

野村外国債券（含む新興国） インデックス Aコース （野村投資一任口座向け）

運用報告書(全体版)

第44期（決算日2021年8月17日） 第45期（決算日2021年9月17日） 第46期（決算日2021年10月18日）
第47期（決算日2021年11月17日） 第48期（決算日2021年12月17日） 第49期（決算日2022年1月17日）

作成対象期間（2021年7月20日～2022年1月17日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/債券/インデックス型	
信託期間	2017年12月15日以降、無期限とします。	
運用方針	外国債券為替ヘッジ型マザーファンドおよび新興国債券マザーファンド（以下「各マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、主として外国（新興国を含みます。）の公社債に実質的に投資し、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）と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・プラス（円ヘッジベース）の月次リターンを、各指数構成国のGDP合計の割合*で合成して算出した指数を対象指数とし、対象指数の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。 ※各指数構成国のGDP合計の割合は、原則として年1回見直しを行ないます。 実質組入外貨建資産については、各マザーファンドで為替ヘッジを行なっている部分を除き、原則として為替ヘッジを行ないません。	
主な投資対象	野村外国債券（含む新興国）インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）	各マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債に直接投資する場合があります。また、各マザーファンド受益証券に代えて、各マザーファンドの対象指数に連動する投資成果を目指して運用を行なう上場投資信託証券に投資する場合があります。
	外国債券為替ヘッジ型マザーファンド 新興国債券マザーファンド	外国の公社債を主要投資対象とします。 新興国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村外国債券（含む新興国）インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）	株式への直接投資は行ないません。株式への投資は、転換社債を転換したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の5%以内とします。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	外国債券為替ヘッジ型マザーファンド 新興国債券マザーファンド	株式への投資は行ないません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等から、利子・配当等収益等の水準及び基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。	

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			ベンチマーク		債権組入比率	債券先物比率	純資産総額
		税込配分	み金騰落	期中騰落率	期中騰落率	期中騰落率			
	円	円	%	%	%	%	%	百万円	
20期(2019年8月19日)	10,407	9	2.6	105.93	2.6	96.9	—	13,614	
21期(2019年9月17日)	10,240	9	△1.5	104.31	△1.5	100.2	—	13,350	
22期(2019年10月17日)	10,257	9	0.3	104.59	0.3	100.1	—	13,232	
23期(2019年11月18日)	10,173	9	△0.7	103.88	△0.7	98.5	—	13,118	
24期(2019年12月17日)	10,173	9	0.1	103.96	0.1	99.1	—	13,077	
25期(2020年1月17日)	10,204	9	0.4	104.46	0.5	100.3	—	13,086	
26期(2020年2月17日)	10,352	9	1.5	106.10	1.6	98.5	—	12,830	
27期(2020年3月17日)	10,305	9	△0.4	105.28	△0.8	96.9	—	12,687	
28期(2020年4月17日)	10,369	9	0.7	106.55	1.2	97.9	—	12,009	
29期(2020年5月18日)	10,401	9	0.4	107.04	0.5	98.5	—	11,827	
30期(2020年6月17日)	10,492	9	1.0	108.02	0.9	99.3	—	11,837	
31期(2020年7月17日)	10,580	9	0.9	109.19	1.1	99.1	—	11,847	
32期(2020年8月17日)	10,594	12	0.2	109.43	0.2	100.1	—	11,819	
33期(2020年9月17日)	10,610	12	0.3	109.71	0.3	97.6	—	11,719	
34期(2020年10月19日)	10,625	12	0.3	110.05	0.3	98.4	—	11,675	
35期(2020年11月17日)	10,598	15	△0.1	109.95	△0.1	99.5	—	11,233	
36期(2020年12月17日)	10,617	15	0.3	110.33	0.3	99.0	—	11,160	
37期(2021年1月18日)	10,521	15	△0.8	109.54	△0.7	98.5	—	11,109	
38期(2021年2月17日)	10,366	15	△1.3	108.09	△1.3	100.2	—	11,178	
39期(2021年3月17日)	10,178	15	△1.7	106.35	△1.6	100.1	—	10,985	
40期(2021年4月19日)	10,171	15	0.1	106.46	0.1	98.1	—	11,030	
41期(2021年5月17日)	10,081	15	△0.7	105.72	△0.7	99.0	—	11,376	
42期(2021年6月17日)	10,178	15	1.1	106.92	1.1	98.7	—	11,679	
43期(2021年7月19日)	10,283	15	1.2	108.22	1.2	97.6	—	12,006	
44期(2021年8月17日)	10,327	15	0.6	108.87	0.6	97.9	—	12,167	
45期(2021年9月17日)	10,268	15	△0.4	108.45	△0.4	98.5	—	12,281	
46期(2021年10月18日)	10,090	15	△1.6	106.75	△1.6	100.8	—	12,125	
47期(2021年11月17日)	10,080	15	0.0	106.82	0.1	98.4	—	12,691	
48期(2021年12月17日)	10,141	15	0.8	107.67	0.8	98.8	—	12,905	
49期(2022年1月17日)	9,883	15	△2.4	105.07	△2.4	98.1	—	12,762	

* 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を売り建て比率。

* ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）と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・プラス（円ヘッジベース）の月次リターンを、各指数構成国のGDP合計の割合^{*1}で合成した指数を当社で算出し、設定時を100としています。

※1 各指数構成国のGDP合計の割合は、原則として年1回見直しを行いません。

マザーファンド名	対象指数
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）
新興国債券マザーファンド	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・プラス（円ヘッジベース） ^{*2}

対象指数の合成にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値をもとにしています。

なお、当社での指数の円換算にあたっては、営業日当日の対顧客電信売買相場仲値を用いています。

※2 新興国債券マザーファンドは、新興国の公社債を主要投資対象とし、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・プラス（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行いますが、当ファンドにおいて為替予約取引等を行なうことにより、実質的に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・プラス（円ヘッジベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資効果を目指して運用を行いません。

○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		ベンチ マ ーク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
第44期	(期 首) 2021年7月19日	円 10,283	% —	108.22	% —	% 97.6	% —
	7月末	10,321	0.4	108.64	0.4	97.4	—
	(期 末) 2021年8月17日	10,342	0.6	108.87	0.6	97.9	—
第45期	(期 首) 2021年8月17日	10,327	—	108.87	—	97.9	—
	8月末	10,328	0.0	108.88	0.0	98.7	—
	(期 末) 2021年9月17日	10,283	△0.4	108.45	△0.4	98.5	—
第46期	(期 首) 2021年9月17日	10,268	—	108.45	—	98.5	—
	9月末	10,128	△1.4	106.96	△1.4	99.2	—
	(期 末) 2021年10月18日	10,105	△1.6	106.75	△1.6	100.8	—
第47期	(期 首) 2021年10月18日	10,090	—	106.75	—	100.8	—
	10月末	10,106	0.2	106.90	0.1	100.3	—
	(期 末) 2021年11月17日	10,095	0.0	106.82	0.1	98.4	—
第48期	(期 首) 2021年11月17日	10,080	—	106.82	—	98.4	—
	11月末	10,105	0.2	107.06	0.2	97.2	—
	(期 末) 2021年12月17日	10,156	0.8	107.67	0.8	98.8	—
第49期	(期 首) 2021年12月17日	10,141	—	107.67	—	98.8	—
	12月末	10,033	△1.1	106.54	△1.1	99.7	—
	(期 末) 2022年1月17日	9,898	△2.4	105.07	△2.4	98.1	—

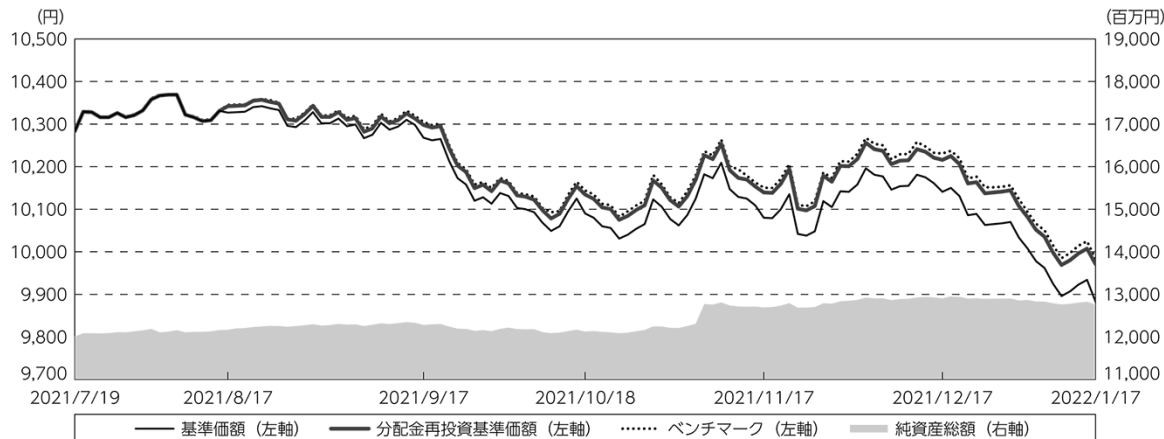
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第44期首：10,283円

第49期末：9,883円 (既払分配金(税込み)：90円)

騰落率：△ 3.0% (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（2021年7月19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) ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）と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・プラス（円ヘッジベース）の月次リターンを、各指数構成国のGDP合計の割合で合成して算出した指数です。ベンチマークは、作成期首（2021年7月19日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (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

外国債券利回りや新興国債券（米ドル建て）利回りが上昇（価格は下落）したことがマイナスに影響したため、基準価額は下落しました。

○投資環境

【先進国債券市場】

当運用期間では、インフレ懸念などを背景としたFRB（米連邦準備制度理事会）による早期の利上げ開始観測や、ECB（欧州中央銀行）による金融緩和縮小への懸念などを背景に、外国債券利回りは上昇（価格は下落）しました。

【新興国債券市場】

米国国債の利回り上昇（価格は下落）に伴い、新興国からの資本流出懸念が高まったことなどを背景に、新興国債券（米ドル建て）の対米国国債スプレッド（利回り格差）は拡大しました。米国国債利回りが上昇し、対米国国債スプレッドが拡大した結果、新興国債券利回りは上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

【野村外国債券（含む新興国）インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）】

対象指数の動きに連動する投資成果を目指すため、各マザーファンド受益証券に投資しました。各マザーファンドへの投資配分比率は、対象指数における先進国（除く日本）および新興国の割合をもとに決定しました。当運用期間を通じて、各マザーファンドの組入比率の合計は、高位を維持しました。実質組入外貨建資産については、各マザーファンドで為替ヘッジを行なっている部分を除き、為替ヘッジを行ないました。

【外国債券為替ヘッジ型マザーファンド】

FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指すため、地域構成、満期構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮して選択した指数構成国の国債に分散投資しました。毎月末における指数構成銘柄の変更に対応し、ファンドの特性値（地域構成や平均デュレーションなど）を指数に合わせるようにポートフォリオのリバランス（投資比率の再調整）を行ないました。債券組入比率は当運用期間を通じて高位に維持しました。なお、外貨建資産については概ねベンチマークと同様に為替ヘッジを行ないました。

【新興国債券マザーファンド】

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・プラス（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるため、地域構成、満期構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮して選択した指数構成国の国債に分散投資しました。毎月末における指数構成銘柄の変更に対応し、ポートフォリオの特性値（地域構成や平均デュレーションなど）を指数に合わせるようにリバランス（投資比率の再調整）を行ないました。債券組入比率は当運用期間を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行なっておりません。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当運用期間の基準価額の騰落率は-3.0%となり、ベンチマークの-2.9%を0.1ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

