

# 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

## 運用報告書(全体版)

第149期(決算日2022年10月17日) 第150期(決算日2022年11月15日) 第151期(決算日2022年12月15日)  
第152期(決算日2023年1月16日) 第153期(決算日2023年2月15日) 第154期(決算日2023年3月15日)

作成対象期間 (2022年9月16日～2023年3月15日)

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                   |  |
|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| 商品分類   | 追加型投信／海外／債券                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                   |  |
| 信託期間   | 2010年4月23日から2025年3月17日までです。                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                   |  |
| 運用方針   | 主として、円建ての外国投資信託であるノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドグローバル・ハイ・イールド・ボンドアジア通貨クラス受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、世界のハイ・イールド債券を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドグローバル・ハイ・イールド・ボンドアジア通貨クラス受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。 |                                                                                                                                   |  |
| 主な投資対象 | 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（アジア通貨コース）<br>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・ボンドアジア通貨クラス受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。 |  |
|        | ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドグローバル・ハイ・イールド・ボンドアジア通貨クラス                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 世界のハイ・イールド債券を主要投資対象とします。                                                                                                          |  |
|        | 野村マネー マザーファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。                                                                                                         |  |
|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                   |  |
| 主な投資制限 | 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（アジア通貨コース）<br>毎月分配型                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行ないません。                                                                                        |  |
|        | 野村マネー マザーファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 株式への投資は行ないません。                                                                                                                    |  |
| 分配方針   | 毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行なうことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合や安定分配とならない場合があります。なお、毎年3月および9月の決算時には、安定分配相当額に委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。「原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行なう」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものであることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。                                                 |                                                                                                                                   |  |

## 野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近30期の運用実績

| 決 算 期             | 基 準<br>(分配落) | 価 額 |     |               | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 | 純 資 産 額 |
|-------------------|--------------|-----|-----|---------------|-----------|-----------|-----------------|---------|
|                   |              | 税 分 | 込 配 | み 金 期 騰 落 中 率 |           |           |                 |         |
|                   | 円            |     | 円   | %             | %         | %         | %               | 百万円     |
| 125期(2020年10月15日) | 5,574        |     | 20  | 0.7           | 0.0       | —         | 98.9            | 8,039   |
| 126期(2020年11月16日) | 5,705        |     | 20  | 2.7           | 0.0       | —         | 99.2            | 8,085   |
| 127期(2020年12月15日) | 5,815        |     | 20  | 2.3           | 0.0       | —         | 99.2            | 7,987   |
| 128期(2021年1月15日)  | 5,884        |     | 20  | 1.5           | 0.0       | —         | 99.1            | 7,718   |
| 129期(2021年2月15日)  | 6,016        |     | 20  | 2.6           | 0.0       | —         | 99.0            | 7,759   |
| 130期(2021年3月15日)  | 6,098        |     | 20  | 1.7           | 0.0       | —         | 99.0            | 7,708   |
| 131期(2021年4月15日)  | 6,049        |     | 20  | △0.5          | 0.0       | —         | 99.0            | 7,474   |
| 132期(2021年5月17日)  | 6,242        |     | 20  | 3.5           | 0.0       | —         | 99.3            | 7,406   |
| 133期(2021年6月15日)  | 6,351        |     | 20  | 2.1           | 0.0       | —         | 98.8            | 7,418   |
| 134期(2021年7月15日)  | 6,302        |     | 20  | △0.5          | 0.0       | —         | 99.0            | 7,253   |
| 135期(2021年8月16日)  | 6,301        |     | 20  | 0.3           | 0.0       | —         | 98.7            | 7,139   |
| 136期(2021年9月15日)  | 6,387        |     | 20  | 1.7           | 0.0       | —         | 99.2            | 7,170   |
| 137期(2021年10月15日) | 6,458        |     | 20  | 1.4           | 0.0       | —         | 99.1            | 7,175   |
| 138期(2021年11月15日) | 6,527        |     | 20  | 1.4           | 0.0       | —         | 98.5            | 7,178   |
| 139期(2021年12月15日) | 6,434        |     | 20  | △1.1          | 0.0       | —         | 99.2            | 6,983   |
| 140期(2022年1月17日)  | 6,462        |     | 20  | 0.7           | 0.0       | —         | 99.1            | 6,953   |
| 141期(2022年2月15日)  | 6,299        |     | 20  | △2.2          | 0.0       | —         | 99.3            | 6,750   |
| 142期(2022年3月15日)  | 6,166        |     | 20  | △1.8          | 0.0       | —         | 98.8            | 6,576   |
| 143期(2022年4月15日)  | 6,581        |     | 20  | 7.1           | 0.0       | —         | 98.9            | 6,968   |
| 144期(2022年5月16日)  | 6,310        |     | 20  | △3.8          | 0.0       | —         | 99.1            | 6,656   |
| 145期(2022年6月15日)  | 6,375        |     | 20  | 1.3           | 0.0       | —         | 99.1            | 6,648   |
| 146期(2022年7月15日)  | 6,317        |     | 20  | △0.6          | 0.0       | —         | 98.9            | 6,549   |
| 147期(2022年8月15日)  | 6,451        |     | 20  | 2.4           | 0.0       | —         | 98.5            | 6,677   |
| 148期(2022年9月15日)  | 6,626        |     | 20  | 3.0           | 0.0       | —         | 98.9            | 6,790   |
| 149期(2022年10月17日) | 6,285        |     | 20  | △4.8          | 0.0       | —         | 99.0            | 6,424   |
| 150期(2022年11月15日) | 6,228        |     | 20  | △0.6          | 0.0       | —         | 98.6            | 6,335   |
| 151期(2022年12月15日) | 6,197        |     | 20  | △0.2          | 0.0       | —         | 99.0            | 6,262   |
| 152期(2023年1月16日)  | 6,083        |     | 20  | △1.5          | 0.0       | —         | 98.5            | 6,111   |
| 153期(2023年2月15日)  | 6,182        |     | 20  | 2.0           | 0.0       | —         | 99.3            | 6,149   |
| 154期(2023年3月15日)  | 6,144        |     | 20  | △0.3          | 0.0       | —         | 98.8            | 6,083   |

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決 算 期 | 年 月 日       | 基 準   | 価 額   | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 組 入 比 率 |
|-------|-------------|-------|-------|-----------|-----------|-------------------|
|       |             |       | 騰 落 率 |           |           |                   |
| 第149期 | (期 首)       | 円     | %     | %         | %         | %                 |
|       | 2022年9月15日  | 6,626 | —     | 0.0       | —         | 98.9              |
|       | 9月末         | 6,230 | △6.0  | 0.0       | —         | 99.1              |
|       | (期 末)       |       |       |           |           |                   |
| 第150期 | 2022年10月17日 | 6,305 | △4.8  | 0.0       | —         | 99.0              |
|       | (期 首)       |       |       |           |           |                   |
|       | 2022年10月17日 | 6,285 | —     | 0.0       | —         | 99.0              |
|       | 10月末        | 6,318 | 0.5   | 0.0       | —         | 99.2              |
| 第151期 | (期 末)       |       |       |           |           |                   |
|       | 2022年11月15日 | 6,248 | △0.6  | 0.0       | —         | 98.6              |
|       | (期 首)       |       |       |           |           |                   |
|       | 2022年11月15日 | 6,228 | —     | 0.0       | —         | 98.6              |
| 第152期 | 11月末        | 6,174 | △0.9  | 0.0       | —         | 98.8              |
|       | (期 末)       |       |       |           |           |                   |
|       | 2022年12月15日 | 6,217 | △0.2  | 0.0       | —         | 99.0              |
|       | (期 首)       |       |       |           |           |                   |
| 第153期 | 2022年12月15日 | 6,197 | —     | 0.0       | —         | 99.0              |
|       | 12月末        | 6,001 | △3.2  | 0.0       | —         | 99.2              |
|       | (期 末)       |       |       |           |           |                   |
|       | 2023年1月16日  | 6,103 | △1.5  | 0.0       | —         | 98.5              |
| 第154期 | (期 首)       |       |       |           |           |                   |
|       | 2023年1月16日  | 6,083 | —     | 0.0       | —         | 98.5              |
|       | 1月末         | 6,211 | 2.1   | 0.0       | —         | 98.7              |
|       | (期 末)       |       |       |           |           |                   |
| 第155期 | 2023年2月15日  | 6,202 | 2.0   | 0.0       | —         | 99.3              |
|       | (期 首)       |       |       |           |           |                   |
|       | 2023年2月15日  | 6,182 | —     | 0.0       | —         | 99.3              |
|       | 2月末         | 6,271 | 1.4   | 0.0       | —         | 99.2              |
| 第156期 | (期 末)       |       |       |           |           |                   |
|       | 2023年3月15日  | 6,164 | △0.3  | 0.0       | —         | 98.8              |

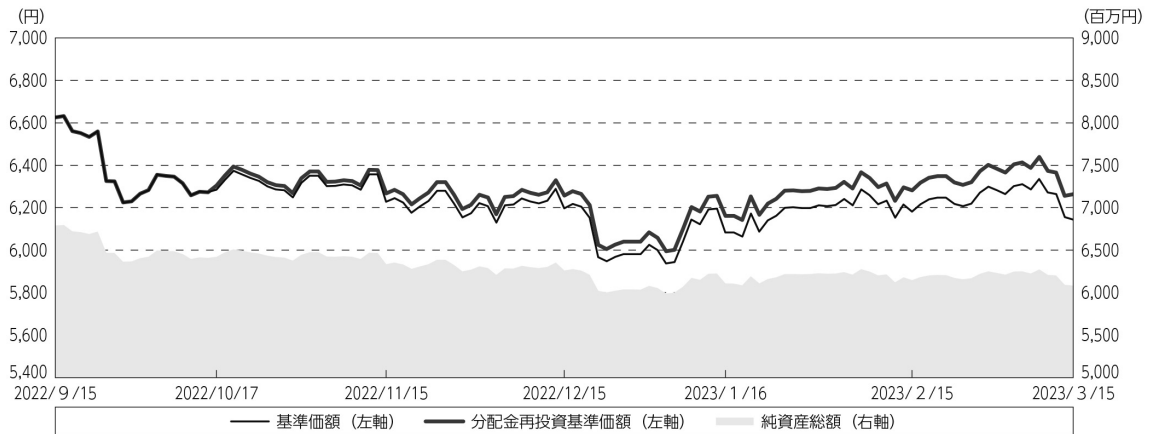
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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149期首：6,626円

