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74期（決算日2024年２月19日）　第75期（決算日2024年３月18日）　第76期（決算日2024年４月17日）
第77期（決算日2024年５月17日）　第78期（決算日2024年６月17日）　第79期（決算日2024年７月17日）

作成対象期間（2024年１月18日～2024年７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す。	
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	外国の公社債を主要投資対象とします。
	新興国債券マザーファンド	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等に限り、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	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。
	新興国債券マザーファンド	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株式会社
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
https://www.nomura-am.co.jp/

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	（分配落）	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
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
68期(2023年8月17日)	7,913	3	△2.2	85.99	△2.2	101.0	－	14,855
69期(2023年9月19日)	7,872	3	△0.5	85.59	△0.5	98.6	－	14,681
70期(2023年10月17日)	7,694	3	△2.2	83.74	△2.2	98.4	－	14,223
71期(2023年11月17日)	7,833	3	1.8	85.33	1.9	99.7	1.5	14,342
72期(2023年12月18日)	8,149	3	4.1	88.81	4.1	95.8	－	14,653
73期(2024年1月17日)	8,048	3	△1.2	87.77	△1.2	101.0	－	14,399
74期(2024年2月19日)	7,957	3	△1.1	86.91	△1.0	99.4	－	14,359
75期(2024年3月18日)	7,988	3	0.4	87.30	0.4	98.3	－	14,283
76期(2024年4月17日)	7,867	0	△1.5	85.99	△1.5	99.3	－	13,981
77期(2024年5月17日)	7,986	0	1.5	87.31	1.5	98.4	4.8	14,767
78期(2024年6月17日)	7,992	0	0.1	87.38	0.1	98.5	－	14,608
79期(2024年7月17日)	8,015	0	0.3	87.70	0.4	97.8	－	14,493

＊基準価額の騰落率は分配金込み。
＊当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
＊債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

＊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回見直しを行ないます。

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ないますが、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ないます。

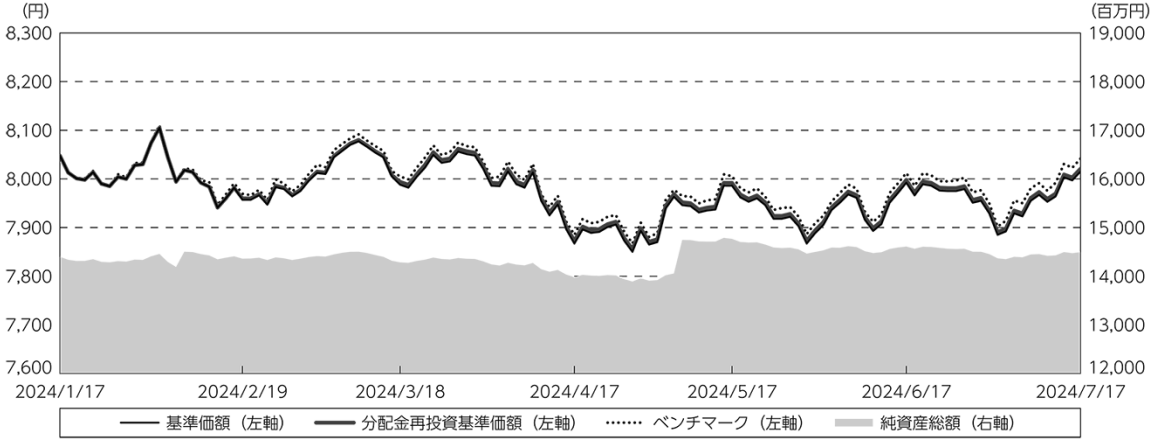
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

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		
	（期首）	円	%		%	%	%
	2024年１月17日	8,048	－	87.77	－	101.0	－
第74期	１月末	8,030	△0.2	87.61	△0.2	101.0	0.6
	（期末）						
	2024年２月19日	7,960	△1.1	86.91	△1.0	99.4	－
	（期首）						
	2024年２月19日	7,957	－	86.91	－	99.4	－
第75期	２月末	7,975	0.2	87.11	0.2	99.4	－
	（期末）						
	2024年３月18日	7,991	0.4	87.30	0.4	98.3	－
	（期首）						
	2024年３月18日	7,988	－	87.30	－	98.3	－
第76期	３月末	8,051	0.8	87.98	0.8	98.0	－
	（期末）						
	2024年４月17日	7,867	△1.5	85.99	△1.5	99.3	－
	（期首）						
	2024年４月17日	7,867	－	85.99	－	99.3	－
第77期	４月末	7,893	0.3	86.27	0.3	100.9	－
	（期末）						
	2024年５月17日	7,986	1.5	87.31	1.5	98.4	4.8
	（期首）						
	2024年５月17日	7,986	－	87.31	－	98.4	4.8
第78期	５月末	7,888	△1.2	86.25	△1.2	98.7	－
	（期末）						
	2024年６月17日	7,992	0.1	87.38	0.1	98.5	－
	（期首）						
	2024年６月17日	7,992	－	87.38	－	98.5	－
第79期	６月末	7,955	△0.5	86.99	△0.4	100.1	－
	（期末）						
	2024年７月17日	8,015	0.3	87.70	0.4	97.8	－

＊期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。
＊当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
＊債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第74期首： 8,048円
第79期末： 8,015円（既払分配金(税込み)：6円）
騰 落 率：△ 0.3%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2024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（2024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

先進国債券や新興国債券（米ドル建て）の利金収入などから債券リターンはプラスとなったものの、対円で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】

米国におけるインフレ圧力の根強さやユーロ圏域内での景気の底打ちの兆しが意識されたことなどを背景に、外国債券利回りは上昇（価格は下落）しましたが、利金収入などから外国債券のリターンはプラスとなりました。

【新興国債券市場】

米国債の利回り上昇（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）の対米国債スプレッド（利回り格差）は拡大しました。米国債利回りが上昇し、対米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が、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－0.3%となり、ベンチマークの－0.1%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。

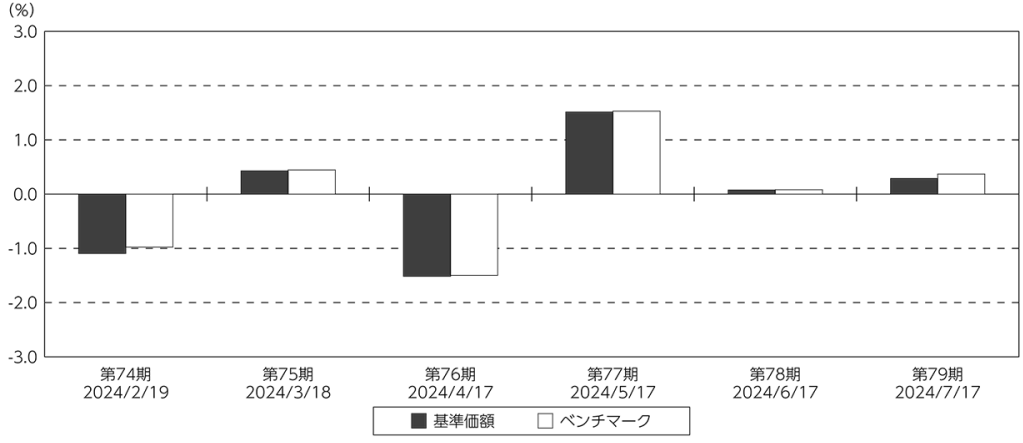
（マイナス要因）

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ないます。

○分配原資の内訳

（単位：円、１万口当たり・税込み）

項　　目	第74期	第75期	第76期	第77期	第78期	第79期
	2024年１月18日～2024年２月19日	2024年２月20日～2024年３月18日	2024年３月19日～2024年４月17日	2024年４月18日～2024年５月17日	2024年５月18日～2024年６月17日	2024年６月18日～2024年７月17日
当期分配金	3	3	－	－	－	－
（対基準価額比率）	0.038％	0.038％	－％	－％	－％	－％
当期の収益	3	3	－	－	－	－
当期の収益以外	－	－	－	－	－	－
翌期繰越分配対象額	1,361	1,379	1,399	1,423	1,443	1,463

