000	NGL EN OP/FIN 7.5000% 01/02/26 144A	225,000	236,250	0.04
USD	225,000	SONIC AUTOMOTIVE 6.1250% 15/03/27	225,000	235,969	0.04
USD	225,000	REALOGY GRP / 5.7500% 15/01/29 144A	227,250	235,125	0.04
USD	225,000	UNITED CONT HLDG 4.8750% 15/01/25	202,031	233,438	0.04
USD	219,000	APACHE CORP 4.3750% 15/10/28	197,803	233,235	0.04
USD	225,000	WEEKLEY HM LL 4.8750% 15/09/28 144A	226,250	232,875	0.04
USD	225,000	NCR CORP 5.1250% 15/04/29 144A	225,063	232,031	0.04
USD	200,000	FORTRESS TRAN 9.7500% 01/08/27 144A	202,423	231,250	0.04
USD	220,000	CINEMARK USA 5.8750% 15/03/26 144A	220,000	230,219	0.04
USD	225,000	PLASTIPAK HOL 6.2500% 15/10/25 144A	203,438	230,063	0.04
USD	225,000	UNIVISION COMM 5.125% 15/02/25 144A	219,375	229,545	0.04
USD	225,000	KEN GARFF AUT 4.8750% 15/09/28 144A	225,406	229,500	0.04
USD	220,000	PIKE CORP 5.5000% 01/09/28 144A	220,813	228,800	0.04
USD	235,000	LEVEL 3 FIN I 3.7500% 15/07/29 144A	232,244	228,314	0.04
USD	220,000	CLEAR CHANNEL 7.5000% 01/06/29 144A	220,000	228,114	0.04
USD	220,000	WASTE PRO USA 5.5000% 15/02/26 144A	218,813	226,600	0.04
USD	250,000	AHERN RENTALS 7.375% 15/5/23 144A	222,886	225,625	0.04
USD	215,000	POST HLDGS 5.75% 01/03/27 144A	199,370	224,944	0.04
USD	215,000	DISH DBS CORP 5% 15/03/23	204,225	224,675	0.04
USD	200,000	VAREX IMAGING 7.8750% 15/10/27 144A	205,688	224,000	0.04
USD	225,000	GRAY TELE INC 4.7500% 15/10/30 144A	227,000	223,875	0.04
USD	215,000	AMN HEALTHCAR 4.6250% 01/10/27 144A	210,744	223,331	0.04
USD	200,000	WESCO DISTRIB 7.2500% 15/06/28 144A	198,488	222,000	0.04
USD	225,000	CALLON PETROLEUM 6.1250% 01/10/24	222,625	221,803	0.04
USD	215,000	UNITED RENTAL NA 4.0000% 15/07/30	217,813	221,450	0.04
USD	215,000	SRS DISTRIBUT 6.1250% 01/07/29 144A	217,650	221,259	0.04
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 5.1250% 16/06/25	200,000	220,250	0.04
USD	200,000	UBER TECHNOLO 7.5000% 15/09/27 144A	217,163	219,796	0.04
USD	200,000	NCR CORP 6.1250% 01/09/29 144A	200,000	218,000	0.04
USD	210,000	PARK INTERMED 4.8750% 15/05/29 144A	210,281	217,613	0.04
USD	200,000	FIRSTENERGY CORP 4.4000% 15/07/27 B	221,500	217,556	0.04
USD	215,000	EDGEWELL PERS 4.1250% 01/04/29 144A	215,000	217,284	0.04
USD	225,000	PENNYMAC FIN 4.2500% 15/02/29 144A	223,875	216,767	0.04
USD	200,000	PATRICK INDS 7.5000% 15/10/27 144A	200,000	216,750	0.04
USD	210,000	GENESIS ENERGY 7.7500% 01/02/28	158,150	216,300	0.04
USD	205,000	CHS/COMMUNITY 6.8750% 15/04/29 144A	206,169	215,506	0.04
USD	205,000	MIDCONTINENT 5.3750% 15/08/27 144A	208,508	215,250	0.04
USD	200,000	HERTZ CORP 6.0000% 15/01/28 144A	200,000	215,000	0.04
USD	175,000	NETFLIX INC 5.8750% 15/11/28	178,932	214,813	0.04
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 4.2710% 09/01/27	149,000	214,280	0.04
EUR	170,000	ENCORE CAPITA 4.8750% 15/10/25 REGS	198,741	213,702	0.04
USD	200,000	SPIRIT AEROSY 7.5000% 15/04/25 144A	200,000	213,500	0.04
USD	200,000	AFFINITY GAMI 6.8750% 15/12/27 144A	209,750	212,250	0.04
USD	200,000	CENTURY COMMUNIT 6.7500% 01/06/27	207,500	212,250	0.04
USD	200,000	SRM ESCROW IS 6.0000% 01/11/28 144A	200,875	211,750	0.04
USD	200,000	PGT INNOVATIO 6.7500% 01/08/26 144A	202,969	211,115	0.04
USD	200,000	TRANSDIGM INC 6.2500% 15/03/26 144A	205,026	211,000	0.04
USD	205,000	TARGA RES PRT 4.0000% 15/01/32 144A	205,000	210,894	0.04
USD	215,000	OLYMPUS MERGE 8.5000% 15/10/25 144A	201,019	210,163	0.04
USD	200,000	P&L DEV/PLD F 7.7500% 15/11/25 144A	203,844	210,000	0.04
USD	200,000	CNX MID PART/ 6.5000% 15/03/26 144A	192,000	209,800	0.04
USD	200,000	CLEARWAY ENER 4.7500% 15/03/28 144A	200,000	209,750	0.04
USD	200,000	HESS MIDSTREA 5.1250% 15/06/28 144A	200,000	209,750	0.04
USD	195,000	SCIENTIFIC GA 8.2500% 15/03/26 144A	202,076	209,134	0.04
USD	200,000	CHOBANI LLC/FIN 7.5% 15/04/25 144A	200,000	208,082	0.04
USD	200,000	VICI PROPRTI 4.2500% 01/12/26 144A	202,700	208,044	0.04
USD	200,000	REAL HERO MER 6.2500% 01/02/29 144A	204,919	208,000	0.04
USD	200,000	HUB INTL LTD 7.0000% 01/05/26 144A	207,000	207,418	0.04
USD	200,000	LSF9 ATL/VIC 7.7500% 15/02/26 144A	203,250	207,412	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	FORD MOTOR CRED 3.3750% 13/11/25	200,000	207,250	0.04
USD	175,000	NETFLIX INC 4.8750% 15/06/30 144A	206,938	207,156	0.04
USD	200,000	SASOL FINANCING 4.3750% 18/09/26	205,400	206,600	0.04
USD	205,000	NORTHWEST FIB 6.0000% 15/02/28 144A	207,800	205,449	0.04
USD	190,000	PRIME HEALTHC 7.2500% 01/11/25 144A	196,525	204,725	0.04
USD	200,000	HILTON GRAND 5.0000% 01/06/29 144A	200,000	204,500	0.04
USD	200,000	SM ENERGY CO 6.6250% 15/01/27	174,500	204,500	0.04
USD	200,000	KRATON POLYME 4.2500% 15/12/25 144A	202,400	204,000	0.04
USD	200,000	ORGANON FIN 1 4.1250% 30/04/28 144A	200,000	204,000	0.04
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 3.6250% 17/06/31	200,000	203,500	0.04
USD	200,000	SUMMER (BC) B 5.5000% 31/10/26 144A	203,500	203,410	0.04
USD	195,000	COMPASS GRP L 5.2500% 15/04/29 144A	195,875	203,338	0.04
USD	200,000	GROUP 1 AUTO 4.0000% 15/08/28 144A	202,063	203,080	0.04
USD	200,000	BRISTOW GROUP 6.8750% 01/03/28 144A	201,500	203,000	0.04
USD	190,000	HCA INC 3.5000% 01/09/30	197,125	202,094	0.04
USD	200,000	MPT OP PTNR/FINL 3.5000% 15/03/31	201,875	201,500	0.04
USD	200,000	CSC HOLDINGS 4.5000% 15/11/31 144A	200,000	201,250	0.04
USD	200,000	TTM TECHNOLOG 4.0000% 01/03/29 144A	200,119	201,182	0.04
USD	200,000	ATLAS LUXCO 4 4.6250% 01/06/28 144A	200,000	200,768	0.04
USD	185,000	ALBERTSONS CO 5.8750% 15/02/28 144A	181,920	198,875	0.04
USD	215,000	AMERICAN AIR 3.7500% 01/03/25 144A	170,500	198,069	0.04
USD	195,000	SIRIUS XM RAD 4.1250% 01/07/30 144A	195,000	197,438	0.04
USD	190,000	XHR LP 4.8750% 01/06/29 144A	192,333	196,175	0.04
USD	160,000	SPRINT CORP 7.6250% 01/03/26	198,706	195,781	0.04