第154期末：6,144円（既払分配金（税込み）：120円）

騰落率：△5.5%（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9月15日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

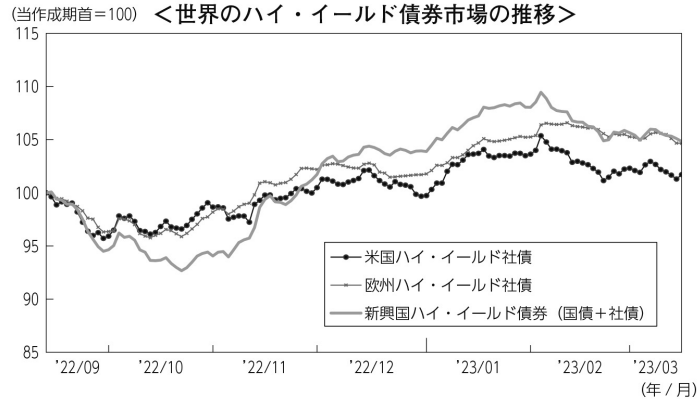
## ○基準価額の主な変動要因

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

## ○投資環境

### ＜世界のハイ・イールド債券市場＞

世界のハイ・イールド債券市場の騰落は以下ようになりました。



(注) 各市場指数の騰落は、当ファンドにおける組入資産の評価時点に合わせています。また、各市場指数は、米ドル建て指数を用いています。  
 米国ハイ・イールド社債：ICE BofA US High Yield Constrained Index、欧州ハイ・イールド社債：ICE BofA Euro High Yield Constrained Index、  
 新興国ハイ・イールド債券：JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（BB格以下）とJPモルガン・コーポレート・  
 エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・ブロード（BB格以下）を半分ずつ合成し日タリバランスしたと仮定し算出。

### ＜米国ハイ・イールド債券市場＞

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

### ＜欧州ハイ・イールド債券市場＞

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

指数のコアインフレ率などを受けて欧州金利が上昇する中、軟調に推移しましたが、当作成期間において値上がりとなりました。

### <新興国ハイ・イールド債券市場>

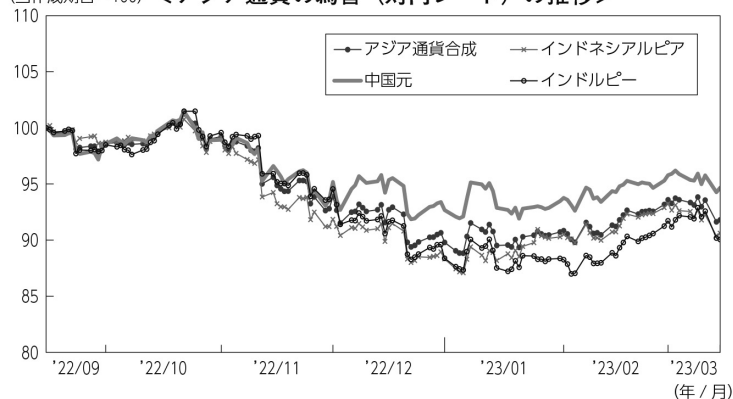
2022年9月のFOMCにて更なる利上げが示唆されたことや米労働市場が堅調な中FRBによる積極的な金融引き締めが継続するとの見方などから米国株式市場が下落したことを受けて、下落しました。11月以降は、中国当局が不動産セクター向け支援策やゼロコロナ政策の大幅緩和を発表したことで景気回復に対する期待が高まり、上昇に転じました。2023年2月に入り、堅調な1月の米雇用統計からFRBによる金融引き締めが長期化するとの見方が強まり、米金利が上昇したことを受けて下落しましたが、当作成期間において値上がりとなりました。

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

### <為替レート>

アジア通貨（中国、インド、インドネシアの3カ国の通貨を等分投資し、日々リバランスを行なったと仮定したもの）の円に対する為替レートは以下のように推移いたしました。

（当作成期首＝100）<アジア通貨の為替（対円レート）の推移>



（注）為替レートは、当ファンドにおける組入資産の評価時点に合わせています。  
また、為替市場の推移はBloombergのデータを用いて計算しています。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### 〔野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（アジア通貨コース）毎月分配型〕

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

### 〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ハイ・イールド・ボンドーアジア通貨クラス〕

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

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

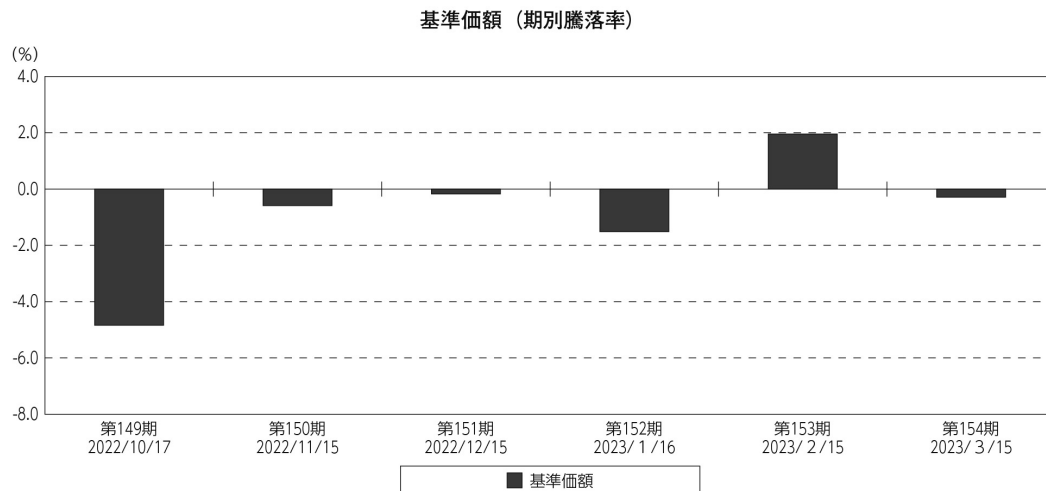
### 〔野村マネー マザーファンド〕

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、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149期<br>2022年9月16日～<br>2022年10月17日 | 第150期<br>2022年10月18日～<br>2022年11月15日 | 第151期<br>2022年11月16日～<br>2022年12月15日 | 第152期<br>2022年12月16日～<br>2023年1月16日 | 第153期<br>2023年1月17日～<br>2023年2月15日 | 第154期<br>2023年2月16日～<br>2023年3月15日 |
|--------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 当期分配金<br>(対基準価額比率) | 20<br>0.317%                        | 20<br>0.320%                         | 20<br>0.322%                         | 20<br>0.328%                        | 20<br>0.322%                       | 20<br>0.324%                       |
| 当期の収益              | 20                                  | 20                                   | 20                                   | 20                                  | 20                                 | 20                                 |
| 当期の収益以外            | —                                   | —                                    | —                                    | —                                   | —                                  | —                                  |
| 翌期繰越分配対象額          | 4,155                               | 4,165                                | 4,176                                | 4,186                               | 4,200                              | 4,211                              |

(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（アジア通貨コース）毎月分配型】

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

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

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

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留意ください。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年 9 月16日～2023年 3 月15日)

| 項 目                    | 第149期～第154期 |         | 項 目 の 概 要                                    |
|------------------------|-------------|---------|----------------------------------------------|
|                        | 金 額         | 比 率     |                                              |
| (a) 信 託 報 酬            | 円 26        | % 0.425 | (a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率                   |
| ( 投 信 会 社 )            | ( 9 )       | (0.150) | ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等   |
| ( 販 売 会 社 )            | (16)        | (0.262) | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等 |
| ( 受 託 会 社 )            | ( 1 )       | (0.014) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等                  |
| (b) そ の 他 費 用          | 0           | 0.001   | (b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数            |
| ( 監 査 費 用 )            | ( 0 )       | (0.001) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用                  |
| 合 計                    | 26          | 0.426   |                                              |
| 作成期間の平均基準価額は、6,200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。

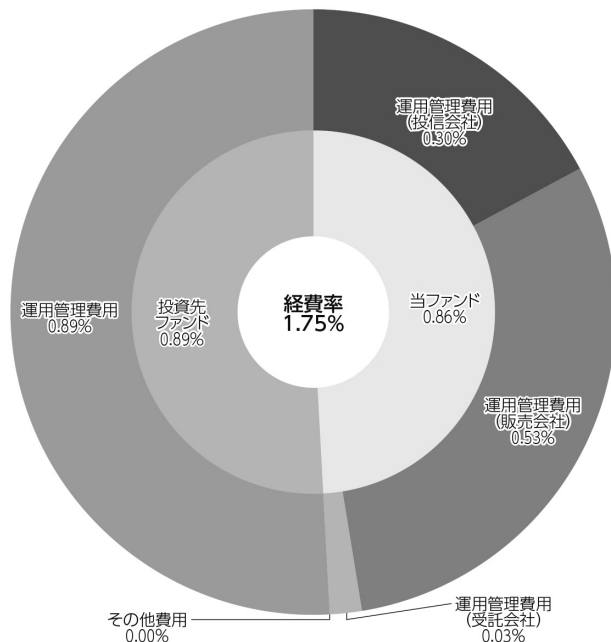
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\* 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。



(単位：%)

|                    |      |
|--------------------|------|
| 経費率 (①+②)          | 1.75 |
| ①当ファンドの費用の比率       | 0.86 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.89 |

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

(注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

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

○売買及び取引の状況

(2022年9月16日～2023年3月15日)

投資信託証券

| 銘柄 |                            | 第149期～第154期 |    |        |         |
|----|----------------------------|-------------|----|--------|---------|
|    |                            | 買付          |    | 売付     |         |
|    |                            | 口数          | 金額 | 口数     | 金額      |
| 国内 | ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドー      | 口           | 千円 | 口      | 千円      |
|    | グローバル・ハイ・イールド・ボンドーアジア通貨クラス | —           | —  | 43,868 | 153,100 |

\*金額は受け渡し代金。  
\*金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年9月16日～2023年3月15日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2023年3月15日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘柄                         | 第148期末    | 第154期末    |           |      |
|----------------------------|-----------|-----------|-----------|------|
|                            | 口数        | 口数        | 評価額       | 比率   |
| ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドー      | 口         | 口         | 千円        | %    |
| グローバル・ハイ・イールド・ボンドーアジア通貨クラス | 1,774,254 | 1,730,386 | 6,009,630 | 98.8 |
| 合計                         | 1,774,254 | 1,730,386 | 6,009,630 | 98.8 |