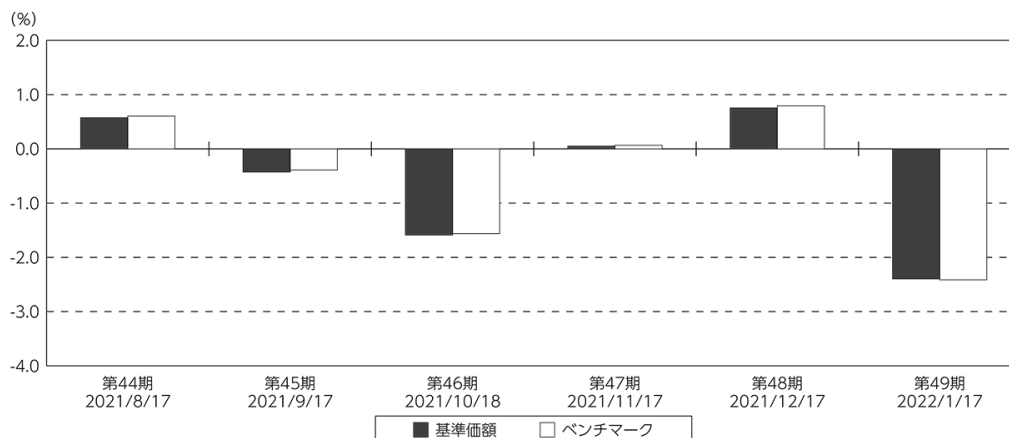
（マイナス要因）

コスト負担（当ファンドの信託報酬や、債券に係る保管費用などのコスト）が生じること

（その他の要因）

ベンチマークとファンドで評価に用いる債券時価が異なること

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）と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・プラス（円ヘッジベース）の月次リターンを、各指数構成国のGDP合計の割合で合成して算出した指数です。

◎分配金

収益分配金は、利子・配当等収益等の水準及び基準価額水準等を勘案し、決定しました。
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いません。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第44期	第45期	第46期	第47期	第48期	第49期
	2021年7月20日～ 2021年8月17日	2021年8月18日～ 2021年9月17日	2021年9月18日～ 2021年10月18日	2021年10月19日～ 2021年11月17日	2021年11月18日～ 2021年12月17日	2021年12月18日～ 2022年1月17日
当期分配金	15	15	15	15	15	15
（対基準価額比率）	0.145%	0.146%	0.148%	0.149%	0.148%	0.152%
当期の収益	15	15	15	15	15	15
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,020	1,023	1,025	1,027	1,031	1,033

（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

[野村外国債券（含む新興国）インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）]

引き続き、各マザーファンド受益証券への投資配分比率は、対象指数における先進国（除く日本）および新興国の割合をもとに決定し、各マザーファンドに投資することで、対象指数に連動する投資成果を目指して運用を行なってまいります。

[外国債券為替ヘッジ型マザーファンド]

引き続き、外国債券の組入比率を高位に保つとともに、ポートフォリオの特性値を指数に近似させることで、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行なってまいります。

[新興国債券マザーファンド]

引き続き、新興国債券（米ドル建て）の組入比率を高位に保つとともに、ポートフォリオの特性値を指数に近似させることで、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・プラス（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える運用を行なってまいります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

* FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

* 本書に含まれるJPモルガンのインデックス商品（インデックスのレベルも含まれますが、これに限られません。）（以下、「本インデックス」といいます。）に関する情報（以下、「当情報」といいます。）は、情報の提供のみを目的として作成したものであり、金融商品の募集・勧誘若しくはその一部を構成し、又は本インデックスが参照する取引又は商品の価値若しくは価格を公式に確認するものではありません。当情報は、いかなる投資戦略の採用を推奨するものでもなく、法令、税務又は会計上の助言を行なうものではありません。当情報に含まれる市場価格、データその他の情報は、信頼できるとは思われるものですが、その完全性及び正確性を保証するものではありません。当情報の内容については、今後予告なく変更されることがあります。当情報に含まれる実績は過去のものであって将来の運用成果を示すものではなく、将来の運用成績は変化します。JPモルガン、その関係会社又はそれらの従業員は、本インデックスの発行体のデータに係る金融商品について自己のポジション（ロング若しくはショート）を有し、取引を行ない、又はそのマーケット・メイカーとして行為している可能性があるほか、かかる発行体の引受人、販売代理人、アドバイザー又は貸主となっている可能性があります。ジェー・ピー・モルガン・セキュリティーズ・エルエルシー（以下、「JPMSL」又は「インデックス・スポンサー」といいます。）は、本インデックスにおいて参照する証券、金融関連商品又は取引（以下「該当商品」といいます。）を、賛助し、支持し、又はその他の方法で勧誘するものではありません。インデックス・スポンサーは、証券や金融関連商品一般に投資すること若しくは個別の該当商品に投資することの有用性について、又は金融市場における投資機会を記録し、若しくは目的を達成するための本インデックスの有用性について、明示黙示を問わず、何らの表明又は保証をするものではありません。インデックス・スポンサーは、該当商品の管理、マーケティング又は取引に関連して、何らの責任又は義務を負いません。本インデックスは、信頼できるとは思われる情報に基づいて作成されたものですが、インデックス・スポンサーは、その完全性及び正確性並びに本インデックスに関連して提供されるその他の情報に責任を負うものではありません。本インデックスは、インデックス・スポンサーに帰属し、インデックス・スポンサーが一切の財産権を保持します。JPMSLは、全米証券業者協会、ニューヨーク証券取引所及び米国証券投資家保護理事会の会員です。「JPモルガン」は、ジェー・ピー・モルガン・チェース・バンク・エヌ・イー、JPMSL、ジェー・ピー・モルガン・セキュリティーズ・リミテッド（英国金融監督庁認可、ロンドン証券取引所会員）及びその投資銀行業務関連会社の投資銀行業務についてのマーケティング上の名称です。当情報に関して追加で必要な情報がありましたらお問い合わせください。当情報に関するご連絡は、index.research@jpmorgan.com宛にお願いします。当情報に関する追加の情報については、www.morganmarkets.comもご覧ください。当情報の著作権は、ジェー・ピー・モルガン・チェース・アンド・カンパニーに帰属します。

○ 1万口当たりの費用明細

（2021年7月20日～2022年1月17日）

項 目	第44期～第49期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 17	% 0.165	(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 ）	(12)	(0.121)	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 ）	(3)	(0.027)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.016)	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) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b)売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	0	0.005	(c)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
（ 保 管 費 用 ）	(0)	(0.004)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 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
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	17	0.170	
作成期間の平均基準価額は、10,170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。

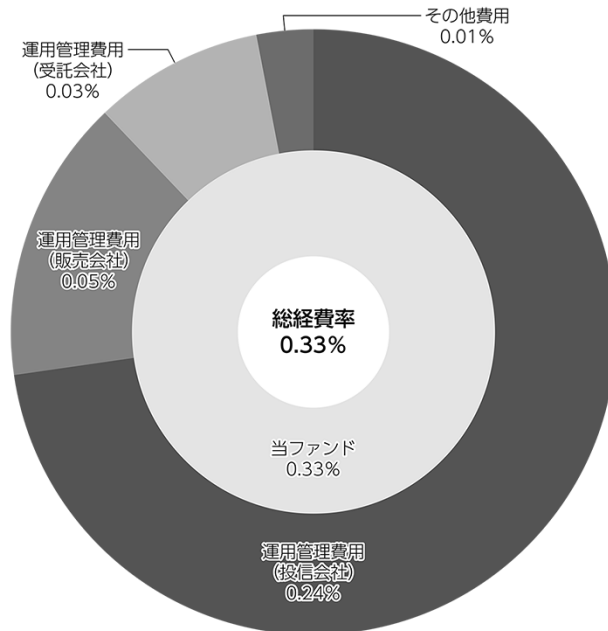
*売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

（参考情報）

○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.33%です。



(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) 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ます。

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

○売買及び取引の状況

(2021年7月20日～2022年1月17日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第44期～第49期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
新興国債券マザーファンド	223,050	469,186	168,750	357,559
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	1,048,698	1,284,968	281,518	345,368

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2021年7月20日～2022年1月17日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2022年1月17日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第43期末	第49期末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
新興国債券マザーファンド	853,357	907,657	1,865,872
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	8,261,265	9,028,445	10,856,705

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2022年1月17日現在）

項 目	第49期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
新興国債券マザーファンド	1,865,872	14.6
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	10,856,705	84.8
コール・ローン等、その他	79,549	0.6
投資信託財産総額	12,802,126	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*新興国債券マザーファンドにおいて、第49期末における外貨建純資産（26,147,774千円）の投資信託財産総額（26,233,308千円）に対する比率は99.7%です。

*外国債券為替ヘッジ型マザーファンドにおいて、第49期末における外貨建純資産（88,115,930千円）の投資信託財産総額（89,753,263千円）に対する比率は98.2%です。

*外貨建資産は、第49期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=114.34円、1カナダドル=91.19円、1英ポンド=156.35円、1スウェーデンクローナ=12.67円、1ノルウェークローネ=13.03円、1デンマーククローネ=17.53円、1ユーロ=130.45円、1ズロチ=28.7374円、1シンガポールドル=84.80円、1人民元=18.0032円、1豪ドル=82.45円、1新シェケル=36.7936円、1メキシコペソ=5.6336円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第44期末	第45期末	第46期末	第47期末	第48期末	第49期末
	2021年8月17日現在	2021年9月17日現在	2021年10月18日現在	2021年11月17日現在	2021年12月17日現在	2022年1月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	14,012,295,447	14,177,210,497	13,998,592,123	14,637,810,847	14,922,987,125	14,668,603,575
コール・ローン等	33,932,291	21,125,906	72,947,248	46,366,824	41,762,596	21,974,344
新興国債券マザーファンド(評価額)	1,821,651,180	1,851,835,762	1,825,372,666	1,905,831,797	1,959,354,042	1,865,872,349
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	10,319,488,164	10,410,754,411	10,293,033,198	10,779,401,574	10,926,046,344	10,856,705,574
未収入金	1,837,223,812	1,893,494,418	1,807,239,011	1,906,210,652	1,995,824,143	1,924,051,308
(B) 負債	1,844,815,839	1,895,467,989	1,872,876,905	1,946,698,542	2,017,729,580	1,906,595,289
未払金	1,813,918,511	1,848,297,669	1,824,226,762	1,912,315,090	1,979,319,503	1,875,279,336
未払収益分配金	17,672,734	17,941,294	18,026,279	18,885,748	19,088,242	19,370,575
未払解約金	10,026,138	25,766,291	27,182,493	12,124,793	15,822,441	8,317,495
未払信託報酬	3,177,258	3,439,799	3,418,517	3,350,544	3,476,204	3,603,853
未払利息	28	16	72	39	27	13
その他未払費用	21,170	22,920	22,782	22,328	23,163	24,017
(C) 純資産総額(A-B)	12,167,479,608	12,281,742,508	12,125,715,218	12,691,112,305	12,905,257,545	12,762,008,286
元本	11,781,822,777	11,960,863,090	12,017,519,624	12,590,499,198	12,725,495,102	12,913,717,131
次期繰越損益金	385,656,831	320,879,418	108,195,594	100,613,107	179,762,443	△ 151,708,845
(D) 受益権総口数	11,781,822.777口	11,960,863.090口	12,017,519.624口	12,590,499.198口	12,725,495.102口	12,913,717.131口
1万円当たり基準価額(C/D)	10,327円	10,268円	10,090円	10,080円	10,141円	9,883円