USD	185,000	COMMSCOPE FIN 6.0000% 01/03/26 144A	186,307	195,377	0.04
USD	175,000	OCCIDENTAL PETE 5.8750% 01/09/25	175,000	195,064	0.04
USD	186,000	JACOBS ENTERT 7.8750% 01/02/24 144A	188,186	194,370	0.04
USD	175,000	NAVIENT CORP 6.7500% 15/06/26	191,406	194,250	0.04
USD	195,000	PRIME SEC/FIN 3.3750% 31/08/27 144A	195,000	189,638	0.04
USD	170,000	EQM MIDSTREAM 6.5000% 01/07/27 144A	170,000	189,550	0.04
USD	180,000	BANFF MERGER 9.7500% 01/09/26 144A	177,881	189,450	0.04
USD	180,000	TENET HEALTHC 6.2500% 01/02/27 144A	182,409	188,100	0.04
USD	170,000	NAVIENT CORP 7.25% 25/09/23	166,846	187,850	0.04
USD	190,000	PAYSAFE FIN P 4.0000% 15/06/29 144A	188,269	187,625	0.04
USD	175,000	QTS LP/FINANC 3.8750% 01/10/28 144A	176,944	186,979	0.04
USD	175,000	SELECT MEDICA 6.2500% 15/08/26 144A	181,174	186,379	0.04
USD	175,000	ASHTON WOODS 6.6250% 15/01/28 144A	175,169	186,375	0.04
USD	180,000	NATIONSTAR MT 6.0000% 15/01/27 144A	179,881	186,300	0.04
USD	175,000	TRANSDIGM INC 7.5000% 15/03/27 WI	175,000	186,156	0.04
USD	175,000	GOLDEN ENTERT 7.6250% 15/04/26 144A	175,000	185,938	0.04
USD	175,000	MGM RESORTS 4.7500% 15/10/28	175,000	185,938	0.04
USD	165,000	OCCIDENTAL PETE 6.9500% 01/07/24	120,824	185,869	0.04
USD	225,000	GEO GROUP INC 6% 15/04/26	225,000	184,698	0.04
USD	176,000	USA PART/USA FI 6.8750% 01/04/26 WI	145,183	184,360	0.03
USD	155,000	OCCIDENTAL PETE 6.4500% 15/09/36	73,125	183,928	0.03
USD	175,000	CLEVELAND-CLIFF 5.8750% 01/06/27 WI	168,219	183,750	0.03
USD	175,000	MOHEGAN TRIBAL 7.875% 15/10/24 144A	176,341	183,313	0.03
USD	175,000	GRAHAM HOLDIN 5.7500% 01/06/26 144A	175,000	182,000	0.03
USD	175,000	FORTRESS TRAN 6.5000% 01/10/25 144A	173,188	181,781	0.03
USD	175,000	LIFE TIME INC 5.7500% 15/01/26 144A	175,000	181,563	0.03
USD	175,000	MERITAGE HOME 3.8750% 15/04/29 144A	178,750	180,906	0.03
USD	175,000	J2 GLOBAL 4.6250% 15/10/30 144A	175,000	180,688	0.03
USD	170,000	ENCOMPASS HLTH 4.7500% 01/02/30	167,939	180,625	0.03
USD	175,000	ARCHES BUYER 6.1250% 01/12/28 144A	179,500	180,250	0.03
USD	170,000	VICI PROPERTI 4.6250% 01/12/29 144A	173,215	180,200	0.03
USD	175,000	MATTHEWS INTE 5.2500% 01/12/25 144A	175,000	180,031	0.03
USD	170,000	ADVANTAGE SAL 6.5000% 15/11/28 144A	174,557	178,925	0.03
USD	170,000	AVANTOR FUNDI 4.6250% 15/07/28 144A	178,550	178,670	0.03
USD	175,000	IRON MOUNTAIN 4.5000% 15/02/31 144A	175,000	177,188	0.03
USD	175,000	AMN HEALTHCAR 4.0000% 15/04/29 144A	176,000	177,139	0.03
USD	175,000	TRONOX INC 4.6250% 15/03/29 144A	175,000	176,965	0.03
USD	175,000	CEDAR FAIR/CANA 5.375% 01/06/24 WI	177,188	176,859	0.03
USD	175,000	PBF HOLDING C 9.2500% 15/05/25 144A	179,125	176,750	0.03
USD	174,000	KRONOS ACQ / 5.0000% 31/12/26 144A	179,100	176,610	0.03
USD	170,000	EVERI PAYMENT 7.5000% 15/12/25 144A	170,338	176,467	0.03
USD	175,000	OUTFRONT MEDI 4.2500% 15/01/29 144A	174,875	176,094	0.03
USD	165,000	ALBERTSONS CO 4.8750% 15/02/30 144A	159,300	174,488	0.03
USD	170,000	RACKSPACE TEC 5.3750% 01/12/28 144A	174,475	174,250	0.03
USD	170,000	ENERGIZER HLD 4.7500% 15/06/28 144A	170,000	174,208	0.03
USD	160,000	EQM MIDSTREAM 6.0000% 01/07/25 144A	160,000	173,844	0.03
USD	165,000	STARWOOD PROP 5.5000% 01/11/23 144A	164,675	173,631	0.03
USD	165,000	BLUE RACER MI 6.6250% 15/07/26 144A	165,563	172,425	0.03
USD	175,000	SUMMIT MID HDGS 5.5% 15/08/22	175,536	172,375	0.03
USD	160,000	TKC HOLDINGS 10.5000% 15/05/29 144A	160,000	172,227	0.03
USD	170,000	PARK RIVER HO 6.7500% 01/08/29 144A	170,475	172,125	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	169,000	TEMPUR SEALY 4.0000% 15/04/29 144A	169,000	170,685	0.03
USD	155,000	PRIME SEC/FIN 5.7500% 15/04/26 144A	157,300	170,653	0.03
USD	150,000	KRAFT HEINZ FOOD 4.2500% 01/03/31	150,000	170,648	0.03
USD	165,000	SCRIPPS ESCRO 5.8750% 15/07/27 144A	158,988	170,363	0.03
USD	160,000	USA PART/USA FIN 6.8750% 01/09/27	167,250	169,728	0.03
USD	165,000	VM CONSOLIDAT 5.5000% 15/04/29 144A	165,000	167,888	0.03
USD	160,000	UNITED AIRLIN 4.3750% 15/04/26 144A	160,000	166,338	0.03
USD	160,000	OUTFRONT MEDI 5.0000% 15/08/27 144A	160,944	166,044	0.03
USD	150,000	FREEPOR-TMCMORAN 5.2500% 01/09/29	166,125	165,563	0.03
USD	160,000	ICAHN ENTER/F 5.2500% 15/05/27 144A	163,200	164,800	0.03
USD	155,000	GRIFFON CORP 5.7500% 01/03/28 WI	150,372	164,688	0.03
USD	165,000	CLEARWAY ENER 3.7500% 15/02/31 144A	165,000	164,175	0.03
USD	150,000	SCIENTIFIC GA 7.0000% 15/05/28 144A	150,000	163,875	0.03
USD	175,000	COOPER STANDARD 5.625% 15/11/26	175,000	163,625	0.03
USD	160,000	BLOCK COMMUNI 4.8750% 01/03/28 144A	154,925	163,200	0.03
USD	155,000	CCO HDG LLC/CAP 5.125% 01/05/27 144	158,100	162,713	0.03
USD	150,000	PARK INTERMED 7.5000% 01/06/25 144A	150,000	162,221	0.03
USD	160,000	ATKORE INC 4.2500% 01/06/31 144A	160,588	162,000	0.03
USD	150,000	NORTHERN OIL 8.1250% 01/03/28 144A	150,000	161,625	0.03
USD	155,000	ANTERO MIDSTR 5.7500% 01/03/27 144A	117,419	161,309	0.03
USD	155,000	ENLINK MIDSTREAM 4.1500% 01/06/25	142,375	161,006	0.03
USD	173,000	K HOVNANIAN 13.5000% 01/02/26 144A	212,243	160,890	0.03
USD	150,000	HERTZ CORP 7.1250% 01/08/26 144A	150,000	160,875	0.03
USD	150,000	COMMSCOPE FIN 8.2500% 01/03/27 144A	143,668	160,313	0.03
USD	150,000	OLIN CORP 5.0000% 01/02/30	148,375	160,209	0.03
USD	160,000	LADDER CAP FI 4.7500% 15/06/29 144A	160,000	160,000	0.03
USD	150,000	WESTERN GAS PART 5.3000% 01/03/48	118,625	159,375	0.03
USD	150,000	SS&C TECH INC 5.5000% 30/09/27 144A	150,000	159,347	0.03
USD	150,000	ARCHROCK LP/F 6.8750% 01/04/27 144A	150,000	159,188	0.03
USD	150,000	TALOS PRODUCTI 12.0000% 15/01/26 WI	139,500	159,000	0.03
USD	150,000	AG ISSUER LLC 6.2500% 01/03/28 144A	146,875	158,052	0.03
USD	150,000	MURPHY OIL CORP 6.3750% 15/07/28	150,000	157,875	0.03