（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なっておりません。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」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・ピー・モルガン・チェース・バンク・エヌ・エー、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

（2024年１月18日～2024年７月17日）

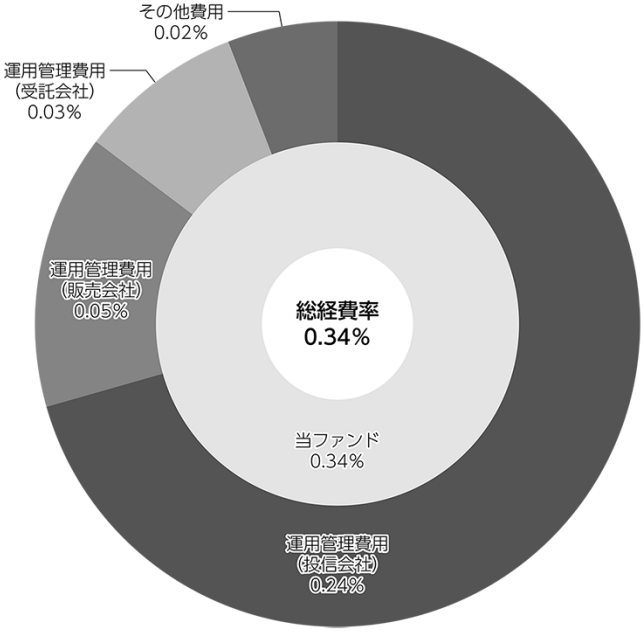
項目	第74期～第79期 金額	第74期～第79期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	13	0.164	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(10)	(0.120)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（販売会社）	(2)	(0.027)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（受託会社）	(1)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売買委託手数料	0	0.000	(b)売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷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	0.008	(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)	(0.007)	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、7,965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0.34％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

（2024年１月18日～2024年７月17日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第74期～第79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	283,703	681,500	516,996	1,246,131
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	1,169,896	1,153,411	899,177	888,094

＊単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

（2024年１月18日～2024年７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

（2024年７月17日現在）

親投資信託残高

銘柄	第73期末	第79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	1,675,002	1,441,709	3,686,307
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	10,625,232	10,895,951	10,785,902

＊口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2024年７月17日現在）

項目	第79期末	
	評価額	比率
	千円	%
新興国債券マザーファンド	3,686,307	25.4
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	10,785,902	74.3
コール・ローン等、その他	51,757	0.3
投資信託財産総額	14,523,966	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79期末における外貨建純資産（47,745,970千円）の投資信託財産総額（48,756,475千円）に対する比率は97.9％です。
＊外国債券為替ヘッジ型マザーファンドにおいて、第79期末における外貨建純資産（91,196,929千円）の投資信託財産総額（94,085,438千円）に対する比率は96.9％です。
＊外貨建資産は、第79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＝158.56円、１カナダドル＝115.92円、１英ポンド＝205.64円、１スウェーデンクローナ＝14.98円、１ノルウェークローネ＝14.71円、１デンマーククローネ＝23.17円、１ユーロ＝172.78円、１ズロチ＝40.3511円、１シンガポールドル＝117.98円、１人民元＝21.8099円、１豪ドル＝106.74円、１ニュージーランドドル＝96.39円、１新シェケル＝43.8982円、１メキシコペソ＝8.9792円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	第74期末	第75期末	第76期末	第77期末	第78期末	第79期末
	2024年２月19日現在	2024年３月18日現在	2024年４月17日現在	2024年５月17日現在	2024年６月17日現在	2024年７月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	**18,127,159,934**	**18,103,886,805**	**17,631,622,574**	**18,681,963,151**	**18,420,060,173**	**18,209,221,817**
コール・ローン等	147,035,430	68,623,780	87,067,049	44,242,381	34,828,600	37,409,114
新興国債券マザーファンド(評価額)	3,755,851,826	3,756,641,659	3,610,266,847	3,898,390,685	3,794,093,141	3,686,307,887
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	10,574,455,292	10,533,194,891	10,353,782,724	10,882,949,690	10,807,581,459	10,785,902,334
未収入金	3,649,817,386	3,745,426,475	3,580,505,770	3,856,380,295	3,783,556,895	3,699,602,395
未収利息	－	－	184	100	78	87
(B) 負債	**3,767,167,761**	**3,820,129,309**	**3,650,221,737**	**3,914,943,041**	**3,811,186,703**	**3,716,199,224**
未払金	3,728,354,513	3,766,261,749	3,632,864,472	3,870,636,517	3,766,469,210	3,685,283,709
未払収益分配金	5,413,796	5,364,514	－	－	－	－
未払解約金	29,094,774	44,844,665	13,473,003	40,448,928	40,611,247	26,969,548
未払信託報酬	4,276,165	3,634,157	3,858,549	3,832,060	4,079,062	3,919,845
未払利息	15	6	－	－	－	－
その他未払費用	28,498	24,218	25,713	25,536	27,184	26,122
(C) 純資産総額(A－B)	**14,359,992,173**	**14,283,757,496**	**13,981,400,837**	**14,767,020,110**	**14,608,873,470**	**14,493,022,593**
元本	18,045,988,725	17,881,714,920	17,772,169,073	18,491,366,279	18,279,778,929	18,082,143,711
次期繰越損益金	△ 3,685,996,552	△ 3,597,957,424	△ 3,790,768,236	△ 3,724,346,169	△ 3,670,905,459	△ 3,589,121,118
(D) 受益権総口数	**18,045,988,725口**	**17,881,714,920口**	**17,772,169,073口**	**18,491,366,279口**	**18,279,778,929口**	**18,082,143,711口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**7,957円**	**7,988円**	**7,867円**	**7,986円**	**7,992円**	**8,015円**

（注）第74期首元本額は17,891,668,450円、第74～79期中追加設定元本額は1,779,224,378円、第74～79期中一部解約元本額は1,588,749,117円、１口当たり純資産額は、第74期0.7957円、第75期0.7988円、第76期0.7867円、第77期0.7986円、第78期0.7992円、第79期0.8015円です。