(注) 第44期首元本額は11,676,306,399円、第44～49期中追加設定元本額は2,088,172,787円、第44～49期中一部解約元本額は850,762,055円、1口当たり純資産額は、第44期1.0327円、第45期1.0268円、第46期1.0090円、第47期1.0080円、第48期1.0141円、第49期0.9883円です。

○損益の状況

項 目	第44期	第45期	第46期	第47期	第48期	第49期
	2021年7月20日～ 2021年8月17日	2021年8月18日～ 2021年9月17日	2021年9月18日～ 2021年10月18日	2021年10月19日～ 2021年11月17日	2021年11月18日～ 2021年12月17日	2021年12月18日～ 2022年1月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 1,177	△ 761	△ 923	△ 1,501	△ 739	△ 455
支払利息	△ 1,177	△ 761	△ 923	△ 1,501	△ 739	△ 455
(B) 有価証券売買損益	71,280,611	△ 48,978,517	△ 190,715,882	7,790,256	98,947,323	△ 308,471,732
売買益	100,945,722	32,800,129	21,813,476	68,276,922	122,264,975	43,117,515
売買損	△ 29,665,111	△ 81,778,646	△ 212,529,358	△ 60,486,666	△ 23,317,652	△ 351,589,247
(C) 信託報酬等	△ 3,198,428	△ 3,462,719	△ 3,441,299	△ 3,372,872	△ 3,499,367	△ 3,627,870
(D) 当期損益金(A+B+C)	68,081,006	△ 52,441,997	△ 194,158,104	4,415,883	95,447,217	△ 312,100,057
(E) 前期繰越損益金	372,910,272	419,131,118	345,025,091	131,420,853	115,790,042	190,961,051
(F) 追加信託差損益金	△ 37,661,713	△ 27,868,409	△ 24,645,114	△ 16,337,881	△ 12,386,574	△ 11,199,264
(配当等相当額)	(488,581,629)	(514,738,114)	(529,109,004)	(596,898,787)	(619,501,958)	(644,663,931)
(売買損益相当額)	(△526,243,342)	(△542,606,523)	(△553,754,118)	(△613,236,668)	(△631,888,532)	(△655,863,195)
(G) 計(D+E+F)	403,329,565	338,820,712	126,221,873	119,498,855	198,850,685	△ 132,338,270
(H) 収益分配金	△ 17,672,734	△ 17,941,294	△ 18,026,279	△ 18,885,748	△ 19,088,242	△ 19,370,575
次期繰越損益金(G+H)	385,656,831	320,879,418	108,195,594	100,613,107	179,762,443	△ 151,708,845
追加信託差損益金	△ 37,661,713	△ 27,868,409	△ 24,645,114	△ 16,337,881	△ 12,386,574	△ 11,199,264
(配当等相当額)	(489,086,420)	(515,321,334)	(529,437,821)	(597,533,536)	(620,495,246)	(645,110,348)
(売買損益相当額)	(△526,748,133)	(△543,189,743)	(△554,082,935)	(△613,871,417)	(△632,881,820)	(△656,309,612)
分配準備積立金	713,849,335	709,413,320	703,499,714	695,820,563	692,616,100	689,737,738
繰越損益金	△ 290,530,791	△ 360,665,493	△ 570,659,006	△ 578,869,575	△ 500,467,083	△ 830,247,319

* 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(2021年7月20日～2022年1月17日)は以下の通りです。

項 目	第44期	第45期	第46期	第47期	第48期	第49期
	2021年7月20日～ 2021年8月17日	2021年8月18日～ 2021年9月17日	2021年9月18日～ 2021年10月18日	2021年10月19日～ 2021年11月17日	2021年11月18日～ 2021年12月17日	2021年12月18日～ 2022年1月17日
a. 配当等収益(経費控除後)	21,383,319円	20,692,208円	19,895,220円	19,657,552円	23,782,477円	21,109,208円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金相抵後)	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	489,086,420円	515,321,334円	529,437,821円	597,533,536円	620,495,246円	645,110,348円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	710,138,750円	706,662,406円	701,630,773円	695,048,759円	687,921,865円	687,999,105円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,220,608,489円	1,242,675,948円	1,250,963,814円	1,312,239,847円	1,332,199,588円	1,354,218,661円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,035円	1,038円	1,040円	1,042円	1,046円	1,048円
g. 分配金	17,672,734円	17,941,294円	18,026,279円	18,885,748円	19,088,242円	19,370,575円
h. 分配金(1万口当たり)	15円	15円	15円	15円	15円	15円

○分配金のお知らせ

	第44期	第45期	第46期	第47期	第48期	第49期
1 万口当たり分配金（税込み）	15円	15円	15円	15円	15円	15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。

外国債券為替ヘッジ型マザーファンド

運用報告書

第8期（決算日2021年9月6日）

作成対象期間（2020年9月8日～2021年9月6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	FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行います。
主な投資対象	外国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は行いません。外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

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		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率	純資産額
	騰落	中率	騰落	中率			
	円	%	FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ・円ベース)	%	%	%	百万円
4期(2017年9月6日)	11,412	△2.6	114.81	△2.5	84.6	—	15,515
5期(2018年9月6日)	11,174	△2.1	112.61	△1.9	98.8	—	50,125
6期(2019年9月6日)	12,118	8.4	122.22	8.5	99.7	—	59,275
7期(2020年9月7日)	12,502	3.2	126.25	3.3	99.2	—	69,653
8期(2021年9月6日)	12,332	△1.4	124.58	△1.3	99.3	—	85,718

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

*FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ・円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている日本を除く世界主要国の国債の総合投資収益を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックス(為替ヘッジを行なう円ベースの指数)です。なお、設定時を100として再指数化しています。

*FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ・円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

(出所) FTSE Fixed Income LLC

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率
	騰落	中率	騰落	中率		
(期首) 2020年9月7日	円	%	FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ・円ベース)	%	%	%
9月末	12,502	—	126.25	—	99.2	—
10月末	12,596	0.8	127.21	0.8	97.9	—
11月末	12,571	0.6	126.96	0.6	97.1	—
12月末	12,587	0.7	127.07	0.7	99.9	—
2021年1月末	12,576	0.6	126.99	0.6	99.4	—
2月末	12,498	△0.0	126.24	△0.0	99.2	—
3月末	12,127	△3.0	122.45	△3.0	100.3	—
4月末	12,104	△3.2	122.26	△3.2	101.0	—
5月末	12,092	△3.3	122.17	△3.2	98.7	—
6月末	12,117	△3.1	122.37	△3.1	99.6	—
7月末	12,165	△2.7	122.89	△2.7	98.2	—
8月末	12,378	△1.0	125.03	△1.0	97.7	—
8月末	12,381	△1.0	125.06	△0.9	98.9	—
(期末) 2021年9月6日	円	%	FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ・円ベース)	%	%	%
	12,332	△1.4	124.58	△1.3	99.3	—

*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



(注) ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

外国債券利回りが米国を中心に上昇（価格は下落）したため、基準価額は下落しました。

○当ファンドのポートフォリオ

FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指すため、地域構成、満期構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮して選択した指数構成国の国債に分散投資しました。毎月末における指数構成銘柄の変更に対応し、ファンドの特性値（地域構成や平均デュレーションなど）を指数に合わせるようにポートフォリオのリバランス（投資比率の再調整）を行ないました。債券組入比率は期を通じて高位に維持しました。なお、外貨建資産については概ねベンチマークと同様に為替ヘッジを行ないました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

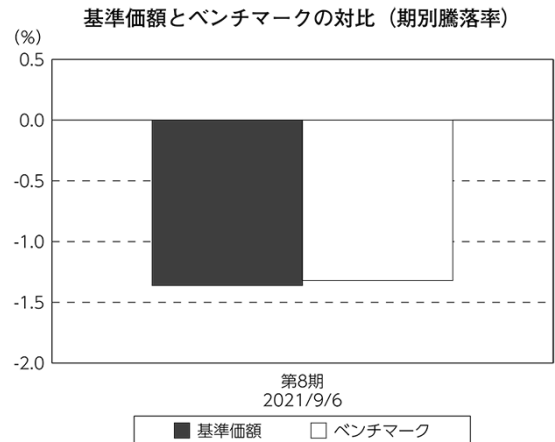
今期の基準価額の騰落率は-1.4%となり、ベンチマークの-1.3%を0.1ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

(マイナス要因)

コスト負担（債券に係る保管費用などのコスト）が生じること

(その他の要因)

ベンチマークとファンドで評価に用いる債券時価が異なること



(注) ベンチマークは、FTSE 世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）です。

◎今後の運用方針

引き続き、外国債券の組入比率を高位に保つとともに、ポートフォリオの特性値を指数に近似させることで、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行なってまいります。

今後とも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

(2020年9月8日～2021年9月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	1 (1) (0)	0.009 (0.009) (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	1	0.009	
期中の平均基準価額は、12,349円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2020年9月8日～2021年9月6日)

公社債

			買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 175,302	千米ドル 90,146
	カナダ	国債証券	千カナダドル 6,591	千カナダドル 2,744
	イギリス	国債証券	千英ポンド 11,839	千英ポンド 7,400
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ 7,541	千スウェーデンクローナ 3,621
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 8,272	千デンマーククローネ 1,551
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	16,413	9,817
	イタリア	国債証券	24,817	18,489
	フランス	国債証券	29,262	16,842
	オランダ	国債証券	2,889	503
	スペイン	国債証券	15,867	9,530
	ベルギー	国債証券	4,159	3,186
	オーストリア	国債証券	4,516	2,329
	フィンランド	国債証券	1,587	301
	アイルランド	国債証券	696	1,325
	国	ポーランド	国債証券	千ズロチ 20,177
シンガポール		国債証券	千シンガポールドル 1,673	千シンガポールドル 1,039
オーストラリア		国債証券	千豪ドル 5,779	千豪ドル 6,595
イスラエル		国債証券	千新シェケル 4,684	千新シェケル -
メキシコ		国債証券	千メキシコペソ 25,781	千メキシコペソ 18,028

*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。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	債券先物取引	百万円 4,660	百万円 4,658	百万円 -	百万円 -

*単位未満は切り捨て。

*外国の取引金額は、各月末(決算日の属する月については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2020年9月8日～2021年9月6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

(2021年9月6日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	330,270	353,477	38,822,450	45.3	—	20.2	18.2	6.9
カナダ	千カナダドル 17,050	千カナダドル 19,009	1,664,690	1.9	—	1.0	0.8	0.2
イギリス	千英ポンド 27,830	千英ポンド 35,718	5,433,781	6.3	—	5.1	0.9	0.3
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 19,050	千スウェーデンクローナ 20,494	262,941	0.3	—	0.3	0.1	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 11,600	千ノルウェークローネ 11,980	151,556	0.2	—	0.1	0.1	0.0
デンマーク	千デンマーククローネ 19,650	千デンマーククローネ 24,349	427,098	0.5	—	0.4	0.1	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	37,310	45,778	5,970,873	7.0	—	4.7	1.7	0.5
イタリア	54,660	64,410	8,401,041	9.8	—	5.6	3.3	0.8
フランス	55,070	64,996	8,477,520	9.9	—	6.5	3.2	0.2
オランダ	10,040	12,560	1,638,293	1.9	—	1.4	0.3	0.2
スペイン	35,860	42,072	5,487,504	6.4	—	4.1	1.5	0.8
ベルギー	12,640	15,089	1,968,098	2.3	—	1.8	0.4	0.1
オーストリア	7,720	9,177	1,197,010	1.4	—	1.0	0.3	0.1
フィンランド	3,760	4,207	548,728	0.6	—	0.4	0.2	0.1
アイルランド	5,330	5,831	760,620	0.9	—	0.5	0.2	0.2
ポーランド	千ズロチ 16,700	千ズロチ 16,865	488,040	0.6	—	0.2	0.1	0.3
シンガポール	千シンガポールドル 8,040	千シンガポールドル 8,768	717,624	0.8	—	0.5	0.2	0.1
オーストラリア	千豪ドル 18,660	千豪ドル 20,756	1,694,569	2.0	—	1.4	0.4	0.2
イスラエル	千新シェケル 10,400	千新シェケル 11,676	400,194	0.5	—	0.2	0.2	—
メキシコ	千メキシコペソ 108,500	千メキシコペソ 114,768	632,786	0.7	—	0.4	0.3	—
合 計	—	—	85,145,425	99.3	—	55.8	32.4	11.1