USD	150,000	CLEVELAND-CLI 4.6250% 01/03/29 144A	150,000	157,841	0.03
USD	150,000	GO DADDY OP/F 5.2500% 01/12/27 144A	150,638	157,500	0.03
USD	150,000	CRESTWOOD MID 6.0000% 01/02/29 144A	150,000	157,125	0.03
USD	150,000	TITAN INTL IN 7.0000% 30/04/28 144A	150,000	156,938	0.03
USD	150,000	ASCENT RESOUR 7.0000% 01/11/26 144A	128,250	156,932	0.03
USD	150,000	TMS INTERNATI 6.2500% 15/04/29 144A	152,250	156,750	0.03
USD	150,000	CITGO PETROLE 6.3750% 15/06/26 144A	150,000	156,515	0.03
USD	145,000	SPECTRUM BRAN 5.5000% 15/07/30 144A	149,775	156,238	0.03
USD	145,000	CORNERSTONE 6.1250% 15/01/29 144A	150,256	155,513	0.03
USD	150,000	BEAZER HOMES USA 6.7500% 15/03/25	150,000	154,875	0.03
USD	150,000	BOYD GAMING CORP 4.7500% 01/12/27	152,883	154,875	0.03
USD	150,000	MICHAELS COS 7.8750% 01/05/29 144A	150,000	154,875	0.03
USD	112,000	ASCENT RESOUR 9.0000% 01/11/27 144A	89,988	154,800	0.03
USD	160,000	LEVEL 3 FIN I 3.6250% 15/01/29 144A	160,000	154,400	0.03
USD	150,000	T-MOBILE USA INC 4.5000% 01/02/26	150,000	153,896	0.03
USD	151,000	ARCOSA INC 4.3750% 15/04/29 144A	152,375	153,643	0.03
USD	150,000	BCPE EMPIRE 7.6250% 01/05/27 144A	149,111	153,615	0.03
USD	150,000	TENET HEALTHC 4.2500% 01/06/29 144A	150,000	151,875	0.03
USD	150,000	ALLIANT HOLDI 4.2500% 15/10/27 144A	151,463	151,875	0.03
USD	150,000	CALLON PETROL 8.0000% 01/08/28 144A	150,000	151,313	0.03
USD	150,000	HOSPITALITY PROP 4.3500% 01/10/24	139,656	151,050	0.03
USD	145,000	MAUSER PACKAG 8.5000% 15/04/24 144A	145,024	150,075	0.03
USD	145,000	COVANTA HDGS CORP 5.875% 01/07/25	136,767	149,887	0.03
USD	140,000	WESTERN GAS PART 4.5000% 01/03/28	124,063	149,625	0.03
USD	150,000	HILTON GRAND 4.8750% 01/07/31 144A	150,000	149,625	0.03
USD	140,000	LABL ESCROW I 6.7500% 15/07/26 144A	141,356	149,342	0.03
USD	150,000	HC2 HOLDINGS 8.5000% 01/02/26 144A	149,250	149,250	0.03
USD	150,000	FERRELLGAS ES 5.3750% 01/04/26 144A	150,000	148,688	0.03
USD	150,000	FERRELLGAS ES 5.8750% 01/04/29 144A	150,000	148,125	0.03
USD	300,000	DIAMOND SPORT 6.6250% 15/08/27 144A	301,580	147,750	0.03
USD	135,000	TENET HEALTHC 7.5000% 01/04/25 144A	135,000	145,818	0.03
GBP	100,000	ENCORE CAPITA 5.3750% 15/02/26 REGS	149,402	145,749	0.03
USD	155,000	MACYS RETAIL HLD 4.5000% 15/12/34	146,088	145,700	0.03
USD	150,000	LUMEN TECH IN 4.5000% 15/01/29 144A	150,000	145,559	0.03
GBP	106,000	ATLAS LUXCO 4.8750% 01/06/28 REGS	148,379	145,456	0.03
USD	140,000	UNITED AIRLIN 4.6250% 15/04/29 144A	140,000	144,868	0.03
USD	133,000	TERRIER MEDIA 8.8750% 15/12/27 144A	125,324	143,806	0.03
USD	140,000	VICI PROPERTI 4.1250% 15/08/30 144A	144,794	143,755	0.03
USD	145,000	H&E EQUIPMENT 3.8750% 15/12/28 144A	142,281	142,680	0.03
USD	125,000	WYNDHAM INC 6.6250% 31/07/26 144A	125,000	141,563	0.03
USD	135,000	APACHE CORP 5.1000% 01/09/40	116,373	141,216	0.03
USD	125,000	TAYLOR MORRIS 5.7500% 15/01/28 144A	125,000	141,125	0.03
USD	150,000	TPC GROUP IN 10.5000% 01/08/24 144A	150,000	141,000	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	125,000	RANGE RESOURC 8.2500% 15/01/29 144A	126,125	140,938	0.03
USD	150,000	OCCIDENTAL PETE 4.2000% 15/03/48	132,000	140,250	0.03
USD	125,000	AMERIGAS PART/FIN 5.75% 20/05/27	124,792	139,375	0.03
USD	125,000	NEW ENTERPRIS 9.7500% 15/07/28 144A	131,188	139,375	0.03
USD	125,000	BEAZER HOMES USA 7.2500% 15/10/29	125,000	138,790	0.03
USD	125,000	OLIN CORP 5.6250% 01/08/29	124,980	138,304	0.03
USD	125,000	NAVIENT CORP 6.75% 25/06/25	130,844	138,281	0.03
USD	125,000	TARGA RES PRTRNS 5.5000% 01/03/30	125,000	137,458	0.03
USD	135,000	BWAY HDGS CO 5.5% 15/04/24 144A	121,448	136,350	0.03
USD	125,000	RADIAN GROUP INC 4.8750% 15/03/27	128,938	135,938	0.03
USD	125,000	AET UNI/AET F 8.2500% 15/02/26 144A	125,000	135,781	0.03
USD	125,000	TARGA RES PRT 4.8750% 01/02/31 144A	125,000	135,000	0.03
USD	125,000	MATCH GROUP I 5.6250% 15/02/29 144A	126,875	135,000	0.03
USD	150,000	ENLINK MIDSTREAM 5.6000% 01/04/44	126,375	135,000	0.03
USD	125,000	COMPASS MIN I 6.7500% 01/12/27 144A	125,000	134,219	0.03
USD	125,000	SEAWORLD PARK 9.5000% 01/08/25 144A	125,000	134,063	0.03
USD	125,000	PRIME SEC/FIN 5.2500% 15/04/24 144A	125,000	133,941	0.03
USD	125,000	MPT OP PTNR/FINL 4.6250% 01/08/29	120,417	133,808	0.03
USD	110,000	NEW ALBERTSONS INC 8% 01/05/31	108,028	133,100	0.03
USD	125,000	APX GROUP INC 6.7500% 15/02/27 144A	125,933	133,084	0.03
USD	125,000	HILCORP ENER 6.2500% 01/11/28 144A	125,000	132,813	0.03
USD	125,000	PM GENERAL PU 9.5000% 01/10/28 144A	125,000	131,678	0.02
USD	125,000	CLEVELAND-CLI 4.8750% 01/03/31 144A	125,000	131,250	0.02
USD	125,000	ALLIANT HOLDI 6.7500% 15/10/27 144A	129,722	131,245	0.02
USD	125,000	BUILDERS FIRS 5.0000% 01/03/30 144A	127,000	131,210	0.02
USD	125,000	STANDARD INDS 4.7500% 15/01/28 144A	122,454	130,838	0.02
USD	125,000	ENVIVA PRTRNS 6.5000% 15/01/26 144A	126,142	130,625	0.02
USD	125,000	ALBERTSONS CO 4.6250% 15/01/27 144A	126,250	130,599	0.02
USD	125,000	SPECIALTY BUI 6.3750% 30/09/26 144A	125,000	130,469	0.02
USD	125,000	SUNOCO LP/FIN 6.0000% 15/04/27 WI	125,000	130,406	0.02
USD	125,000	HESS MIDSTREA 5.6250% 15/02/26 144A	125,000	130,375	0.02
USD	125,000	TEREX CORP 5.0000% 15/05/29 144A	125,000	130,313	0.02
USD	125,000	DOWNSTREAM D 10.5000% 15/02/23 144A	125,067	130,294	0.02
USD	100,000	EQT CORP 7.5000% 01/02/30	77,500	130,000	0.02
USD	125,000	VERITAS US/BM 7.5000% 01/09/25 144A	128,250	129,688	0.02
USD	125,000	IRB HOLDING C 6.7500% 15/02/26 144A	125,369	129,375	0.02
USD	125,000	AVIS BUDGET C 4.7500% 01/04/28 144A	125,000	128,325	0.02
USD	100,000	SPRINT CAP CORP 6.875% 15/11/28	110,250	128,250	0.02
USD	125,000	CENTENNIAL RE 6.8750% 01/04/27 144A	108,325	127,826	0.02
USD	125,000	COMSTOCK RE I 5.8750% 15/01/30 144A	125,000	127,500	0.02