○損益の状況

項目	第74期	第75期	第76期	第77期	第78期	第79期
	2024年１月18日～2024年２月19日	2024年２月20日～2024年３月18日	2024年３月19日～2024年４月17日	2024年４月18日～2024年５月17日	2024年５月18日～2024年６月17日	2024年６月18日～2024年７月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	**Δ 877**	**Δ 394**	**5,437**	**7,222**	**4,499**	**4,116**
受取利息	－	－	5,439	7,222	4,499	4,116
支払利息	△ 877	△ 394	△ 2	－	－	－
(B) 有価証券売買損益	**Δ 152,190,702**	**62,801,176**	**Δ 211,305,105**	**214,732,645**	**15,043,433**	**45,999,125**
売買益	167,801,466	238,146,518	146,984,854	418,797,073	113,580,660	153,099,264
売買損	△ 319,992,168	△ 175,345,342	△ 358,289,959	△ 204,064,428	△ 98,537,227	△ 107,100,139
(C) 信託報酬等	**Δ 4,328,663**	**Δ 3,658,375**	**Δ 3,912,970**	**Δ 3,890,525**	**Δ 4,125,059**	**Δ 3,945,967**
(D) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ）	**Δ 156,520,242**	**59,142,407**	**Δ 215,212,638**	**210,849,342**	**10,922,873**	**42,057,274**
(E) 前期繰越損益金	**Δ1,993,134,834**	**Δ2,123,612,297**	**Δ2,043,036,545**	**Δ2,228,559,271**	**Δ1,985,889,582**	**Δ1,948,021,687**
(F) 追加信託差損益金	**Δ1,530,927,680**	**Δ1,528,123,020**	**Δ1,532,519,053**	**Δ1,706,636,240**	**Δ1,695,938,750**	**Δ1,683,156,705**
（配当等相当額）	（ 1,512,457,881）	（ 1,504,177,706）	（ 1,502,023,286）	（ 1,615,732,631）	（ 1,601,911,651）	（ 1,588,619,859）
（売買損益相当額）	（△3,043,385,561）	（△3,032,300,726）	（△3,034,542,339）	（△3,322,368,871）	（△3,297,850,401）	（△3,271,776,564）
(G) 計（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）	**Δ3,680,582,756**	**Δ3,592,592,910**	**Δ3,790,768,236**	**Δ3,724,346,169**	**Δ3,670,905,459**	**Δ3,589,121,118**
(H) 収益分配金	**Δ 5,413,796**	**Δ 5,364,514**	**0**	**0**	**0**	**0**
次期繰越損益金（Ｇ＋Ｈ）	**Δ3,685,996,552**	**Δ3,597,957,424**	**Δ3,790,768,236**	**Δ3,724,346,169**	**Δ3,670,905,459**	**Δ3,589,121,118**
追加信託差損益金	△1,530,927,680	△1,528,123,020	△1,532,519,053	△1,706,636,240	△1,695,938,750	△1,683,156,705
（配当等相当額）	（ 1,512,877,045）	（ 1,504,788,011）	（ 1,502,199,426）	（ 1,616,167,151）	（ 1,603,158,023）	（ 1,588,721,759）
（売買損益相当額）	（△3,043,804,725）	（△3,032,911,031）	（△3,034,718,479）	（△3,322,803,391）	（△3,299,096,773）	（△3,271,878,464）
分配準備積立金	944,778,986	962,517,455	985,484,252	1,015,536,002	1,036,130,628	1,057,347,415
繰越損益金	△3,099,847,858	△3,032,351,859	△3,243,733,435	△3,033,245,931	△3,011,097,337	△2,963,311,828

＊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（2024年１月18日～2024年７月17日）は以下の通りです。

項目	第74期	第75期	第76期	第77期	第78期	第79期
	2024年１月18日～2024年２月19日	2024年２月20日～2024年３月18日	2024年３月19日～2024年４月17日	2024年４月18日～2024年５月17日	2024年５月18日～2024年６月17日	2024年６月18日～2024年７月17日
a. 配当等収益(経費控除後)	40,165,934円	36,505,485円	35,075,692円	42,669,566円	36,136,943円	34,947,603円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,512,877,045円	1,504,788,011円	1,502,199,426円	1,616,167,151円	1,603,158,023円	1,588,721,759円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	910,026,848円	931,376,484円	950,408,560円	972,866,436円	999,993,685円	1,022,399,812円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	2,463,069,827円	2,472,669,980円	2,487,683,678円	2,631,703,153円	2,639,288,651円	2,646,069,174円
f. 分配対象収益(１万口当たり)	1,364円	1,382円	1,399円	1,423円	1,443円	1,463円
g. 分配金	5,413,796円	5,364,514円	0円	0円	0円	0円
h. 分配金(１万口当たり)	3円	3円	0円	0円	0円	0円

○分配金のお知らせ

	第74期	第75期	第76期	第77期	第78期	第79期
１万口当たり分配金（税込み）	3円	3円	0円	0円	0円	0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

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「http://www.nomura-am.co.jp/」から「https://www.nomura-am.co.jp/」に変更する所要の約款変更を行ないました。　＜変更適用日：2024年７月４日＞

2024年11月５日より、ファンドの設定解約の申込締切時間は以下の記載のとおり変更となる予定です。

原則、午後３時30分までに、販売会社が受付けた分を当日のお申込み分とします。
（販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。）

外国債券為替ヘッジ型マザーファンド

運用報告書

第10期（決算日2023年９月６日）

作成対象期間（2022年９月７日～2023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ないます。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないます。
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。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		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率	FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）	期中騰落率			
	円	%		%	%	%	百万円
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
10期(2023年９月６日)	9,869	△ 7.1	99.80	△ 7.1	99.0	－	83,818

＊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なっておりません。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		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率	FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）	騰落率		
（期首）	円	%		%	%	%
2022年９月６日	10,625	－	107.48	－	99.7	－
９月末	10,234	△3.7	103.53	△3.7	101.8	－
10月末	10,216	△3.8	103.33	△3.9	101.9	－
11月末	10,361	△2.5	104.83	△2.5	94.2	－
12月末	10,168	△4.3	102.78	△4.4	95.9	－
2023年１月末	10,325	△2.8	104.44	△2.8	99.0	－
２月末	10,077	△5.2	101.95	△5.1	102.9	－
３月末	10,257	△3.5	103.73	△3.5	98.1	－
４月末	10,213	△3.9	103.31	△3.9	99.8	－
５月末	10,127	△4.7	102.45	△4.7	102.1	－
６月末	10,067	△5.3	101.78	△5.3	103.5	－
７月末	10,015	△5.7	101.30	△5.8	97.1	－
８月末	9,937	△6.5	100.48	△6.5	102.2	－
（期末） 2023年９月６日	9,869	△7.1	99.80	△7.1	99.0	－

＊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

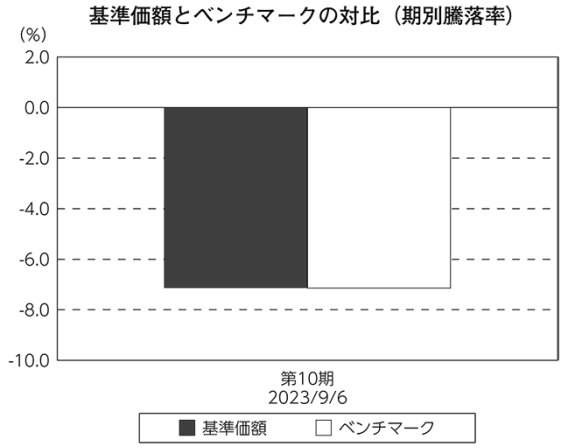
外国債券利回りが上昇（価格は下落）したため、基準価額は下落しました。

○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-7.1%となり、ベンチマークの-7.1%と同程度となりました。