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 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。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券					
	US TREASURY BOND	6.25	70	78	8,589	2023/8/15
	US TREASURY BOND	2.375	500	528	58,098	2024/8/15
	US TREASURY BOND	6.0	610	752	82,625	2026/2/15
	US TREASURY BOND	6.125	1,800	2,360	259,257	2027/11/15
	US TREASURY BOND	5.5	2,280	2,960	325,125	2028/8/15
	US TREASURY BOND	5.25	20	25	2,832	2028/11/15
	US TREASURY BOND	2.875	510	600	65,938	2043/5/15
	US TREASURY BOND	3.75	3,450	4,632	508,735	2043/11/15
	US TREASURY N/B	1.75	3,000	3,051	335,191	2022/9/30
	US TREASURY N/B	1.875	700	713	78,319	2022/9/30
	US TREASURY N/B	1.875	1,500	1,530	168,072	2022/10/31
	US TREASURY N/B	2.0	2,800	2,860	314,130	2022/10/31
	US TREASURY N/B	1.625	2,150	2,188	240,322	2022/11/15
	US TREASURY N/B	2.125	2,260	2,318	254,634	2022/12/31
	US TREASURY N/B	1.5	1,400	1,425	156,608	2023/1/15
	US TREASURY N/B	1.75	1,000	1,022	112,279	2023/1/31
	US TREASURY N/B	2.375	700	721	79,262	2023/1/31
	US TREASURY N/B	2.0	4,110	4,219	463,373	2023/2/15
	US TREASURY N/B	2.625	1,000	1,036	113,819	2023/2/28
	US TREASURY N/B	0.5	2,500	2,512	275,980	2023/3/15
	US TREASURY N/B	1.5	2,100	2,143	235,372	2023/3/31
	US TREASURY N/B	1.75	1,500	1,539	169,069	2023/5/15
	US TREASURY N/B	0.125	1,000	999	109,744	2023/5/15
	US TREASURY N/B	1.625	2,000	2,050	225,220	2023/5/31
	US TREASURY N/B	0.25	1,500	1,501	164,905	2023/6/15
	US TREASURY N/B	1.375	5,000	5,109	561,226	2023/6/30
	US TREASURY N/B	0.125	1,000	998	109,696	2023/6/30
	US TREASURY N/B	1.25	3,500	3,570	392,123	2023/7/31
	US TREASURY N/B	2.5	2,200	2,297	252,338	2023/8/15
	US TREASURY N/B	0.125	3,100	3,094	339,887	2023/8/15
	US TREASURY N/B	1.375	3,000	3,068	337,057	2023/8/31
	US TREASURY N/B	2.75	3,500	3,675	403,655	2023/8/31
	US TREASURY N/B	0.125	4,000	3,992	438,444	2023/9/15
	US TREASURY N/B	1.375	5,000	5,117	562,063	2023/9/30
	US TREASURY N/B	0.125	4,000	3,990	438,273	2023/10/15
	US TREASURY N/B	1.625	1,700	1,750	192,232	2023/10/31
	US TREASURY N/B	2.75	2,500	2,635	289,483	2023/11/15
	US TREASURY N/B	2.125	3,000	3,123	343,107	2023/11/30
	US TREASURY N/B	2.875	3,500	3,701	406,553	2023/11/30
	US TREASURY N/B	2.25	2,000	2,091	229,656	2023/12/31
	US TREASURY N/B	2.25	500	523	57,499	2024/1/31
	US TREASURY N/B	2.75	400	423	46,549	2024/2/15
	US TREASURY N/B	2.375	4,000	4,204	461,766	2024/2/29
	US TREASURY N/B	2.125	2,000	2,091	229,742	2024/3/31
	US TREASURY N/B	2.0	2,000	2,088	229,330	2024/4/30

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	国債証券					
	US TREASURY N/B	2.5	1,500	1,585	174,147	2024/5/15
	US TREASURY N/B	2.0	2,000	2,089	229,484	2024/5/31
	US TREASURY N/B	2.0	4,000	4,180	459,175	2024/6/30
	US TREASURY N/B	1.75	2,000	2,077	228,128	2024/6/30
	US TREASURY N/B	0.375	3,000	2,999	329,387	2024/7/15
	US TREASURY N/B	2.125	3,000	3,150	346,003	2024/7/31
	US TREASURY N/B	1.875	2,000	2,087	229,235	2024/8/31
	US TREASURY N/B	1.25	3,000	3,074	337,701	2024/8/31
	US TREASURY N/B	2.125	2,000	2,103	231,003	2024/9/30
	US TREASURY N/B	2.25	2,000	2,112	231,972	2024/10/31
	US TREASURY N/B	2.125	2,400	2,526	277,492	2024/11/30
	US TREASURY N/B	2.25	800	846	92,916	2024/12/31
	US TREASURY N/B	1.75	2,000	2,083	228,841	2024/12/31
	US TREASURY N/B	2.0	2,000	2,101	230,857	2025/2/15
	US TREASURY N/B	2.625	2,500	2,683	294,749	2025/3/31
	US TREASURY N/B	2.875	4,000	4,333	475,941	2025/4/30
	US TREASURY N/B	0.375	500	496	54,548	2025/4/30
	US TREASURY N/B	2.125	800	845	92,826	2025/5/15
	US TREASURY N/B	2.875	2,000	2,169	238,288	2025/5/31
	US TREASURY N/B	2.75	4,000	4,324	474,946	2025/6/30
	US TREASURY N/B	2.875	2,000	2,173	238,742	2025/7/31
	US TREASURY N/B	0.25	2,000	1,972	216,596	2025/7/31
	US TREASURY N/B	2.0	2,780	2,929	321,774	2025/8/15
	US TREASURY N/B	2.75	600	650	71,398	2025/8/31
	US TREASURY N/B	3.0	3,000	3,283	360,649	2025/9/30
	US TREASURY N/B	0.25	4,000	3,936	432,301	2025/9/30
	US TREASURY N/B	0.25	4,000	3,933	432,026	2025/10/31
	US TREASURY N/B	2.25	1,640	1,747	191,948	2025/11/15
	US TREASURY N/B	2.625	2,500	2,708	297,431	2026/1/31
	US TREASURY N/B	0.375	3,500	3,448	378,744	2026/1/31
	US TREASURY N/B	1.625	2,200	2,287	251,243	2026/2/15
	US TREASURY N/B	2.5	3,500	3,777	414,887	2026/2/28
	US TREASURY N/B	2.25	3,000	3,205	352,103	2026/3/31
	US TREASURY N/B	1.625	4,200	4,372	480,205	2026/5/15
	US TREASURY N/B	2.125	3,500	3,724	409,045	2026/5/31
	US TREASURY N/B	1.875	3,000	3,156	346,710	2026/6/30
	US TREASURY N/B	1.875	2,500	2,632	289,086	2026/7/31
	US TREASURY N/B	1.5	2,700	2,794	306,931	2026/8/15
	US TREASURY N/B	1.375	4,000	4,114	451,864	2026/8/31
	US TREASURY N/B	1.625	4,000	4,163	457,304	2026/9/30
	US TREASURY N/B	2.0	2,600	2,757	302,847	2026/11/15
	US TREASURY N/B	2.25	1,500	1,612	177,062	2027/2/15
	US TREASURY N/B	2.375	3,800	4,113	451,801	2027/5/15
	US TREASURY N/B	0.5	2,000	1,954	214,623	2027/5/31
	US TREASURY N/B	0.5	1,500	1,464	160,858	2027/6/30
	US TREASURY N/B	2.25	3,200	3,445	378,446	2027/8/15
	US TREASURY N/B	2.25	600	646	70,976	2027/11/15

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	国債証券					
	US TREASURY N/B	2.75	3,200	3,549	389,882	2028/2/15
	US TREASURY N/B	1.25	4,000	4,053	445,154	2028/4/30
	US TREASURY N/B	2.875	2,500	2,796	307,148	2028/5/15
	US TREASURY N/B	2.875	3,100	3,473	381,529	2028/8/15
	US TREASURY N/B	3.125	5,000	5,701	626,224	2028/11/15
	US TREASURY N/B	2.625	5,400	5,979	656,699	2029/2/15
	US TREASURY N/B	2.375	3,200	3,489	383,210	2029/5/15
	US TREASURY N/B	1.625	3,500	3,620	397,648	2029/8/15
	US TREASURY N/B	1.75	1,700	1,776	195,069	2029/11/15
	US TREASURY N/B	1.5	4,000	4,091	449,359	2030/2/15
	US TREASURY N/B	6.25	500	708	77,867	2030/5/15
	US TREASURY N/B	0.625	3,300	3,131	343,934	2030/5/15
	US TREASURY N/B	0.625	5,500	5,203	571,525	2030/8/15
	US TREASURY N/B	0.875	2,500	2,413	265,061	2030/11/15
	US TREASURY N/B	5.375	500	684	75,186	2031/2/15
	US TREASURY N/B	1.125	4,500	4,436	487,246	2031/2/15
	US TREASURY N/B	1.625	400	411	45,236	2031/5/15
	US TREASURY N/B	5.0	340	504	55,380	2037/5/15
	US TREASURY N/B	4.5	1,760	2,507	275,347	2038/5/15
	US TREASURY N/B	3.5	400	511	56,154	2039/2/15
	US TREASURY N/B	4.25	800	1,117	122,769	2039/5/15
	US TREASURY N/B	4.625	1,150	1,684	184,967	2040/2/15
	US TREASURY N/B	3.875	340	456	50,184	2040/8/15
	US TREASURY N/B	1.125	1,200	1,062	116,742	2040/8/15
	US TREASURY N/B	4.25	2,800	3,945	433,296	2040/11/15
	US TREASURY N/B	4.75	300	449	49,369	2041/2/15
	US TREASURY N/B	3.125	500	610	67,017	2041/11/15
	US TREASURY N/B	2.75	500	577	63,386	2042/11/15
	US TREASURY N/B	3.125	800	978	107,420	2043/2/15
	US TREASURY N/B	3.625	1,500	1,974	216,845	2043/8/15
	US TREASURY N/B	3.625	700	924	101,539	2044/2/15
	US TREASURY N/B	3.125	2,500	3,073	337,544	2044/8/15
	US TREASURY N/B	3.0	1,600	1,929	211,958	2044/11/15
	US TREASURY N/B	2.5	1,700	1,888	207,373	2045/2/15
	US TREASURY N/B	3.0	2,540	3,072	337,431	2045/5/15
	US TREASURY N/B	2.875	2,760	3,272	359,458	2045/8/15
	US TREASURY N/B	3.0	3,020	3,662	402,247	2045/11/15
	US TREASURY N/B	2.5	2,530	2,815	309,184	2046/2/15
	US TREASURY N/B	2.5	3,400	3,787	415,986	2046/5/15
	US TREASURY N/B	2.25	4,030	4,286	470,796	2046/8/15
	US TREASURY N/B	2.875	2,300	2,741	301,117	2046/11/15
	US TREASURY N/B	3.0	1,000	1,220	134,014	2047/5/15
	US TREASURY N/B	2.75	3,520	4,112	451,674	2047/8/15
	US TREASURY N/B	2.75	2,600	3,039	333,846	2047/11/15
	US TREASURY N/B	3.0	1,400	1,712	188,040	2048/2/15
	US TREASURY N/B	3.125	1,800	2,254	247,557	2048/5/15
	US TREASURY N/B	3.0	900	1,103	121,164	2048/8/15