USD	125,000	PG&E CORP 5.0000% 01/07/28	125,000	126,390	0.02
USD	129,543	DIG HOLD BM/I 8.0000% 31/12/26 REGS	86,855	126,304	0.02
USD	125,000	OXFORD FIN/COS 6.3750% 15/12/22	125,000	125,938	0.02
USD	125,000	PG&E CORP 5.2500% 01/07/30	125,000	125,625	0.02
USD	125,000	FREEDOM MORTG 6.6250% 15/01/27 144A	125,000	125,408	0.02
USD	125,000	SCIH SALT HOL 6.6250% 01/05/29 144A	125,000	125,156	0.02
USD	125,000	PLAYTIKA HOLD 4.2500% 15/03/29 144A	125,000	125,000	0.02
USD	120,000	BRINK'S CO/TH 4.6250% 15/10/27 144A	115,050	124,944	0.02
USD	120,000	EQM MIDSTREAM 4.7500% 15/01/31 144A	120,000	123,653	0.02
USD	125,000	ACRISURE LLC 4.2500% 15/02/29 144A	125,000	123,438	0.02
USD	125,000	METIS MERGER 6.5000% 15/05/29 144A	125,000	123,281	0.02
USD	125,000	HOSPITALITY PROP 4.9500% 01/10/29	112,438	123,110	0.02
USD	120,000	PDC ENERGY INC 6.1250% 15/09/24	123,357	122,724	0.02
USD	125,000	SINCLAIR TELE 4.1250% 01/12/30 144A	125,000	122,188	0.02
EUR	100,000	KRATON POLYME 5.2500% 15/05/26 REGS	119,381	121,985	0.02
USD	172,000	K HOVNANIAN E 5.0000% 01/02/40 144A	112,757	120,400	0.02
USD	125,000	STANDARD INDS 3.3750% 15/01/31 144A	125,000	119,375	0.02
USD	125,000	HOSPITALITY PROP 4.3750% 15/02/30	116,875	119,063	0.02
USD	100,000	KB HOME 6.8750% 15/06/27	99,813	119,000	0.02
USD	110,000	CHENIERE ENERGYP 4.5000% 01/10/29	110,000	118,250	0.02
USD	110,000	TOWNSQUARE ME 6.8750% 01/02/26 144A	110,000	117,700	0.02
USD	115,000	SRS DISTRIBUT 4.6250% 01/07/28 144A	115,000	117,588	0.02
USD	100,000	L BRANDS INC 7.5000% 15/06/29	101,000	117,250	0.02
USD	125,000	SUMMIT MID HDGS 5.75% 15/04/25	125,000	114,688	0.02
USD	105,000	TARGA RES PRTRNS 6.5000% 15/07/27	105,656	114,206	0.02
USD	112,000	VIASAT INC 5.6250% 15/09/25 144A	110,600	113,781	0.02
USD	100,000	SERVICE PROP 7.5000% 15/09/25	100,000	113,281	0.02
USD	100,000	TENNECO INC 7.8750% 15/01/29 144A	100,000	112,443	0.02
USD	100,000	RANGE RESOURCES 9.2500% 01/02/26 WI	100,000	110,250	0.02
USD	100,000	APACHE CORP 4.8750% 15/11/27	100,000	108,561	0.02
USD	100,000	CNX RESOURCES 6.0000% 15/01/29 144A	100,000	108,125	0.02
USD	106,000	CD&R WATERWOR 6.1250% 15/08/25 144A	98,743	108,120	0.02
USD	100,000	TRANSDIGM INC 8.0000% 15/12/25 144A	100,000	108,001	0.02
USD	100,000	WYNN RESORTS 7.7500% 15/04/25 144A	100,000	107,750	0.02
USD	100,000	DISH DBS CORP 7.3750% 01/07/28	100,000	107,488	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	FORD MOTOR CO 9.6250% 22/04/30	75,000	107,433	0.02
USD	350,000	NWH ESCROW CORP 7.5% 01/08/21 144a	329,000	106,663	0.02
USD	100,000	CHS/COMMUNITY 5.6250% 15/03/27 144A	100,000	106,375	0.02
USD	100,000	FRONTIER COMM 6.7500% 01/05/29 144A	100,000	106,327	0.02
USD	100,000	HILCORP ENERG 6.0000% 01/02/31 144A	100,000	106,250	0.02
USD	95,000	ANTERO MIDSTR 7.8750% 15/05/26 144A	95,000	106,087	0.02
USD	100,000	POST HOLDINGS 5.6250% 15/01/28 144A	99,547	106,000	0.02
USD	100,000	TERRAFORM POW 5.0000% 31/01/28 144A	100,000	105,875	0.02
USD	100,000	NCR CORP 5.7500% 01/09/27 144A	100,000	105,813	0.02
USD	100,000	FREEPORT-MCMORAN 4.3750% 01/08/28	100,000	105,625	0.02
USD	95,000	ANTERO RESOUR 7.6250% 01/02/29 144A	95,000	105,450	0.02
USD	100,000	ALLEGHENY TECH 5.8750% 01/12/27	90,000	104,750	0.02
USD	100,000	ADAMS HOMES I 7.5000% 15/02/25 144A	100,000	104,500	0.02
USD	100,000	CENTENE CORP 3.3750% 15/02/30 WI	101,625	104,375	0.02
USD	100,000	HILCORP ENERG 5.7500% 01/02/29 144A	100,000	104,250	0.02
USD	100,000	T-MOBILE USA INC 3.5000% 15/04/31	100,000	103,455	0.02
USD	100,000	TENNECO INC 5.1250% 15/04/29 144A	100,000	102,875	0.02
USD	100,000	NEW ENTERPRIS 6.2500% 15/03/26 144A	100,000	102,750	0.02
USD	100,000	SHEA HOMES 4.7500% 15/02/28 144A	100,000	102,750	0.02
USD	100,000	LCM INVESTMEN 4.8750% 01/05/29 144A	100,000	102,500	0.02
USD	100,000	TRIUMPH GROUP 7.7500% 15/08/25	100,000	102,438	0.02
USD	100,000	OCCIDENTAL PETE 2.9000% 15/08/24	72,000	102,250	0.02
USD	100,000	CLAR SCI HLD 4.8750% 30/06/29 144A	100,000	102,250	0.02
USD	100,000	ITT HOLDINGS 6.5000% 01/08/29 144A	100,000	102,125	0.02
USD	100,000	CTR PARTNERSH 3.8750% 30/06/28 144A	100,000	102,112	0.02
USD	100,000	CENTURYTEL IN 4.0000% 15/02/27 144A	100,000	102,020	0.02
USD	100,000	SM ENERGY CO 6.75% 15/09/26	78,000	101,750	0.02
USD	100,000	HARLAND CLARKE 8.375% 15/08/22 144A	100,000	101,500	0.02
USD	100,000	ASCEND LEARNI 6.8750% 01/08/25 144A	100,000	101,394	0.02
USD	100,000	CALPINE CORP 5.1250% 15/03/28 144A	103,000	101,000	0.02
USD	100,000	HOSPITALITY PROP 5.2500% 15/02/26	91,500	100,750	0.02
USD	90,000	FORD MOTOR CO 5.2910% 08/12/46	86,350	100,404	0.02
USD	100,000	ASCENT RESOUR 5.8750% 30/06/29 144A	100,000	100,000	0.02
USD	100,000	AMERICAN AIR 5.0000% 01/06/22 144A	75,964	100,000	0.02
USD	100,000	SCIH SALT HOL 4.8750% 01/05/28 144A	100,000	99,988	0.02
USD	100,000	HOSPITALITY PROP 4.5000% 15/03/25	99,250	99,500	0.02
USD	100,000	MAJORDRIVE HO 6.3750% 01/06/29 144A	100,000	99,375	0.02
USD	100,000	GO DADDY OP/F 3.5000% 01/03/29 144A	100,000	98,875	0.02
USD	100,000	ALBERTSONS CO 3.5000% 15/03/29 144A	99,000	98,875	0.02
USD	100,000	DISH DBS CORP 5.1250% 01/06/29 144A	100,000	98,743	0.02
USD	90,000	AMER AXLE & MFG 6.8750% 01/07/28	93,344	98,738	0.02
USD	90,000	ORTHO-CLINICA 7.2500% 01/02/28 144A	90,000	98,303	0.02
USD	95,000	SIRIUS XM RAD 4.0000% 15/07/28 144A	95,000	97,889	0.02
USD	95,000	SURGERY CENTE 6.7500% 01/07/25 144A	86,700	96,900	0.02
USD	150,000	EXELA INTER 10.0000% 15/07/23 144A	150,017	96,000	0.02
USD	100,000	DAVITA INC 3.7500% 15/02/31 144A	100,000	96,000	0.02
USD	95,000	NATIONSTAR MT 5.1250% 15/12/30 144A	95,000	94,763	0.02
USD	90,000	GENESIS ENERGY 8.0000% 15/01/27	93,375	94,556	0.02
USD	75,000	KRAFT HEINZ FOOD 5.2000% 15/07/45	87,750	93,395	0.02
USD	85,000	BLUE RACER MI 7.6250% 15/12/25 144A	85,000	92,234	0.02
