

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62期（決算日2023年2月17日） 第63期（決算日2023年3月17日） 第64期（決算日2023年4月17日）
第65期（決算日2023年5月17日） 第66期（決算日2023年6月19日） 第67期（決算日2023年7月18日）

作成対象期間（2023年1月18日～2023年7月18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		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		税分	込配	み金	期騰	中落			
	円	円	%		%	%	%	百万円	
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	
50期(2022年2月17日)	9,610	15	△2.6	102.41	△2.5	99.7	—	12,412	
51期(2022年3月17日)	9,327	15	△2.8	99.81	△2.5	101.1	—	12,216	
52期(2022年4月18日)	9,003	15	△3.3	96.22	△3.6	100.5	—	11,968	
53期(2022年5月17日)	8,856	9	△1.5	94.77	△1.5	98.1	—	12,621	
54期(2022年6月17日)	8,480	9	△4.1	90.89	△4.1	100.9	—	12,429	
55期(2022年7月19日)	8,590	9	1.4	92.17	1.4	98.2	—	12,884	
56期(2022年8月17日)	8,769	9	2.2	94.24	2.2	98.7	—	13,217	
57期(2022年9月20日)	8,345	9	△4.7	89.88	△4.6	100.8	—	12,803	
58期(2022年10月17日)	7,943	9	△4.7	85.57	△4.8	100.4	—	12,390	
59期(2022年11月17日)	8,256	6	4.0	89.11	4.1	95.0	—	13,337	
60期(2022年12月19日)	8,330	6	1.0	90.01	1.0	97.4	—	13,635	
61期(2023年1月17日)	8,338	6	0.2	90.22	0.2	97.1	—	13,839	
62期(2023年2月17日)	8,147	3	△2.3	88.19	△2.2	100.3	—	13,355	
63期(2023年3月17日)	8,210	3	0.8	88.94	0.8	97.0	—	13,627	
64期(2023年4月17日)	8,205	3	△0.0	88.92	△0.0	99.2	—	13,695	
65期(2023年5月17日)	8,153	3	△0.6	88.43	△0.6	99.5	—	14,018	
66期(2023年6月19日)	8,091	3	△0.7	87.83	△0.7	99.6	—	13,940	
67期(2023年7月18日)	8,095	3	0.1	87.94	0.1	96.7	—	14,005	

* 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織り建て比率。

* 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
		円	騰 落 率		騰 落 率		
第62期	(期 首) 2023年 1 月 17日	8,338	—	90.22	—	97.1	—
	1 月末	8,319	△0.2	89.98	△0.3	98.6	—
	(期 末) 2023年 2 月 17日	8,150	△2.3	88.19	△2.2	100.3	—
第63期	(期 首) 2023年 2 月 17日	8,147	—	88.19	—	100.3	—
	2 月末	8,090	△0.7	87.59	△0.7	101.6	—
	(期 末) 2023年 3 月 17日	8,213	0.8	88.94	0.8	97.0	—
第64期	(期 首) 2023年 3 月 17日	8,210	—	88.94	—	97.0	—
	3 月末	8,205	△0.1	88.88	△0.1	98.2	—
	(期 末) 2023年 4 月 17日	8,208	△0.0	88.92	△0.0	99.2	—
第65期	(期 首) 2023年 4 月 17日	8,205	—	88.92	—	99.2	—
	4 月末	8,175	△0.4	88.58	△0.4	99.5	—
	(期 末) 2023年 5 月 17日	8,156	△0.6	88.43	△0.6	99.5	—
第66期	(期 首) 2023年 5 月 17日	8,153	—	88.43	—	99.5	—
	5 月末	8,087	△0.8	87.75	△0.8	100.9	—
	(期 末) 2023年 6 月 19日	8,094	△0.7	87.83	△0.7	99.6	—
第67期	(期 首) 2023年 6 月 19日	8,091	—	87.83	—	99.6	—
	6 月末	8,078	△0.2	87.67	△0.2	102.1	—
	(期 末) 2023年 7 月 18日	8,098	0.1	87.94	0.1	96.7	—

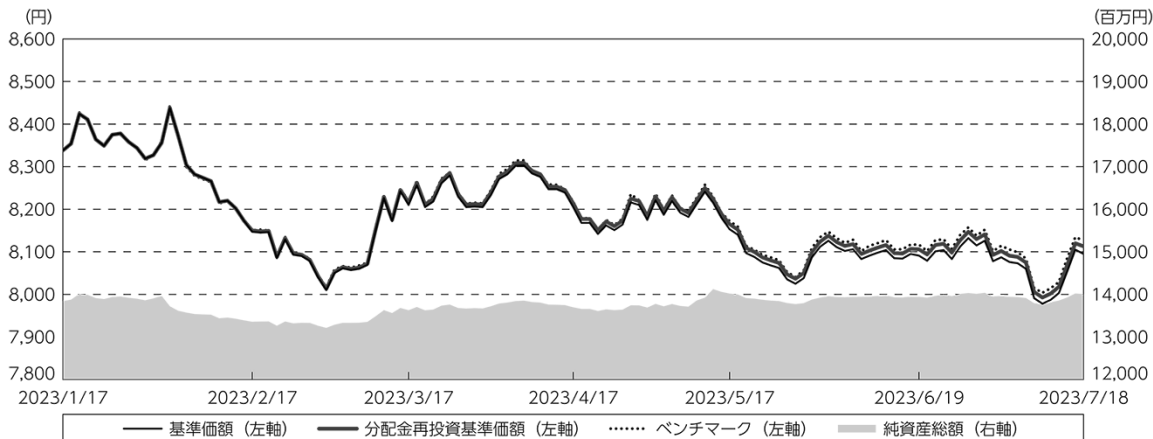
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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62期首：8,338円

第67期末：8,095円（既払分配金（税込み）：18円）

騰落率：△ 2.7%（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（2023年1月17日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 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（2023年1月17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）したことや、対円を為替ヘッジを行なったことによるコスト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、インフレの長期化懸念に伴うFRB（米連邦準備制度理事会）やECB（欧州中央銀行）による政策金利の引き上げ実施、金融引き締め期間の長期化観測などを背景に、外国債券利回りは米欧を中心に幅広い国で上昇（価格は下落）しました。

【新興国債券市場】

米国景気の底堅さなどを背景に投資家のリスク選好姿勢が強まり、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）は小幅に縮小しましたが、米国国債利回りが上昇した結果、新興国債券利回りは上昇しました。利金収入などから新興国債券のリターンはプラスとなりました。

○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 -2.7% となり、ベンチマークの -2.5% を 0.2 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。

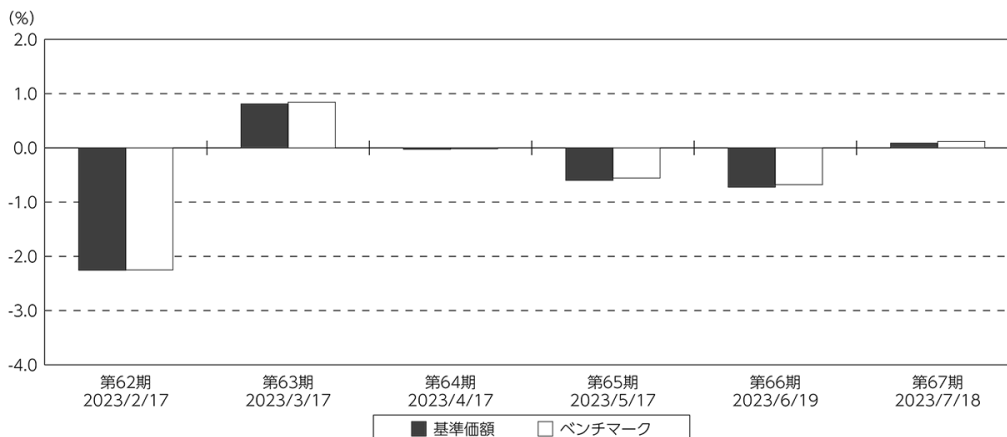
（マイナス要因）

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・エマーシング・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62期	第63期	第64期	第65期	第66期	第67期
	2023年1月18日～ 2023年2月17日	2023年2月18日～ 2023年3月17日	2023年3月18日～ 2023年4月17日	2023年4月18日～ 2023年5月17日	2023年5月18日～ 2023年6月19日	2023年6月20日～ 2023年7月18日
当期分配金	3	3	3	3	3	3
（対基準価額比率）	0.037%	0.037%	0.037%	0.037%	0.037%	0.037%
当期の収益	3	3	3	3	3	3
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,152	1,170	1,186	1,201	1,219	1,237

（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みますが、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」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効性について、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効性について、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・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

（2023年 1月18日～2023年 7月18日）

項 目	第62期～第67期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(10)	(0.121)	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 ）	(2)	(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 ）	(1)	(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	1	0.007	(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 ）	(1)	(0.006)	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	14	0.172	
作成期間の平均基準価額は、8,159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。

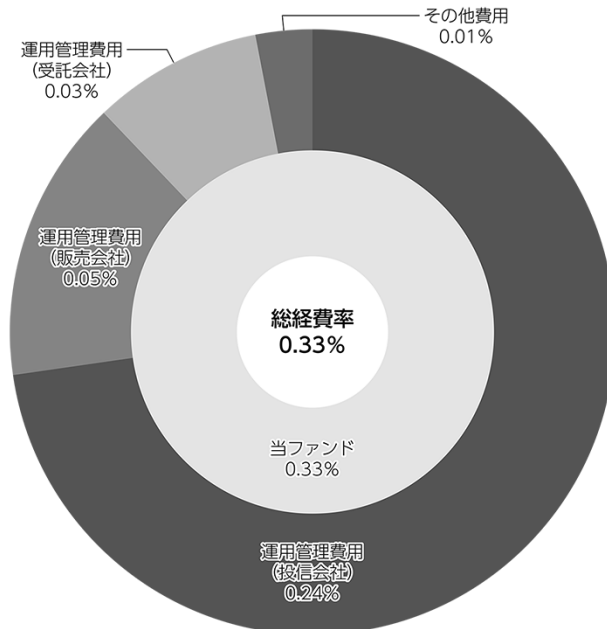
* 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 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、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 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) 当ファンドのその他費用には、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、信託事務の処理に要するその他の諸費用等が含まれます。

(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

(2023年1月18日～2023年7月18日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第62期～第67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		543,667	1,063,138	597,333	1,164,719
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド		903,714	924,747	647,599	663,508

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2023年1月18日～2023年7月18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7月18日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第61期末	第67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		1,862,292	1,808,626	3,713,110
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド		9,992,258	10,248,373	10,300,640