（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

（2022年９月７日～2023年９月６日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	0	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
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
(b) その他費用	1	0.012	(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）	(1)	(0.012)	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	1	0.012	
期中の平均基準価額は、10,166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９月７日～2023年９月６日）

公社債

			買　付　額	売　付　額
外国	アメリカ	国債証券	千米ドル 239,462	千米ドル 248,746
	カナダ	国債証券	千カナダドル 11,952	千カナダドル 11,637
	イギリス	国債証券	千英ポンド 19,032	千英ポンド 15,329
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ 7,700	千スウェーデンクローナ 9,554
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 5,642	千ノルウェークローネ 8,113
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 7,424	千デンマーククローネ 8,526
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	35,032	31,235
	イタリア	国債証券	31,529	36,350
	フランス	国債証券	41,541	41,616
	オランダ	国債証券	6,765	7,884
	スペイン	国債証券	22,566	25,247
	ベルギー	国債証券	7,360	7,054
	オーストリア	国債証券	4,722	4,925
	フィンランド	国債証券	1,129	1,126
	アイルランド	国債証券	2,088	2,638
	ポーランド	国債証券	千ズロチ 6,023	千ズロチ 6,330
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 5,365	千シンガポールドル 4,102
	中国	国債証券	千人民元 234,569	千人民元 78,403
	オーストラリア	国債証券	千豪ドル 9,112	千豪ドル 8,604
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル 3,145	千ニュージーランドドル 1,004
	イスラエル	国債証券	千新シェケル 3,252	千新シェケル 4,749
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 53,129	千メキシコペソ 61,301

＊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
		百万円	百万円	百万円	百万円
外国	債券先物取引	11,430	11,446	－	－

＊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

（2022年９月７日～2023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

（2023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	311,070	271,167	40,094,836	47.8	－	23.0	15.2	9.7
	千カナダドル	千カナダドル						
カナダ	16,800	15,368	1,665,145	2.0	－	1.0	0.4	0.5
	千英ポンド	千英ポンド						
イギリス	27,850	22,346	4,148,577	4.9	－	3.6	0.9	0.4
	千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ						
スウェーデン	13,300	12,610	167,969	0.2	－	0.1	0.0	0.1
	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ						
ノルウェー	12,150	10,717	147,575	0.2	－	0.1	0.1	0.0
	千デンマーククローネ	千デンマーククローネ						
デンマーク	13,500	12,689	269,783	0.3	－	0.2	0.1	0.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	36,250	34,054	5,396,206	6.4	－	3.9	1.0	1.5
イタリア	41,210	38,834	6,153,785	7.3	－	4.4	2.5	0.4
フランス	47,930	43,878	6,952,927	8.3	－	4.8	2.3	1.2
オランダ	8,800	7,573	1,200,072	1.4	－	0.9	0.4	0.1
スペイン	28,110	25,900	4,104,198	4.9	－	3.0	1.3	0.6
ベルギー	10,840	9,594	1,520,384	1.8	－	1.2	0.5	0.1
オーストリア	7,040	6,088	964,793	1.2	－	0.7	0.4	0.1
フィンランド	3,400	2,856	452,579	0.5	－	0.3	0.1	0.1
アイルランド	3,600	3,028	479,827	0.6	－	0.4	0.1	0.0
	千ズロチ	千ズロチ						
ポーランド	14,200	12,570	443,497	0.5	－	0.2	0.2	0.1
	千シンガポールドル	千シンガポールドル						
シンガポール	8,310	7,751	841,548	1.0	－	0.7	0.3	0.1
	千人民元	千人民元						
中国	270,000	272,869	5,522,325	6.6	－	3.1	2.5	1.0
	千豪ドル	千豪ドル						
オーストラリア	14,710	13,159	1,238,429	1.5	－	1.0	0.3	0.1
	千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル						
ニュージーランド	2,400	2,034	176,659	0.2	－	0.1	0.1	0.0
	千新シェケル	千新シェケル						
イスラエル	6,900	6,530	254,012	0.3	－	0.2	0.0	0.1
	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
メキシコ	106,800	97,371	826,408	1.0	－	0.5	0.2	0.3
合計	－	－	83,021,545	99.0	－	53.6	29.1	16.4

＊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。

(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	US TREASURY BOND	6.0	610	626	92,600	2026/2/15
		US TREASURY BOND	6.125	1,800	1,912	282,855	2027/11/15
		US TREASURY BOND	5.25	20	20	3,069	2028/11/15
		US TREASURY BOND	2.875	1,510	1,173	173,556	2043/5/15
		US TREASURY BOND	3.75	250	222	32,846	2043/11/15
		US TREASURY N/B	1.875	2,800	2,705	399,973	2024/8/31
		US TREASURY N/B	1.25	1,000	960	141,975	2024/8/31
		US TREASURY N/B	2.25	2,000	1,931	285,560	2024/10/31
		US TREASURY N/B	2.125	4,300	4,136	611,682	2024/11/30
		US TREASURY N/B	2.25	800	769	113,785	2024/12/31
		US TREASURY N/B	1.75	1,000	955	141,295	2024/12/31
		US TREASURY N/B	1.125	2,500	2,366	349,896	2025/1/15
		US TREASURY N/B	2.5	3,400	3,275	484,343	2025/1/31
		US TREASURY N/B	2.0	2,100	2,007	296,860	2025/2/15
		US TREASURY N/B	1.125	4,000	3,770	557,547	2025/2/28
		US TREASURY N/B	1.75	2,000	1,900	281,037	2025/3/15
		US TREASURY N/B	2.625	4,500	4,330	640,262	2025/3/31
		US TREASURY N/B	2.875	2,500	2,412	356,654	2025/4/30
		US TREASURY N/B	0.375	500	462	68,448	2025/4/30
		US TREASURY N/B	2.125	500	476	70,408	2025/5/15
		US TREASURY N/B	2.75	3,700	3,560	526,502	2025/5/15
		US TREASURY N/B	2.875	2,800	2,698	399,000	2025/5/31
		US TREASURY N/B	2.875	1,500	1,444	213,646	2025/6/15
		US TREASURY N/B	2.75	1,500	1,441	213,091	2025/6/30
		US TREASURY N/B	3.0	2,000	1,929	285,231	2025/7/15
		US TREASURY N/B	2.875	2,000	1,923	284,428	2025/7/31
		US TREASURY N/B	2.0	2,780	2,627	388,555	2025/8/15
		US TREASURY N/B	2.75	3,100	2,971	439,315	2025/8/31
		US TREASURY N/B	0.25	4,000	3,647	539,319	2025/8/31
		US TREASURY N/B	3.0	3,000	2,887	426,876	2025/9/30
		US TREASURY N/B	4.25	1,500	1,480	218,853	2025/10/15
		US TREASURY N/B	0.25	1,500	1,359	201,057	2025/10/31
		US TREASURY N/B	2.25	1,640	1,551	229,352	2025/11/15
		US TREASURY N/B	2.875	3,300	3,162	467,600	2025/11/30
		US TREASURY N/B	3.875	2,500	2,447	361,867	2026/1/15
		US TREASURY N/B	0.375	4,000	3,603	532,804	2026/1/31
		US TREASURY N/B	1.625	2,200	2,041	301,784	2026/2/15
		US TREASURY N/B	2.5	3,700	3,505	518,253	2026/2/28
		US TREASURY N/B	0.5	1,500	1,351	199,870	2026/2/28
		US TREASURY N/B	0.75	3,000	2,706	400,244	2026/4/30
		US TREASURY N/B	1.625	700	645	95,508	2026/5/15
		US TREASURY N/B	2.125	2,500	2,336	345,478	2026/5/31
		US TREASURY N/B	1.875	5,000	4,625	683,967	2026/7/31
		US TREASURY N/B	0.625	5,000	4,459	659,334	2026/7/31
		US TREASURY N/B	1.5	2,700	2,467	364,835	2026/8/15