USD	75,000	KRAFT HEINZ FOOD 5.0000% 15/07/35	82,178	92,045	0.02
USD	85,000	EQT MIDSTREAM PT 5.5000% 15/07/28	76,925	91,694	0.02
USD	90,000	ANTERO RESOUR 5.3750% 01/03/30 144A	90,000	91,575	0.02
USD	90,000	POST HOLDINGS 4.6250% 15/04/30 144A	94,950	91,350	0.02
USD	87,577	DIG HOLD BM/I 8.7500% 25/05/24 REGS	102,794	91,190	0.02
USD	75,000	KRAFT HEINZ FOOD 4.8750% 01/10/49	76,428	90,548	0.02
USD	80,000	FORD MOTOR CO 8.5000% 21/04/23	80,000	89,113	0.02
USD	78,000	ANTERO RESOUR 8.3750% 15/07/26 144A	78,975	88,530	0.02
USD	85,000	IRON MOUNTAIN 5.0000% 15/07/28 144A	88,825	87,975	0.02
USD	80,000	SCIENTIFIC GA 8.6250% 01/07/25 144A	83,850	87,600	0.02
USD	75,000	L BRANDS INC 6.6250% 01/10/30 144A	75,000	86,906	0.02
USD	85,000	UNITED RENTAL NA 3.8750% 15/02/31	85,000	86,488	0.02
USD	80,000	T-MOBILE USA INC 4.7500% 01/02/28	85,400	85,800	0.02
USD	85,000	T-MOBILE USA INC 2.2500% 15/02/26	85,425	85,638	0.02
USD	75,000	WESTERN GLBL 10.3750% 15/08/25 144A	73,969	85,125	0.02
USD	85,000	ENERGIZER HLD 4.3750% 31/03/29 144A	87,625	84,894	0.02
USD	80,000	OUTFRONT MEDI 6.2500% 15/06/25 144A	84,000	84,563	0.02
USD	75,000	ACRISURE LLC 10.1250% 01/08/26 144A	75,000	84,563	0.02
USD	80,000	CAESARS RESOR 5.7500% 01/07/25 144A	80,000	84,300	0.02
USD	75,000	WESTERN MIDSTRM 5.3000% 01/02/30	63,656	83,906	0.02
USD	75,000	SPRINGLEAF FIN 8.8750% 01/06/25	75,000	83,152	0.02
USD	75,000	OCCIDENTAL PETE 5.5500% 15/03/26	52,813	83,003	0.02
USD	85,000	LIFEPOINT HEA 5.3750% 15/01/29 144A	85,000	82,875	0.02
USD	75,000	UNIVISION COM 9.5000% 01/05/25 144A	74,270	82,688	0.02
USD	75,000	GENWORTH MTGE 6.5000% 15/08/25 144A	75,000	82,652	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	ASCENT RESOUR 8.2500% 31/12/28 144A	75,000	82,500	0.02
USD	80,000	COMMSCOPE TECH FIN 5% 15/03/27 144A	79,700	81,900	0.02
USD	75,000	HILTON DOMEST 5.7500% 01/05/28 144A	75,000	80,993	0.02
USD	75,000	IRB HOLDING C 7.0000% 15/06/25 144A	75,000	80,859	0.02
USD	75,000	CEDAR FAIR LP 6.5000% 01/10/28 144A	75,000	80,813	0.02
USD	75,000	CLEVELAND-CLI 6.7500% 15/03/26 144A	74,087	80,769	0.02
USD	75,000	BRIGHTSTAR ES 9.7500% 15/10/25 144A	75,000	80,719	0.02
USD	75,000	RADIAN GROUP INC 4.5000% 01/10/24	75,000	80,327	0.02
USD	75,000	BOXER PARENT 7.1250% 02/10/25 144A	75,000	80,250	0.02
USD	75,000	ENDEAVOR ENER 5.7500% 30/01/28 144A	78,000	80,022	0.02
USD	75,000	SOLARIS MIDST 7.6250% 01/04/26 144A	75,000	79,500	0.02
USD	70,000	TAYLOR MORRIS 5.8750% 15/06/27 144A	70,000	79,188	0.02
USD	73,000	ORTHO-CLINICA 7.3750% 01/06/25 144A	73,000	78,384	0.01
USD	75,000	GOODYEAR TIRE 5.2500% 15/07/31 144A	75,000	78,258	0.01
USD	75,000	GOODYEAR TIRE 5.0000% 15/07/29 144A	75,000	78,188	0.01
USD	75,000	AVIS BUDGET C 5.3750% 01/03/29 144A	75,000	78,094	0.01
USD	75,000	LITHIA MOTORS 3.8750% 01/06/29 144A	75,000	77,719	0.01
USD	75,000	COLGATE ENERG 5.8750% 01/07/29 144A	75,000	77,625	0.01
USD	75,000	FORESTAR GROU 5.0000% 01/03/28 144A	75,000	77,625	0.01
USD	75,000	T-MOBILE USA 3.5000% 15/04/31 144A	75,750	77,591	0.01
USD	75,000	T-MOBILE USA INC 3.3750% 15/04/29	75,000	77,588	0.01
USD	75,000	T-MOBILE USA 3.3750% 15/04/29 144A	75,750	77,588	0.01
USD	75,000	NCR CORP 5.0000% 01/10/28 144A	75,000	77,555	0.01
USD	75,000	RANGE RESOURCES 5.0000% 15/03/23	67,688	77,500	0.01
USD	75,000	CEDAR FAIR LP 5.2500% 15/07/29	75,000	77,351	0.01
USD	75,000	SHEA HOMES 4.7500% 01/04/29 144A	75,000	77,016	0.01
USD	70,000	KRAFT HEINZ FOOD 3.8750% 15/05/27	70,000	76,750	0.01
USD	75,000	APACHE CORP 4.7500% 15/04/43	75,000	76,313	0.01
USD	75,000	EQM MIDSTREAM 4.5000% 15/01/29 144A	75,000	76,219	0.01
USD	75,000	TRIUMPH GROUP 6.2500% 15/09/24 144A	75,000	76,125	0.01
USD	75,000	LUMEN TECH IN 5.3750% 15/06/29 144A	75,000	75,892	0.01
USD	75,000	SPANISH BROAD 9.7500% 01/03/26 144A	75,000	75,750	0.01
USD	75,000	FORESTAR GROU 3.8500% 15/05/26 144A	75,000	75,679	0.01
USD	75,000	KB HOME 4.0000% 15/06/31	75,000	75,656	0.01
USD	75,000	LIFEPPOINT HEA 4.3750% 15/02/27 144A	75,000	75,563	0.01
USD	75,000	UNIVISION COM 4.5000% 01/05/29 144A	75,000	75,563	0.01
USD	75,000	HAT HOLDINGS 3.3750% 15/06/26 144A	75,000	75,516	0.01
USD	75,000	CLAR SCI HLD 3.8750% 30/06/28 144A	75,000	75,380	0.01
USD	75,000	TRANSDIGM INC 4.6250% 15/01/29 144A	75,000	75,026	0.01
USD	75,000	VICTORS MERGE 6.3750% 15/05/29 144A	75,000	75,000	0.01
USD	75,000	MICROSTRATEGY 6.1250% 15/06/28 144A	75,000	74,813	0.01
USD	75,000	BEACON ROOFIN 4.1250% 15/05/29 144A	75,000	74,808	0.01
USD	75,000	PATRICK INDS 4.7500% 01/05/29 144A	75,000	74,719	0.01
USD	75,000	API GROUP DE 4.1250% 15/07/29 144A	75,000	74,625	0.01
USD	75,000	ICAHN ENTER/F 4.3750% 01/02/29 144A	75,000	74,250	0.01
USD	75,000	FOUNDATION BL 6.0000% 01/03/29 144A	75,375	74,063	0.01
USD	75,000	APLLO CMR RE 4.6250% 15/06/29 144A	75,000	73,969	0.01
USD	75,000	CALPINE CORP 4.6250% 01/02/29 144A	75,000	73,736	0.01
USD	75,000	NRG ENERGY IN 3.3750% 15/02/29 144A	75,000	73,408	0.01
USD	75,000	SBA COMMUNICA 3.1250% 01/02/29 144A	75,000	72,316	0.01
USD	70,000	FS ENERGY & P 7.5000% 15/08/23 REGS	68,581	72,275	0.01
USD	75,000	CALLON PETROLEU 6.3750% 01/07/26 WI	75,000	71,813	0.01
USD	65,956	GULFPORT ENER 8.0000% 17/05/26 144A	59,859	70,256	0.01
USD	100,000	ENVISION HEAL 8.7500% 15/10/26 144A	99,097	70,000	0.01
USD	75,000	TALEN ENERGY 6.6250% 15/01/28 144A	75,000	68,250	0.01
USD	75,000	ENLINK MIDSTREAM 5.05% 01/04/45	62,438	64,500	0.01
USD	65,000	SENSATA TECHN 3.7500% 15/02/31 144A	65,000	64,350	0.01
USD	55,000	KRAFT HEINZ FOOD 4.3750% 01/06/46	56,375	62,295	0.01
USD	55,000	SURGERY CENT 10.0000% 15/04/27 144A	52,938	60,363	0.01
USD	50,000	OCCIDENTAL PETE 8.0000% 15/07/25	50,000	59,750	0.01
USD	60,000	NATIONAL CINE 5.8750% 15/04/28 144A	57,750	58,950	0.01
USD	50,000	DELTA AIR LINES 7.3750% 15/01/26	49,993	58,698	0.01