\*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148期末    | 第154期末    |             |
|---------------|-----------|-----------|-------------|
|               | 口数        | 口数        | 評価額         |
| 野村マネー マザーファンド | 千口<br>984 | 千口<br>984 | 千円<br>1,004 |

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2023年3月15日現在)

| 項 目           | 第154期末          |           |
|---------------|-----------------|-----------|
|               | 評 価 額           | 比 率       |
| 投資信託受益証券      | 千円<br>6,009,630 | %<br>98.4 |
| 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  | 97,901          | 1.6       |
| 投資信託財産総額      | 6,108,535       | 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149期末          | 第150期末          | 第151期末          | 第152期末          | 第153期末          | 第154期末          |
|--------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                    | 2022年10月17日現在   | 2022年11月15日現在   | 2022年12月15日現在   | 2023年1月16日現在    | 2023年2月15日現在    | 2023年3月15日現在    |
|                    | 円               | 円               | 円               | 円               | 円               | 円               |
| (A) 資産             | 6,451,105,351   | 6,368,608,998   | 6,292,707,805   | 6,137,260,965   | 6,194,348,887   | 6,108,535,538   |
| コール・ローン等           | 91,174,682      | 122,743,300     | 89,120,435      | 118,939,132     | 87,075,502      | 97,900,725      |
| 投資信託受益証券(評価額)      | 6,358,926,336   | 6,244,861,365   | 6,202,583,037   | 6,017,317,500   | 6,106,269,150   | 6,009,630,578   |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 1,004,333       | 1,004,333       | 1,004,333       | 1,004,333       | 1,004,235       | 1,004,235       |
| (B) 負債             | 26,561,286      | 32,980,263      | 29,950,833      | 25,729,108      | 45,187,837      | 24,616,938      |
| 未払収益分配金            | 20,443,175      | 20,345,494      | 20,212,347      | 20,093,339      | 19,892,945      | 19,803,270      |
| 未払解約金              | 1,178,370       | 8,229,613       | 5,275,092       | 1,024,897       | 20,916,314      | 721,190         |
| 未払信託報酬             | 4,927,000       | 4,393,714       | 4,451,860       | 4,598,987       | 4,367,342       | 4,081,946       |
| 未払利息               | 117             | 185             | 132             | 102             | 50              | 76              |
| その他未払費用            | 12,624          | 11,257          | 11,402          | 11,783          | 11,186          | 10,456          |
| (C) 純資産総額(A－B)     | 6,424,544,065   | 6,335,628,735   | 6,262,756,972   | 6,111,531,857   | 6,149,161,050   | 6,083,918,600   |
| 元本                 | 10,221,587,794  | 10,172,747,249  | 10,106,173,866  | 10,046,669,729  | 9,946,472,827   | 9,901,635,286   |
| 次期繰越損益金            | △ 3,797,043,729 | △ 3,837,118,514 | △ 3,843,416,894 | △ 3,935,137,872 | △ 3,797,311,777 | △ 3,817,716,686 |
| (D) 受益権総口数         | 10,221,587,794口 | 10,172,747,249口 | 10,106,173,866口 | 10,046,669,729口 | 9,946,472,827口  | 9,901,635,286口  |
| 1万口当たり基準価額(C/D)    | 6.285円          | 6.228円          | 6.197円          | 6.083円          | 6.182円          | 6.144円          |

(注) 第149期首元本額は10,249,196,254円、第149～154期中追加設定元本額は33,857,711円、第149～154期中一部解約元本額は381,418,679円、1口当たり純資産額は、第149期0.6285円、第150期0.6228円、第151期0.6197円、第152期0.6083円、第153期0.6182円、第154期0.6144円です。

## ○損益の状況

| 項 目               | 第149期                      | 第150期                       | 第151期                       | 第152期                      | 第153期                     | 第154期                     |
|-------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                   | 2022年9月16日～<br>2022年10月17日 | 2022年10月18日～<br>2022年11月15日 | 2022年11月16日～<br>2022年12月15日 | 2022年12月16日～<br>2023年1月16日 | 2023年1月17日～<br>2023年2月15日 | 2023年2月16日～<br>2023年3月15日 |
|                   | 円                          | 円                           | 円                           | 円                          | 円                         | 円                         |
| (A) 配当等収益         | 35,476,478                 | 35,425,643                  | 35,201,758                  | 35,006,603                 | 34,759,887                | 34,713,564                |
| 受取配当金             | 35,479,369                 | 35,428,169                  | 35,206,084                  | 35,008,771                 | 34,761,301                | 34,714,449                |
| 支払利息              | △ 2,891                    | △ 2,526                     | △ 4,326                     | △ 2,168                    | △ 1,414                   | △ 885                     |
| (B) 有価証券売買損益      | △ 357,997,073              | △ 68,991,599                | △ 42,064,253                | △ 124,763,608              | 87,911,571                | △ 48,427,788              |
| 売買益               | 400,042                    | 20,952                      | 211,725                     | 1,108,379                  | 88,958,968                | 356,384                   |
| 売買損               | △ 358,397,115              | △ 69,012,551                | △ 42,275,978                | △ 125,871,987              | △ 1,047,397               | △ 48,784,172              |
| (C) 信託報酬等         | △ 4,939,624                | △ 4,404,971                 | △ 4,463,262                 | △ 4,610,770                | △ 4,378,528               | △ 4,092,402               |
| (D) 当期繰越損益(A+B+C) | △ 327,460,219              | △ 37,970,927                | △ 11,325,757                | △ 94,367,775               | 118,292,930               | △ 17,806,626              |
| (E) 前期繰越損益金       | △1,061,983,411             | △1,402,219,365              | △1,449,930,172              | △1,471,834,096             | △1,569,437,671            | △1,463,529,088            |
| (F) 追加信託差損益金      | △2,387,156,924             | △2,376,582,728              | △2,361,948,618              | △2,348,842,662             | △2,326,274,091            | △2,316,577,702            |
| (配当等相当額)          | ( 2,166,561,625)           | ( 2,157,439,006)            | ( 2,144,626,134)            | ( 2,133,118,942)           | ( 2,112,965,900)          | ( 2,104,550,311)          |
| (売買損益相当額)         | (△4,553,718,549)           | (△4,534,021,734)            | (△4,506,574,752)            | (△4,481,961,604)           | (△4,439,239,991)          | (△4,421,128,013)          |
| (G) 計(D+E+F)      | △3,776,600,554             | △3,816,773,020              | △3,823,204,547              | △3,915,044,533             | △3,777,418,832            | △3,797,913,416            |
| (H) 収益分配金         | △ 20,443,175               | △ 20,345,494                | △ 20,212,347                | △ 20,093,339               | △ 19,892,945              | △ 19,803,270              |
| 次期繰越損益金(G+H)      | △3,797,043,729             | △3,837,118,514              | △3,843,416,894              | △3,935,137,872             | △3,797,311,777            | △3,817,716,686            |
| 追加信託差損益金          | △2,387,156,924             | △2,376,582,728              | △2,361,948,618              | △2,348,842,662             | △2,326,274,091            | △2,316,577,702            |
| (配当等相当額)          | ( 2,166,561,625)           | ( 2,157,439,006)            | ( 2,144,626,134)            | ( 2,133,118,942)           | ( 2,112,965,900)          | ( 2,104,550,311)          |
| (売買損益相当額)         | (△4,553,718,549)           | (△4,534,021,734)            | (△4,506,574,752)            | (△4,481,961,604)           | (△4,439,239,991)          | (△4,421,128,013)          |
| 分配準備積立金           | 2,080,780,644              | 2,080,382,081               | 2,076,118,661               | 2,073,189,535              | 2,065,198,321             | 2,065,684,388             |
| 繰越損益金             | △3,490,667,449             | △3,540,917,867              | △3,557,586,937              | △3,659,484,745             | △3,536,236,007            | △3,566,823,372            |

\* 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9月16日～2023年3月15日)は以下の通りです。

| 項 目                          | 第149期                      | 第150期                       | 第151期                       | 第152期                      | 第153期                     | 第154期                     |
|------------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                              | 2022年9月16日～<br>2022年10月17日 | 2022年10月18日～<br>2022年11月15日 | 2022年11月16日～<br>2022年12月15日 | 2022年12月16日～<br>2023年1月16日 | 2023年1月17日～<br>2023年2月15日 | 2023年2月16日～<br>2023年3月15日 |
| a. 配当等収益(経費控除後)              | 30,537,147円                | 31,021,225円                 | 30,738,729円                 | 30,395,957円                | 33,519,120円               | 30,621,275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             | 2,166,561,625円             | 2,157,439,006円              | 2,144,626,134円              | 2,133,118,942円             | 2,112,965,900円            | 2,104,550,311円            |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金           | 2,070,686,672円             | 2,069,706,350円              | 2,065,592,279円              | 2,062,886,917円             | 2,051,572,146円            | 2,054,866,383円            |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d)           | 4,267,785,444円             | 4,258,166,581円              | 4,240,957,142円              | 4,226,401,816円             | 4,198,057,166円            | 4,190,037,969円            |
| f. 分配対象収益(1万円当たり)            | 4,175円                     | 4,185円                      | 4,196円                      | 4,206円                     | 4,220円                    | 4,231円                    |
| g. 分配金                       | 20,443,175円                | 20,345,494円                 | 20,212,347円                 | 20,093,339円                | 19,892,945円               | 19,803,270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149期 | 第150期 | 第151期 | 第152期 | 第153期 | 第154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

2022年6月30日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

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

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

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

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

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



純資産計算書  
2022年6月30日現在  
(金額は米ドル表示)

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

受益証券一口当たり情報:

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

**運用計算書**  
**2022年6月30日に終了する計測期間**  
*(金額は米ドル表示)*

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

**純資産変動計算書**  
**2022年6月30日に終了する計測期間**  
(金額は米ドル表示)

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

**発行済受益証券数の変動表**  
**2022年6月30日に終了する計測期間**  
*(未監査)*

|            |                   |
|------------|-------------------|
| 日本円クラス     |                   |
| 期首受益証券数    | 1,383,611         |
| 発行受益証券数    | 22,591            |
| 買戻受益証券数    | (115,870)         |
| 期末発行済受益証券数 | <u>1,290,332</u>  |
| アジア通貨クラス   |                   |
| 期首受益証券数    | 2,219,733         |
| 発行受益証券数    | 20,443            |
| 買戻受益証券数    | (238,148)         |
| 期末発行済受益証券数 | <u>2,002,028</u>  |
| 資源国通貨クラス   |                   |
| 期首受益証券数    | 20,240,341        |
| 発行受益証券数    | 15,191            |
| 買戻受益証券数    | (1,828,728)       |
| 期末発行済受益証券数 | <u>18,426,804</u> |