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	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	US TREASURY N/B	1.375	500	454	67,257	2026/8/31
		US TREASURY N/B	0.75	1,400	1,249	184,807	2026/8/31
		US TREASURY N/B	1.625	1,000	915	135,395	2026/9/30
		US TREASURY N/B	0.875	1,000	894	132,311	2026/9/30
		US TREASURY N/B	2.0	2,600	2,399	354,762	2026/11/15
		US TREASURY N/B	1.625	1,300	1,184	175,199	2026/11/30
		US TREASURY N/B	1.25	1,500	1,348	199,420	2026/12/31
		US TREASURY N/B	1.5	2,000	1,808	267,349	2027/1/31
		US TREASURY N/B	2.25	1,000	926	137,001	2027/2/15
		US TREASURY N/B	2.5	2,000	1,867	276,093	2027/3/31
		US TREASURY N/B	0.5	1,000	865	127,979	2027/4/30
		US TREASURY N/B	2.75	2,000	1,880	278,057	2027/4/30
		US TREASURY N/B	2.375	3,800	3,522	520,869	2027/5/15
		US TREASURY N/B	0.5	2,000	1,726	255,208	2027/5/31
		US TREASURY N/B	2.625	5,000	4,674	691,187	2027/5/31
		US TREASURY N/B	3.25	1,500	1,434	212,060	2027/6/30
		US TREASURY N/B	0.375	1,000	853	126,209	2027/7/31
		US TREASURY N/B	2.25	3,200	2,942	435,004	2027/8/15
		US TREASURY N/B	0.5	2,300	1,956	289,305	2027/10/31
		US TREASURY N/B	0.625	2,000	1,705	252,216	2027/11/30
		US TREASURY N/B	0.625	500	425	62,898	2027/12/31
		US TREASURY N/B	0.75	1,500	1,280	189,283	2028/1/31
		US TREASURY N/B	2.75	300	279	41,346	2028/2/15
		US TREASURY N/B	1.25	1,000	867	128,262	2028/4/30
		US TREASURY N/B	2.875	1,000	934	138,237	2028/5/15
		US TREASURY N/B	1.0	2,000	1,701	251,587	2028/7/31
		US TREASURY N/B	2.875	2,100	1,957	289,425	2028/8/15
		US TREASURY N/B	1.125	1,000	854	126,307	2028/8/31
		US TREASURY N/B	1.25	2,000	1,715	253,712	2028/9/30
		US TREASURY N/B	1.375	1,500	1,292	191,068	2028/10/31
		US TREASURY N/B	3.125	5,000	4,705	695,779	2028/11/15
		US TREASURY N/B	1.5	2,000	1,731	255,982	2028/11/30
		US TREASURY N/B	1.375	2,200	1,888	279,274	2028/12/31
		US TREASURY N/B	1.75	1,000	873	129,166	2029/1/31
		US TREASURY N/B	2.625	3,400	3,109	459,796	2029/2/15
		US TREASURY N/B	2.375	4,700	4,233	625,909	2029/3/31
		US TREASURY N/B	2.875	2,500	2,310	341,659	2029/4/30
		US TREASURY N/B	2.375	2,500	2,248	332,453	2029/5/15
		US TREASURY N/B	2.75	2,200	2,017	298,341	2029/5/31
		US TREASURY N/B	3.25	3,000	2,824	417,606	2029/6/30
		US TREASURY N/B	2.625	3,000	2,727	403,250	2029/7/31
		US TREASURY N/B	1.625	2,700	2,320	343,159	2029/8/15
		US TREASURY N/B	3.875	3,000	2,918	431,502	2029/9/30
		US TREASURY N/B	4.0	5,000	4,895	723,907	2029/10/31
		US TREASURY N/B	3.875	2,200	2,139	316,321	2029/11/30
		US TREASURY N/B	3.5	2,000	1,903	281,384	2030/1/31
		US TREASURY N/B	1.5	2,000	1,682	248,785	2030/2/15

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	4.0	1,200	1,175	173,758	2030/2/28
		US TREASURY N/B	6.25	500	554	81,955	2030/5/15
		US TREASURY N/B	0.625	4,700	3,695	546,479	2030/5/15
		US TREASURY N/B	0.625	1,600	1,248	184,649	2030/8/15
		US TREASURY N/B	5.375	3,500	3,739	552,987	2031/2/15
		US TREASURY N/B	1.375	2,200	1,762	260,538	2031/11/15
		US TREASURY N/B	1.875	1,400	1,162	171,902	2032/2/15
		US TREASURY N/B	2.875	2,000	1,795	265,512	2032/5/15
		US TREASURY N/B	2.75	3,300	2,924	432,454	2032/8/15
		US TREASURY N/B	4.125	6,000	5,923	875,793	2032/11/15
		US TREASURY N/B	3.5	3,000	2,820	416,965	2033/2/15
		US TREASURY N/B	3.375	3,600	3,346	494,785	2033/5/15
		US TREASURY N/B	1.125	2,000	1,207	178,598	2040/5/15
		US TREASURY N/B	1.125	3,700	2,215	327,554	2040/8/15
		US TREASURY N/B	4.25	500	487	72,064	2040/11/15
		US TREASURY N/B	1.375	2,000	1,245	184,149	2040/11/15
		US TREASURY N/B	1.875	4,000	2,709	400,677	2041/2/15
		US TREASURY N/B	2.25	1,200	863	127,657	2041/5/15
		US TREASURY N/B	1.75	3,500	2,293	339,080	2041/8/15
		US TREASURY N/B	3.125	500	412	60,946	2041/11/15
		US TREASURY N/B	2.0	1,500	1,024	151,449	2041/11/15
		US TREASURY N/B	3.125	400	328	48,539	2042/2/15
		US TREASURY N/B	2.375	1,000	725	107,331	2042/2/15
		US TREASURY N/B	3.0	400	320	47,384	2042/5/15
		US TREASURY N/B	3.25	500	416	61,634	2042/5/15
		US TREASURY N/B	2.75	1,000	767	113,488	2042/8/15
		US TREASURY N/B	3.375	250	211	31,323	2042/8/15
		US TREASURY N/B	2.75	800	612	90,531	2042/11/15
		US TREASURY N/B	4.0	500	463	68,549	2042/11/15
		US TREASURY N/B	3.125	1,000	811	119,942	2043/2/15
		US TREASURY N/B	3.625	400	348	51,517	2044/2/15
		US TREASURY N/B	3.125	900	722	106,807	2044/8/15
		US TREASURY N/B	3.0	600	470	69,593	2044/11/15
		US TREASURY N/B	2.5	300	214	31,731	2045/2/15
		US TREASURY N/B	3.0	540	421	62,370	2045/5/15
		US TREASURY N/B	2.875	1,100	838	124,011	2045/8/15
		US TREASURY N/B	3.0	920	716	105,918	2045/11/15
		US TREASURY N/B	2.5	2,530	1,790	264,753	2046/2/15
		US TREASURY N/B	2.5	2,700	1,908	282,168	2046/5/15
		US TREASURY N/B	2.25	1,400	938	138,700	2046/8/15
		US TREASURY N/B	2.875	1,800	1,363	201,591	2046/11/15
		US TREASURY N/B	3.0	1,000	774	114,470	2047/2/15
		US TREASURY N/B	3.0	1,000	773	114,403	2047/5/15
		US TREASURY N/B	2.75	1,520	1,120	165,715	2047/8/15
		US TREASURY N/B	2.75	1,300	957	141,573	2047/11/15
		US TREASURY N/B	3.0	2,000	1,544	228,414	2048/2/15
		US TREASURY N/B	3.125	1,400	1,106	163,597	2048/5/15