銘	柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	国債証券	US TREASURY N/B	2.875	500	601	66,084	2049/5/15
		US TREASURY N/B	2.25	1,300	1,387	152,360	2049/8/15
		US TREASURY N/B	2.375	1,400	1,534	168,579	2049/11/15
		US TREASURY N/B	1.25	2,900	2,450	269,138	2050/5/15
		US TREASURY N/B	1.375	2,700	2,352	258,361	2050/8/15
		US TREASURY N/B	1.625	1,900	1,761	193,458	2050/11/15
		US TREASURY N/B	1.875	400	393	43,200	2051/2/15
小	計					38,822,450	
カナダ			千カナダドル	千カナダドル			
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	1.75	1,000	1,021	89,454	2023/3/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.5	1,000	1,020	89,337	2023/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.0	150	154	13,549	2023/9/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.25	600	626	54,840	2024/3/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.5	1,060	1,117	97,839	2024/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.5	3,000	3,083	270,018	2024/9/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.25	1,000	1,021	89,480	2025/3/1
		CANADIAN GOVERNMENT	0.25	600	585	51,314	2026/3/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.5	1,000	1,033	90,487	2026/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.0	1,000	1,006	88,156	2027/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.0	400	427	37,401	2028/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	5.75	1,020	1,376	120,500	2029/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.25	1,700	1,854	162,395	2029/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	5.75	600	884	77,456	2033/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	5.0	400	598	52,447	2037/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	4.0	780	1,099	96,257	2041/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.75	1,540	1,886	165,196	2048/12/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.0	200	211	18,555	2051/12/1
小	計					1,664,690	
イギリス			千英ポンド	千英ポンド			
	国債証券	UK TREASURY	0.125	600	600	91,304	2023/1/31
		UK TREASURY	0.75	1,100	1,113	169,375	2023/7/22
		UK TREASURY	2.25	950	990	150,707	2023/9/7
		UK TREASURY	1.0	500	511	77,752	2024/4/22
		UK TREASURY	2.75	1,200	1,292	196,633	2024/9/7
		UK TREASURY	0.625	1,000	1,015	154,445	2025/6/7
		UK TREASURY	1.5	1,370	1,450	220,653	2026/7/22
		UK TREASURY	1.25	1,000	1,050	159,864	2027/7/22
		UK TREASURY	4.25	300	371	56,482	2027/12/7
		UK TREASURY	1.625	900	973	148,152	2028/10/22
		UK TREASURY	6.0	90	125	19,074	2028/12/7
		UK TREASURY	0.875	1,200	1,230	187,216	2029/10/22
		UK TREASURY	0.375	1,700	1,660	252,610	2030/10/22
		UK TREASURY	4.75	600	822	125,169	2030/12/7
		UK TREASURY	4.25	600	818	124,511	2032/6/7
		UK TREASURY	4.5	200	290	44,163	2034/9/7
		UK TREASURY	4.25	1,160	1,688	256,879	2036/3/7
		UK TREASURY	1.75	1,170	1,304	198,443	2037/9/7

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
イギリス			%	千英ポンド	千英ポンド	千円	
	国債証券	UK TREASURY	4.25	400	615	93,588	2039/9/7
		UK TREASURY	1.25	700	724	110,292	2041/10/22
		UK TREASURY	4.5	850	1,411	214,735	2042/12/7
		UK TREASURY	3.5	1,000	1,503	228,730	2045/1/22
		UK TREASURY	4.25	2,180	3,713	564,914	2046/12/7
		UK TREASURY	1.5	1,400	1,535	233,639	2047/7/22
		UK TREASURY	1.75	1,150	1,337	203,411	2049/1/22
		UK TREASURY	4.25	1,240	2,208	336,017	2049/12/7
		UK TREASURY	3.75	860	1,473	224,101	2052/7/22
		UK TREASURY	1.625	300	348	53,041	2054/10/22
		UK TREASURY	4.0	200	393	59,848	2060/1/22
		UK TREASURY	3.5	530	1,044	158,953	2068/7/22
		UK TSY 0 5/8% 2050	0.625	500	445	67,784	2050/10/22
		UK TSY 3 1/4% 2044	3.25	100	143	21,823	2044/1/22
		UNITED KINGDOM(GOVERNMENT)	4.25	780	1,508	229,459	2055/12/7
小	計					5,433,781	
スウェーデン				千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ		
	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT	1.5	3,000	3,118	40,010	2023/11/13
		SWEDISH GOVERNMENT	2.5	250	274	3,527	2025/5/12
		SWEDISH GOVERNMENT	1.0	2,700	2,853	36,610	2026/11/12
		SWEDISH GOVERNMENT	0.75	4,000	4,197	53,847	2028/5/12
		SWEDISH GOVERNMENT	0.75	3,500	3,679	47,204	2029/11/12
		SWEDISH GOVERNMENT	0.125	4,000	3,964	50,868	2031/5/12
		SWEDISH GOVERNMENT	3.5	1,600	2,406	30,873	2039/3/30
小	計					262,941	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	2.0	1,900	1,944	24,601	2023/5/24
		NORWEGIAN GOVERNMENT	3.0	2,750	2,895	36,634	2024/3/14
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.5	1,700	1,735	21,948	2026/2/19
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	1,750	1,807	22,862	2027/2/17
		NORWEGIAN GOVERNMENT	2.0	1,500	1,580	19,994	2028/4/26
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.375	2,000	2,016	25,514	2030/8/19
小	計					151,556	
デンマーク				千デンマーククローネ	千デンマーククローネ		
	国債証券	KINGDOM OF DENMARK	1.5	1,650	1,722	30,208	2023/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	1.75	3,400	3,721	65,271	2025/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	0.5	2,300	2,421	42,472	2027/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	0.5	6,400	6,781	118,946	2029/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	4.5	4,900	8,745	153,396	2039/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	0.25	1,000	958	16,803	2052/11/15
小	計					427,098	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDESobligation	—	1,000	1,007	131,448	2022/10/7
		BUNDESobligation	—	1,100	1,117	145,785	2023/10/13
		BUNDESobligation	—	1,000	1,019	132,982	2024/4/5
		BUNDESobligation	—	1,500	1,540	200,892	2025/4/11
		BUNDESobligation	—	1,000	1,033	134,734	2026/4/10

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	1,310	1,359	177,371	2023/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.0	700	737	96,239	2023/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	400	466	60,784	2024/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.75	610	647	84,494	2024/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	700	742	96,904	2024/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	440	463	60,396	2024/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	1,000	1,043	136,135	2025/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	2,000	2,139	279,010	2025/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	900	949	123,846	2026/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	300	310	40,505	2026/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	2,270	2,386	311,270	2027/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.5	2,300	3,284	428,393	2027/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	850	909	118,583	2027/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	1,000	1,073	140,033	2028/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	1,000	1,375	179,449	2028/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,400	1,458	190,285	2029/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	500	790	103,135	2030/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,500	1,562	203,846	2030/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	2,000	2,081	271,536	2030/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.5	1,100	1,731	225,839	2031/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	1,400	2,332	304,226	2034/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	100	102	13,337	2035/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.0	1,400	2,317	302,304	2037/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.25	1,310	2,353	306,953	2039/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	60	115	15,113	2040/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	750	1,273	166,146	2042/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	1,100	1,737	226,595	2044/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	1,410	2,275	296,795	2046/8/15		
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.25	600	785	102,391	2048/8/15		
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,300	1,250	163,102	2050/8/15		
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	5.5	200	213	27,891	2022/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.05	1,800	1,813	236,494	2023/1/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	2,100	2,145	279,849	2023/3/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	1,150	1,245	162,417	2023/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	2,500	2,647	345,313	2023/10/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.65	1,000	1,022	133,416	2023/10/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	9.0	180	216	28,245	2023/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	2,200	2,466	321,723	2024/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	1,500	1,681	219,298	2024/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.45	700	738	96,267	2024/11/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5	1,500	1,633	213,096	2024/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.35	2,000	2,038	265,920	2025/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	1,350	1,596	208,285	2025/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.45	500	530	69,127	2025/5/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5	800	850	110,886	2025/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.85	1,000	1,076	140,381	2025/7/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	1,530	1,666	217,338	2025/12/1

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.5	2,000	2,049	267,290	2026/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	1,000	1,205	157,207	2026/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.6	550	592	77,224	2026/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.25	1,100	1,168	152,454	2026/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.2	1,500	1,678	218,868	2027/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.5	400	553	72,206	2027/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	800	889	115,999	2028/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.5	600	607	79,181	2028/7/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	2,040	2,659	346,884	2028/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.25	1,000	1,386	180,828	2029/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	800	999	130,356	2030/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.35	1,000	1,069	139,468	2030/4/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	3,100	3,201	417,554	2030/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	1,700	1,858	242,377	2030/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.0	700	1,053	137,371	2031/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	500	545	71,103	2032/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.75	1,000	1,535	200,288	2033/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	1,070	1,257	164,052	2033/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	1,610	2,395	312,384	2034/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.35	800	1,031	134,499	2035/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.45	300	314	40,987	2036/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.25	100	115	15,038	2036/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	1,580	2,201	287,171	2037/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.95	400	504	65,809	2038/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	350	555	72,515	2039/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	300	482	62,895	2040/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.8	800	851	111,022	2041/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	2,180	3,537	461,365	2044/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	860	1,149	149,914	2046/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.7	500	612	79,914	2047/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	800	1,116	145,559	2048/3/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	900	1,338	174,636	2049/9/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.7	300	299	39,074	2051/9/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	10	12	1,574	2067/3/1		
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	—	500	505	65,883	2023/2/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	300	312	40,783	2023/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	2,000	2,034	265,333	2024/3/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.25	2,010	2,171	283,243	2024/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	3,100	3,169	413,343	2025/3/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	600	625	81,568	2025/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	1,100	1,155	150,672	2026/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.25	1,050	1,092	142,447	2026/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.0	800	867	113,206	2027/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	2,300	2,476	322,989	2028/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	1,000	1,078	140,719	2028/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	1,500	1,590	207,452	2029/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	3,700	3,766	491,316	2029/11/25