USD	50,000	DELTA AIR LIN 7.0000% 01/05/25 144A	50,000	58,434	0.01
USD	55,000	QUICKEN LOANS 5.2500% 15/01/28 144A	58,506	57,750	0.01
USD	55,000	APACHE CORP 4.2500% 15/01/30	50,057	57,750	0.01
USD	50,000	CENTURYLINK INC 7.5% 01/04/24 Y	49,625	56,125	0.01
USD	50,000	TRI POINTE GROUP 5.7000% 15/06/28	50,000	55,125	0.01
USD	50,000	FULL HOUSE RE 8.2500% 15/02/28 144A	50,000	54,500	0.01
USD	75,000	TALEN ENERGY 10.5000% 15/01/26 144A	73,496	54,375	0.01
USD	50,000	KB HOME 4.8000% 15/11/29	52,563	54,174	0.01
USD	50,000	DELUXE CORP 8.0000% 01/06/29 144A	50,000	53,875	0.01
USD	50,000	FRONTIER COMM 5.8750% 15/10/27 144A	50,000	53,589	0.01
USD	50,000	SERVICE PROP 5.5000% 15/12/27	50,000	53,406	0.01
USD	50,000	PARTY CITY HL 8.7500% 15/02/26 144A	50,000	53,375	0.01
USD	50,000	SPIRIT AEROSY 5.5000% 15/01/25 144A	50,000	53,125	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	NEXSTAR ESCRO 5.6250% 15/07/27 144A	50,871	53,000	0.01
USD	50,000	GOLDEN NUGGET 8.7500% 01/10/25 144A	50,979	52,756	0.01
USD	50,000	LAMAR MEDIA CORP 4.8750% 15/01/29	50,000	52,750	0.01
USD	50,000	NEXTERA ENER 4.2500% 15/07/24 144A	50,000	52,750	0.01
USD	50,000	HAT HOLDINGS 6.0000% 15/04/25 144A	50,000	52,706	0.01
USD	50,000	EQT CORP 3.6250% 15/05/31 144A	50,000	52,375	0.01
USD	51,000	PAR PHARMA IN 7.5000% 01/04/27 144A	45,938	52,170	0.01
USD	50,000	FORTRESS TRAN 5.5000% 01/05/28 144A	50,000	52,063	0.01
USD	50,000	MATTEL INC 3.7500% 01/04/29 144A	50,000	52,000	0.01
USD	50,000	MATTEL INC 3.3750% 01/04/26 144A	50,000	51,931	0.01
USD	50,000	NRG ENERGY INC 7.25% 15/05/26	52,431	51,830	0.01
USD	50,000	FXI HOLDINGS 7.8750% 01/11/24 144A	51,750	51,563	0.01
USD	50,000	SM ENERGY CO 6.5000% 15/07/28	50,000	51,375	0.01
USD	75,000	PBF HOLDING CO 6.0000% 15/02/28	55,406	51,375	0.01
USD	50,000	EQT MIDSTREAM PARTNERS 4% 01/08/24	49,750	51,353	0.01
USD	50,000	SWITCH LTD 4.1250% 15/06/29 144A	50,000	51,313	0.01
USD	50,000	MICHAELS COS 5.2500% 01/05/28 144A	50,000	51,297	0.01
USD	50,000	EQT CORP 3.1250% 15/05/26 144A	50,000	51,148	0.01
USD	50,000	JBS USA/FOOD/ 3.7500% 01/12/31 144A	50,000	51,063	0.01
USD	50,000	SUNOCO LP/FIN 4.5000% 15/05/29 144A	50,000	51,000	0.01
USD	50,000	VICI PROPRTI 3.7500% 15/02/27 144A	50,000	50,938	0.01
USD	50,000	LAMAR MEDIA CORP 3.7500% 15/02/28	50,000	50,875	0.01
USD	50,000	MADISON IAQ L 5.8750% 30/06/29 144A	50,000	50,875	0.01
USD	50,000	LEEWARD RENEW 4.2500% 01/07/29 144A	50,000	50,813	0.01
USD	50,000	OUTFRONT MEDI 4.6250% 15/03/30 144A	50,000	50,750	0.01
USD	50,000	AHP HEALTH 5.7500% 15/07/29 144A	50,000	50,625	0.01
USD	50,000	ENTEGRIS INC 3.6250% 01/05/29 144A	50,000	50,625	0.01
USD	50,000	AMBIENCE MERG 7.1250% 15/07/29 144A	50,000	50,500	0.01
USD	50,000	MADISON IAQ L 4.1250% 30/06/28 144A	50,000	50,469	0.01
USD	50,000	HILTON DOMEST 3.7500% 01/05/29 144A	50,000	50,385	0.01
USD	50,000	ASSUREDPARTNE 5.6250% 15/01/29 144A	50,000	50,000	0.01
USD	50,000	PENN NATL GAM 4.1250% 01/07/29 144A	50,000	50,000	0.01
USD	50,000	CARROLS RESTA 5.8750% 01/07/29 144A	50,000	49,625	0.01
USD	50,000	ARCHES BUYER 4.2500% 01/06/28 144A	50,000	49,313	0.01
USD	50,000	LAMAR MEDIA C 3.6250% 15/01/31 144A	50,000	48,875	0.01
USD	50,000	SPIRT AEROSYSY 4.6000% 15/06/28	48,250	48,813	0.01
USD	50,000	99 ESCROW ISS 7.5000% 15/01/26 144A	50,000	48,750	0.01
USD	45,000	CONTINENTAL RES 4.5% 15/04/23	39,098	47,025	0.01
USD	42,000	TRIUMPH GROUP 8.8750% 01/06/24 144A	42,000	46,725	0.01
USD	40,000	AMC ENTMNT H 10.5000% 15/04/25 144A	43,700	43,550	0.01
USD	40,000	VIASAT INC 6.5000% 15/07/28 144A	41,169	42,617	0.01
USD	75,000	NINE ENERGY S 8.7500% 01/11/23 144A	75,000	38,250	0.01
USD	35,000	GTCR AP FINAN 8.0000% 15/05/27 144A	32,113	37,275	0.01
USD	25,000	L BRANDS INC 9.3750% 01/07/25 144A	25,000	32,313	0.01
USD	30,000	LIONS GATE CA 5.5000% 15/04/29 144A	30,600	31,538	0.01
USD	25,000	OLIN CORP 9.5000% 01/06/25 144A	24,875	31,125	0.01
USD	25,000	OCCIDENTAL PETE 6.2000% 15/03/40	15,813	28,268	0.01
USD	25,000	RADIAN GROUP INC 6.6250% 15/03/25	25,000	28,241	0.01
USD	25,000	DIEBOLD NIXDO 9.3750% 15/07/25 144A	24,758	27,618	0.01
USD	25,000	ENDEAVOR ENER 6.6250% 15/07/25 144A	25,000	26,750	0.01
USD	25,000	CLIFFS NATURAL R 6.2500% 01/10/40	19,625	26,375	0.00
USD	25,000	PACIFIC GAS&ELEC 3.4500% 01/07/25	22,026	26,219	0.00
USD	25,000	PACIFIC GAS&ELEC 3.7500% 01/07/28	22,395	26,200	0.00
USD	25,000	UNITED CONTINENTAL 5% 01/02/24	17,375	25,938	0.00
USD	25,000	MATCH GROUP I 4.6250% 01/06/28 144A	25,000	25,906	0.00
USD	24,000	ENCOMPASS HLTH 4.6250% 01/04/31	24,000	25,715	0.00
USD	25,000	UNITED CONT HLDG 4.2500% 01/10/22	21,719	25,660	0.00
USD	25,000	KAISER ALUMIN 4.5000% 01/06/31 144A	25,438	25,639	0.00
USD	25,000	NFP CORP 4.8750% 15/08/28	25,000	25,438	0.00
USD	25,000	AMBIENCE MERG 4.8750% 15/07/28 144A	25,000	25,094	0.00
USD	25,000	TALEN ENERGY 7.6250% 01/06/28 144A	25,000	23,438	0.00
USD	25,000	ENLINK MIDSTREAM 5.4500% 01/06/47	21,625	22,250	0.00
USD	20,000	LAREDO PETROLEUM 10.1250% 15/01/28	7,200	21,970	0.00
USD	20,000	GENESIS ENERGY 6.5000% 01/10/25	19,250	20,175	0.00
USD	779,000	SANCHEZ ENERGY ESC 0.0000% 15/01/23	643,742	15,580	0.00
USD	10,000	AMC ENTMNT H 10.5000% 24/04/26 144A	9,496	10,863	0.00
USD	300,000	SANCHEZ ENERGY ESC 7.7500% 15/06/21	277,996	6,000	0.00
USD	475,000	CLOUD PEAK NRJ ESC 0.0000% 15/03/24	366,563	4,750	0.00
USD	75,000	GULFPORT NRG ESC 0.0000% 15/01/26	1,966	-2,813	0.00
USD	75,000	GULFPORT NRG ESC 0.0000% 15/10/24	1,936	-2,813	0.00
USD	75,000	GULFPORT NRG ESC 0.0000% 15/10/24	1,780	2,813	0.00
USD	50	IHEARTCOMMUNICAT 6.3750% 01/05/26	0	53	0.00
USD	1,000,000	HAWKER-REDM 9.7500% 01/04/17	597,500	0	0.00
USD	250,000	SEVENTY SEVEN ENER ESC 6.5% 15/7/22	0	0	0.00
USD	100,000	RRI ENERGY ESCROW 0.0000% 15/06/28	0	0	0.00