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	3.0	900	694	102,726	2048/8/15
		US TREASURY N/B	2.25	1,300	857	126,852	2049/8/15
		US TREASURY N/B	2.375	300	203	30,088	2049/11/15
		US TREASURY N/B	2.0	600	372	55,036	2050/2/15
		US TREASURY N/B	1.25	1,100	555	82,079	2050/5/15
		US TREASURY N/B	1.375	1,700	887	131,189	2050/8/15
		US TREASURY N/B	1.625	2,900	1,621	239,756	2050/11/15
		US TREASURY N/B	1.875	1,000	596	88,225	2051/2/15
		US TREASURY N/B	2.375	5,200	3,501	517,772	2051/5/15
		US TREASURY N/B	2.0	2,500	1,535	227,002	2051/8/15
		US TREASURY N/B	1.875	2,000	1,187	175,641	2051/11/15
		US TREASURY N/B	2.25	1,500	979	144,873	2052/2/15
		US TREASURY N/B	2.875	2,500	1,880	278,103	2052/5/15
		US TREASURY N/B	3.0	800	618	91,405	2052/8/15
		US TREASURY N/B	4.0	500	468	69,266	2052/11/15
		US TREASURY N/B	3.625	1,000	874	129,238	2053/2/15
		US TREASURY N/B	3.625	1,500	1,312	193,996	2053/5/15
小計						40,094,836	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	1.5	2,750	2,658	288,003	2024/9/1
		CANADIAN GOVERNMENT	3.0	500	488	52,953	2024/11/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.25	500	474	51,454	2025/3/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.5	200	190	20,588	2025/4/1
		CANADIAN GOVERNMENT	3.5	400	391	42,439	2025/8/1
		CANADIAN GOVERNMENT	3.0	900	872	94,497	2025/10/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.5	500	464	50,327	2026/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.0	400	358	38,869	2027/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	3.5	1,000	979	106,119	2028/3/1
		CANADIAN GOVERNMENT	3.25	500	484	52,489	2028/9/1
		CANADIAN GOVERNMENT	5.75	200	220	23,855	2029/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.25	250	213	23,086	2030/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	0.5	2,200	1,750	189,664	2030/12/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.5	600	510	55,267	2031/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.5	500	421	45,665	2031/12/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.0	500	436	47,260	2032/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.5	300	271	29,463	2032/12/1
		CANADIAN GOVERNMENT	5.75	600	699	75,766	2033/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.75	600	554	60,073	2033/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	5.0	200	227	24,674	2037/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	4.0	600	626	67,887	2041/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	3.5	200	196	21,297	2045/12/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.75	400	346	37,524	2048/12/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.0	800	580	62,919	2051/12/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.75	300	201	21,841	2053/12/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.75	100	84	9,194	2055/12/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.75	800	664	71,956	2064/12/1
小計						1,665,145	

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	0.25	1,700	1,591	295,423	2025/1/31
		UK TREASURY	2.0	1,100	1,037	192,558	2025/9/7
		UK TREASURY	0.375	800	699	129,839	2026/10/22
		UK TREASURY	4.25	300	295	54,879	2027/12/7
		UK TREASURY	0.125	200	164	30,619	2028/1/31
		UK TREASURY	6.0	90	95	17,821	2028/12/7
		UK TREASURY	0.5	2,800	2,257	419,130	2029/1/31
		UK TREASURY	4.75	600	611	113,558	2030/12/7
		UK TREASURY	0.25	900	650	120,854	2031/7/31
		UK TREASURY	3.25	600	542	100,793	2033/1/31
		UK TREASURY	0.875	950	676	125,640	2033/7/31
		UK TREASURY	4.5	1,200	1,194	221,777	2034/9/7
		UK TREASURY	0.625	400	256	47,543	2035/7/31
		UK TREASURY	4.25	560	541	100,562	2036/3/7
		UK TREASURY	1.75	870	610	113,298	2037/9/7
		UK TREASURY	3.75	400	359	66,685	2038/1/29
		UK TREASURY	4.75	500	502	93,246	2038/12/7
		UK TREASURY	1.125	150	91	16,952	2039/1/31
		UK TREASURY	4.25	400	377	70,145	2039/9/7
		UK TREASURY	4.25	300	281	52,325	2040/12/7
		UK TREASURY	4.5	350	337	62,679	2042/12/7
		UK TREASURY	3.5	600	494	91,847	2045/1/22
		UK TREASURY	4.25	1,180	1,086	201,789	2046/12/7
		UK TREASURY	1.5	500	267	49,739	2047/7/22
		UK TREASURY	1.75	150	83	15,563	2049/1/22
		UK TREASURY	4.25	1,340	1,231	228,591	2049/12/7
		UK TREASURY	1.25	1,400	649	120,582	2051/7/31
		UK TREASURY	3.75	610	513	95,351	2052/7/22
		UK TREASURY	1.5	300	146	27,125	2053/7/31
		UK TREASURY	1.625	100	50	9,289	2054/10/22
		UK TREASURY	1.75	500	255	47,402	2057/7/22
		UK TREASURY	2.5	200	123	22,886	2065/7/22
		UK TSY 0 1/2% 2061	0.5	350	98	18,326	2061/10/22
		UK TSY 0 5/8% 2050	0.625	1,100	415	77,136	2050/10/22
		UK TSY 1 5/8% 2071	1.625	400	178	33,134	2071/10/22
		UK TSY 3 1/4% 2044	3.25	300	239	44,495	2044/1/22
		UNITED KINGDOM GILT	3.5	1,050	1,013	188,236	2025/10/22
		UNITED KINGDOM GILT	4.125	1,100	1,072	199,201	2027/1/29
		UNITED KINGDOM GILT	0.875	300	140	26,009	2046/1/31
		UNITED KINGDOM(GOVERNMEN	4.25	1,200	1,107	205,529	2055/12/7
小計						4,148,577	
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	2.5	4,000	3,940	52,486	2025/5/12
		SWEDISH GOVERNMENT	1.0	1,200	1,123	14,968	2026/11/12
		SWEDISH GOVERNMENT	0.75	1,000	906	12,073	2028/5/12
		SWEDISH GOVERNMENT	0.75	1,800	1,591	21,192	2029/11/12
		SWEDISH GOVERNMENT	0.125	1,500	1,226	16,339	2031/5/12