*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7月18日現在）

項 目	第67期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
新興国債券マザーファンド	3,713,110	26.4
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	10,300,640	73.2
コール・ローン等、その他	55,403	0.4
投資信託財産総額	14,069,153	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67期末における外貨建純資産（33,467,998千円）の投資信託財産総額（34,142,050千円）に対する比率は98.0%です。

*外国債券為替ヘッジ型マザーファンドにおいて、第67期末における外貨建純資産（82,862,373千円）の投資信託財産総額（85,357,424千円）に対する比率は97.1%です。

*外貨建資産は、第67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=138.88円、1カナダドル=105.25円、1英ポンド=181.70円、1スウェーデンクローナ=13.56円、1ノルウェークローネ=13.80円、1デンマーククローネ=20.96円、1ユーロ=156.17円、1ズロチ=35.1666円、1シンガポールドル=105.09円、1人民元=19.3523円、1豪ドル=94.66円、1ニュージーランドドル=87.91円、1新シケル=38.2747円、1メキシコペソ=8.3042円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第62期末	第63期末	第64期末	第65期末	第66期末	第67期末
	2023年2月17日現在	2023年3月17日現在	2023年4月17日現在	2023年5月17日現在	2023年6月19日現在	2023年7月18日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	16,704,242,502	17,022,596,770	17,177,737,397	17,534,150,204	17,499,374,621	17,727,731,150
コール・ローン等	111,904,612	13,423,491	35,773,511	15,744,584	73,895,510	50,047,534
新興国債券マザーファンド(評価額)	3,302,181,659	3,337,231,228	3,457,492,632	3,476,715,495	3,563,156,481	3,713,110,522
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	10,046,460,018	10,264,999,268	10,242,890,032	10,514,422,181	10,395,708,375	10,300,640,107
未収入金	3,243,696,213	3,406,942,783	3,441,581,222	3,527,267,944	3,466,614,255	3,663,932,987
(B) 負債	3,348,554,274	3,394,633,861	3,482,153,102	3,516,149,940	3,558,665,860	3,722,006,813
未払金	3,315,853,097	3,366,318,355	3,448,536,631	3,492,176,564	3,524,641,823	3,692,864,839
未払収益分配金	4,918,201	4,979,502	5,007,667	5,157,986	5,168,879	5,190,286
未払解約金	23,901,767	19,932,361	24,735,012	15,061,203	24,676,971	20,272,859
未払信託報酬	3,855,492	3,381,101	3,848,136	3,729,316	4,150,408	3,654,416
未払利息	26	10	11	15	120	60
その他未払費用	25,691	22,532	25,645	24,856	27,659	24,353
(C) 純資産総額(A-B)	13,355,688,228	13,627,962,909	13,695,584,295	14,018,000,264	13,940,708,761	14,005,724,337
元本	16,394,003,886	16,598,341,838	16,692,225,654	17,193,288,904	17,229,599,564	17,300,955,657
次期繰越損益金	△ 3,038,315,658	△ 2,970,378,929	△ 2,996,641,359	△ 3,175,288,640	△ 3,288,890,803	△ 3,295,231,320
(D) 受益権総口数	16,394,003,886口	16,598,341,838口	16,692,225,654口	17,193,288,904口	17,229,599,564口	17,300,955,657口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,147円	8,210円	8,205円	8,153円	8,091円	8,095円

(注) 第62期首元本額は16,599,134,510円、第62～67期中追加設定元本額は2,178,349,469円、第62～67期中一部解約元本額は1,476,528,322円、1口当たり純資産額は、第62期0.8147円、第63期0.8210円、第64期0.8205円、第65期0.8153円、第66期0.8091円、第67期0.8095円です。

○損益の状況

項 目	第62期	第63期	第64期	第65期	第66期	第67期
	2023年1月18日～ 2023年2月17日	2023年2月18日～ 2023年3月17日	2023年3月18日～ 2023年4月17日	2023年4月18日～ 2023年5月17日	2023年5月18日～ 2023年6月19日	2023年6月20日～ 2023年7月18日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 1,198	△ 735	△ 370	△ 1,790	△ 3,773	△ 4,311
受取利息	-	-	11	-	-	-
支払利息	△ 1,198	△ 735	△ 381	△ 1,790	△ 3,773	△ 4,311
(B) 有価証券売買損益	△ 304,262,134	115,356,529	△ 1,314,421	△ 80,447,444	△ 96,308,646	16,754,643
売買益	109,391,310	312,187,616	146,521,978	50,379,575	190,259,864	243,436,371
売買損	△ 413,653,444	△ 196,831,087	△ 147,836,399	△ 130,827,019	△ 286,568,510	△ 226,681,728
(C) 信託報酬等	△ 3,881,183	△ 3,407,710	△ 3,901,245	△ 3,781,116	△ 4,192,144	△ 3,700,667
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 308,144,515	111,948,084	△ 5,216,036	△ 84,230,350	△ 100,504,563	13,049,665
(E) 前期繰越損益金	△ 1,924,358,660	△ 2,219,625,411	△ 2,095,810,347	△ 2,090,163,194	△ 2,147,429,930	△ 2,224,385,472
(F) 追加信託差損益金	△ 800,894,282	△ 857,722,100	△ 890,607,309	△ 995,737,110	△ 1,035,787,431	△ 1,078,705,227
(配当等相当額)	(1,155,980,457)	(1,185,811,250)	(1,203,336,707)	(1,269,128,594)	(1,285,449,598)	(1,305,430,699)
(売買損益相当額)	(△ 1,956,874,739)	(△ 2,043,533,350)	(△ 2,093,944,016)	(△ 2,264,865,704)	(△ 2,321,237,029)	(△ 2,384,135,926)
(G) 計(D+E+F)	△ 3,033,397,457	△ 2,965,399,427	△ 2,991,633,692	△ 3,170,130,654	△ 3,283,721,924	△ 3,290,041,034
(H) 収益分配金	△ 4,918,201	△ 4,979,502	△ 5,007,667	△ 5,157,986	△ 5,168,879	△ 5,190,286
次期繰越損益金(G+H)	△ 3,038,315,658	△ 2,970,378,929	△ 2,996,641,359	△ 3,175,288,640	△ 3,288,890,803	△ 3,295,231,320
追加信託差損益金	△ 800,894,282	△ 857,722,100	△ 890,607,309	△ 995,737,110	△ 1,035,787,431	△ 1,078,705,227
(配当等相当額)	(1,156,462,738)	(1,186,375,357)	(1,203,868,907)	(1,269,470,426)	(1,286,419,464)	(1,305,991,805)
(売買損益相当額)	(△ 1,957,357,020)	(△ 2,044,097,457)	(△ 2,094,476,216)	(△ 2,265,207,536)	(△ 2,322,206,895)	(△ 2,384,697,032)
分配準備積立金	733,792,780	755,841,279	776,831,470	795,556,079	815,448,976	834,588,606
繰越損益金	△ 2,971,214,156	△ 2,868,498,108	△ 2,882,865,520	△ 2,975,107,609	△ 3,068,552,348	△ 3,051,114,699

* 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(2023年1月18日～2023年7月18日)は以下の通りです。

項 目	第62期	第63期	第64期	第65期	第66期	第67期
	2023年1月18日～ 2023年2月17日	2023年2月18日～ 2023年3月17日	2023年3月18日～ 2023年4月17日	2023年4月18日～ 2023年5月17日	2023年5月18日～ 2023年6月19日	2023年6月20日～ 2023年7月18日
a. 配当等収益(経費控除後)	27,321,625円	32,663,083円	31,826,299円	29,536,118円	36,377,910円	34,388,586円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,156,462,738円	1,186,375,357円	1,203,868,907円	1,269,470,426円	1,286,419,464円	1,305,991,805円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	711,389,356円	728,157,698円	750,012,838円	771,177,947円	784,239,945円	805,390,306円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,895,173,719円	1,947,196,138円	1,985,708,044円	2,070,184,491円	2,107,037,319円	2,145,770,697円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,155円	1,173円	1,189円	1,204円	1,222円	1,240円
g. 分配金	4,918,201円	4,979,502円	5,007,667円	5,157,986円	5,168,879円	5,190,286円
h. 分配金(1万口当たり)	3円	3円	3円	3円	3円	3円

○分配金のお知らせ

	第62期	第63期	第64期	第65期	第66期	第67期
1 万円当たり分配金（税込み）	3円	3円	3円	3円	3円	3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9期（決算日2022年9月6日）

作成対象期間（2021年9月7日～2022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せん。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	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
	期騰落	期中率	FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ・円ベース)	期騰落			
5期(2018年9月6日)	円	%			%	%	百万円
	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
9期(2022年9月6日)	10,625	△13.8	107.48	△13.7	99.7	—	80,566

*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	期中率	FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ・円ベース)	騰落		
(期首) 2021年9月6日	円	%			%	%
	12,332	—	124.58	—	99.3	—
9月末	12,186	△ 1.2	123.09	△ 1.2	99.5	—
10月末	12,183	△ 1.2	123.02	△ 1.3	100.8	—
11月末	12,258	△ 0.6	123.80	△ 0.6	97.2	—
12月末	12,145	△ 1.5	122.69	△ 1.5	100.1	—
2022年1月末	11,994	△ 2.7	121.17	△ 2.7	98.4	—
2月末	11,741	△ 4.8	118.62	△ 4.8	99.0	—
3月末	11,420	△ 7.4	115.47	△ 7.3	105.1	—
4月末	11,168	△ 9.4	112.95	△ 9.3	101.1	—
5月末	11,055	△10.4	111.76	△10.3	98.7	—
6月末	10,749	△12.8	108.74	△12.7	101.4	—
7月末	11,063	△10.3	111.99	△10.1	96.3	—
8月末	10,683	△13.4	108.05	△13.3	101.2	—
(期末) 2022年9月6日	円	%			%	%
	10,625	△13.8	107.48	△13.7	99.7	—

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(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

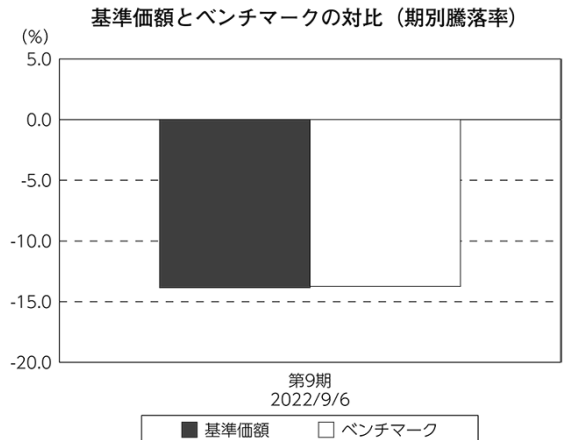
今期の基準価額の騰落率は-13.8%となり、ベンチマークの-13.7%を0.1ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