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

通貨	数量/ 額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	425,000	APPVION INC ESC 0.0000% 01/06/20	268,188	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	277	ENERGY FUTURE 11.2500% 01/11/17	112	0	0.00
			139,939,012	144,595,074	27.40
<b>優先証券</b>					
—	2,252	GMAC CAP TST I PFD FRN 15/02/40	55,204	57,426	0.01
—	177	NINE POINT ENERGY HOLDINGS PFD DUMM	177,000	0	0.00
			232,204	57,426	0.01
<b>ワラント</b>					
—	1,176	IHEART WTS 01/05/39	45,039	31,452	0.01
—	1,367	SANDRIDGE-A-CW22	0	26	0.00
—	575	SANDRIDGE-B-CW22	0	10	0.00
—	415	APPVION HLD TRANCHE B 13/06/23 WTS	0	0	0.00
—	415	APPVION HLD TRANCHE A 13/06/23 WTS	0	0	0.00
			45,039	31,488	0.01
		合計：アメリカ	148,856,943	150,503,175	28.52
		<b>ウルグアイ</b>			
USD	172,462	URUGUAY 4.9750% 20/04/55	205,094	222,045	0.04
USD	63,000	URUGUAY 7.8750% 15/01/33	88,251	94,815	0.02
			293,345	316,860	0.06
<b>その他債券</b>					
USD	224,864	REP ORIENT URUGUAY 5.1% 18/06/50	245,255	294,853	0.06
USD	36,000	REP ORIENT URUGUAY 7.625% 21/03/36	49,657	54,900	0.01
			294,912	349,753	0.07
		合計：ウルグアイ	588,257	666,613	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	319,683	0.06
			305,000	319,683	0.06
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	300,000	IPOTEKA-BANK ATI 5.5000% 19/11/25	300,000	311,625	0.06
			300,000	311,625	0.06
		合計：ウズベキスタン	605,000	631,308	0.12
		<b>ベネズエラ</b>			
USD	1,227,100	REP OF VENEZUELA 9.25% 7/5/28	799,626	125,778	0.03
USD	1,138,100	REP OF VENEZUELA 7.75% 13/10/19 REG	510,347	116,655	0.02
USD	768,000	VENEZUELA 9.2500% 15/09/27	428,961	79,872	0.02
USD	684,400	REP OF VENEZUELA 9% 07/05/23	286,244	68,098	0.01
USD	578,300	BOL REP OF VZLA 8.25% 13/10/24 REGS	197,914	59,565	0.01
USD	552,200	REP OF VENEZUELA 11.75% 21/10/26	266,176	57,429	0.01
			2,489,268	507,397	0.10
<b>その他債券</b>					
USD	1,717,800	REP OF VENEZUELA 11.95% 5/8/31	683,583	177,792	0.03
USD	3,730,000	PETROLEOS VENEZ 6% 16/05/24 REGS	757,938	158,525	0.03
USD	638,000	PETROLEOS DE 8.5000% 27/10/20 REGS	194,293	81,345	0.02
USD	1,780,000	PETROLEOS VENEZU 6% 15/11/26 REGS	539,825	75,650	0.01
USD	421,400	BOL REP OF VZLA 12.75% 23/08/22	303,144	42,140	0.01
USD	199,207	PETROLEOS VENEZ 9.75% 17/05/35 REGS	109,688	8,466	0.00
USD	192,678	PETROLEOS VENEZU 9% 17/11/21 REGS	76,010	8,285	0.00
USD	155,000	PETROLEOS VENEZU 12.75% 17/02/22 RE	163,243	6,645	0.00
			2,827,724	558,848	0.10
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	705,000	PETROLEOS DE VEN 5.5% 12/04/37	214,254	29,963	0.01
			214,254	29,963	0.01
		合計：ベネズエラ	5,531,246	1,096,208	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>ザンビア</b>					
<b>その他債券</b>					
USD	217,000	ZAMBIA REP OF 8.9700% 30/07/27 REGS	212,724	136,710	0.03
			212,724	136,710	0.03
		合計：ザンビア	212,724	136,710	0.03
		<b>組入資産合計</b>	<b>481,920,331</b>	<b>483,603,198</b>	<b>91.68</b>