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	2.5	2,720	3,367	439,163	2030/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	1,500	1,517	197,864	2030/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	1,200	1,365	178,112	2034/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	1,550	1,771	231,076	2036/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	1,260	1,564	204,086	2039/6/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	700	704	91,847	2040/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.0	1,510	2,000	260,953	2048/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.5	600	719	93,904	2050/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	2,400	2,378	310,207	2052/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	2.25	610	630	82,238	2022/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.25	1,800	1,991	259,800	2023/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	1.75	2,100	2,264	295,361	2024/11/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	6.0	1,100	1,404	183,157	2025/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	1.0	2,100	2,242	292,514	2025/11/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	—	1,000	1,025	133,714	2026/2/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3.5	2,410	2,870	374,453	2026/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	2.75	900	1,079	140,758	2027/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5.5	1,200	1,740	226,965	2029/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	1.5	1,640	1,895	247,265	2031/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5.75	300	493	64,341	2032/10/25
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.75	2,290	3,717	484,859	2035/4/25		
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.0	400	645	84,173	2038/10/25		
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.5	720	1,270	165,745	2041/4/25		
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3.25	1,800	2,873	374,773	2045/5/25		
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.0	400	779	101,667	2055/4/25		
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.0	900	1,836	239,549	2060/4/25		
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	630	668	87,199	2023/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	7.5	300	333	43,546	2023/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	1.75	300	314	40,963	2023/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.0	1,000	1,080	140,981	2024/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.25	700	725	94,686	2025/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	400	422	55,161	2026/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	1,100	1,186	154,797	2027/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	5.5	1,100	1,529	199,513	2028/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	1,000	1,028	134,195	2030/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	1,150	1,507	196,645	2033/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0	400	650	84,862	2037/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	300	297	38,866	2038/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	610	1,068	139,343	2042/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.75	1,050	1,744	227,528	2047/1/15		
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.45	3,400	3,435	448,118	2022/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.4	900	976	127,357	2023/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	600	606	79,064	2023/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.35	300	305	39,845	2023/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.4	1,940	2,150	280,537	2023/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.8	1,920	2,143	279,587	2024/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.75	1,400	1,546	201,710	2024/10/31

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.6	800	861	112,363	2025/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.65	1,000	1,202	156,777	2025/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.15	700	776	101,233	2025/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	720	798	104,126	2026/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.9	400	523	68,313	2026/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.3	1,000	1,084	141,514	2026/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.5	1,500	1,650	215,336	2027/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.8	800	847	110,547	2027/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	1,300	1,432	186,904	2027/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	1,600	1,761	229,787	2028/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	900	994	129,665	2028/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	330	454	59,251	2028/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.6	800	835	108,956	2029/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.5	2,000	2,065	269,430	2030/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	1,000	1,160	151,375	2030/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.25	600	658	85,911	2030/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.35	2,100	2,556	333,476	2033/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.85	400	465	60,735	2035/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.9	400	685	89,362	2040/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.2	500	521	67,995	2040/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7	1,000	1,689	220,362	2041/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	900	1,667	217,541	2044/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	950	1,324	172,733	2046/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	600	813	106,051	2048/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.0	1,200	1,126	146,935	2050/10/31
		SPANISH GOVERNMENT	6.0	90	130	17,032	2029/1/31
		SPANISH GOVERNMENT	5.75	1,100	1,739	226,945	2032/7/30
SPANISH GOVERNMENT	4.2	710	1,078	140,613	2037/1/31		
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	4.25	700	736	96,112	2022/9/28
		BELGIUM KINGDOM	2.25	200	210	27,478	2023/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.2	600	611	79,803	2023/10/22
		BELGIUM KINGDOM	2.6	230	251	32,791	2024/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.5	300	311	40,603	2024/10/22
		BELGIUM KINGDOM	1.0	1,100	1,184	154,463	2026/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.8	950	1,023	133,484	2027/6/22
		BELGIUM KINGDOM	—	1,000	1,029	134,260	2027/10/22
		BELGIUM KINGDOM	0.8	300	325	42,405	2028/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.9	1,400	1,532	199,942	2029/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.0	1,200	1,333	173,898	2031/6/22
		BELGIUM KINGDOM	4.0	550	788	102,909	2032/3/28
		BELGIUM KINGDOM	1.45	500	589	76,917	2037/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.9	720	903	117,831	2038/6/22
		BELGIUM KINGDOM	4.25	300	512	66,844	2041/3/28
		BELGIUM KINGDOM	3.75	650	1,106	144,265	2045/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.6	500	608	79,399	2047/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.7	700	873	113,943	2050/6/22
		BELGIUM KINGDOM	2.15	370	542	70,694	2066/6/22

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM GOVT	5.0	370	613	80,047	2035/3/28
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	—	700	705	91,978	2022/9/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.75	120	126	16,495	2023/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.65	1,500	1,613	210,422	2024/10/21
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	300	320	41,819	2026/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5	400	423	55,266	2027/4/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	700	754	98,472	2028/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5	1,500	1,592	207,755	2029/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.4	530	689	89,963	2034/5/23
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4.15	230	372	48,616	2037/3/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	400	650	84,815	2044/6/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5	400	503	65,689	2047/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	400	428	55,913	2051/3/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.8	330	710	92,664	2062/1/26
REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5	210	284	37,135	2086/11/2		
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	1.625	300	307	40,075	2022/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	1.5	150	155	20,277	2023/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	2.0	200	214	27,960	2024/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.5	810	852	111,193	2026/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	2.75	740	905	118,123	2028/7/4
		FINNISH GOVERNMENT	—	300	306	39,941	2030/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	1.125	500	572	74,614	2034/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.125	400	400	52,296	2036/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	2.625	160	239	31,212	2042/7/4
		FINNISH GOVERNMENT	1.375	200	253	33,033	2047/4/15
アイルランド	国債証券	IRISH GOVERNMENT	0.9	800	867	113,155	2028/5/15
		IRISH TSY 0.2% 2030	0.2	1,100	1,129	147,348	2030/10/18
		IRISH TSY 1% 2026	1.0	650	697	90,922	2026/5/15
		IRISH TSY 1.5% 2050	1.5	200	238	31,063	2050/5/15
		IRISH TSY 1.7% 2037	1.7	550	665	86,766	2037/5/15
		IRISH TSY 2% 2045	2.0	450	589	76,894	2045/2/18
		IRISH TSY 2022	—	1,000	1,007	131,357	2022/10/18
		IRISH TSY 3.4% 2024	3.4	500	551	71,941	2024/3/18
		REPUBLIC OF IRELAND	3.9	80	85	11,171	2023/3/20
小 計						34,449,689	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	8,700	8,960	259,296	2023/1/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.25	3,000	3,129	90,568	2024/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	1.25	5,000	4,775	138,175	2030/10/25
小 計						488,040	
シンガポール				千シンガポールドル	千シンガポールドル		
	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	1,400	1,460	119,502	2023/7/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.0	400	429	35,187	2024/9/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.375	400	426	34,883	2025/6/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.125	700	743	60,883	2026/6/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.5	730	829	67,868	2027/3/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.625	300	329	26,982	2028/5/1

銘	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
シンガポール		%	千シンガポールドル	千シンガポールドル	千円		
	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	400	450	36,837	2029/7/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	1,210	1,368	111,988	2030/9/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.25	900	969	79,371	2036/8/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.375	700	767	62,844	2039/7/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	500	587	48,101	2046/3/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	1.875	400	405	33,171	2050/3/1
小	計					717,624	
オーストラリア			千豪ドル	千豪ドル			
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	1,200	1,232	100,593	2022/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.5	800	871	71,121	2023/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	1,000	1,071	87,477	2024/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	0.25	1,100	1,098	89,716	2024/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	1,340	1,478	120,707	2025/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	520	607	49,605	2026/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	820	1,002	81,859	2027/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	900	1,006	82,154	2027/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	820	891	72,805	2028/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	900	1,014	82,863	2028/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	1,000	1,168	95,375	2029/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	800	905	73,952	2029/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.5	1,600	1,788	146,038	2030/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	200	197	16,108	2030/12/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.5	1,200	1,235	100,839	2031/6/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	150	146	11,947	2031/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.25	500	499	40,807	2032/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	1,170	1,577	128,759	2033/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	300	347	28,376	2035/6/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	150	193	15,836	2037/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	320	390	31,864	2039/6/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	1,100	1,255	102,479	2041/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	270	318	26,014	2047/3/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	500	456	37,264	2051/6/21
小	計					1,694,569	
イスラエル			千新シェケル	千新シェケル			
	国債証券	ISRAEL FIXED BOND	1.5	1,500	1,546	53,010	2023/11/30
		ISRAEL FIXED BOND	3.75	1,500	1,638	56,139	2024/3/31
		ISRAEL FIXED BOND	0.5	2,500	2,523	86,485	2025/4/30
		ISRAEL FIXED BOND	2.0	2,000	2,159	74,007	2027/3/31
		ISRAEL FIXED BOND	1.0	1,000	998	34,210	2030/3/31
		ISRAEL FIXED BOND	5.5	1,100	1,767	60,587	2042/1/31
		ISRAEL FIXED BOND	3.75	800	1,043	35,752	2047/3/31
小	計					400,194	
メキシコ			千メキシコペソ	千メキシコペソ			
	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	13,100	13,737	75,744	2024/9/5
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	11,000	12,202	67,278	2024/12/5
		MEX BONOS DESARR FIX RT	5.75	14,000	13,558	74,755	2026/3/5
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	20,100	20,799	114,679	2027/6/3

銘	柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
メキシコ		%	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円		
	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	12,400	13,074	72,085	2031/5/29
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	3,100	3,256	17,954	2034/11/23
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	6,000	7,506	41,385	2036/11/20
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	10,200	11,261	62,089	2038/11/18
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	5,000	5,144	28,364	2042/11/13
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	4,300	4,522	24,934	2047/11/7
		MEXICAN FIXED RATE BONDS	8.0	9,300	9,705	53,513	2023/12/7
小	計					632,786	
合	計					85,145,425	

*邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年9月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 85,145,425	% 98.1
コール・ローン等、その他	1,651,150	1.9
投資信託財産総額	86,796,575	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建て純資産（85,151,488千円）の投資信託財産総額（86,796,575千円）に対する比率は98.1%です。

*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=109.83円、1カナダドル=87.57円、1英ポンド=152.13円、1スウェーデンクローナ=12.83円、1ノルウェークローネ=12.65円、1デンマーククローネ=17.54円、1ユーロ=130.43円、1ズロチ=28.9372円、1シンガポールドル=81.84円、1豪ドル=81.64円、1新シェケル=34.2728円、1メキシコペソ=5.5136円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年9月6日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	172,759,657,418
コール・ローン等	961,507,974
公社債(評価額)	85,145,425,312
未収入金	86,203,948,604
未収利息	422,399,606
前払費用	24,251,911
差入委託証拠金	2,124,011
(B) 負債	87,041,055,896
未払金	87,036,198,683
未払解約金	4,104,481
未払利息	632
その他未払費用	752,100
(C) 純資産総額(A-B)	85,718,601,522
元本	69,507,998,280
次期繰越損益金	16,210,603,242
(D) 受益権総口数	69,507,998,280口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,332円

(注) 期首元本額は55,714,203,773円、期中追加設定元本額は26,603,112,010円、期中一部解約元本額は12,809,317,503円、1口当たり純資産額は1.2332円です。

○損益の状況 (2020年9月8日～2021年9月6日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	1,531,599,676
受取利息	1,532,133,328
支払利息	△ 533,652
(B) 有価証券売買損益	△ 2,509,913,115
売買益	8,374,311,843
売買損	△10,884,224,958
(C) 先物取引等取引損益	△ 1,753,635
取引益	1,908,213
取引損	△ 3,661,848
(D) 保管費用等	△ 7,012,938
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 987,080,012
(F) 前期繰越損益金	13,938,897,618
(G) 追加信託差損益金	6,306,274,978
(H) 解約差損益金	△ 3,047,489,342
(I) 計(E+F+G+H)	16,210,603,242
次期繰越損益金(I)	16,210,603,242