(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

(2021年9月7日～2022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、11,553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

(2021年9月7日～2022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 155,747	千米ドル 164,900	
	カナダ	国債証券 千カナダドル 5,056	千カナダドル 5,820	
	イギリス	国債証券 千英ポンド 10,160	千英ポンド 14,957	
	スウェーデン	国債証券 千スウェーデンクローナ —	千スウェーデンクローナ 3,035	
	ノルウェー	国債証券 千ノルウェークローネ 4,922	千ノルウェークローネ 1,902	
	デンマーク	国債証券 千デンマーククローネ 1,777	千デンマーククローネ 7,192	
	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	
	ドイツ	国債証券 15,174	20,705	
	イタリア	国債証券 19,817	28,109	
	フランス	国債証券 27,798	33,950	
	オランダ	国債証券 4,241	5,151	
	スペイン	国債証券 17,165	22,155	
	ベルギー	国債証券 5,172	7,125	
	オーストリア	国債証券 3,560	4,003	
	フィンランド	国債証券 —	458	
	アイルランド	国債証券 1,926	2,959	
	国	ポーランド	国債証券 千ズロチ 23,323	千ズロチ 25,535
		シンガポール	国債証券 千シンガポールドル 1,954	千シンガポールドル 3,048
		中国	国債証券 千人民元 113,348	千人民元 —
オーストラリア		国債証券 千豪ドル 2,161	千豪ドル 6,860	
イスラエル		国債証券 千新シエケル —	千新シエケル 2,035	
メキシコ		国債証券 千メキシコペソ 20,492	千メキシコペソ 14,794	

*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 1,057	百万円 1,056	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

(2021年9月7日～2022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

(2022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	321,300	298,106	41,815,432	51.9	—	22.8	19.3	9.8
カナダ	千カナダドル 16,550	千カナダドル 15,808	1,692,928	2.1	—	1.1	0.5	0.5
イギリス	千英ポンド 24,080	千英ポンド 22,662	3,683,633	4.6	—	3.4	0.9	0.3
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 16,050	千スウェーデンクローナ 15,330	199,757	0.2	—	0.2	0.0	0.0
ノルウェー	千ノルウェークローネ 14,700	千ノルウェークローネ 13,552	191,768	0.2	—	0.1	0.1	0.0
デンマーク	千デンマーククローネ 14,650	千デンマーククローネ 15,144	284,558	0.4	—	0.3	0.0	0.0
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	33,000	33,604	4,695,267	5.8	—	3.5	1.6	0.8
イタリア	47,410	45,297	6,328,948	7.9	—	4.4	2.4	1.0
フランス	48,960	48,034	6,711,412	8.3	—	5.3	2.3	0.7
オランダ	9,810	9,493	1,326,463	1.6	—	0.9	0.5	0.2
スペイン	31,320	30,768	4,298,962	5.3	—	3.0	1.9	0.5
ベルギー	10,640	10,284	1,436,887	1.8	—	1.3	0.3	0.1
オーストリア	7,420	6,915	966,186	1.2	—	0.8	0.4	0.1
フィンランド	3,310	3,099	433,021	0.5	—	0.4	0.1	0.0
アイルランド	4,250	3,886	542,961	0.7	—	0.4	0.1	0.1
ポーランド	千ズロチ 13,900	千ズロチ 12,005	355,971	0.4	—	0.2	0.2	—
シンガポール	千シンガポールドル 7,040	千シンガポールドル 6,575	658,562	0.8	—	0.5	0.2	0.0
中国	千人民元 113,000	千人民元 114,652	2,319,482	2.9	—	1.2	1.2	0.5
オーストラリア	千豪ドル 14,060	千豪ドル 13,125	1,257,257	1.6	—	1.2	0.4	0.0
イスラエル	千新シェケル 8,300	千新シェケル 8,460	348,838	0.4	—	0.2	0.1	0.2
メキシコ	千メキシコペソ 115,600	千メキシコペソ 108,684	764,791	0.9	—	0.4	0.5	0.1
合 計	—	—	80,313,097	99.7	—	51.5	33.1	15.1

* 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	2.375	1,500	1,471	206,381	2024/8/15
	US TREASURY BOND	6.0	610	660	92,643	2026/2/15
	US TREASURY BOND	6.125	1,800	2,034	285,427	2027/11/15
	US TREASURY BOND	5.25	20	22	3,102	2028/11/15
	US TREASURY BOND	2.875	510	450	63,148	2043/5/15
	US TREASURY BOND	3.75	250	253	35,563	2043/11/15
	US TREASURY N/B	1.375	3,000	2,940	412,533	2023/8/31
	US TREASURY N/B	2.75	3,500	3,476	487,646	2023/8/31
	US TREASURY N/B	0.125	2,500	2,417	339,052	2023/9/15
	US TREASURY N/B	1.375	1,000	978	137,256	2023/9/30
	US TREASURY N/B	0.125	500	482	67,643	2023/10/15
	US TREASURY N/B	1.625	1,700	1,666	233,736	2023/10/31
	US TREASURY N/B	2.75	2,500	2,481	348,086	2023/11/15
	US TREASURY N/B	2.125	500	492	69,074	2023/11/30
	US TREASURY N/B	2.875	1,500	1,490	209,098	2023/11/30
	US TREASURY N/B	2.25	2,000	1,970	276,408	2023/12/31
	US TREASURY N/B	2.625	700	693	97,239	2023/12/31
	US TREASURY N/B	0.125	1,000	956	134,209	2024/1/15
	US TREASURY N/B	2.25	500	492	69,030	2024/1/31
	US TREASURY N/B	2.75	400	396	55,585	2024/2/15
	US TREASURY N/B	2.125	1,500	1,472	206,529	2024/2/29
	US TREASURY N/B	2.375	300	295	41,458	2024/2/29
	US TREASURY N/B	1.5	1,000	972	136,431	2024/2/29
	US TREASURY N/B	0.25	2,500	2,383	334,285	2024/3/15
	US TREASURY N/B	2.125	2,000	1,961	275,126	2024/3/31
	US TREASURY N/B	2.25	2,000	1,964	275,553	2024/3/31
	US TREASURY N/B	0.375	1,000	952	133,637	2024/4/15
	US TREASURY N/B	2.0	2,000	1,955	274,337	2024/4/30
	US TREASURY N/B	2.5	2,500	2,463	345,599	2024/5/15
	US TREASURY N/B	2.0	2,000	1,953	274,041	2024/5/31
	US TREASURY N/B	2.0	800	780	109,493	2024/6/30
	US TREASURY N/B	1.75	2,000	1,942	272,490	2024/6/30
	US TREASURY N/B	3.0	1,500	1,489	208,884	2024/6/30
	US TREASURY N/B	0.375	3,000	2,838	398,175	2024/7/15
	US TREASURY N/B	2.125	3,000	2,930	411,111	2024/7/31
	US TREASURY N/B	1.75	3,000	2,910	408,226	2024/7/31
	US TREASURY N/B	0.375	2,000	1,887	264,732	2024/8/15
	US TREASURY N/B	1.875	2,000	1,942	272,458	2024/8/31
	US TREASURY N/B	1.25	1,000	959	134,563	2024/8/31
	US TREASURY N/B	2.125	2,000	1,950	273,581	2024/9/30
	US TREASURY N/B	1.5	1,500	1,443	202,531	2024/9/30
	US TREASURY N/B	0.625	1,500	1,416	198,660	2024/10/15
	US TREASURY N/B	2.25	2,000	1,953	273,997	2024/10/31
	US TREASURY N/B	1.5	1,000	961	134,840	2024/10/31
	US TREASURY N/B	2.25	1,500	1,464	205,416	2024/11/15

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	2.125	2,400	2,334	327,455	2024/11/30
	US TREASURY N/B	1.5	3,000	2,878	403,829	2024/11/30
	US TREASURY N/B	2.25	800	779	109,358	2024/12/31
	US TREASURY N/B	1.75	2,000	1,927	270,337	2024/12/31
	US TREASURY N/B	2.0	2,000	1,934	271,334	2025/2/15
	US TREASURY N/B	2.75	1,500	1,476	207,092	2025/2/28
	US TREASURY N/B	1.125	1,000	945	132,692	2025/2/28
	US TREASURY N/B	1.75	2,000	1,920	269,329	2025/3/15
	US TREASURY N/B	2.625	2,500	2,451	343,935	2025/3/31
	US TREASURY N/B	0.375	500	461	64,748	2025/4/30
	US TREASURY N/B	2.125	2,300	2,223	311,883	2025/5/15
	US TREASURY N/B	2.75	2,000	1,964	275,597	2025/5/15
	US TREASURY N/B	2.875	3,100	3,054	428,501	2025/5/31
	US TREASURY N/B	0.25	2,000	1,834	257,373	2025/5/31
	US TREASURY N/B	2.875	1,500	1,477	207,281	2025/6/15
	US TREASURY N/B	2.75	1,500	1,473	206,624	2025/6/30
	US TREASURY N/B	0.25	700	640	89,892	2025/6/30
	US TREASURY N/B	3.0	2,000	1,976	277,219	2025/7/15
	US TREASURY N/B	2.875	2,000	1,969	276,299	2025/7/31
	US TREASURY N/B	0.25	2,000	1,825	256,014	2025/7/31
	US TREASURY N/B	2.0	2,780	2,669	374,413	2025/8/15
	US TREASURY N/B	2.75	600	588	82,541	2025/8/31
	US TREASURY N/B	3.0	3,000	2,962	415,566	2025/9/30
	US TREASURY N/B	0.25	1,500	1,362	191,082	2025/9/30
	US TREASURY N/B	0.25	1,000	905	127,010	2025/10/31
	US TREASURY N/B	2.25	1,640	1,580	221,766	2025/11/15
	US TREASURY N/B	2.625	2,500	2,436	341,798	2026/1/31
	US TREASURY N/B	0.375	500	451	63,269	2026/1/31
	US TREASURY N/B	1.625	2,200	2,071	290,500	2026/2/15
	US TREASURY N/B	2.5	2,500	2,424	340,099	2026/2/28
	US TREASURY N/B	2.25	500	480	67,444	2026/3/31
	US TREASURY N/B	1.625	700	657	92,171	2026/5/15
	US TREASURY N/B	2.125	2,500	2,388	335,100	2026/5/31
	US TREASURY N/B	1.875	1,000	946	132,818	2026/6/30
	US TREASURY N/B	1.875	2,500	2,363	331,579	2026/7/31
	US TREASURY N/B	1.5	2,700	2,512	352,365	2026/8/15
	US TREASURY N/B	1.375	500	462	64,932	2026/8/31
	US TREASURY N/B	1.625	4,000	3,738	524,368	2026/9/30
	US TREASURY N/B	0.875	3,500	3,168	444,458	2026/9/30
	US TREASURY N/B	2.0	2,600	2,459	345,042	2026/11/15
	US TREASURY N/B	1.625	3,000	2,797	392,405	2026/11/30
	US TREASURY N/B	1.75	1,200	1,123	157,652	2026/12/31
	US TREASURY N/B	1.25	2,500	2,288	321,073	2026/12/31
	US TREASURY N/B	1.5	2,000	1,848	259,357	2027/1/31
	US TREASURY N/B	2.25	1,000	954	133,831	2027/2/15
	US TREASURY N/B	1.125	2,000	1,817	254,962	2027/2/28
	US TREASURY N/B	1.875	1,100	1,033	144,966	2027/2/28