(1) 額面価格は発行通貨建てで表示

## 財務書類に関する注記

2021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

2021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	189,946,587	USD	37,422,000	2021年8月3日	755,891
BRL	126,675,429	USD	24,942,000	2021年8月3日	518,845
BRL	124,777,005	USD	24,659,000	2021年8月3日	420,276
BRL	124,726,454	USD	24,659,000	2021年8月3日	410,116
USD	137,597	JPY	15,240,000	2021年7月15日	(283)
USD	137,613	JPY	15,240,000	2021年7月30日	(285)
ZAR	939,245,538	USD	65,241,575	2021年7月30日	234,042
AUD	94,032,347	USD	70,580,793	2021年7月30日	113,338
USD	575,347	BRL	2,833,492	2021年8月3日	5,836
USD	287,673	AUD	378,784	2021年7月15日	2,922
USD	287,673	AUD	378,760	2021年7月30日	2,919
USD	287,673	ZAR	4,085,516	2021年7月30日	2,869
USD	287,673	ZAR	4,077,906	2021年7月15日	2,814
JPY	4,147,822,313	USD	37,570,844	2021年7月30日	(39,508)
BRL	97,372,927	USD	19,672,888	2021年8月3日	(101,634)
JPY	3,243,857,795	USD	29,638,243	2021年7月15日	(290,201)
AUD	66,101,537	USD	51,225,201	2021年7月15日	(1,533,155)
ZAR	709,313,624	USD	52,076,243	2021年7月15日	(2,527,487)
USD	44,400,175	EUR	36,620,000	2021年7月13日	806,909
USD	99,201,425	EUR	83,098,958	2021年7月30日	243,465
USD	7,668,034	GBP	5,431,000	2021年7月13日	155,898
USD	4,044,422	GBP	2,908,731	2021年7月30日	20,898
USD	411,526	EUR	338,000	2021年7月13日	9,164
USD	331,233	GBP	234,000	2021年7月13日	7,566
USD	305,742	EUR	252,000	2021年7月13日	5,756
USD	259,304	EUR	213,000	2021年7月13日	5,745
USD	1,600,000	IDR	23,168,000,000	2021年7月16日	4,413
USD	1,400,000	INR	104,073,200	2021年7月16日	3,536
USD	120,870	EUR	99,255	2021年7月14日	2,712
USD	431,362	GBP	310,000	2021年7月13日	2,572
USD	102,159	EUR	84,000	2021年7月13日	2,164
USD	125,868	EUR	104,000	2021年7月13日	2,065
USD	722,448	EUR	605,000	2021年7月28日	2,018
USD	401,815	EUR	336,000	2021年7月13日	1,834
USD	263,124	GBP	189,000	2021年7月13日	1,701
USD	475,330	EUR	398,000	2021年7月13日	1,542

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
USD	157,728	GBP	113,000	2021年7月13日	1,428
USD	76,423	EUR	63,000	2021年7月13日	1,427
USD	538,206	EUR	451,000	2021年7月13日	1,326
USD	340,477	EUR	285,000	2021年7月13日	1,207
USD	135,000	GBP	97,000	2021年7月13日	830
EUR	325,105	USD	386,739	2021年7月7日	225
USD	56,085	EUR	47,000	2021年7月13日	135
USD	135,635	GBP	98,000	2021年7月13日	83
EUR	119,000	USD	141,709	2021年7月13日	(49)
GBP	100,250	USD	138,747	2021年7月7日	(85)
EUR	63,000	USD	75,108	2021年7月13日	(112)
USD	158,210	EUR	133,000	2021年7月13日	(116)
EUR	103,000	USD	122,730	2021年7月13日	(117)
GBP	105,000	USD	145,363	2021年7月13日	(128)
EUR	51,000	USD	60,886	2021年7月13日	(175)
USD	350,969	EUR	295,000	2021年7月13日	(205)
EUR	340,000	USD	405,642	2021年7月13日	(899)
EUR	49,000	USD	59,669	2021年7月13日	(1,339)
GBP	103,000	USD	144,970	2021年7月13日	(2,501)
USD	1,700,000	CNY	11,065,300	2021年9月17日	(3,386)
GBP	534,000	USD	742,189	2021年7月13日	(3,563)
EUR	255,000	USD	309,034	2021年7月13日	(5,477)
EUR	279,000	USD	339,985	2021年7月13日	(7,858)
EUR	537,000	USD	651,180	2021年7月13日	(11,924)
CNY	171,812,835	USD	26,712,194	2021年9月17日	(263,428)
IDR	380,677,217,862	USD	26,587,317	2021年7月16日	(369,972)
INR	1,930,402,816	USD	26,391,813	2021年7月16日	(489,482)
					(1,896,882)

## 注記2－先物契約

2021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>					
USD	26	FUT US LONG BOND(CBT)	2021年9月	4,181,938	91,750
USD	9	FUT US 2YR NOTE (CBT)	2021年9月	1,982,953	(3,587)
USD	3	FUT US 5YR NOTE (CBT)	2021年9月	370,359	(1,359)
				6,535,250	86,804
<b>売り持ちポジション</b>					
EUR	(1)	FUT EURO-BUND	2021年9月	(205,471)	(1,500)
GBP	(2)	FUT LONG GILT	2021年9月	(354,474)	(3,472)
USD	(5)	FUT US ULTRA BOND CBT	2021年9月	(965,156)	(30,656)
USD	(40)	FUT US 10YR NOTE (CBT)	2021年9月	(5,301,875)	(21,024)
USD	(70)	FUT US 10YR ULTRA	2021年9月	(10,307,500)	(116,007)
				(17,134,476)	(172,659)
					(85,855)

## 注記3－クレジット・デフォルト・スワップ契約

2021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	500,000	CDS WIND ACQUISITION 500BP 20/12/21	2021年12月20日	14,141
				14,141

# 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

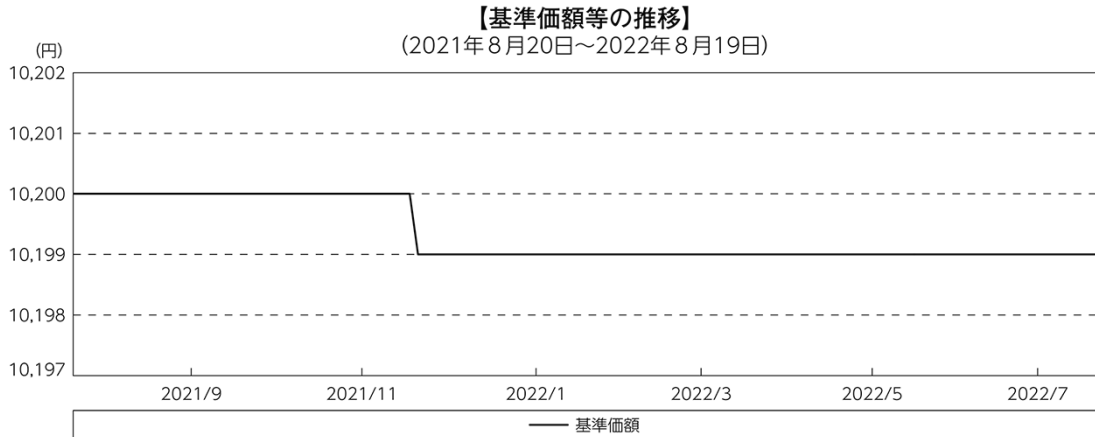
年月日	基準	価額		債組入比率	債券先物比率
		騰落	率		
(期首) 2021年8月19日	円		%	%	%
	10,200		—	60.1	—
8月末	10,200		0.0	56.8	—
9月末	10,200		0.0	55.1	—
10月末	10,200		0.0	51.6	—
11月末	10,200		0.0	54.5	—
12月末	10,199		△0.0	52.1	—
2022年1月末	10,199		△0.0	57.1	—
2月末	10,199		△0.0	57.5	—
3月末	10,199		△0.0	59.5	—
4月末	10,199		△0.0	60.1	—
5月末	10,199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

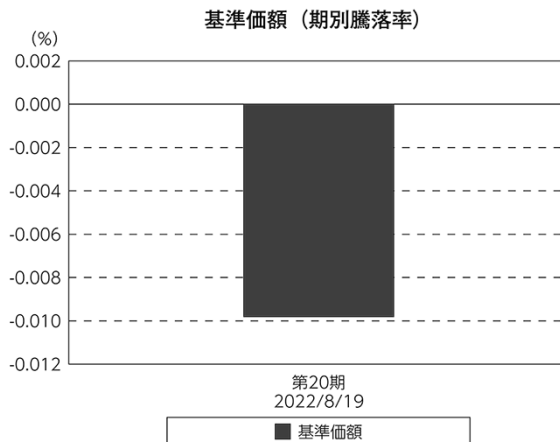
## ○当ファンドのポートフォリオ

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・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資(円コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投信	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(円コース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(中国元コース)年2回決算型	982,608
野村アジアCB投信(毎月分配型)	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(中国元コース)毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム(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信(米ドルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
野村グローバルボンド投信 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Dコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Fコース	980,489
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース)毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース)年2回決算型	980,297
グローバル・ストック Bコース	979,528
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信(メキシコペソコース)毎月分配型	626,503
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	398,357
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)年2回決算型	373,897
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)毎月分配型	177,539
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)毎月分配型	149,947
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)年2回決算型	132,547
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)毎月分配型	123,377
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	100,946
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	98,261
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース)毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(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信(円コース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(円コース)毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
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)のむらっぴ・ファンド(普通型)	98,001
(年6%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)	98,001
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
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。