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引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(G)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(H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村外国債券インデックス Aコース(野村投資一任口座向け)	33,969,196,969
野村外国債券インデックス Aコース(野村SMA・EW向け)	12,342,972,136
野村外国債券(含む新興国)インデックス Aコース(野村投資一任口座向け)	8,452,456,658
オルウェザー・ファクターアロケーションオープン投信(適格機関投資家専用)	6,047,758,615
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)債券・安定型	4,660,804,118
野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	1,556,273,232
野村インデックスファンド・外国債券・為替ヘッジ型	876,355,232
野村国内外マルチアセット(6資産)ファンド(適格機関投資家専用)	568,452,306
多資産分散投資ファンド(バランス10)(確定拠出年金向け)	471,820,275
野村国内外マルチアセット(6資産)オープン投信(適格機関投資家専用)	294,994,115

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	186,323,900
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	30,562,537
インデックス・ブレンド(タイプIII)	14,815,568
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	8,244,243
インデックス・ブレンド(タイプI)	7,314,172
インデックス・ブレンド(タイプV)	5,424,084
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	4,469,776
インデックス・ブレンド(タイプII)	3,791,671
インデックス・ブレンド(タイプIV)	3,114,434
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	2,854,239

○お知らせ

該当事項はございません。

新興国債券マザーファンド

運用報告書

第13期（決算日2021年5月10日）

作成対象期間（2020年5月12日～2021年5月10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	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・プラス（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行います。なお、一部ローンに投資する場合があります。外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	新興国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

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		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率	純資産額
	円	騰落率	円	騰落率			
9期(2017年5月10日)	18,613	12.3%	196.18	12.8%	98.1%	—	百万円 9,252
10期(2018年5月10日)	17,532	△ 5.8	183.46	△ 6.5	98.5	—	14,290
11期(2019年5月10日)	18,539	5.7	194.17	5.8	98.4	—	19,915
12期(2020年5月11日)	18,255	△ 1.5	188.37	△ 3.0	97.9	—	20,577
13期(2021年5月10日)	20,286	11.1	209.94	11.5	98.4	—	22,196

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*ベンチマーク（＝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・プラス（円換算ベース））は、JP Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Plus (US\$ベース) をもとに、当社が円換算したものです。なお指数の算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、日本の営業日前日の指数値をもとにしています。

*JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス (JP Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Plus) は、J.P. Morgan Securities LLCが公表している、エマージング諸国が発行する米ドル建てのプレディ債、ローン、ユーロボンドを対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。

(出所) J.P. Morgan Securities LLC、ブルームバーグ

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率	騰落率
	円	騰落率	円	騰落率			
(期首) 2020年5月11日	18,255	—	188.37	—	97.9%	—	—
5月末	19,307	5.8	198.78	5.5	96.4	—	—
6月末	19,668	7.7	202.56	7.5	97.6	—	—
7月末	19,603	7.4	202.74	7.6	98.3	—	—
8月末	19,855	8.8	205.34	9.0	98.4	—	—
9月末	19,537	7.0	201.78	7.1	98.4	—	—
10月末	19,311	5.8	199.58	6.0	98.3	—	—
11月末	19,960	9.3	206.43	9.6	98.0	—	—
12月末	20,200	10.7	208.82	10.9	98.1	—	—
2021年1月末	20,039	9.8	207.34	10.1	98.4	—	—
2月末	19,749	8.2	204.12	8.4	98.6	—	—
3月末	19,989	9.5	206.72	9.7	98.2	—	—
4月末	20,085	10.0	207.80	10.3	98.7	—	—
(期末) 2021年5月10日	20,286	11.1	209.94	11.5	98.4	—	—

*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



(注) ベンチマークは、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・プラス (円換算ベース) です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

新興国債券 (米ドル建て) 利回りが低下 (価格は上昇) したことや、米ドルが対円で上昇 (円安) したことなどがプラスに寄与したため、基準価額は上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

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・プラス (円換算ベース) の中長期的な動きを概ね捉えるため、地域構成、満期構成、デュレーション (金利感応度)、流動性などを考慮して選択した指数構成国の国債に分散投資しました。毎月末における指数構成銘柄の変更に対応し、ポートフォリオの特性値 (地域構成や平均デュレーションなど) を指数に合わせるようにリバランス (投資比率の再調整) を行いました。債券組入比率は当運用期間を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ (為替の売り予約) は行っておりません。

○当ファンドのベンチマークとの差異

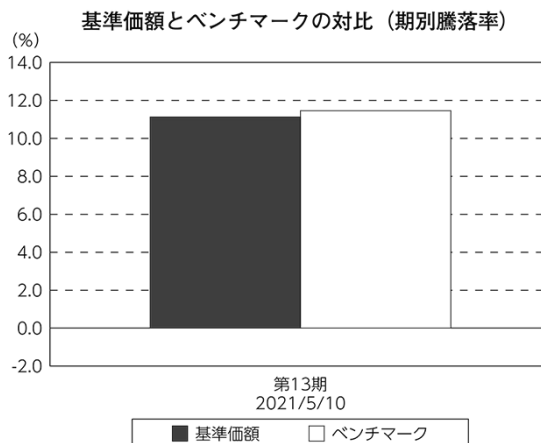
当運用期間の基準価額の騰落率は+11.1%となり、ベンチマークであるJP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の+11.5%を0.4ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）

コスト負担（債券に係る保管費用などのコスト）が生じること。

（その他の要因）

ベンチマークとファンドで評価に用いる債券時価が異なること。



（注）ベンチマークは、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・プラス（円換算ベース）です。

◎今後の運用方針

引き続き、新興国債券（米ドル建て）の組入比率を高位に保つとともに、ポートフォリオの特性値を指数に近似させることで、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・プラス（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える運用を行ってまいります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしく申し上げます。

*本書に含まれるJPモルガンのインデックス商品（インデックスのレベルも含まれますが、これに限られません。）（以下、「本インデックス」といいます。）に関する情報（以下、「当情報」といいます。）は、情報の提供のみを目的として作成したものであり、金融商品の募集・勧誘若しくはその一部を構成し、又は本インデックスが参照する取引又は商品の価値若しくは価格を公式に確認するものではありません。当情報は、いかなる投資戦略の採用を推奨するものでもなく、法令、税務又は会計上の助言を行うものではありません。当情報に含まれる市場価格、データその他の情報は、信頼できると思われるものですが、その完全性及び正確性を保証するものではありません。当情報の内容については、今後予告なく変更されることがあります。当情報に含まれる実績は過去のものであって将来の運用成果を示すものではなく、将来の運用成績は変化します。JPモルガン、その関係会社又はそれらの従業員は、本インデックスの発行体のデータに係る金融商品について自己のポジション（ロング若しくはショート）を有し、取引を行い、又はそのマーケット・メイカーとして行為している可能性があるほか、かかる発行体の引受人、販売代理人、アドバイザー又は買主となっている可能性があります。ジェー・ビー・モルガン・セキュリティーズ・エルエルシー（以下、「JPMSL」又は「インデックス・スポンサー」といいます。）は、本インデックスにおいて参照する証券、金融関連商品又は取引（以下「該当商品」といいます。）を、賛助し、支持し、又はその他の方法で勧誘するものではありません。インデックス・スポンサーは、証券や金融関連商品一般に投資すること若しくは個別の該当商品に投資することの有用性について、又は金融市場における投資機会を追跡記録し、若しくは目的を達成するための本インデックスの有用性について、明示黙示を問わず、何らの表明又は保証をするものではありません。インデックス・スポンサーは、該当商品の管理、マーケティング又は取引に関連して、何らの責任又は義務を負いません。本インデックスは、信頼できると思われる情報に基づいて作成されたものですが、インデックス・スポンサーは、その完全性及び正確性並びに本インデックスに関連して提供されるその他の情報に責任を負うものではありません。本インデックスは、インデックス・スポンサーに帰属し、インデックス・スポンサーが一切の財産権を保持します。JPMSLは、全米証券業者協会、ニューヨーク証券取引所及び米国証券投資家保護公社の会員です。「JPモルガン」は、ジェー・ビー・モルガン・チェアーズ・バンク・エヌ・イー、JPMSL、ジェー・ビー・モルガン・セキュリティーズ・リミテッド（英国金融監督庁認可、ロンドン証券取引所会員）及びその投資銀行業務関連会社の投資銀行業務についてのマーケティング上の名称です。当情報に関して追加に必要な情報がありましたらお問い合わせください。当情報に関するご連絡は、index.research@jpmorgan.com宛にお願いします。当情報に関する追加の情報については、www.morganmarkets.comもご覧ください。当情報の著作権は、ジェー・ビー・モルガン・チェアーズ・アンド・カンパニーに帰属します。

○1万口当たりの費用明細

(2020年5月12日～2021年5月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円	%	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(2)	(0.010)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	2	0.010	
期中の平均基準価額は、19,775円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2020年5月12日～2021年5月10日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 60,565	千米ドル 57,184 (245)

*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、上段の数字には含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2020年5月12日～2021年5月10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

(2021年5月10日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	203,171	200,897	21,851,656	98.4	37.9	77.8	17.4	3.3
合 計	203,171	200,897	21,851,656	98.4	37.9	77.8	17.4	3.3

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 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。

* S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービスによる格付けを採用しています。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期 末					
	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千円		
国債証券						
BRAZIL GLOBAL	8.75	650	810	88,128	2025/2/4	
BRAZIL GLOBAL	8.25	1,070	1,494	162,509	2034/1/20	
BRAZIL GLOBAL	7.125	1,200	1,552	168,883	2037/1/20	
COLOMBIA GLOBAL	7.375	1,420	1,891	205,716	2037/9/18	
CROATIA	5.5	1,100	1,204	131,026	2023/4/4	
CROATIA	6.0	700	801	87,147	2024/1/26	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	2.875	1,800	1,858	202,199	2025/6/6	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	6.0	900	1,057	114,997	2026/4/7	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.625	1,500	1,634	177,769	2028/1/13	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.5	1,500	1,610	175,141	2029/5/30	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	3.875	400	405	44,058	2030/6/12	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.625	1,200	1,322	143,867	2041/1/7	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.0	1,600	1,624	176,667	2045/1/27	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.625	3,400	3,695	401,960	2047/2/21	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.75	500	485	52,793	2050/1/14	
HUNGARY	5.375	1,100	1,198	130,392	2023/2/21	
HUNGARY	5.75	1,250	1,414	153,861	2023/11/22	
HUNGARY	5.375	1,100	1,249	135,902	2024/3/25	
INDONESIA GLOBAL	5.875	900	1,021	111,081	2024/1/15	
MEXICO GLOBAL	6.75	1,080	1,425	155,100	2034/9/27	
PANAMA GLOBAL	7.125	700	872	94,850	2026/1/29	
PANAMA GLOBAL	9.375	650	961	104,632	2029/4/1	
PANAMA GLOBAL	6.7	1,250	1,691	183,998	2036/1/26	
PERU GLOBAL	7.35	900	1,109	120,667	2025/7/21	
PERU GLOBAL	6.55	1,070	1,443	157,036	2037/3/14	
PHILIPPINES GLOBAL	3.0	300	323	35,146	2028/2/1	