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	2,000	1,929	270,611	2027/3/31
	US TREASURY N/B	0.5	2,000	1,757	246,535	2027/4/30
	US TREASURY N/B	2.75	2,000	1,949	273,482	2027/4/30
	US TREASURY N/B	2.375	3,800	3,638	510,414	2027/5/15
	US TREASURY N/B	0.5	2,000	1,753	246,009	2027/5/31
	US TREASURY N/B	2.625	1,500	1,454	204,084	2027/5/31
	US TREASURY N/B	0.5	1,500	1,312	184,120	2027/6/30
	US TREASURY N/B	3.25	200	199	27,957	2027/6/30
	US TREASURY N/B	2.25	3,200	3,044	426,981	2027/8/15
	US TREASURY N/B	0.5	1,500	1,300	182,452	2027/10/31
	US TREASURY N/B	2.25	1,600	1,517	212,921	2027/11/15
	US TREASURY N/B	0.75	1,500	1,309	183,709	2028/1/31
	US TREASURY N/B	2.75	2,700	2,620	367,544	2028/2/15
	US TREASURY N/B	1.125	2,000	1,781	249,844	2028/2/29
	US TREASURY N/B	1.25	4,000	3,571	501,004	2028/4/30
	US TREASURY N/B	2.875	3,500	3,414	478,997	2028/5/15
	US TREASURY N/B	1.0	1,000	875	122,834	2028/7/31
	US TREASURY N/B	2.875	3,100	3,021	423,779	2028/8/15
	US TREASURY N/B	1.25	2,000	1,771	248,540	2028/9/30
	US TREASURY N/B	1.375	1,500	1,337	187,605	2028/10/31
	US TREASURY N/B	3.125	5,000	4,942	693,240	2028/11/15
	US TREASURY N/B	1.5	1,000	897	125,848	2028/11/30
	US TREASURY N/B	1.375	2,500	2,226	312,251	2028/12/31
	US TREASURY N/B	1.75	1,000	909	127,640	2029/1/31
	US TREASURY N/B	2.625	3,400	3,262	457,692	2029/2/15
	US TREASURY N/B	2.875	2,500	2,432	341,223	2029/4/30
	US TREASURY N/B	2.375	2,500	2,359	330,976	2029/5/15
	US TREASURY N/B	2.75	1,500	1,448	203,188	2029/5/31
	US TREASURY N/B	1.625	2,700	2,429	340,826	2029/8/15
	US TREASURY N/B	1.75	200	181	25,469	2029/11/15
	US TREASURY N/B	1.5	2,000	1,774	248,847	2030/2/15
	US TREASURY N/B	6.25	500	601	84,408	2030/5/15
	US TREASURY N/B	0.625	1,700	1,401	196,598	2030/5/15
	US TREASURY N/B	0.625	4,300	3,526	494,639	2030/8/15
	US TREASURY N/B	0.875	3,500	2,922	409,977	2030/11/15
	US TREASURY N/B	5.375	500	578	81,197	2031/2/15
	US TREASURY N/B	1.125	3,100	2,633	369,373	2031/2/15
	US TREASURY N/B	1.625	2,600	2,293	321,764	2031/5/15
	US TREASURY N/B	1.25	3,700	3,144	441,068	2031/8/15
	US TREASURY N/B	1.375	2,400	2,052	287,965	2031/11/15
	US TREASURY N/B	1.875	3,200	2,857	400,751	2032/2/15
	US TREASURY N/B	2.875	2,900	2,821	395,787	2032/5/15
	US TREASURY N/B	5.0	340	410	57,558	2037/5/15
	US TREASURY N/B	4.5	1,760	2,023	283,829	2038/5/15
	US TREASURY N/B	3.5	400	407	57,155	2039/2/15
	US TREASURY N/B	4.25	800	892	125,190	2039/5/15
	US TREASURY N/B	4.5	400	459	64,418	2039/8/15

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	4.375	500	565	79,252	2039/11/15
	US TREASURY N/B	4.625	1,150	1,337	187,649	2040/2/15
	US TREASURY N/B	1.125	1,000	675	94,715	2040/5/15
	US TREASURY N/B	3.875	340	357	50,117	2040/8/15
	US TREASURY N/B	1.125	1,200	802	112,592	2040/8/15
	US TREASURY N/B	4.25	1,600	1,764	247,471	2040/11/15
	US TREASURY N/B	1.375	1,200	836	117,392	2040/11/15
	US TREASURY N/B	4.75	300	352	49,471	2041/2/15
	US TREASURY N/B	3.75	400	409	57,427	2041/8/15
	US TREASURY N/B	3.125	500	466	65,428	2041/11/15
	US TREASURY N/B	3.125	1,200	1,117	156,778	2042/2/15
	US TREASURY N/B	3.0	400	364	51,093	2042/5/15
	US TREASURY N/B	3.25	500	473	66,420	2042/5/15
	US TREASURY N/B	2.75	500	435	61,039	2042/8/15
	US TREASURY N/B	2.75	500	434	60,918	2042/11/15
	US TREASURY N/B	3.125	800	736	103,317	2043/2/15
	US TREASURY N/B	3.625	300	298	41,890	2043/8/15
	US TREASURY N/B	3.625	700	695	97,536	2044/2/15
	US TREASURY N/B	3.125	1,700	1,556	218,301	2044/8/15
	US TREASURY N/B	3.0	1,600	1,432	200,936	2044/11/15
	US TREASURY N/B	2.5	300	245	34,434	2045/2/15
	US TREASURY N/B	3.0	2,540	2,271	318,597	2045/5/15
	US TREASURY N/B	2.875	2,760	2,414	338,661	2045/8/15
	US TREASURY N/B	3.0	920	823	115,488	2045/11/15
	US TREASURY N/B	2.5	2,530	2,061	289,229	2046/2/15
	US TREASURY N/B	2.5	3,400	2,770	388,613	2046/5/15
	US TREASURY N/B	2.25	4,030	3,120	437,656	2046/8/15
	US TREASURY N/B	2.875	2,300	2,015	282,671	2046/11/15
	US TREASURY N/B	3.0	500	448	62,891	2047/2/15
	US TREASURY N/B	3.0	1,000	898	125,969	2047/5/15
	US TREASURY N/B	2.75	1,520	1,305	183,061	2047/8/15
	US TREASURY N/B	2.75	1,300	1,117	156,807	2047/11/15
	US TREASURY N/B	3.0	1,400	1,266	177,645	2048/2/15
	US TREASURY N/B	3.125	1,400	1,301	182,539	2048/5/15
	US TREASURY N/B	3.0	900	818	114,841	2048/8/15
	US TREASURY N/B	3.375	300	293	41,170	2048/11/15
	US TREASURY N/B	3.0	2,500	2,296	322,073	2049/2/15
	US TREASURY N/B	2.875	500	449	62,989	2049/5/15
	US TREASURY N/B	2.25	1,300	1,027	144,157	2049/8/15
	US TREASURY N/B	2.375	1,000	813	114,057	2049/11/15
	US TREASURY N/B	2.0	600	447	62,805	2050/2/15
	US TREASURY N/B	1.25	2,500	1,522	213,582	2050/5/15
	US TREASURY N/B	1.375	1,600	1,008	141,392	2050/8/15
	US TREASURY N/B	1.625	1,600	1,078	151,333	2050/11/15
	US TREASURY N/B	1.875	1,000	719	100,884	2051/2/15
	US TREASURY N/B	2.375	2,200	1,786	250,563	2051/5/15
	US TREASURY N/B	2.0	300	222	31,172	2051/8/15

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	国債証券	US TREASURY N/B	1.875	1,600	1,148	161,100	2051/11/15
		US TREASURY N/B	2.25	1,500	1,181	165,792	2052/2/15
		US TREASURY N/B	2.875	1,700	1,545	216,755	2052/5/15
		小 計				41,815,432	
カナダ	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	2.0	150	147	15,798	2023/9/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.25	600	588	63,016	2024/3/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.5	260	255	27,353	2024/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.5	3,000	2,883	308,827	2024/9/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.25	1,000	946	101,351	2025/3/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.5	200	190	20,361	2025/4/1
		CANADIAN GOVERNMENT	0.25	600	539	57,755	2026/3/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.5	1,000	937	100,437	2026/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.0	1,000	906	97,061	2027/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.0	400	376	40,331	2028/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	5.75	1,020	1,184	126,894	2029/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.25	700	665	71,223	2029/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.25	800	698	74,843	2030/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.5	600	526	56,419	2031/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.5	500	436	46,719	2031/12/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.0	900	818	87,622	2032/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	5.75	600	742	79,482	2033/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	5.0	400	487	52,169	2037/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	4.0	180	202	21,676	2041/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.75	1,040	984	105,440	2048/12/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.0	800	639	68,499	2051/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.75	500	371	39,733	2053/12/1		
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	300	279	29,908	2064/12/1		
小 計					1,692,928		
イギリス	国債証券	UK TREASURY	2.25	950	941	152,982	2023/9/7
		UK TREASURY	1.0	500	482	78,484	2024/4/22
		UK TREASURY	2.75	400	396	64,494	2024/9/7
		UK TREASURY	0.25	600	559	90,887	2025/1/31
		UK TREASURY	0.625	300	281	45,780	2025/6/7
		UK TREASURY	2.0	1,000	972	158,062	2025/9/7
		UK TREASURY	1.5	670	635	103,246	2026/7/22
		UK TREASURY	0.375	800	719	116,997	2026/10/22
		UK TREASURY	1.25	1,000	925	150,430	2027/7/22
		UK TREASURY	4.25	300	318	51,811	2027/12/7
		UK TREASURY	1.625	400	373	60,653	2028/10/22
		UK TREASURY	6.0	90	105	17,220	2028/12/7
		UK TREASURY	0.875	800	699	113,702	2029/10/22
		UK TREASURY	0.375	700	575	93,566	2030/10/22
		UK TREASURY	4.75	600	684	111,253	2030/12/7
		UK TREASURY	0.25	600	475	77,217	2031/7/31
		UK TREASURY	1.0	100	83	13,618	2032/1/31