**統計情報**  
**2022年6月30日現在**  
*(未監査)*

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

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

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

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

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

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

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

| 通貨                 | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| USD                | 310,000                    | BOMBARDIER IN 7.5000% 01/12/24 144A | 312,349   | 290,403   | 0.08     |
| USD                | 305,000                    | OPEN TEXT HLD 4.1250% 15/02/30 144A | 291,188   | 259,284   | 0.07     |
| USD                | 275,000                    | TEINE ENERGY 6.8750% 15/04/29 144A  | 277,625   | 255,750   | 0.07     |
| USD                | 290,000                    | AIR CANADA 3.8750% 15/08/26 144A    | 277,363   | 245,308   | 0.07     |
| USD                | 250,000                    | FIRST QUANTUM 6.8750% 01/03/26 REGS | 261,325   | 230,250   | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | MEGLOBAL CANA 5.0000% 18/05/25 REGS | 200,000   | 201,745   | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | TITAN ACQ/CO- 7.7500% 15/04/26 144A | 189,411   | 184,680   | 0.05     |
| USD                | 175,000                    | MEG ENERGY CO 7.1250% 01/02/27 144A | 175,000   | 175,000   | 0.05     |
| USD                | 200,000                    | VIDEOTRON LTD 3.6250% 15/06/29 144A | 171,500   | 162,684   | 0.05     |
| USD                | 175,000                    | BAFFINLAND IR 8.7500% 15/07/26 144A | 180,250   | 152,642   | 0.04     |
| USD                | 175,000                    | 1011778 BC UL 4.3750% 15/01/28 144A | 172,625   | 149,844   | 0.04     |
| USD                | 325,000                    | TELESAT CANAD 6.5000% 15/10/27 144A | 319,667   | 136,567   | 0.04     |
| EUR                | 150,000                    | PANTHER BF AG 4.3750% 15/05/26 REGS | 189,100   | 136,422   | 0.04     |
| USD                | 150,000                    | PARKLAND CORP 5.8750% 15/07/27 144A | 150,000   | 136,125   | 0.04     |
| USD                | 250,000                    | BAUSCH HEALTH 5.0000% 30/01/28 144A | 243,125   | 133,367   | 0.04     |
| USD                | 175,000                    | MATTAMY GROUP 4.6250% 01/03/30 144A | 175,000   | 127,992   | 0.04     |
| USD                | 150,000                    | VALEANT PHARM 9.0000% 15/12/25 144A | 153,238   | 110,813   | 0.03     |
| USD                | 125,000                    | PARKLAND CORP 4.5000% 01/10/29 144A | 125,000   | 101,427   | 0.03     |
| USD                | 125,000                    | PARKLAND CORP 4.6250% 01/05/30 144A | 123,182   | 101,406   | 0.03     |
| USD                | 120,000                    | 1011778 BC UL 3.5000% 15/02/29 144A | 103,703   | 100,500   | 0.03     |
| USD                | 175,000                    | BAUSCH HEALTH 6.2500% 15/02/29 144A | 175,000   | 92,313    | 0.03     |
| USD                | 175,000                    | BAUSCH HEALTH 5.0000% 15/02/29 144A | 169,631   | 90,411    | 0.03     |
| USD                | 100,000                    | OPEN TEXT COR 3.8750% 01/12/29 144A | 100,000   | 84,106    | 0.02     |
| USD                | 100,000                    | OPEN TEXT HLD 4.1250% 01/12/31 144A | 100,000   | 82,692    | 0.02     |
| USD                | 125,000                    | IAMGOLD CORP 5.7500% 15/10/28 144A  | 125,000   | 81,900    | 0.02     |
| USD                | 100,000                    | EMPIRE COMMUN 7.0000% 15/12/25 144A | 101,313   | 79,000    | 0.02     |
| USD                | 94,000                     | HUBBAY MINERA 4.5000% 01/04/26 144A | 94,671    | 78,584    | 0.02     |
| USD                | 100,000                    | GARDA SECURIT 6.0000% 01/06/29 144A | 100,000   | 75,496    | 0.02     |
| USD                | 100,000                    | BOMBARDIER IN 6.0000% 15/02/28 144A | 96,125    | 74,526    | 0.02     |
| USD                | 75,000                     | VERMILION ENE 6.8750% 01/05/30 144A | 74,431    | 67,163    | 0.02     |
| USD                | 75,000                     | PRECISION DRI 6.8750% 15/01/29 144A | 74,440    | 67,125    | 0.02     |
| USD                | 75,000                     | BAUSCH HEALTH 6.1250% 01/02/27 144A | 75,000    | 63,803    | 0.02     |
| USD                | 100,000                    | TELESAT CANAD 5.6250% 06/12/26 144A | 88,000    | 63,192    | 0.02     |
| USD                | 100,000                    | TELESAT CANAD 4.8750% 01/06/27 144A | 100,000   | 57,500    | 0.02     |
| USD                | 75,000                     | BAUSCH HLTH A 8.5000% 31/01/27 144A | 77,504    | 52,594    | 0.01     |
| USD                | 125,000                    | NORTHWEST/DOM 7.1250% 01/11/22 144A | 123,704   | 1         | 0.00     |
| USD                | 1,150,000                  | LIGHTSTREAM 8.6250% 01/02/20 144A   | 1,144,250 | 0         | 0.00     |
| 合計：カナダ             |                            |                                     | 8,214,523 | 5,654,628 | 1.56     |
|                    |                            |                                     | 8,947,667 | 6,004,178 | 1.66     |
| <b>ケイマン諸島</b>      |                            |                                     |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 1,000,000                  | DP WORLD SALAA FRN 01/01/70         | 1,086,700 | 1,003,280 | 0.27     |
| USD                | 600,000                    | BANCO BRADESCO 9.25% 29/10/49 REGS  | 627,819   | 605,004   | 0.17     |
| USD                | 200,000                    | ADIB CAPITAL FRN 20/03/70           | 212,200   | 204,300   | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | BANCO BRASL (CI) FRN 15/10/70 REGS  | 195,160   | 175,216   | 0.05     |
|                    |                            |                                     | 2,121,879 | 1,987,800 | 0.55     |
| <b>その他債券</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 710,830                    | GLB AIR LEASE CO PIK 15/09/24 144A  | 669,937   | 537,245   | 0.15     |
| USD                | 175,000                    | TRANSOCEAN 5.8750% 15/01/24 144A    | 108,773   | 98,293    | 0.03     |
| USD                | 100,000                    | TRANSOCEAN PO 6.8750% 01/02/27 144A | 93,884    | 82,969    | 0.02     |
| USD                | 75,000                     | TRANSOCEAN SE 5.3750% 15/05/23 144A | 55,816    | 52,689    | 0.01     |
|                    |                            |                                     | 928,410   | 771,196   | 0.21     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 700,000                    | AVI FUNDING 3.8000% 16/09/25 REGS   | 745,841   | 697,956   | 0.20     |
| USD                | 750,000                    | SA GLOBAL SUK 2.6940% 17/06/31 REGS | 751,683   | 658,337   | 0.19     |
| USD                | 600,000                    | ALIBABA GROUP 4.0000% 06/12/37      | 657,046   | 518,565   | 0.14     |
| USD                | 500,000                    | TENCENT HOLDI 3.5950% 19/01/28 REGS | 510,371   | 474,900   | 0.13     |
| USD                | 500,000                    | GEMS MENASA K 7.1250% 31/07/26 REGS | 507,000   | 473,771   | 0.13     |



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

| 通貨                 | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| EUR                | 700,000                    | SOFTBANK GRP COR 4.0000% 19/09/29   | 836,850   | 519,117   | 0.14     |
| EUR                | 270,000                    | SOFTBANK GRP COR 2.8750% 06/01/27   | 321,408   | 217,772   | 0.06     |
|                    |                            |                                     | 1,158,258 | 736,889   | 0.20     |
|                    |                            | 合計：日本                               | 1,640,606 | 1,025,171 | 0.28     |
| <b>ジャージー</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| GBP                | 500,000                    | AA BOND CO LT 6.5000% 31/01/26 REGS | 703,759   | 556,464   | 0.16     |
| GBP                | 200,000                    | CPUK FINANCE 4.8750% 28/08/25 REGS  | 277,898   | 225,041   | 0.06     |
| EUR                | 190,000                    | ADIENT GLB HDGS 3.5% 15/08/24 REGS  | 198,187   | 179,341   | 0.05     |
|                    |                            |                                     | 1,179,844 | 960,846   | 0.27     |
|                    |                            | 合計：ジャージー                            | 1,179,844 | 960,846   | 0.27     |
| <b>ヨルダン</b>        |                            |                                     |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 200,000                    | JORDAN 5.8500% 07/07/30 REGS        | 200,000   | 158,002   | 0.04     |
|                    |                            |                                     | 200,000   | 158,002   | 0.04     |
|                    |                            | 合計：ヨルダン                             | 200,000   | 158,002   | 0.04     |
| <b>カザフスタン</b>      |                            |                                     |           |           |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 300,000                    | KAZMUNAYGAS N 6.3750% 24/10/48 REGS | 297,015   | 249,000   | 0.07     |
| USD                | 200,000                    | KAZMUNAYGAS N 5.3750% 24/04/30 REGS | 233,900   | 176,352   | 0.05     |
|                    |                            |                                     | 530,915   | 425,352   | 0.12     |
|                    |                            | 合計：カザフスタン                           | 530,915   | 425,352   | 0.12     |
| <b>ケニア</b>         |                            |                                     |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 300,000                    | KENYA REP OF 7.2500% 28/02/28 REGS  | 300,000   | 216,378   | 0.06     |
|                    |                            |                                     | 300,000   | 216,378   | 0.06     |
|                    |                            | 合計：ケニア                              | 300,000   | 216,378   | 0.06     |
| <b>レバノン</b>        |                            |                                     |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 281,000                    | LEBANESE REP 8.2500% 12/04/21 REGS  | 250,945   | 16,916    | 0.01     |
| USD                | 237,000                    | LEBANESE REP 6.3750% 09/03/20 GMTN  | 212,339   | 14,267    | 0.01     |
| USD                | 216,000                    | LEBANESE REP 6.1000% 04/10/22 EMTN  | 149,077   | 13,003    | 0.00     |
| USD                | 129,000                    | LEBANESE REP 7.0000% 23/03/32 15YR  | 104,174   | 7,766     | 0.00     |
| USD                | 128,000                    | LEBANESE REP 6.8500% 23/03/27       | 92,616    | 7,706     | 0.00     |
| USD                | 121,000                    | LEBANESE REP 5.8000% 14/04/20       | 92,976    | 7,284     | 0.00     |
| USD                | 71,000                     | LEBANESE REP 7.2500% 23/03/37       | 54,656    | 4,274     | 0.00     |
| USD                | 14,000                     | LEBANESE REP 6.6000% 27/11/26 GMTN  | 14,326    | 843       | 0.00     |
|                    |                            |                                     | 971,109   | 72,059    | 0.02     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 784,000                    | LEBANESE REP 7.0500% 02/11/35 GMTN  | 370,220   | 47,197    | 0.02     |
| USD                | 284,000                    | LEBANESE REP 6.1500% 19/06/20 GMTN  | 231,019   | 17,097    | 0.00     |
|                    |                            |                                     | 601,239   | 64,294    | 0.02     |
|                    |                            | 合計：レバノン                             | 1,572,348 | 136,353   | 0.04     |
| <b>リベリア</b>        |                            |                                     |           |           |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 446,000                    | ROYAL CARIBBE 5.5000% 01/04/28 144A | 448,057   | 309,969   | 0.08     |
| USD                | 352,000                    | ROYAL CARIBBE 5.5000% 31/08/26 144A | 344,982   | 259,428   | 0.07     |
| USD                | 175,000                    | ROYAL CARIBBE 9.1250% 15/06/23 144A | 178,000   | 173,250   | 0.05     |
| USD                | 235,000                    | ROYAL CARIBBE 5.3750% 15/07/27 144A | 230,800   | 168,319   | 0.05     |
| USD                | 200,000                    | ROYAL CARIBBEAN 3.7000% 15/03/28    | 171,875   | 127,000   | 0.04     |
|                    |                            |                                     | 1,373,714 | 1,037,966 | 0.29     |
|                    |                            | 合計：リベリア                             | 1,373,714 | 1,037,966 | 0.29     |