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	
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	千円	
	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT	2.25	2,200	2,106	28,062	2032/6/1
		SWEDISH GOVERNMENT	3.5	1,600	1,715	22,847	2039/3/30
小計						167,969	
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	1.75	1,300	1,252	17,251	2025/3/13
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.5	500	469	6,463	2026/2/19
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	1,750	1,619	22,299	2027/2/17
		NORWEGIAN GOVERNMENT	2.0	1,500	1,374	18,927	2028/4/26
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	1,000	883	12,167	2029/9/6
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.375	1,300	1,100	15,150	2030/8/19
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.25	4,000	3,274	45,086	2031/9/17
		NORWEGIAN GOVERNMENT	3.0	800	742	10,229	2033/8/15
小計						147,575	
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	—	2,300	2,212	47,042	2024/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	1.75	1,400	1,360	28,915	2025/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	0.5	1,300	1,185	25,204	2027/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	0.5	2,100	1,830	38,926	2029/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	—	1,100	880	18,714	2031/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	4.5	3,700	4,438	94,356	2039/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	0.25	1,600	781	16,624	2052/11/15
小計						269,783	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDESOBLIGATION	—	600	578	91,639	2024/10/18
		BUNDESOBLIGATION	—	700	643	101,959	2026/10/9
		BUNDESOBLIGATION	1.3	1,000	949	150,384	2027/10/15
		BUNDESOBLIGATION	2.2	900	884	140,158	2028/4/13
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	1,000	961	152,424	2025/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.5	1,400	1,589	251,839	2027/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	500	460	73,018	2027/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	500	456	72,401	2028/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	500	549	87,013	2028/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	1,800	1,592	252,412	2029/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	3,000	2,587	409,981	2029/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.1	2,000	1,948	308,692	2029/11/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	500	607	96,224	2030/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.5	1,100	1,314	208,321	2031/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,000	810	128,354	2032/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.7	1,300	1,212	192,132	2032/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.3	700	683	108,355	2033/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6	900	899	142,515	2033/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	900	1,077	170,729	2034/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.0	500	570	90,360	2037/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	800	631	100,027	2038/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.25	1,000	1,188	188,284	2039/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	1,500	1,896	300,479	2040/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	650	694	110,021	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	767	121,679	2044/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	200	191	30,370	2046/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.25	200	147	23,361	2048/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	－	1,800	885	140,320	2050/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	－	2,100	972	154,120	2052/8/15
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	0.4	1,800	1,746	276,742	2024/9/13
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	2.2	1,300	1,282	203,155	2024/12/12
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	2.5	1,600	1,583	250,848	2025/3/13
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	2.8	1,700	1,690	267,876	2025/6/12
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	500	509	80,719	2025/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.4	1,700	1,691	268,106	2025/3/28
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5	200	195	30,966	2025/11/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	1,330	1,285	203,649	2025/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	2,100	2,095	332,033	2026/1/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.5	1,200	1,114	176,627	2026/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	1,000	1,021	161,803	2026/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	－	1,900	1,733	274,669	2026/4/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.8	300	301	47,744	2026/4/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.6	550	521	82,690	2026/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.1	400	384	60,848	2026/7/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.25	600	557	88,316	2026/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.1	600	549	87,089	2027/4/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.2	200	190	30,116	2027/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.5	400	443	70,311	2027/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.65	700	671	106,407	2027/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	500	466	73,858	2028/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.25	500	428	67,971	2028/3/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.4	1,000	985	156,225	2028/4/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	240	250	39,749	2028/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.45	1,100	919	145,641	2029/2/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	3,500	3,311	524,716	2029/6/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.0	1,000	956	151,503	2029/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.25	700	754	119,529	2029/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	600	600	95,123	2029/12/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	500	488	77,439	2030/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.35	200	170	27,017	2030/4/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.7	1,100	1,082	171,551	2030/6/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	200	163	25,958	2030/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.9	500	399	63,240	2031/4/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.0	700	793	125,752	2031/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5	500	436	69,223	2032/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.75	600	672	106,494	2033/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.4	400	405	64,284	2033/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	1,070	916	145,204	2033/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	1,610	1,698	269,152	2034/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.35	2,500	2,264	358,793	2035/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	200	191	30,300	2037/2/1

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	3.25	1,000	863	136,861	2038/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	700	733	116,301	2039/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.1	1,000	831	131,807	2040/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	700	733	116,301	2040/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.8	400	268	42,498	2041/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.45	300	292	46,387	2043/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	1,200	1,214	192,452	2044/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	200	161	25,664	2046/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.7	200	146	23,217	2047/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	200	165	26,234	2048/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	700	614	97,433	2049/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	300	201	31,893	2050/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.15	800	489	77,556	2052/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	300	287	45,607	2053/10/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	310	206	32,731	2067/3/1
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	—	2,400	2,310	366,042	2025/2/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	1,000	954	151,328	2025/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	600	560	88,844	2026/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.25	750	687	108,941	2026/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	900	819	129,793	2027/2/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.0	3,000	2,795	442,926	2027/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	3,000	2,728	432,367	2028/2/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	1,000	904	143,405	2028/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.75	1,000	989	156,804	2029/2/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	2,000	1,748	277,095	2029/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	300	250	39,723	2029/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.5	2,320	2,262	358,436	2030/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	1,500	1,189	188,559	2031/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	3,000	2,310	366,090	2032/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.0	800	791	125,399	2033/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	2,000	1,649	261,457	2034/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	2,100	1,653	261,953	2036/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	300	188	29,871	2040/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.5	300	256	40,673	2043/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.0	200	149	23,745	2048/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.5	1,300	847	134,229	2050/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	600	302	47,947	2052/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	1,600	786	124,616	2053/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.0	400	354	56,190	2054/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	1.75	3,100	3,039	481,679	2024/11/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	6.0	1,100	1,162	184,241	2025/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3.5	1,300	1,313	208,068	2026/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	2.75	1,200	1,190	188,630	2027/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5.5	1,200	1,356	214,890	2029/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	1.5	640	576	91,311	2031/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5.75	300	363	57,529	2032/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.75	1,200	1,371	217,266	2035/4/25