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		
イギリス		%	千英ポンド	千英ポンド	千円	
国債証券	UK TREASURY	4.25	600	667	108,414	2032/6/7
	UK TREASURY	0.875	300	239	38,874	2033/7/31
	UK TREASURY	4.5	500	567	92,320	2034/9/7
	UK TREASURY	0.625	800	578	94,006	2035/7/31
	UK TREASURY	4.25	460	511	83,217	2036/3/7
	UK TREASURY	1.75	770	631	102,591	2037/9/7
	UK TREASURY	4.75	500	594	96,691	2038/12/7
	UK TREASURY	1.125	300	217	35,417	2039/1/31
	UK TREASURY	4.25	100	112	18,293	2039/9/7
	UK TREASURY	1.25	200	142	23,164	2041/10/22
	UK TREASURY	4.5	350	412	66,992	2042/12/7
	UK TREASURY	3.5	600	616	100,283	2045/1/22
	UK TREASURY	4.25	1,580	1,827	297,009	2046/12/7
	UK TREASURY	1.5	700	490	79,791	2047/7/22
	UK TREASURY	1.75	350	258	42,042	2049/1/22
	UK TREASURY	4.25	1,240	1,463	237,920	2049/12/7
	UK TREASURY	1.25	500	317	51,609	2051/7/31
	UK TREASURY	3.75	110	121	19,804	2052/7/22
	UK TREASURY	1.5	300	201	32,775	2053/7/31
	UK TREASURY	1.625	300	208	33,838	2054/10/22
	UK TREASURY	1.75	500	357	58,181	2057/7/22
	UK TREASURY	4.0	200	241	39,261	2060/1/22
	UK TREASURY	2.5	200	177	28,790	2065/7/22
	UK TREASURY	3.5	530	598	97,305	2068/7/22
	UK TSY 0 1/2% 2061	0.5	400	172	27,986	2061/10/22
	UK TSY 0 5/8% 2050	0.625	500	263	42,890	2050/10/22
	UK TSY 3 1/4% 2044	3.25	300	296	48,255	2044/1/22
	UNITED KINGDOM GILT	0.875	300	182	29,739	2046/1/31
	UNITED KINGDOM(GOVERNMENT)	4.25	780	958	155,753	2055/12/7
小計					3,683,633	
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	2,976	38,783	2023/11/13
	SWEDISH GOVERNMENT	2.5	250	250	3,266	2025/5/12
	SWEDISH GOVERNMENT	1.0	2,700	2,572	33,514	2026/11/12
	SWEDISH GOVERNMENT	0.75	1,000	929	12,110	2028/5/12
	SWEDISH GOVERNMENT	0.75	3,500	3,203	41,743	2029/11/12
	SWEDISH GOVERNMENT	0.125	4,000	3,422	44,594	2031/5/12
	SWEDISH GOVERNMENT	3.5	1,600	1,975	25,743	2039/3/30
小計					199,757	
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	3.0	2,750	2,738	38,748	2024/3/14
	NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	2,000	1,923	27,220	2025/3/13
	NORWEGIAN GOVERNMENT	1.5	1,700	1,596	22,596	2026/2/19
	NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	1,750	1,636	23,157	2027/2/17
	NORWEGIAN GOVERNMENT	2.0	1,500	1,399	19,805	2028/4/26
	NORWEGIAN GOVERNMENT	1.375	2,000	1,734	24,536	2030/8/19

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			
ノルウェー		%	千ノルウェークロネ	千ノルウェークロネ	千円		
国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	1.25	3,000	2,523	35,704	2031/9/17	
小計					191,768		
デンマーク			千デンマーククロネ	千デンマーククロネ			
国債証券	KINGDOM OF DENMARK	1.5	1,650	1,661	31,220	2023/11/15	
	KINGDOM OF DENMARK	1.75	1,400	1,412	26,534	2025/11/15	
	KINGDOM OF DENMARK	0.5	2,300	2,167	40,719	2027/11/15	
	KINGDOM OF DENMARK	0.5	2,100	1,918	36,041	2029/11/15	
	KINGDOM OF DENMARK	—	2,000	1,681	31,591	2031/11/15	
	KINGDOM OF DENMARK	4.5	4,200	5,695	107,017	2039/11/15	
	KINGDOM OF DENMARK	0.25	1,000	608	11,432	2052/11/15	
小計					284,558		
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
ドイツ	国債証券	BUNDESobligation	—	100	99	13,887	2023/10/13
		BUNDESobligation	—	1,000	987	137,997	2024/4/5
		BUNDESobligation	—	1,500	1,459	203,955	2025/4/11
		BUNDESobligation	—	1,000	959	134,093	2026/4/10
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	400	428	59,937	2024/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.75	610	618	86,482	2024/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	700	707	98,837	2024/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	440	440	61,540	2024/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	200	197	27,569	2025/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	500	498	69,671	2025/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	900	880	123,041	2026/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	300	286	40,016	2026/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	2,270	2,175	303,922	2027/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.5	1,400	1,734	242,332	2027/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	850	818	114,353	2027/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	1,000	956	133,572	2028/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	1,000	1,186	165,781	2028/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	1,000	931	130,193	2029/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	400	363	50,842	2029/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	500	668	93,397	2030/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	200	180	25,225	2030/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,000	894	124,919	2030/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,000	894	124,939	2030/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.5	1,100	1,449	202,492	2031/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,000	877	122,635	2031/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,000	878	122,720	2031/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	500	434	60,646	2032/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	1,400	1,881	262,827	2034/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	100	81	11,323	2035/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	900	714	99,884	2036/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.0	1,000	1,292	180,538	2037/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	500	449	62,807	2038/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.25	710	971	135,791	2039/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	60	87	12,264	2040/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	650	821	114,765	2042/7/4

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	800	916	128,071	2044/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	910	1,055	147,473	2046/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.25	1,200	1,091	152,435	2048/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,100	687	95,989	2050/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	600	361	50,444	2052/8/15
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	—	1,200	1,185	165,643	2024/3/15
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.65	1,000	988	138,120	2023/10/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	9.0	180	194	27,174	2023/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	2,200	2,280	318,578	2024/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	—	1,000	959	134,068	2024/8/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	1,500	1,545	215,988	2024/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.45	1,200	1,181	165,014	2024/11/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5	500	503	70,279	2024/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	—	1,500	1,423	198,828	2024/12/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.35	500	476	66,611	2025/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	1,350	1,436	200,693	2025/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.45	500	485	67,792	2025/5/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5	800	779	108,963	2025/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.85	1,000	981	137,135	2025/7/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5	200	199	27,835	2025/11/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	330	323	45,222	2025/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.5	1,200	1,115	155,819	2026/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	1,000	1,062	148,382	2026/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	—	1,500	1,359	189,879	2026/4/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.6	550	528	73,779	2026/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.25	1,100	1,032	144,255	2026/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.1	600	551	77,049	2027/4/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.2	500	482	67,456	2027/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	1,500	1,355	189,355	2027/9/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.5	400	467	65,372	2027/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	1,800	1,702	237,890	2028/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.25	1,000	852	119,153	2028/3/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.5	600	513	71,693	2028/7/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	240	259	36,248	2028/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	500	487	68,113	2028/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	1,000	962	134,452	2029/6/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.0	1,000	977	136,576	2029/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.25	1,000	1,122	156,835	2029/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	800	804	112,413	2030/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.35	700	600	83,935	2030/4/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	200	164	22,950	2030/8/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	200	172	24,061	2030/12/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	6.0	700	824	115,144	2031/5/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	600	469	65,560	2031/12/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	500	417	58,368	2032/3/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5	600	529	73,981	2032/12/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	5.75	1,500	1,740	243,238	2033/2/1		

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	
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	2.45	1,070	928	129,736	2033/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	1,610	1,770	247,421	2034/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.35	800	749	104,711	2035/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.45	300	222	31,139	2036/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.25	100	82	11,457	2036/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	780	785	109,755	2037/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	400	361	50,561	2038/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.95	700	611	85,422	2038/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	350	393	54,970	2039/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.1	500	442	61,819	2040/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	300	335	46,933	2040/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.8	800	569	79,528	2041/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	580	638	89,181	2044/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5	500	312	43,641	2045/4/30
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	460	408	57,034	2046/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.7	500	398	55,608	2047/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	400	363	50,740	2048/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	300	287	40,201	2049/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	500	368	51,493	2050/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.7	400	248	34,650	2051/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.15	700	471	65,861	2052/9/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	310	234	32,801	2067/3/1		
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	—	2,500	2,467	344,820	2024/2/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	500	492	68,784	2024/3/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.25	510	519	72,646	2024/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	1,000	966	135,097	2025/2/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	1,400	1,352	189,000	2025/3/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	600	586	81,899	2025/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	1,100	1,061	148,294	2026/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.25	1,050	994	139,003	2026/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	2,200	2,050	286,481	2027/2/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.0	1,000	972	135,863	2027/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	1,300	1,233	172,373	2028/2/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	1,300	1,232	172,238	2028/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	2,000	1,884	263,343	2028/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	1,500	1,380	192,910	2029/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	1,800	1,581	221,024	2029/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.5	1,220	1,281	179,105	2030/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	1,500	1,283	179,292	2030/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	500	415	58,070	2031/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	800	653	91,253	2032/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.0	1,000	983	137,371	2032/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	800	710	99,263	2034/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	1,550	1,334	186,506	2036/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	500	416	58,137	2038/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	560	506	70,832	2039/6/25
FRANCE (GOVT OF)	0.5	300	213	29,786	2040/5/25		