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

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

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

| 通貨                 | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| <b>マーシャル諸島</b>     |                            |                                     |           |           |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 150,000                    | SEASPAN CORP 5.5000% 01/08/29 144A  | 150,000   | 118,125   | 0.03     |
|                    |                            |                                     | 150,000   | 118,125   | 0.03     |
|                    |                            | 合計：マーシャル諸島                          | 150,000   | 118,125   | 0.03     |
| <b>モーリシャス</b>      |                            |                                     |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 200,000                    | NETWORK I2I LTD FRN 03/06/70 REGS   | 199,967   | 166,205   | 0.05     |
|                    |                            |                                     | 199,967   | 166,205   | 0.05     |
| <b>その他債券</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 250,000                    | GREENKO POWER 4.3000% 13/12/28 REGS | 244,375   | 194,889   | 0.05     |
|                    |                            |                                     | 244,375   | 194,889   | 0.05     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 250,000                    | MTN MU INVST 6.5000% 13/10/26 REGS  | 275,500   | 245,265   | 0.07     |
| USD                | 250,000                    | MTN MAURITIUS 4.755% 11/11/24 REGS  | 225,575   | 242,625   | 0.07     |
| USD                | 250,000                    | GREENKO SOLAR 5.5500% 29/01/25 REGS | 250,000   | 233,875   | 0.06     |
| USD                | 250,000                    | GREENKO SOLAR 5.9500% 29/07/26 REGS | 250,000   | 222,000   | 0.06     |
|                    |                            |                                     | 1,001,075 | 943,765   | 0.26     |
|                    |                            | 合計：モーリシャス                           | 1,445,417 | 1,304,859 | 0.36     |
| <b>メキシコ</b>        |                            |                                     |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| EUR                | 800,000                    | PETROLEOS MEXICA FRN 24/08/23       | 706,381   | 813,666   | 0.22     |
| USD                | 500,000                    | GRUPO BIMBO SAB FRN 17/07/69 REGS   | 499,583   | 491,680   | 0.14     |
| USD                | 375,000                    | BBVA BANCOMER SA FRN 18/01/33 REGS  | 366,981   | 319,688   | 0.09     |
| USD                | 200,000                    | BANCO MERC NORTE FRN 14/10/70 REGS  | 206,400   | 192,802   | 0.05     |
| USD                | 200,000                    | BANCO MERC NORTE FRN 06/10/70 REGS  | 220,600   | 184,650   | 0.05     |
| USD                | 200,000                    | CEMEX SAB FRN 08/09/69 REGS         | 191,400   | 170,000   | 0.05     |
|                    |                            |                                     | 2,191,345 | 2,172,486 | 0.60     |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 800,000                    | UNITED MEXICAN 3.5000% 12/02/34     | 724,390   | 657,327   | 0.19     |
| USD                | 490,000                    | UTD MEXICAN STATE 6.05% 11/01/40    | 593,108   | 478,303   | 0.13     |
| USD                | 498,000                    | UNITED MEXICAN 3.7710% 24/05/61     | 399,833   | 320,418   | 0.09     |
| USD                | 400,000                    | UNITED MEXICAN 4.4000% 12/02/52     | 387,975   | 297,339   | 0.08     |
| USD                | 300,000                    | UNITED MEXICAN 4.2800% 14/08/41     | 299,814   | 235,386   | 0.07     |
| USD                | 95,000                     | UNITED MEXICAN STATE 5.55% 21/01/45 | 93,212    | 86,471    | 0.02     |
| USD                | 98,000                     | UTD MEXICAN STATES 5.75% 12/10/2110 | 102,065   | 81,319    | 0.02     |
| USD                | 40,000                     | UTD MEXICAN STATE 4.75% 8/3/44 MTN  | 41,127    | 32,870    | 0.01     |
|                    |                            |                                     | 2,641,524 | 2,189,433 | 0.61     |
| <b>その他債券</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 485,000                    | COMETA ENERGI 6.3750% 24/04/35 REGS | 422,842   | 410,631   | 0.12     |
| USD                | 400,000                    | MEXICO GENERA 5.5000% 06/12/32 REGS | 305,213   | 266,024   | 0.07     |
|                    |                            |                                     | 728,055   | 676,655   | 0.19     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 1,578,000                  | PETROLEOS MEXICA 7.6900% 23/01/50   | 1,538,526 | 1,039,901 | 0.28     |
| USD                | 750,000                    | PETROLEOS MEXICA 6.7000% 16/02/32   | 696,081   | 562,500   | 0.16     |
| USD                | 650,000                    | TRUST FIBRA1 6.3900% 15/01/50 REGS  | 657,656   | 520,000   | 0.14     |
| USD                | 550,000                    | BRASKEM IDESA 6.9900% 20/02/32 REGS | 541,190   | 427,625   | 0.12     |
| USD                | 500,000                    | TRUST FIBRA1 4.8690% 15/01/30 REGS  | 516,810   | 423,380   | 0.12     |
| USD                | 585,000                    | PEMEX 6.75% 21/09/47                | 497,100   | 354,803   | 0.10     |
| USD                | 500,000                    | METALSA SA DE 3.7500% 04/05/31 REGS | 442,910   | 353,055   | 0.10     |
| EUR                | 400,000                    | PETROLEOS MEX 4.8750% 21/02/28 EMTN | 378,234   | 330,363   | 0.09     |
| USD                | 546,000                    | PETROLEOS MEXICA 6.9500% 28/01/60   | 443,483   | 329,975   | 0.09     |
| USD                | 360,000                    | INDUSTRIAS PE 5.6500% 12/09/49 REGS | 359,950   | 320,400   | 0.09     |
| USD                | 467,000                    | PETROLEOS MEX 6.5% 02/06/41         | 378,242   | 289,540   | 0.08     |