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券					
	PHILIPPINES GLOBAL	9.5	1,750	2,761	300,392	2030/2/2
	PHILIPPINES GLOBAL	7.75	1,000	1,472	160,174	2031/1/14
	PHILIPPINES GLOBAL	6.375	500	685	74,587	2032/1/15
	REPUBLIC OF ARGENTINA	1.0	2,775	1,042	113,392	2029/7/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	0.125	8,365	2,972	323,312	2030/7/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	0.125	12,937	4,036	439,014	2035/7/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	0.125	5,686	2,132	231,912	2038/1/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	0.125	5,300	1,870	203,480	2041/7/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	0.125	1,000	316	34,479	2046/7/9
	REPUBLIC OF COLOMBIA	4.5	1,000	1,100	119,692	2026/1/28
	REPUBLIC OF COLOMBIA	4.5	1,800	1,973	214,642	2029/3/15
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.0	400	394	42,915	2030/1/30
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.125	1,400	1,381	150,238	2031/4/15
	REPUBLIC OF COLOMBIA	6.125	1,720	2,070	225,163	2041/1/18
	REPUBLIC OF COLOMBIA	5.625	1,700	1,945	211,587	2044/2/26
	REPUBLIC OF COLOMBIA	5.0	2,000	2,146	233,461	2045/6/15
	REPUBLIC OF COLOMBIA	5.2	1,000	1,105	120,198	2049/5/15
	REPUBLIC OF COLOMBIA	4.125	700	669	72,836	2051/5/15
	REPUBLIC OF HUNGARY	7.625	700	1,135	123,473	2041/3/29
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.375	600	633	68,857	2023/4/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.125	1,300	1,434	156,013	2025/1/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.75	1,900	2,173	236,397	2026/1/8
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.35	700	793	86,325	2027/1/8
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.85	400	443	48,246	2027/7/18
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.5	600	654	71,171	2028/1/11
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.1	300	336	36,633	2028/4/24
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.75	1,200	1,408	153,200	2029/2/11
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.4	400	431	46,921	2029/9/18
	REPUBLIC OF INDONESIA	2.85	300	311	33,880	2030/2/14
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.85	300	335	36,451	2030/10/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	7.75	1,550	2,323	252,727	2038/1/17
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.25	1,200	1,477	160,672	2042/1/17
	REPUBLIC OF INDONESIA	6.75	1,900	2,768	301,134	2044/1/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.125	800	975	106,118	2045/1/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.95	1,200	1,622	176,462	2046/1/8
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.25	900	1,124	122,365	2047/1/8
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.35	1,500	1,675	182,255	2048/1/11
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.35	600	766	83,351	2049/2/11
	REPUBLIC OF PANAMA	3.75	700	766	83,396	2025/3/16
	REPUBLIC OF PANAMA	3.875	1,300	1,440	156,687	2028/3/17
	REPUBLIC OF PANAMA	3.16	200	210	22,930	2030/1/23
	REPUBLIC OF PANAMA	2.252	800	773	84,079	2032/9/29
	REPUBLIC OF PANAMA	4.5	1,000	1,124	122,272	2050/4/16
	REPUBLIC OF PANAMA	4.5	1,400	1,568	170,589	2056/4/1
	REPUBLIC OF PERU	4.125	700	778	84,671	2027/8/25
	REPUBLIC OF PERU	2.844	500	511	55,666	2030/6/20
	REPUBLIC OF PERU	2.783	2,000	2,024	220,150	2031/1/23

銘柄	当	期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	REPUBLIC OF PERU	5.625	1,300	1,733	188,560	2050/11/18
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	4.2	500	549	59,739	2024/1/21
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	5.5	800	971	105,640	2026/3/30
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.75	1,200	1,355	147,454	2029/1/14
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	2.457	500	517	56,292	2030/5/5
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	6.375	800	1,124	122,360	2034/10/23
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	5.0	800	1,009	109,778	2037/1/13
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.95	1,100	1,214	132,154	2040/1/20
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.7	2,000	2,138	232,575	2042/2/2
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	2.95	200	193	21,018	2045/5/5
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.875	350	369	40,154	2022/5/30
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.875	850	954	103,791	2025/9/16
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.875	900	967	105,268	2026/4/14
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.3	1,200	1,219	132,607	2028/10/12
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.85	800	836	90,977	2029/9/30
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.875	1,300	1,453	158,063	2030/6/22
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.65	700	687	74,819	2047/9/27
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.3	500	521	56,684	2048/6/22
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.75	1,600	1,573	171,166	2049/9/30
	REPUBLIC OF TURKEY	6.25	1,700	1,766	192,152	2022/9/26
	REPUBLIC OF TURKEY	3.25	600	594	64,692	2023/3/23
	REPUBLIC OF TURKEY	7.25	900	967	105,226	2023/12/23
	REPUBLIC OF TURKEY	6.35	600	627	68,238	2024/8/10
	REPUBLIC OF TURKEY	4.25	1,500	1,461	158,944	2025/3/13
	REPUBLIC OF TURKEY	4.875	1,300	1,268	137,961	2026/10/9
	REPUBLIC OF TURKEY	6.0	2,300	2,330	253,485	2027/3/25
	REPUBLIC OF TURKEY	5.125	1,100	1,058	115,124	2028/2/17
	REPUBLIC OF TURKEY	6.125	1,400	1,410	153,369	2028/10/24
	REPUBLIC OF TURKEY	7.625	2,700	2,926	318,359	2029/4/26
	REPUBLIC OF TURKEY	6.75	950	929	101,131	2040/5/30
	REPUBLIC OF TURKEY	6.0	1,200	1,079	117,421	2041/1/14
	REPUBLIC OF TURKEY	4.875	2,200	1,746	189,933	2043/4/16
	REPUBLIC OF TURKEY	6.625	2,100	1,984	215,813	2045/2/17
	REPUBLIC OF TURKEY	5.75	1,600	1,357	147,685	2047/5/11
	ROMANIA	4.875	400	444	48,354	2024/1/22
	ROMANIA	3.0	900	920	100,105	2031/2/14
	ROMANIA	6.125	800	1,057	115,022	2044/1/22
	ROMANIA	5.125	600	707	76,995	2048/6/15
	ROMANIA	4.0	1,000	1,017	110,679	2051/2/14
	RUSSIA	7.5	787	910	99,077	2030/3/31
	RUSSIAN FEDERATION	4.5	1,000	1,033	112,377	2022/4/4
	RUSSIAN FEDERATION	4.875	2,000	2,182	237,390	2023/9/16
	RUSSIAN FEDERATION	4.75	1,400	1,588	172,763	2026/5/27
	RUSSIAN FEDERATION	4.25	1,600	1,784	194,094	2027/6/23
	RUSSIAN FEDERATION	4.375	1,800	2,025	220,357	2029/3/21
	RUSSIAN FEDERATION	5.1	2,000	2,372	258,071	2035/3/28
	RUSSIAN FEDERATION	5.625	2,000	2,540	276,310	2042/4/4

銘	柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	国債証券						
		RUSSIAN FEDERATION	5.875	1,000	1,315	143,128	2043/9/16
		RUSSIAN FEDERATION	5.25	3,800	4,729	514,466	2047/6/23
		TURKEY GLOBAL	5.75	1,500	1,548	168,393	2024/3/22
		TURKEY GLOBAL	7.375	3,200	3,444	374,695	2025/2/5
		TURKEY GLOBAL	11.875	1,250	1,712	186,292	2030/1/15
		UKRAINE GOVERNMENT	7.75	600	651	70,884	2027/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT	9.75	2,000	2,342	254,767	2028/11/1
		UKRAINE GOVERNMENT	7.375	1,400	1,443	157,022	2032/9/25
		UKRAINE GOVERNMENT	7.253	1,200	1,227	133,539	2033/3/15
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	700	749	81,468	2023/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	1,200	1,298	141,220	2024/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	200	217	23,651	2025/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	700	756	82,329	2026/9/1
		UNITED MEXICAN STATES	4.0	1,050	1,141	124,130	2023/10/2
		UNITED MEXICAN STATES	3.6	1,200	1,323	143,906	2025/1/30
		UNITED MEXICAN STATES	4.125	800	903	98,252	2026/1/21
		UNITED MEXICAN STATES	4.15	1,600	1,806	196,448	2027/3/28
		UNITED MEXICAN STATES	3.75	1,300	1,415	153,973	2028/1/11
		UNITED MEXICAN STATES	4.5	2,200	2,480	269,771	2029/4/22
		UNITED MEXICAN STATES	3.25	1,300	1,336	145,398	2030/4/16
		UNITED MEXICAN STATES	4.75	1,400	1,582	172,150	2032/4/27
		UNITED MEXICAN STATES	6.05	1,810	2,241	243,771	2040/1/11
		UNITED MEXICAN STATES	5.55	1,100	1,299	141,340	2045/1/21
		UNITED MEXICAN STATES	4.6	1,700	1,786	194,358	2046/1/23
		UNITED MEXICAN STATES	4.6	1,700	1,785	194,218	2048/2/10
		UNITED MEXICAN STATES	4.5	1,500	1,555	169,198	2050/1/31
		UNITED MEXICAN STATES	5.0	1,400	1,551	168,800	2051/4/27
		UNITED MEXICAN STATES	5.75	1,300	1,505	163,701	2110/10/12
合	計					21,851,656	

*邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 21,851,656	% 97.6
コール・ローン等、その他	534,022	2.4
投資信託財産総額	22,385,678	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建て純資産（22,360,702千円）の投資信託財産総額（22,385,678千円）に対する比率は99.9%です。

*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=108.77円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年5月10日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	22,559,707,334
コール・ローン等	120,320,053
公社債(評価額)	21,851,656,987
未収入金	356,286,618
未収利息	222,252,747
前払費用	9,190,929
(B) 負債	363,567,045
未払金	174,028,960
未払解約金	189,428,273
未払利息	12
その他未払費用	109,800
(C) 純資産総額(A-B)	22,196,140,289
元本	10,941,645,371
次期繰越損益金	11,254,494,918
(D) 受益権総口数	10,941,645,371口
1万円当たり基準価額(C/D)	20,286円

(注) 期首元本額は11,272,467,580円、期中追加設定元本額は3,382,586,737円、期中一部解約元本額は3,713,408,946円、1口当たり純資産額は2,0286円です。

○損益の状況 (2020年5月12日～2021年5月10日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	1,008,390,457
受取利息	1,008,409,448
支払利息	△ 18,991
(B) 有価証券売買損益	1,256,617,419
売買益	1,669,004,549
売買損	△ 412,387,130
(C) 保管費用等	△ 2,055,756
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,262,952,120
(E) 前期繰越損益金	9,305,022,598
(F) 追加信託差損益金	3,311,267,944
(G) 解約差損益金	△ 3,624,747,744
(H) 計(D+E+F+G)	11,254,494,918
次期繰越損益金(H)	11,254,494,918

*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(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。

*損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村新興国債券インデックスファンド(確定拠出年金向け)	4,763,363,863
野村外国債券(含む新興国)インデックスBコース(野村投資一任口座向け)	1,481,930,996
野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	888,928,955
野村外国債券(含む新興国)インデックスAコース(野村投資一任口座向け)	883,862,353
新興国債券・インデックスF(適格機関投資家専用)	878,661,293
野村インデックスファンド・新興国債券・為替ヘッジ型	650,816,076
NEXT FUNDIS 新興国債券・J.P.モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス(為替ヘッジなし)連動型上場投信	504,768,930
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国債券	432,078,400
野村DC運用戦略ファンド	356,726,132

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	37,648,146
ネクストコア	18,741,566
インデックス・ブレンド(タイプIII)	12,779,266
インデックス・ブレンド(タイプV)	11,689,685
野村世界インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	5,758,439
インデックス・ブレンド(タイプIV)	4,564,869
インデックス・ブレンド(タイプI)	3,625,139
インデックス・ブレンド(タイプII)	3,505,542
ノムラ新興国債券インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	2,145,539
多資産分散投資ファンド(バランス10)(確定拠出年金向け)	50,182

○お知らせ

該当事項はございません。