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)	0.5	600	397	55,547	2044/6/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.0	610	542	75,836	2048/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.5	1,100	875	122,354	2050/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	500	310	43,313	2052/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	900	545	76,248	2053/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	300	235	32,837	2066/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.25	300	311	43,544	2023/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1.75	1,100	1,111	155,340	2024/11/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	6.0	1,100	1,264	176,715	2025/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1.0	600	592	82,717	2025/11/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	—	1,000	951	132,984	2026/2/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.5	1,410	1,509	210,903	2026/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	2.75	900	949	132,626	2027/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	5.5	1,200	1,478	206,608	2029/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1.5	2,340	2,265	316,570	2031/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	5.75	300	398	55,645	2032/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.75	2,290	2,879	402,369	2035/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.0	400	479	67,001	2038/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.5	720	927	129,588	2041/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.25	1,200	1,335	186,654	2045/5/25
FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.0	700	905	126,458	2055/4/25		
FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.0	900	1,189	166,141	2060/4/25		
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	2.0	1,000	1,018	142,249	2024/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.25	700	680	95,053	2025/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	1,000	955	133,523	2026/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	400	386	53,982	2026/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	1,100	1,047	146,406	2027/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	1,000	953	133,160	2028/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	1,100	964	134,712	2030/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	200	174	24,423	2032/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	550	580	81,065	2033/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0	400	495	69,171	2037/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	300	218	30,579	2038/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	300	232	32,494	2040/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	610	772	107,912	2042/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.75	650	738	103,233	2047/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	500	275	38,495	2052/1/15		
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.8	1,920	1,998	279,202	2024/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	400	391	54,671	2024/5/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.25	600	587	82,070	2024/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.75	1,400	1,440	201,275	2024/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	1,000	964	134,711	2025/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.6	800	801	111,921	2025/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	700	668	93,454	2025/5/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.65	1,000	1,088	152,016	2025/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.15	700	711	99,466	2025/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	1,000	940	131,462	2026/1/31

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	
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	20	20	2,811	2026/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.9	400	462	64,642	2026/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.3	1,000	980	136,989	2026/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	1,500	1,376	192,383	2027/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.5	500	490	68,501	2027/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.8	800	755	105,555	2027/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	500	485	67,879	2027/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	1,400	1,254	175,313	2028/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	1,000	964	134,697	2028/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	900	865	120,963	2028/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	330	385	53,911	2028/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	1,000	953	133,264	2029/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.6	800	712	99,535	2029/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.5	500	436	60,924	2030/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	300	290	40,605	2030/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.25	600	549	76,781	2030/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.7	800	668	93,377	2032/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.55	200	196	27,426	2032/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.35	1,300	1,244	173,825	2033/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.85	1,100	976	136,469	2035/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.9	400	500	69,994	2040/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.2	500	365	51,061	2040/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7	700	861	120,344	2041/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.0	100	68	9,618	2042/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	500	660	92,353	2044/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	950	909	127,052	2046/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	700	639	89,394	2048/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.0	600	356	49,796	2050/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.9	300	218	30,573	2052/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	200	198	27,690	2066/7/30
SPANISH GOVERNMENT	6.0	90	110	15,461	2029/1/31		
SPANISH GOVERNMENT	5.75	1,100	1,401	195,818	2032/7/30		
SPANISH GOVERNMENT	4.2	710	813	113,690	2037/1/31		
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	0.2	600	595	83,165	2023/10/22
		BELGIUM KINGDOM	2.6	230	236	32,974	2024/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.5	300	295	41,291	2024/10/22
		BELGIUM KINGDOM	0.8	1,200	1,182	165,284	2025/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.0	100	98	13,733	2026/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.8	150	144	20,185	2027/6/22
		BELGIUM KINGDOM	—	1,000	918	128,268	2027/10/22
		BELGIUM KINGDOM	0.8	300	285	39,864	2028/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.9	400	376	52,662	2029/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.1	300	261	36,508	2030/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.0	700	644	90,000	2031/6/22
		BELGIUM KINGDOM	—	1,000	827	115,618	2031/10/22
		BELGIUM KINGDOM	4.0	550	639	89,378	2032/3/28
		BELGIUM KINGDOM	1.45	500	431	60,279	2037/6/22

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	1.9	120	109	15,278	2038/6/22
		BELGIUM KINGDOM	4.25	300	366	51,186	2041/3/28
		BELGIUM KINGDOM	3.75	650	762	106,558	2045/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.6	500	400	55,993	2047/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.7	400	320	44,804	2050/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.4	300	215	30,109	2053/6/22
		BELGIUM KINGDOM	2.15	370	319	44,627	2066/6/22
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5.0	670	852	119,112	2035/3/28
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	1.75	120	121	16,922	2023/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	—	200	195	27,356	2024/7/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.65	500	504	70,491	2024/10/21
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.2	1,100	1,096	153,149	2025/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	300	291	40,680	2026/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5	400	380	53,194	2027/4/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	700	662	92,600	2028/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5	1,000	915	127,920	2029/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	—	500	420	58,788	2031/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.4	530	534	74,691	2034/5/23
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.25	100	74	10,405	2036/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4.15	230	279	39,039	2037/3/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	—	300	190	26,679	2040/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	200	225	31,510	2044/6/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5	200	165	23,179	2047/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	200	131	18,303	2051/3/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.8	330	432	60,443	2062/1/26
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.7	300	150	21,044	2071/4/20		
REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5	210	141	19,784	2086/11/2		
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	2.0	200	203	28,408	2024/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.5	810	783	109,486	2026/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	2.75	740	782	109,383	2028/7/4
		FINNISH GOVERNMENT	—	300	257	35,955	2030/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	1.125	500	443	61,952	2034/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.125	400	299	41,789	2036/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	2.625	160	164	22,971	2042/7/4
		FINNISH GOVERNMENT	1.375	200	165	23,074	2047/4/15
アイルランド	国債証券	IRISH GOVERNMENT	0.9	200	190	26,662	2028/5/15
		IRISH GOVERNMENT	0.35	400	333	46,598	2032/10/18
		IRISH TSY 0.2%	0.2	200	187	26,141	2027/5/15
		IRISH TSY 0.2% 2030	0.2	1,100	956	133,606	2030/10/18
		IRISH TSY 1% 2026	1.0	650	639	89,332	2026/5/15
		IRISH TSY 1.5% 2050	1.5	200	155	21,725	2050/5/15
		IRISH TSY 1.7% 2037	1.7	550	500	69,934	2037/5/15
		IRISH TSY 2% 2045	2.0	450	405	56,629	2045/2/18
		IRISH TSY 3.4% 2024	3.4	500	517	72,330	2024/3/18
小 計						26,740,112	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	2.25	6,200	5,676	168,316	2024/10/25

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			
ポーランド			%	千ズロチ	千ズロチ	千円	
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	3,800	3,170	93,997	2028/4/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	3,900	3,158	93,656	2029/10/25
小計						355,971	
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	3.0	400	401	40,215	2024/9/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.375	400	395	39,611	2025/6/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.125	700	681	68,289	2026/6/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.5	730	746	74,776	2027/3/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.625	300	294	29,507	2028/5/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	400	397	39,763	2029/7/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	310	306	30,739	2030/9/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	1.625	900	800	80,165	2031/7/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.25	900	819	82,069	2036/8/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.375	700	635	63,675	2039/7/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	500	472	47,275	2046/3/1
	SINGAPORE GOVERNMENT	1.875	400	312	31,310	2050/3/1	
	SINGAPORE GOVERNMENT	1.875	400	311	31,164	2051/10/1	
小計						658,562	
中国				千人民元	千人民元		
	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.47	20,000	20,171	408,085	2024/9/2
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.26	18,000	18,059	365,361	2025/2/24
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.24	9,000	9,024	182,576	2025/5/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	6,000	6,081	123,038	2026/8/12
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.37	13,000	12,994	262,885	2027/1/20
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.91	9,000	9,174	185,602	2028/10/14
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	14,000	14,131	285,896	2029/6/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.02	4,000	4,104	83,039	2031/5/27
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.89	4,000	4,063	82,204	2031/11/18
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	4,000	4,022	81,382	2032/2/17
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.72	3,000	3,339	67,555	2051/4/12
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.53	2,000	2,162	43,752	2051/10/18
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.32	7,000	7,320	148,101	2052/4/15
小計						2,319,482	
オーストラリア				千豪ドル	千豪ドル		
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	400	397	38,122	2024/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	0.25	300	281	26,976	2024/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	1,340	1,340	128,384	2025/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	520	536	51,377	2026/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	820	868	83,183	2027/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	300	290	27,844	2027/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	820	768	73,662	2028/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	900	864	82,814	2028/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	500	492	47,211	2029/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	800	758	72,693	2029/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.5	800	743	71,180	2030/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	200	162	15,608	2030/12/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.5	500	420	40,298	2031/6/21

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		
オーストラリア		%	千豪ドル	千豪ドル	千円		
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	150	119	11,402	2031/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.25	500	402	38,582	2032/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	800	670	64,257	2032/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	1,170	1,255	120,258	2033/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	500	468	44,855	2033/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	800	715	68,568	2035/6/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	150	148	14,182	2037/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	320	291	27,936	2039/6/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	700	587	56,275	2041/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	270	227	21,813	2047/3/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	500	310	29,766	2051/6/21
小	計					1,257,257	
イスラエル				千新シエケル	千新シエケル		
	国債証券	ISRAEL FIXED BOND	1.5	1,500	1,481	61,104	2023/11/30
		ISRAEL FIXED BOND	3.75	1,500	1,525	62,902	2024/3/31
		ISRAEL FIXED BOND	0.5	400	377	15,549	2025/4/30
		ISRAEL FIXED BOND	2.0	2,000	1,922	79,270	2027/3/31
		ISRAEL FIXED BOND	1.0	1,000	869	35,840	2030/3/31
		ISRAEL FIXED BOND	5.5	1,100	1,445	59,580	2042/1/31
		ISRAEL FIXED BOND	3.75	800	838	34,590	2047/3/31
小	計					348,838	
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	12,699	89,363	2024/9/5
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	11,000	11,086	78,014	2024/12/5
		MEX BONOS DESARR FIX RT	5.0	3,200	2,882	20,284	2025/3/6
		MEX BONOS DESARR FIX RT	5.75	14,000	12,532	88,187	2026/3/5
		MEX BONOS DESARR FIX RT	5.5	15,000	13,033	91,716	2027/3/4
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	4,700	4,426	31,150	2027/6/3
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	16,700	15,469	108,852	2031/5/29
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	3,100	2,820	19,849	2034/11/23
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	6,000	6,530	45,956	2036/11/20
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	10,200	9,780	68,824	2038/11/18
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	5,000	4,429	31,171	2042/11/13
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	4,300	3,914	27,542	2047/11/7
		MEXICAN FIXED RATE BONDS	8.0	9,300	9,077	63,879	2023/12/7
小	計					764,791	
合	計					80,313,097	

* 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

(2022年9月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円	%
コール・ローン等、その他	80,313,097	96.0
投資信託財産総額	3,302,958	4.0
	83,616,055	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 当期末における外貨純資産（82,377,094千円）の投資信託財産総額（83,616,055千円）に対する比率は98.5%です。