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

| 通貨                      | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価       | 評価金額       | 純資産比率(%) |
|-------------------------|----------------------------|-------------------------------------|------------|------------|----------|
| USD                     | 400,000                    | CIBANCO SA 4.3750% 22/07/31 REGS    | 358,750    | 287,500    | 0.08     |
| USD                     | 300,000                    | ALSEA S.A. 7.7500% 14/12/26 REGS    | 300,000    | 281,250    | 0.08     |
| USD                     | 300,000                    | ALPEK SA DE C 4.2500% 18/09/29 REGS | 299,154    | 267,528    | 0.07     |
| EUR                     | 350,000                    | NEMAK SAB DE 2.2500% 20/07/28 REGS  | 413,927    | 261,394    | 0.07     |
| USD                     | 400,000                    | UNITED MEXICA 3.7500% 19/04/71 EMTN | 352,148    | 250,680    | 0.07     |
| EUR                     | 300,000                    | PETROLEOS MEX 2.7500% 21/04/27 EMTN | 273,319    | 234,543    | 0.06     |
| USD                     | 300,000                    | MINERA MEXICO 4.5000% 26/01/50 REGS | 296,199    | 232,500    | 0.06     |
| USD                     | 350,000                    | UNIFIN FINANC 9.8750% 28/01/29 REGS | 350,000    | 230,041    | 0.06     |
| USD                     | 250,000                    | AMERICA MOVIL 5.3750% 04/04/32 REGS | 250,000    | 221,250    | 0.06     |
| EUR                     | 260,000                    | PETROLEOS MEX 4.7500% 26/02/29 10.7 | 237,598    | 202,613    | 0.06     |
| USD                     | 200,000                    | ALFA S.A. 6.8750% 25/03/44 REGS     | 188,200    | 194,500    | 0.05     |
| USD                     | 200,000                    | CEMEX SAB 5.4500% 19/11/29 144A     | 200,000    | 177,800    | 0.05     |
| USD                     | 200,000                    | AXTEL SAB 6.3750% 14/11/24 REGS     | 206,930    | 175,302    | 0.05     |
| USD                     | 200,000                    | BRASKEM IDESA 7.4500% 15/11/29 REGS | 211,250    | 174,000    | 0.05     |
| USD                     | 200,000                    | GRUPO AXO 5.7500% 08/06/26 REGS     | 204,580    | 170,900    | 0.05     |
| USD                     | 200,000                    | CEMEX SAB 3.8750% 11/07/31 144A     | 200,000    | 150,600    | 0.04     |
| EUR                     | 140,000                    | PETROLEOS MEX 5.1250% 15/03/23 EMTN | 137,241    | 146,698    | 0.04     |
| USD                     | 104,000                    | PETROLEOS MEXICA 6.3500% 12/02/48   | 87,727     | 60,840     | 0.02     |
| 合計：メキシコ                 |                            |                                     | 11,017,205 | 8,671,481  | 2.39     |
|                         |                            |                                     | 16,578,129 | 13,710,055 | 3.79     |
| <b>モンゴル</b>             |                            |                                     |            |            |          |
| <b>国債</b>               |                            |                                     |            |            |          |
| USD                     | 500,000                    | DEVT BK OF MO 7.2500% 23/10/23 REGS | 492,635    | 481,875    | 0.13     |
| 合計：モンゴル                 |                            |                                     | 492,635    | 481,875    | 0.13     |
| <b>モロッコ</b>             |                            |                                     |            |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b>      |                            |                                     |            |            |          |
| USD                     | 400,000                    | OCF SA 5.1250% 23/06/51 REGS        | 357,442    | 264,504    | 0.07     |
| 合計：モロッコ                 |                            |                                     | 357,442    | 264,504    | 0.07     |
| <b>オランダ</b>             |                            |                                     |            |            |          |
| <b>変動金利債</b>            |                            |                                     |            |            |          |
| EUR                     | 1,000,000                  | TELEFONICA EUROP FRN 31/12/70 .     | 1,206,342  | 934,468    | 0.25     |
| EUR                     | 800,000                    | VOLKSWAGEN INTFN FRN 28/03/71 .     | 878,466    | 671,032    | 0.19     |
| USD                     | 550,000                    | BRASKEM NL FRN 23/01/81 REGS        | 561,178    | 549,768    | 0.15     |
| EUR                     | 420,000                    | REPSOL INTL FIN FRN 11/12/69        | 445,465    | 374,879    | 0.10     |
| EUR                     | 300,000                    | TELEFONICA EUROP FRN 24/05/70       | 343,710    | 240,966    | 0.07     |
| EUR                     | 200,000                    | REPSOL INTL FIN 4.5% 25/03/75       | 208,811    | 199,663    | 0.06     |
| USD                     | 200,000                    | ING GROEP NV FRN 16/11/69           | 200,000    | 183,000    | 0.05     |
| EUR                     | 200,000                    | COOPERATIEVE RAB FRN 29/12/69       | 219,840    | 170,519    | 0.05     |
| EUR                     | 200,000                    | TELEFONICA EUROP FRN 12/05/70       | 240,740    | 147,826    | 0.04     |
| USD                     | 200,000                    | ING GROEP NV FRN 16/11/69           | 200,000    | 144,846    | 0.04     |
| EUR                     | 100,000                    | VOLKSWAGEN INTFN FRN 17/06/70 .     | 117,294    | 94,527     | 0.03     |
| EUR                     | 100,000                    | ABERTIS FINANCE FRN 24/02/71        | 85,139     | 83,375     | 0.02     |
|                         |                            |                                     | 4,706,985  | 3,794,869  | 1.05     |
| <b>その他債券</b>            |                            |                                     |            |            |          |
| EUR                     | 500,000                    | KB ACT SYS BV 5.0000% 15/07/25 REGS | 401,380    | 310,251    | 0.08     |
| USD                     | 300,000                    | MV24 CAPITAL 6.7480% 01/06/34 REGS  | 266,670    | 238,505    | 0.07     |
| USD                     | 200,000                    | MINEJESA CAPI 4.6250% 10/08/30 REGS | 204,500    | 179,180    | 0.05     |
|                         |                            |                                     | 872,550    | 727,936    | 0.20     |
| <b>ペイ・イン・カインド(PIK)債</b> |                            |                                     |            |            |          |
| EUR                     | 200,000                    | SUMMER BIDCO PIK 15/11/25 REGS      | 233,862    | 181,766    | 0.05     |
|                         |                            |                                     | 233,862    | 181,766    | 0.05     |

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

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



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

| 通貨                 | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| <b>ルーマニア</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 322,000                    | ROMANIA 4.0000% 14/02/51 REGS       | 294,442   | 211,261   | 0.05     |
| USD                | 214,000                    | ROMANIA 3.0000% 14/02/31 REGS       | 212,063   | 164,474   | 0.05     |
| USD                | 10,000                     | ROMANIA 6.1250% 22/01/44 REGS       | 13,300    | 8,763     | 0.00     |
|                    |                            |                                     | 519,805   | 384,498   | 0.10     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| EUR                | 200,000                    | RCS & RDS SA 3.2500% 05/02/28 REGS  | 220,240   | 163,410   | 0.05     |
|                    |                            |                                     | 220,240   | 163,410   | 0.05     |
|                    |                            | 合計：ルーマニア                            | 740,045   | 547,908   | 0.15     |
| <b>ロシア</b>         |                            |                                     |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 1,000,000                  | RUSSIA-EUROBO 4.3750% 21/03/29 REGS | 1,035,164 | 260,000   | 0.07     |
|                    |                            |                                     | 1,035,164 | 260,000   | 0.07     |
|                    |                            | 合計：ロシア                              | 1,035,164 | 260,000   | 0.07     |
| <b>サウジアラビア</b>     |                            |                                     |           |           |          |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 350,000                    | SAUDI INT BON 5.0000% 17/04/49 REGS | 390,859   | 342,824   | 0.09     |
| USD                | 200,000                    | SAUDI INT BON 4.3750% 16/04/29 REGS | 224,250   | 203,062   | 0.06     |
| USD                | 228,000                    | SAUDI INT BON 3.7500% 21/01/55 REGS | 223,771   | 186,572   | 0.05     |
| USD                | 200,000                    | SAUDI INT BON 4.6250% 04/10/47 REGS | 225,700   | 185,100   | 0.05     |
|                    |                            |                                     | 1,064,580 | 917,558   | 0.25     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 800,000                    | SAUDI INT BON 3.4500% 02/02/61 REGS | 792,000   | 598,000   | 0.17     |
| USD                | 650,000                    | SAUDI INT BON 4.5000% 22/04/60 REGS | 645,277   | 596,241   | 0.16     |
| USD                | 200,000                    | SAUDI ARAB OI 1.6250% 24/11/25 REGS | 199,934   | 184,552   | 0.05     |
| USD                | 200,000                    | SAUDI ARAB OI 3.5000% 24/11/70 REGS | 197,668   | 141,566   | 0.04     |
|                    |                            |                                     | 1,834,879 | 1,520,359 | 0.42     |
|                    |                            | 合計：サウジアラビア                          | 2,899,459 | 2,437,917 | 0.67     |
| <b>シンガポール</b>      |                            |                                     |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| EUR                | 400,000                    | TRAFIGURA GROUP FRN 31/01/70 1      | 518,267   | 392,524   | 0.11     |
| USD                | 200,000                    | UNITED OVERSEAS FRN 15/04/29 REGS   | 199,314   | 198,447   | 0.05     |
|                    |                            |                                     | 717,581   | 590,971   | 0.16     |
| <b>その他債券</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 300,000                    | LLPL CAPITAL 6.8750% 04/02/39 REGS  | 261,510   | 243,225   | 0.07     |
|                    |                            |                                     | 261,510   | 243,225   | 0.07     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 200,000                    | ABJA INVESTMENT 5.4500% 24/01/28    | 200,000   | 188,789   | 0.05     |
|                    |                            |                                     | 200,000   | 188,789   | 0.05     |
|                    |                            | 合計：シンガポール                           | 1,179,091 | 1,022,985 | 0.28     |
| <b>南アフリカ</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 200,000                    | ABSA GROUP LTD FRN 27/11/70         | 195,450   | 180,660   | 0.05     |
|                    |                            |                                     | 195,450   | 180,660   | 0.05     |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 450,000                    | SOUTH AFRICA 5.7500% 30/09/49       | 420,570   | 306,667   | 0.08     |
| USD                | 295,000                    | REP OF SOUTH AFRICA 4.3% 12/10/28   | 288,593   | 252,533   | 0.07     |
| USD                | 200,000                    | SOUTH AFRICA 5.8750% 22/06/30       | 221,220   | 181,470   | 0.05     |
|                    |                            |                                     | 930,383   | 740,670   | 0.20     |

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

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

| 通貨                 | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| <b>ウクライナ</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 325,000                    | UKRAINE GOVT FRN 31/05/40 REGS      | 246,838   | 80,275    | 0.02     |
|                    |                            |                                     | 246,838   | 80,275    | 0.02     |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 1,300,000                  | UKRAINE GOVT 7.3750% 25/09/32 REGS  | 1,120,701 | 325,000   | 0.09     |
| EUR                | 400,000                    | UKRAINE GOVT 4.3750% 27/01/30 REGS  | 443,340   | 101,684   | 0.03     |
| USD                | 200,000                    | UKRAINE GOVT 7.2530% 15/03/33 REGS  | 66,000    | 50,000    | 0.01     |
| USD                | 100,000                    | UKRAINE GVT 7.75% 01/09/23 REGS     | 107,875   | 31,000    | 0.01     |
| USD                | 100,000                    | UKRAINE GVT 7.75% 01/09/26 REGS     | 93,250    | 26,000    | 0.01     |
|                    |                            |                                     | 1,831,166 | 533,684   | 0.15     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 200,000                    | VF UKRAINE 6.2000% 11/02/25 REGS    | 200,000   | 126,500   | 0.03     |
|                    |                            |                                     | 200,000   | 126,500   | 0.03     |
|                    |                            | 合計：ウクライナ                            | 2,278,004 | 740,459   | 0.20     |
| <b>アラブ首長国連邦</b>    |                            |                                     |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 595,000                    | NBK TIER 1 FRN 24/08/69 REGS        | 586,820   | 534,858   | 0.14     |
| USD                | 495,000                    | NBK TIER 1 FIN FRN 27/05/70 REGS    | 482,006   | 465,354   | 0.13     |
| USD                | 200,000                    | EMIRATES NBD FRN 20/09/69           | 211,460   | 199,592   | 0.06     |
|                    |                            |                                     | 1,280,286 | 1,199,804 | 0.33     |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 200,000                    | ABU DHABI GOV 3.1250% 30/09/49 REGS | 211,680   | 155,958   | 0.04     |
|                    |                            |                                     | 211,680   | 155,958   | 0.04     |
| <b>その他債券</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 390,000                    | ACWA POW MGMT INV 5.95% 15/12/39 RE | 404,235   | 393,112   | 0.11     |
|                    |                            |                                     | 404,235   | 393,112   | 0.11     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |          |
| USD                | 700,000                    | DUBAI GOVT IN 3.9000% 09/09/50 EMTN | 646,578   | 504,000   | 0.14     |
| USD                | 500,000                    | OZTEL HLDG SP 5.6250% 24/10/23 REGS | 495,397   | 500,122   | 0.13     |
| USD                | 400,000                    | NATIONAL CENTRAL 2.5000% 21/10/27   | 387,708   | 360,000   | 0.10     |
| USD                | 500,000                    | FIN DEPT SHAR 4.3750% 10/03/51 REGS | 469,500   | 355,000   | 0.10     |
| USD                | 300,000                    | TAQA ABU DHAB 4.8750% 23/04/30 REGS | 299,865   | 313,294   | 0.09     |
| USD                | 330,000                    | KUWAIT PROJECTS 4.2290% 29/10/26    | 330,000   | 275,712   | 0.08     |
| USD                | 200,000                    | ABU DHABI GOV 3.8750% 16/04/50 REGS | 245,600   | 177,524   | 0.05     |
|                    |                            |                                     | 2,874,648 | 2,485,652 | 0.69     |
|                    |                            | 合計：アラブ首長国連邦                         | 4,770,849 | 4,234,526 | 1.17     |
| <b>イギリス</b>        |                            |                                     |           |           |          |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |           |           |          |
| GBP                | 400,000                    | VODAFONE GROUP FRN 03/10/78         | 559,818   | 445,267   | 0.13     |
| GBP                | 302,000                    | CO-OPERATIVE FIN FRN 06/04/27       | 395,877   | 347,338   | 0.11     |
| USD                | 300,000                    | VODAFONE GROUP FRN 03/10/78         | 325,125   | 286,283   | 0.08     |
| USD                | 240,000                    | STANDARD CHART FRN 26/01/70 REGS    | 239,981   | 227,239   | 0.06     |
| GBP                | 200,000                    | AVIVA PLC FRN 15/12/70              | 251,360   | 221,387   | 0.06     |
| EUR                | 300,000                    | BRIT AMER TOBACC FRN 27/09/70 NC8   | 295,793   | 217,526   | 0.06     |
| USD                | 200,000                    | BARCLAYS PLC FRN 15/09/69           | 212,000   | 196,500   | 0.05     |
| GBP                | 200,000                    | NATWEST GROUP FRN 31/03/70          | 276,920   | 190,441   | 0.05     |
| EUR                | 240,000                    | VODAFONE GROUP FRN 27/08/80         | 242,132   | 189,745   | 0.05     |
| EUR                | 200,000                    | BRIT AMER TOBACC FRN 27/12/69 5.25  | 221,548   | 150,511   | 0.04     |
| GBP                | 100,000                    | CO-OPERATIVE FIN FRN 27/11/25       | 132,715   | 126,179   | 0.03     |
| USD                | 125,000                    | VODAFONE GROUP FRN 04/04/79         | 145,425   | 122,150   | 0.03     |
| EUR                | 100,000                    | STONEGATE PUB FRN 31/07/25 REGS     | 107,866   | 95,311    | 0.03     |
| USD                | 250,000                    | GAZPROM PJSC FRN 26/01/70 REGS      | 250,000   | 40,000    | 0.01     |
|                    |                            |                                     | 3,656,560 | 2,855,877 | 0.79     |

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

| 通貨  | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価    | 評価金額    | 純資産比率(%) |
|-----|----------------------------|-------------------------------------|---------|---------|----------|
| USD | 105,000                    | OCCIDENTAL PETE 6.1250% 01/01/31    | 106,050 | 106,116 | 0.03     |
| USD | 125,000                    | PG&E CORP 5.0000% 01/07/28          | 127,940 | 105,625 | 0.03     |
| USD | 125,000                    | BUILDERS FIRS 5.0000% 01/03/30 144A | 127,000 | 105,344 | 0.03     |
| USD | 201,000                    | ALLEN MEDIA 10.5000% 15/02/28 144A  | 176,207 | 105,023 | 0.03     |
| USD | 115,000                    | LADDER CAP FI 5.2500% 01/10/25 144A | 111,468 | 104,075 | 0.03     |
| USD | 150,000                    | COEUR MINING 5.1250% 15/02/29 144A  | 145,538 | 103,911 | 0.03     |
| USD | 125,000                    | AVIS BUDGET C 4.7500% 01/04/28 144A | 125,000 | 103,698 | 0.03     |
| USD | 125,000                    | EDGEWELL PERS 4.1250% 01/04/29 144A | 125,000 | 103,184 | 0.03     |
| USD | 110,000                    | AMC NETWORKS INC 4.7500% 01/08/25   | 106,623 | 102,025 | 0.03     |
| USD | 125,000                    | MCGRAW-HILL E 8.0000% 01/08/29 144A | 125,000 | 101,250 | 0.03     |
| USD | 125,000                    | SPECIALTY BUI 6.3750% 30/09/26 144A | 125,000 | 101,150 | 0.03     |
| USD | 125,000                    | PM GENERAL PU 9.5000% 01/10/28 144A | 125,000 | 100,998 | 0.03     |
| USD | 125,000                    | ACRISURE LLC 4.2500% 15/02/29 144A  | 125,000 | 100,803 | 0.03     |
| USD | 110,000                    | ANTERO MIDSTR 5.7500% 15/01/28 144A | 107,713 | 100,146 | 0.03     |
| USD | 100,000                    | UBER TECHNOLO 8.0000% 01/11/26 144A | 105,800 | 99,234  | 0.03     |
| USD | 125,000                    | BEAZER HOMES USA 7.2500% 15/10/29   | 125,000 | 99,084  | 0.03     |
| USD | 100,000                    | HOWMET AEROSPACE 5.9000% 01/02/27   | 117,770 | 98,750  | 0.03     |
| USD | 125,000                    | SINCLAIR TELE 4.1250% 01/12/30 144A | 125,000 | 98,180  | 0.03     |
| USD | 100,000                    | TALEN ENERGY 7.2500% 15/05/27 144A  | 92,194  | 98,009  | 0.03     |
| USD | 125,000                    | SUMMIT MID HDGS 5.75% 15/04/25      | 125,000 | 97,813  | 0.03     |
| USD | 104,000                    | WILLIAM CARTE 5.6250% 15/03/27 144A | 103,702 | 97,500  | 0.03     |
| USD | 125,000                    | HOSPITALITY PROP 5.2500% 15/02/26   | 116,761 | 96,782  | 0.03     |
| USD | 118,000                    | RLJ LDGING TR 4.0000% 15/09/29 144A | 118,000 | 96,521  | 0.03     |
| USD | 100,000                    | EQM MIDSTREAM 6.0000% 01/07/25 144A | 100,000 | 96,125  | 0.03     |
| USD | 100,000                    | CALLON PETROL 8.0000% 01/08/28 144A | 100,000 | 96,060  | 0.03     |
| USD | 100,000                    | KB HOME 6.8750% 15/06/27            | 99,813  | 95,878  | 0.03     |
| USD | 100,000                    | GRAY TELE INC 7.0000% 15/05/27 144A | 101,200 | 95,850  | 0.03     |
| USD | 100,000                    | COGENT COMMUN 7.0000% 15/06/27 144A | 100,000 | 95,545  | 0.03     |
| USD | 110,000                    | SPECTRUM BRAN 5.0000% 01/10/29 144A | 109,698 | 95,425  | 0.03     |
| USD | 120,000                    | EQM MIDSTREAM 4.7500% 15/01/31 144A | 120,000 | 95,129  | 0.03     |
| USD | 100,000                    | ADAMS HOMES I 7.5000% 15/02/25 144A | 100,000 | 94,523  | 0.03     |
| USD | 100,000                    | TENNECO INC 5.1250% 15/04/29 144A   | 100,000 | 94,232  | 0.03     |
| USD | 120,000                    | NRG ENERGY IN 3.6250% 15/02/31 144A | 101,250 | 94,079  | 0.03     |
| USD | 95,000                     | ANTERO MIDSTR 7.8750% 15/05/26 144A | 95,000  | 94,050  | 0.03     |
| USD | 100,000                    | SELECT MEDICA 6.2500% 15/08/26 144A | 103,528 | 93,750  | 0.03     |
| USD | 110,000                    | JELD-WEN INC 4.6250% 15/12/25 144A  | 108,027 | 93,500  | 0.03     |
| USD | 100,000                    | CNX RESOURCES 6.0000% 15/01/29 144A | 100,000 | 93,307  | 0.03     |
| USD | 100,000                    | ICAHN ENTER/FIN 4.7500% 15/09/24 WI | 100,750 | 93,007  | 0.03     |
| USD | 100,000                    | EQM MIDSTREAM 6.5000% 01/07/27 144A | 100,000 | 92,898  | 0.03     |
| USD | 125,000                    | FREEDOM MORTG 6.6250% 15/01/27 144A | 125,000 | 92,763  | 0.03     |
| USD | 100,000                    | TENET HEALTHC 4.8750% 01/01/26 144A | 101,750 | 92,000  | 0.03     |
| USD | 110,000                    | ASBURY AUTO G 4.6250% 15/11/29 144A | 111,212 | 91,403  | 0.03     |
| USD | 100,000                    | SERVICE PROP 7.5000% 15/09/25       | 100,000 | 91,171  | 0.03     |
| USD | 100,000                    | INNOPHOS HOLD 9.3750% 15/02/28 144A | 104,393 | 91,113  | 0.03     |
| USD | 129,543                    | DIG INTL FIN 8.0000% 31/12/26 REGS  | 86,855  | 90,818  | 0.03     |
| USD | 100,000                    | TERRAFORM POW 5.0000% 31/01/28 144A | 100,000 | 90,750  | 0.03     |
| USD | 110,000                    | HILTON DOMEST 4.0000% 01/05/31 144A | 96,250  | 90,363  | 0.02     |
| USD | 100,000                    | STANDARD IND 5% 15/02/27 144A       | 99,375  | 89,625  | 0.02     |
| USD | 100,000                    | CINEMARK USA 5.8750% 15/03/26 144A  | 100,000 | 89,168  | 0.02     |
| USD | 110,000                    | SBA COMMUNICATI 3.1250% 01/02/29 WI | 91,650  | 89,155  | 0.02     |
| USD | 100,000                    | FXI HOLDINGS 12.2500% 15/11/26 144A | 98,244  | 88,938  | 0.02     |
| USD | 100,000                    | APACHE CORP 4.2500% 15/01/30        | 106,250 | 88,625  | 0.02     |
| USD | 103,000                    | ADVANTAGE SAL 6.5000% 15/11/28 144A | 106,278 | 88,319  | 0.02     |
| USD | 100,000                    | NABORS INDS INC 5.7500% 01/02/25 WI | 84,375  | 88,250  | 0.02     |
| USD | 125,000                    | PAYSAFE FIN P 4.0000% 15/06/29 144A | 122,922 | 87,813  | 0.02     |
| USD | 100,000                    | GENESIS ENERGY 7.7500% 01/02/28     | 97,000  | 86,517  | 0.02     |
| USD | 100,000                    | T-MOBILE USA INC 3.5000% 15/04/31   | 100,000 | 86,078  | 0.02     |
| USD | 125,000                    | GPS HOSPITALI 7.0000% 15/08/28 144A | 125,000 | 85,761  | 0.02     |
| USD | 125,000                    | HOSPITALITY PROP 4.9500% 01/10/29   | 112,438 | 85,625  | 0.02     |
| USD | 100,000                    | MSCI INC 3.8750% 15/02/31 144A      | 89,250  | 85,500  | 0.02     |
| USD | 100,000                    | TARGA RES PRTRNS 4.0000% 15/01/32   | 102,558 | 85,422  | 0.02     |