* 外貨建資産は、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=140.27円、1カナダドル=107.09円、1英ポンド=162.54円、1スウェーデンクローナ=13.03円、1ノルウェークローネ=14.15円、1デンマーククローネ=18.79円、1ユーロ=139.72円、1ズロチ=29.6513円、1シンガポールドル=100.16円、1人民元=20.2305円、1豪ドル=95.79円、1新シエケル=41.2315円、1メキシコペソ=7.0368円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年9月6日現在)

項目	当期末	円
(A) 資産	165,759,520,120	
コール・ローン等	1,171,587,374	
公社債(評価額)	80,313,097,403	
未収入金	83,804,726,447	
未収利息	422,400,674	
前払費用	47,448,816	
差入委託証拠金	259,406	
(B) 負債	85,193,479,056	
未払金	85,178,402,522	
未払解約金	14,255,625	
未払利息	1,009	
その他未払費用	819,900	
(C) 純資産総額(A-B)	80,566,041,064	
元本	75,825,824,813	
次期繰越損益金	4,740,216,251	
(D) 受益権総口数	75,825,824,813口	
1万口当たり基準価額(C/D)	10,625円	

(注) 期首元本額は69,507,998,280円、期中追加設定元本額は29,919,073,643円、期中一部解約元本額は23,601,247,110円、1口当たり純資産額は1.0625円です。

○損益の状況 (2021年9月7日～2022年9月6日)

項目	当期	円
(A) 配当等収益	1,860,926,034	
受取利息	1,861,197,920	
その他収益金	995	
支払利息	△ 272,881	
(B) 有価証券売買損益	△14,409,354,485	
売買益	19,825,324,282	
売買損	△34,234,678,767	
(C) 先物取引等取引損益	△ 615,708	
取引益	160,957	
取引損	△ 776,665	
(D) 保管費用等	△ 7,700,551	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△12,556,744,710	
(F) 前期繰越損益金	16,210,603,242	
(G) 追加信託差損益金	4,459,054,029	
(H) 解約差損益金	△ 3,372,696,310	
(I) 計(E+F+G+H)	4,740,216,251	
次期繰越損益金(I)	4,740,216,251	

* 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)	45,565,102,638	
野村外国債券インデックス Aコース(野村SMA・EW向け)	10,432,731,724	
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)	9,123,988,347	
オールウェザー・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	
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	1,950,369,029	
野村インデックスファンド・外国債券・為替ヘッジ型	889,032,550	
多資産分散投資ファンド(バランス10)(確定拠出年金向け)	727,714,628	
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)債券・安定型	599,858,365	
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	168,747,669	
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)	164,404,240	

ファンド名	当期末 元本額	円
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)	87,617,457	
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	39,905,389	
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	12,091,048	
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	5,867,127	
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	3,945,914	
インデックス・ブレンド(タイプIII)	2,677,783	
インデックス・ブレンド(タイプV)	2,173,236	
インデックス・ブレンド(タイプI)	729,960	
インデックス・ブレンド(タイプIV)	657,286	
インデックス・ブレンド(タイプII)	451,808	

○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15期（決算日2023年5月10日）

作成対象期間（2022年5月11日～2023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・エマーシング・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ないます。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		騰落率			
11期(2019年5月10日)	18,539	5.7%	194.17	5.8%	98.4%	—	19,915百万円
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
14期(2022年5月10日)	18,593	△8.3	190.84	△9.1	98.0	—	21,184
15期(2023年5月10日)	19,483	4.8	200.74	5.2	98.5	—	30,723

*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
	円	騰落率		騰落率		
(期首) 2022年5月10日	18,593	—	190.84	—	98.0	—
5月末	19,062	2.5	195.93	2.7	98.1	—
6月末	18,805	1.1	193.44	1.4	97.6	—
7月末	19,073	2.6	196.60	3.0	97.5	—
8月末	19,553	5.2	200.40	5.0	98.0	—
9月末	18,827	1.3	193.51	1.4	97.6	—
10月末	19,492	4.8	200.43	5.0	97.6	—
11月末	19,583	5.3	201.40	5.5	97.7	—
12月末	18,795	1.1	193.44	1.4	97.5	—
2023年1月末	19,094	2.7	196.48	3.0	97.5	—
2月末	19,309	3.9	198.91	4.2	98.2	—
3月末	19,101	2.7	196.97	3.2	98.2	—
4月末	19,277	3.7	198.48	4.0	98.7	—
(期末) 2023年5月10日	19,483	4.8	200.74	5.2	98.5	—

*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



(注) ベンチマークは、JP モルガン・エマーGING・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) 利回りが上昇 (価格は下落) したことはマイナスに影響しましたが、利金収入などから債券リターンがプラスとなったことや、米ドルが対円で上昇 (円安) したこと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GING・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

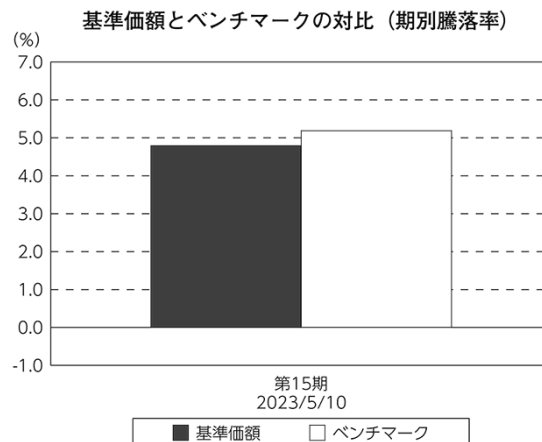
当運用期間の基準価額の騰落率は+4.8%となり、ベンチマークであるJP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の+5.2%を0.4ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

（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・メイカーとして行っ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・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

(2022年5月11日～2023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)	(1)	(0.005)	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)	(1)	(0.007)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	2	0.013	
期中の平均基準価額は、19,164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

(2022年5月11日～2023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 226,547	千米ドル 153,204

*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。

○利害関係人との取引状況等

(2022年5月11日～2023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

(2023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	287,364	223,951	30,267,004	98.5	38.5	83.1	10.1	5.4
合 計	287,364	223,951	30,267,004	98.5	38.5	83.1	10.1	5.4

* 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						
ABU DHABI GOVT INT'L	2.125	2,100	2,028	274,106	2024/9/30	
ABU DHABI GOVT INT'L	2.5	1,200	1,160	156,895	2025/4/16	
ABU DHABI GOVT INT'L	1.625	1,200	1,075	145,378	2028/6/2	
ABU DHABI GOVT INT'L	2.5	1,600	1,476	199,524	2029/9/30	
ABU DHABI GOVT INT'L	3.125	2,400	2,289	309,468	2030/4/16	
ABU DHABI GOVT INT'L	1.7	400	341	46,204	2031/3/2	
ABU DHABI GOVT INT'L	1.875	400	342	46,263	2031/9/15	
ABU DHABI GOVT INT'L	3.125	1,800	1,349	182,440	2049/9/30	
ABU DHABI GOVT INT'L	3.875	3,300	2,818	380,896	2050/4/16	
ABU DHABI GOVT INT'L	2.7	800	496	67,079	2070/9/2	
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.6003	2,100	1,270	171,679	2029/3/1	
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.625	2,200	1,218	164,646	2032/5/29	
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.7002	1,400	732	99,051	2049/3/1	
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.875	3,200	1,663	224,838	2050/5/29	
CHINA GOVT INTL BOND	1.95	1,400	1,355	183,147	2024/12/3	
CHINA GOVT INTL BOND	0.55	2,400	2,203	297,823	2025/10/21	
CHINA GOVT INTL BOND	1.25	1,600	1,461	197,567	2026/10/26	
CHINA GOVT INTL BOND	2.125	1,400	1,289	174,307	2029/12/3	
CHINA GOVT INTL BOND	1.2	1,500	1,265	171,049	2030/10/21	
DOMINICAN REPUBLIC	5.5	1,800	1,714	231,726	2029/2/22	
DOMINICAN REPUBLIC	4.5	1,700	1,506	203,610	2030/1/30	
DOMINICAN REPUBLIC	4.875	1,500	1,295	175,152	2032/9/23	
DOMINICAN REPUBLIC	6.0	2,600	2,424	327,729	2033/2/22	
DOMINICAN REPUBLIC	5.3	900	712	96,289	2041/1/21	
DOMINICAN REPUBLIC	6.4	2,300	1,932	261,132	2049/6/5	
DOMINICAN REPUBLIC	5.875	2,000	1,522	205,700	2060/1/30	

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	EGYPT TASKEEK COMPANY	10.875	1,000	825	111,575	2026/2/28
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	2.875	1,500	1,439	194,509	2025/6/6
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.5	1,500	1,427	192,862	2029/5/30
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	3.875	3,700	3,304	446,620	2030/6/12
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	3.75	1,000	864	116,776	2031/9/12
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	6.0	2,200	2,152	290,923	2033/10/20
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.75	3,400	2,490	336,602	2050/1/14
	HUNGARY	6.125	1,000	1,041	140,793	2028/5/22
	HUNGARY	5.25	1,700	1,695	229,146	2029/6/16
	HUNGARY	2.125	1,400	1,098	148,421	2031/9/22
	HUNGARY	6.25	2,200	2,293	309,966	2032/9/22
	HUNGARY	3.125	1,800	1,121	151,575	2051/9/21
	MEXICO GLOBAL	3.75	1,700	1,113	150,461	2071/4/19
	OMAN GOV INTERNTL BOND	6.0	3,300	3,375	456,262	2029/8/1
	OMAN GOV INTERNTL BOND	6.25	2,300	2,380	321,697	2031/1/25
	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	4.4	1,000	1,006	136,049	2027/6/6
	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	4.7	1,500	1,529	206,706	2032/6/6
	REPUBLIC OF ARGENTINA	1.0	3,975	1,020	137,883	2029/7/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	0.5	4,165	1,093	147,821	2030/7/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	1.5	10,237	2,467	333,500	2035/7/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	3.875	6,286	1,891	255,585	2038/1/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	3.5	3,800	1,035	139,922	2041/7/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	1.5	1,000	245	33,237	2046/7/9
	REPUBLIC OF CHILE	2.75	1,200	1,137	153,730	2027/1/31
	REPUBLIC OF CHILE	2.45	1,400	1,230	166,369	2031/1/31
	REPUBLIC OF CHILE	2.55	1,100	955	129,199	2032/1/27
	REPUBLIC OF CHILE	2.55	1,100	918	124,113	2033/7/27
	REPUBLIC OF CHILE	3.5	1,800	1,617	218,594	2034/1/31
	REPUBLIC OF CHILE	3.1	1,200	914	123,620	2041/5/7
	REPUBLIC OF CHILE	4.34	2,700	2,422	327,428	2042/3/7
	REPUBLIC OF CHILE	3.5	1,600	1,204	162,818	2050/1/25
	REPUBLIC OF CHILE	3.5	1,700	1,265	171,097	2053/4/15
	REPUBLIC OF CHILE	3.1	1,200	782	105,813	2061/1/22
	REPUBLIC OF COLOMBIA	4.5	1,900	1,657	223,996	2029/3/15
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.0	1,800	1,383	186,961	2030/1/30
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.125	2,100	1,565	211,585	2031/4/15
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.25	1,600	1,160	156,782	2032/4/22
	REPUBLIC OF COLOMBIA	8.0	1,700	1,695	229,085	2033/4/20
	REPUBLIC OF COLOMBIA	7.5	1,200	1,149	155,335	2034/2/2
	REPUBLIC OF COLOMBIA	5.2	2,600	1,739	235,037	2049/5/15
	REPUBLIC OF COLOMBIA	4.125	1,500	875	118,364	2051/5/15
	REPUBLIC OF ECUADOR	5.5	3,400	1,886	254,907	2030/7/31
	REPUBLIC OF ECUADOR	2.5	7,500	3,000	405,500	2035/7/31
	REPUBLIC OF ECUADOR	1.5	2,600	936	126,500	2040/7/31
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.85	1,600	1,540	208,190	2030/10/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.2	2,300	2,008	271,444	2050/10/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.05	800	594	80,409	2051/3/12

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	REPUBLIC OF NIGERIA	7.375	1,300	880	119,033	2033/9/28	
	REPUBLIC OF PANAMA	3.16	1,200	1,055	142,639	2030/1/23	
	REPUBLIC OF PANAMA	2.252	1,500	1,151	155,594	2032/9/29	
	REPUBLIC OF PANAMA	6.4	2,400	2,510	339,298	2035/2/14	
	REPUBLIC OF PANAMA	4.5	3,200	2,374	320,978	2056/4/1	
	REPUBLIC OF PANAMA	3.87	1,200	781	105,676	2060/7/23	
	REPUBLIC OF PANAMA	4.5	1,900	1,365	184,486	2063/1/19	
	REPUBLIC OF PERU	2.783	3,000	2,580	348,801	2031/1/23	
	REPUBLIC OF PERU	3.0	2,200	1,823	246,440	2034/1/15	
	REPUBLIC OF PERU	3.55	1,800	1,324	178,960	2051/3/10	
	REPUBLIC OF PERU	2.78	1,500	891	120,496	2060/12/1	
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.75	1,600	1,551	209,718	2029/1/14	
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	2.65	900	622	84,065	2045/12/10	
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.2	2,300	1,732	234,179	2046/7/6	
	REPUBLIC OF POLAND	5.5	1,500	1,577	213,176	2027/11/16	
	REPUBLIC OF POLAND	5.75	1,200	1,305	176,398	2032/11/16	
	REPUBLIC OF POLAND	4.875	2,200	2,244	303,321	2033/10/4	
	REPUBLIC OF POLAND	5.5	2,300	2,375	321,065	2053/4/4	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.85	1,700	1,520	205,488	2029/9/30	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.75	2,000	1,415	191,283	2049/9/30	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.3	2,200	1,849	250,015	2052/4/20	
	REPUBLIC OF SRI LANKA	—	600	203	27,545	2027/5/11	
	REPUBLIC OF TURKEY	6.35	2,100	2,046	276,648	2024/8/10	
	REPUBLIC OF TURKEY	5.6	1,500	1,434	193,861	2024/11/14	
	REPUBLIC OF TURKEY	4.25	1,500	1,383	187,001	2025/3/13	
	REPUBLIC OF TURKEY	6.375	2,800	2,643	357,232	2025/10/14	
	REPUBLIC OF TURKEY	4.75	2,000	1,807	244,302	2026/1/26	
	REPUBLIC OF TURKEY	8.6	1,400	1,388	187,673	2027/9/24	
	REPUBLIC OF TURKEY	9.875	3,300	3,385	457,524	2028/1/15	
	REPUBLIC OF TURKEY	9.375	400	401	54,315	2029/3/14	
	REPUBLIC OF TURKEY	7.625	1,300	1,228	166,017	2029/4/26	
	REPUBLIC OF TURKEY	5.25	1,000	824	111,451	2030/3/13	
	REPUBLIC OF TURKEY	9.125	1,200	1,191	161,095	2030/7/13	
	REPUBLIC OF TURKEY	5.95	1,100	922	124,677	2031/1/15	
	REPUBLIC OF TURKEY	5.875	600	499	67,531	2031/6/26	
	REPUBLIC OF TURKEY	9.375	2,100	2,112	285,483	2033/1/19	
	REPUBLIC OF TURKEY	6.5	500	422	57,097	2033/9/20	
	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	4.375	2,000	2,009	271,644	2031/1/23	
	ROMANIA	7.125	1,500	1,610	217,672	2033/1/17	
	ROMANIA	4.0	1,500	1,043	141,091	2051/2/14	
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	2.9	2,100	2,034	274,997	2025/10/22	
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.75	1,700	1,736	234,677	2028/1/18	
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.375	4,100	4,131	558,377	2029/4/16	
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	3.25	2,800	2,615	353,434	2030/10/22	
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	5.5	2,400	2,594	350,623	2032/10/25	
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	2.25	1,200	997	134,799	2033/2/2	
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.875	500	514	69,584	2033/7/18	

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						
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	5.25	1,300	1,275	172,382	2050/1/16
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	5.0	2,700	2,528	341,699	2053/1/18
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	3.75	900	689	93,242	2055/1/21
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.5	1,800	1,581	213,712	2060/4/22
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	3.45	900	642	86,797	2061/2/2
		STATE OF QATAR	3.375	1,400	1,381	186,674	2024/3/14
		STATE OF QATAR	3.4	1,400	1,373	185,692	2025/4/16
		STATE OF QATAR	4.0	3,500	3,513	474,843	2029/3/14
		STATE OF QATAR	3.75	1,800	1,775	240,010	2030/4/16
		STATE OF QATAR	4.817	4,200	4,113	555,908	2049/3/14
		STATE OF QATAR	4.4	3,700	3,424	462,800	2050/4/16
		UAE INT'L GOVT BOND	4.05	1,800	1,803	243,761	2032/7/7
		UAE INT'L GOVT BOND	3.25	1,000	744	100,633	2061/10/19
		UKRAINE GOVERNMENT	—	2,000	357	48,326	2028/11/1
		UKRAINE GOVERNMENT	—	1,200	203	27,460	2029/5/21
		UKRAINE GOVERNMENT	—	2,100	346	46,810	2033/3/15
		UNITED MEXICAN STATES	4.5	1,800	1,769	239,133	2029/4/22
		UNITED MEXICAN STATES	3.25	1,100	990	133,816	2030/4/16
		UNITED MEXICAN STATES	2.659	1,600	1,342	181,498	2031/5/24
		UNITED MEXICAN STATES	4.75	1,000	965	130,484	2032/4/27
		UNITED MEXICAN STATES	4.875	2,200	2,115	285,871	2033/5/19
		UNITED MEXICAN STATES	3.5	1,300	1,102	149,036	2034/2/12
		UNITED MEXICAN STATES	6.35	1,500	1,591	215,094	2035/2/9
		UNITED MEXICAN STATES	4.28	1,700	1,386	187,376	2041/8/14
		UNITED MEXICAN STATES	4.5	400	320	43,261	2050/1/31
		UNITED MEXICAN STATES	5.0	2,500	2,127	287,476	2051/4/27
		UNITED MEXICAN STATES	4.4	2,200	1,691	228,572	2052/2/12
		UNITED MEXICAN STATES	6.338	300	299	40,529	2053/5/4
		UNITED MEXICAN STATES	3.771	1,300	866	117,111	2061/5/24
合	計					30,267,004	

*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

(2023年5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	30,267,004	98.3
コール・ローン等、その他	509,815	1.7
投資信託財産総額	30,776,819	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建純資産(30,661,762千円)の投資信託財産総額(30,776,819千円)に対する比率は99.6%です。

*外貨建資産は、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=135.15円、1ユーロ=148.23円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年5月10日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	30,822,691,069
コール・ローン等	124,989,078
公社債(評価額)	30,267,004,052
未収入金	45,937,400
未収利息	331,173,773
前払費用	53,586,766
(B) 負債	99,475,609
未払金	86,579,096
未払解約金	12,780,992
未払利息	121
その他未払費用	115,400
(C) 純資産総額(A-B)	30,723,215,460
元本	15,769,488,089
次期繰越損益金	14,953,727,371
(D) 受益権総口数	15,769,488,089口
1万円当たり基準価額(C/D)	19,483円

(注) 期首元本額は11,393,726,957円、期中追加設定元本額は11,617,235,118円、期中一部解約元本額は7,241,473,986円、1口当たり純資産額は1.9483円です。

○損益の状況 (2022年5月11日～2023年5月10日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	1,414,889,323
受取利息	1,414,894,851
その他収益金	49,386
支払利息	△ 54,914
(B) 有価証券売買損益	△ 173,352,877
売買益	1,506,111,336
売買損	△ 1,679,464,213
(C) 保管費用等	△ 3,599,247
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,237,937,199
(E) 前期繰越損益金	9,790,397,683
(F) 追加信託差損益金	10,518,939,541
(G) 解約差損益金	△ 6,593,547,052
(H) 計(D+E+F+G)	14,953,727,371
次期繰越損益金(H)	14,953,727,371

* 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)	6,421,426,002
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)	3,203,165,523
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)	1,732,782,619
NEXT FUNDS 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	1,274,022,973
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	1,063,526,437
野村インデックスファンド・新興国債券・為替ヘッジ型	490,828,703
野村DC運用戦略ファンド	410,408,126
新興国債券・インデックスF(適格機関投資家専用)	403,850,406
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国債券	361,064,318
多資産分散投資ファンド(バランス10)(確定拠出年金向け)	165,207,991

ファンド名	当期末 元本額
	円
オールウェザー・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)	160,785,574
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	35,103,135
インデックス・ブレンド(タイプIII)	12,734,694
ネクストコア	11,375,571
インデックス・ブレンド(タイプV)	9,012,001
インデックス・ブレンド(タイプIV)	3,841,919
野村世界インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	3,168,844
インデックス・ブレンド(タイプI)	2,843,861
インデックス・ブレンド(タイプII)	2,175,790
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)	2,163,602

○お知らせ

該当事項はございません。