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

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



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

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

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

(1) 額面価格は発行通貨建て表示

## 財務書類に関する注記

2022年6月30日現在

(購入金額、売却金額、契約数、額面は通貨を欄左側に表示)

## 注記1 外国為替先渡し契約

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

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

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

注記２－先物契約

2022年6月30日現在、ファンドは以下の未決済先物契約を有していた。

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

注記３－金利スワップ契約

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

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

注記４－クレジット・デフォルト・スワップ契約

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

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

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第20期（決算日2022年8月19日）

作成対象期間（2021年8月20日～2022年8月19日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |                                                      |
|--------|------------------------------------------------------|
| 運用方針   | 本邦通貨表示の公社債等に投資を行ない、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行ないます。 |
| 主な投資対象 | 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。                            |
| 主な投資制限 | 株式への投資は行ないません。                                       |

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近 5 期の運用実績

| 決 算 期             | 基 準     | 価 額   |     | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|-------------------|---------|-------|-----|-----------|-----------|---------|
|                   |         | 騰 落 率 | 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

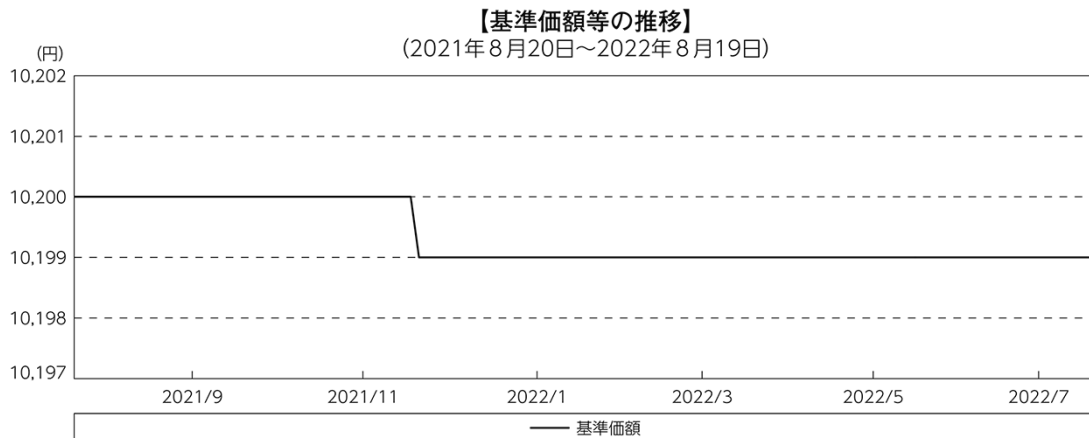
| 年 月 日                 | 基 準          | 価 額   |        | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 券 率    |
|-----------------------|--------------|-------|--------|-----------|-----------|--------|
|                       |              | 騰 落 率 | 率      |           |           |        |
| (期 首)<br>2021年 8 月19日 | 円<br>10, 200 |       | %<br>— |           | %<br>60.1 | %<br>— |
| 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)<br>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。



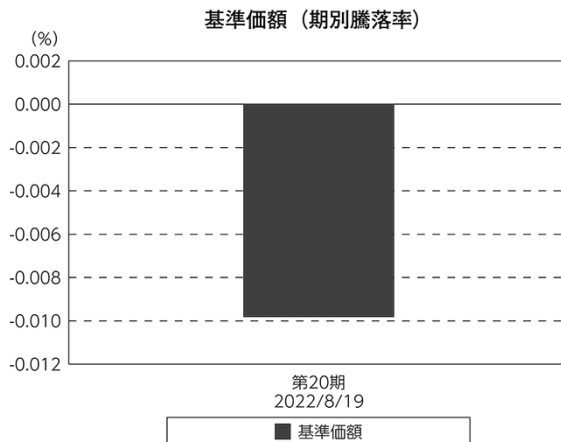
## ○当ファンドのポートフォリオ

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<br><br>内 | 地方債証券          | 千円<br>4, 055, 682 | 千円<br>—<br>(4, 600, 000) |
|            | 特殊債券           | 7, 031, 417       | —<br>(6, 457, 000)       |
|            | 社債券（投資法人債券を含む） | 2, 136, 048       | —<br>(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<br>A           |               |           | 売付額等<br>C           |               |        |
|-----|---------------------|---------------|-----------|---------------------|---------------|--------|
|     | うち利害関係人<br>との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ |           | うち利害関係人<br>との取引状況 D | $\frac{D}{C}$ |        |
| 公社債 | 百万円<br>13, 223      | 百万円<br>30     | %<br>0. 2 | 百万円<br>—            | 百万円<br>—      | %<br>— |

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

○組入資産の明細

(2022年 8 月19日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区 分        | 当 期 末       |             |         |                     |           |      |        |
|------------|-------------|-------------|---------|---------------------|-----------|------|--------|
|            | 額 面 金 額     | 評 価 額       | 組 入 比 率 | うちB B格以下<br>組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 |      |        |
|            |             |             |         |                     | 5年以上      | 2年以上 | 2年未満   |
|            | 千円          | 千円          | %       | %                   | %         | %    | %      |
| 地方債証券      | 750,000     | 750,520     | 9.6     | —                   | —         | —    | 9.6    |
|            | ( 750,000)  | ( 750,520)  | ( 9.6)  | (—)                 | (—)       | (—)  | ( 9.6) |
| 特殊債券       | 2,430,000   | 2,431,889   | 31.0    | —                   | —         | —    | 31.0   |
| (除く金融債)    | (2,430,000) | (2,431,889) | (31.0)  | (—)                 | (—)       | (—)  | (31.0) |
| 金融債券       | 530,000     | 530,049     | 6.8     | —                   | —         | —    | 6.8    |
|            | ( 530,000)  | ( 530,049)  | ( 6.8)  | (—)                 | (—)       | (—)  | ( 6.8) |
| 普通社債券      | 800,000     | 800,923     | 10.2    | —                   | —         | —    | 10.2   |
| (含む投資法人債券) | ( 800,000)  | ( 800,923)  | (10.2)  | (—)                 | (—)       | (—)  | (10.2) |
| 合 計        | 4,510,000   | 4,513,382   | 57.5    | —                   | —         | —    | 57.5   |
|            | (4,510,000) | (4,513,382) | (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                          | 柄 | 当 期 末 |           |           |
|-----------------------------|---|-------|-----------|-----------|
|                             |   | 利 率   | 額 面 金 額   | 評 価 額     |
| 地方債証券                       |   | %     | 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   |
| 特殊債券(除く金融債)                 |   |       |           |           |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 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 |
| 金融債券                        |   |       |           |           |
| 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   |
| 普通社債券(含む投資法人債券)             |   |       |           |           |
| 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<br>元本額    |
|-----------------------------------------|---------------|
|                                         | 円             |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)I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)II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)II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(適格機関投資家転売制限付)  | 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資信                            | 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・イールド債券投資(円コース)毎月分配型          | 984,834       |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型      | 984,834       |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)毎月分配型      | 984,834       |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型         | 984,834       |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(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・イールド債券投資(アジア通貨コース)年2回決算型     | 984,834       |
| 野村グローバルCB投資(円コース)毎月分配型                  | 984,543       |
| 野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)毎月分配型              | 984,543       |
| 野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)毎月分配型              | 984,543       |
| 野村グローバルCB投資(円コース)年2回決算型                 | 984,543       |
| 野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)年2回決算型             | 984,543       |
| 野村グローバルCB投資(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資(円コース)毎月分配型          | 984,252       |

| ファンド名                                 | 当期末<br>元本額 |
|---------------------------------------|------------|
|                                       | 円          |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(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資(ブラジルレアルコース)毎月分配型  | 984,252    |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(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資(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資(ブラジルレアルコース)年2回決算型 | 984,252    |
| 野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型            | 983,768    |
| 野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型            | 983,768    |
| 野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型               | 983,768    |
| 野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型           | 983,768    |
| 野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型           | 983,768    |
| ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型              | 983,672    |
| ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型          | 983,672    |
| ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型          | 983,672    |
| ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型             | 983,672    |
| ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型         | 983,672    |
| ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型         | 983,672    |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース               | 983,381    |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース               | 983,381    |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース               | 983,381    |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型           | 983,091    |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型      | 983,091    |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型          | 983,091    |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型     | 983,091    |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資信(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 |
| 野村ドイチエ・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(円コース) 毎月分配型             | 982,415 |
| 野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型        | 982,415 |
| 野村日本高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型            | 982,415 |
| 野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型       | 982,415 |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 毎月分配型         | 982,029 |

| 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  |
| 野村ドイチエ・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  |
| 野村ドイチエ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 年2回決算型    | 98,261  |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 年2回決算型     | 98,261  |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 年2回決算型 | 98,261  |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 年2回決算型 | 98,261  |
| 野村米国ブランド株投資(円コース) 毎月分配型               | 98,261  |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース               | 98,261  |
| 野村ドイチエ・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  |
| 野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型     | 9,809  |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型    | 9,808  |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型   | 9,808  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型  | 9,808  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型 | 9,808  |

| 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 |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース                  | 9,797 |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース                  | 9,797 |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース                  | 9,797 |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース                  | 9,797 |
| 野村ファンドラップ債券プレミア                          | 9,795 |
| 野村ファンドラップオルタナティブプレミア                     | 9,795 |
| 野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)      | 9,794 |
| 野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)      | 9,794 |
| 野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け) | 9,794 |
| 野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け) | 9,794 |
| 野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型                | 3,114 |
| 野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型                 | 966   |

## ○お知らせ

該当事項はございません。