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.0	700	756	119,873	2038/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.5	2,520	2,860	453,227	2041/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3.25	800	767	121,628	2045/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.0	700	764	121,182	2055/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.0	800	864	136,954	2060/4/25
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	0.25	500	474	75,223	2025/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	400	373	59,124	2026/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	600	560	88,800	2026/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	800	739	117,209	2027/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	500	453	71,849	2028/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	900	775	122,835	2029/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.25	500	431	68,406	2029/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	1,100	898	142,402	2032/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	400	387	61,422	2033/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0	400	442	70,089	2037/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	200	129	20,558	2038/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	300	203	32,177	2040/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	800	877	139,069	2042/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.75	400	383	60,706	2047/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	1,000	442	70,194	2052/1/15
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DE	0.5	300	237	37,673	2031/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.75	300	297	47,103	2024/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	300	285	45,305	2025/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.6	800	776	123,090	2025/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	1,700	1,603	254,051	2025/5/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.65	300	306	48,626	2025/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	300	277	43,972	2026/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	20	19	3,060	2026/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.8	2,000	1,971	312,383	2026/5/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.9	1,200	1,283	203,403	2026/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	900	805	127,668	2027/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.8	800	728	115,491	2027/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	500	465	73,783	2027/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	700	608	96,363	2028/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	700	644	102,149	2028/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	500	543	86,119	2028/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	800	724	114,813	2029/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.8	2,800	2,422	383,945	2029/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.6	1,000	851	134,849	2029/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	800	730	115,821	2030/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.25	400	346	54,852	2030/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.55	500	461	73,168	2032/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.15	800	771	122,217	2033/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.35	700	626	99,219	2033/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.85	900	739	117,182	2035/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.85	400	271	43,049	2037/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.9	500	494	78,355	2039/7/30

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	
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	4.9	400	443	70,328	2040/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.2	700	459	72,774	2040/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7	700	761	120,726	2041/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	300	274	43,440	2043/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	500	577	91,432	2044/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	500	390	61,913	2048/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.0	600	298	47,372	2050/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.9	400	247	39,258	2052/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	700	593	94,072	2066/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	200	88	14,087	2071/10/31
		SPANISH GOVERNMENT	6.0	90	101	16,145	2029/1/31
		SPANISH GOVERNMENT	5.75	1,400	1,638	259,624	2032/7/30
		SPANISH GOVERNMENT	4.2	700	727	115,296	2037/1/31
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	0.5	300	290	46,092	2024/10/22
		BELGIUM KINGDOM	1.0	1,600	1,515	240,073	2026/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.8	150	138	21,952	2027/6/22
		BELGIUM KINGDOM	—	1,400	1,243	196,997	2027/10/22
		BELGIUM KINGDOM	0.9	800	714	113,233	2029/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.0	400	343	54,414	2031/6/22
		BELGIUM KINGDOM	—	300	234	37,096	2031/10/22
		BELGIUM KINGDOM	4.0	550	586	92,949	2032/3/28
		BELGIUM KINGDOM	0.35	700	551	87,339	2032/6/22
		BELGIUM KINGDOM	3.0	500	486	77,168	2034/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.45	500	392	62,235	2037/6/22
		BELGIUM KINGDOM	2.75	200	182	28,873	2039/4/22
		BELGIUM KINGDOM	0.4	300	183	28,998	2040/6/22
		BELGIUM KINGDOM	4.25	500	546	86,652	2041/3/28
		BELGIUM KINGDOM	3.75	300	308	48,806	2045/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.7	500	336	53,349	2050/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.4	600	359	56,919	2053/6/22
		BELGIUM KINGDOM	2.25	200	147	23,380	2057/6/22
		BELGIUM KINGDOM	2.15	370	258	40,915	2066/6/22
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5.0	670	775	122,933	2035/3/28
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	1.65	600	588	93,189	2024/10/21
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.2	100	96	15,242	2025/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.0	900	874	138,618	2026/7/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	300	280	44,430	2026/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5	400	366	58,012	2027/4/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	400	362	57,515	2028/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5	700	612	96,995	2029/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.9	300	250	39,753	2032/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9	200	195	30,968	2033/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.4	530	492	77,966	2034/5/23
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.25	1,000	677	107,316	2036/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4.15	230	249	39,509	2037/3/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.85	450	333	52,905	2049/5/23
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	400	215	34,209	2051/3/20

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	
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	3.8	330	358	56,743	2062/1/26
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.1	200	135	21,415	2117/9/20
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	－	400	386	61,224	2024/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.5	400	375	59,503	2026/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	2.75	400	396	62,820	2028/7/4
		FINNISH GOVERNMENT	0.5	300	259	41,119	2029/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	－	300	243	38,559	2030/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.125	200	158	25,146	2031/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	1.125	500	408	64,677	2034/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.125	300	202	32,072	2036/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	2.625	300	270	42,887	2042/7/4
		FINNISH GOVERNMENT	1.375	100	69	10,942	2047/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.125	200	85	13,625	2052/4/15
アイルランド	国債証券	IRISH GOVERNMENT	5.4	150	154	24,538	2025/3/13
		IRISH GOVERNMENT	0.35	400	317	50,250	2032/10/18
		IRISH TSY 0.2%	0.2	200	180	28,661	2027/5/15
		IRISH TSY 0.2% 2030	0.2	200	165	26,180	2030/10/18
		IRISH TSY 0.4% 2035	0.4	300	219	34,847	2035/5/15
		IRISH TSY 1% 2026	1.0	500	475	75,285	2026/5/15
		IRISH TSY 1.10% 2029	1.1	800	725	114,884	2029/5/15
		IRISH TSY 1.5% 2050	1.5	400	263	41,803	2050/5/15
		IRISH TSY 1.7% 2037	1.7	450	370	58,687	2037/5/15
		IRISH TSY 2% 2045	2.0	200	155	24,688	2045/2/18
小計						27,224,774	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	2.25	3,200	3,091	109,055	2024/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	－	1,000	902	31,827	2025/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	1,000	927	32,730	2026/7/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	3,800	3,411	120,354	2028/4/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	2,700	2,340	82,573	2029/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	1.25	2,500	1,897	66,956	2030/10/25
小計						443,497	
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	2.375	400	392	42,568	2025/6/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.125	700	676	73,498	2026/6/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	1.25	700	657	71,332	2026/11/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.625	900	880	95,612	2028/5/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	350	344	37,440	2029/7/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	810	795	86,402	2030/9/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	1.625	1,700	1,517	164,746	2031/7/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.625	800	766	83,206	2032/8/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.25	900	817	88,723	2036/8/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.375	300	272	29,587	2039/7/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	250	237	25,815	2046/3/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	1.875	300	236	25,662	2050/3/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	1.875	200	156	16,951	2051/10/1
小計						841,548	

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	
中国			%	千人民元	千人民元	千円	
	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.47	7,000	7,031	142,307	2024/9/2
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.99	10,000	9,998	202,344	2024/9/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.29	1,000	1,003	20,310	2024/12/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.26	8,000	8,014	162,191	2025/2/24
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.35	4,000	4,012	81,206	2025/3/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.24	9,000	9,014	182,429	2025/5/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.18	2,000	1,997	40,428	2025/8/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.28	31,000	31,023	627,860	2025/11/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.46	6,000	6,027	121,975	2026/2/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.3	11,000	11,011	222,850	2026/5/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	6,000	6,070	122,850	2026/8/12
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.18	3,000	2,992	60,561	2026/8/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.37	13,000	12,985	262,800	2027/1/20
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.5	8,000	8,024	162,407	2027/7/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.44	8,000	8,002	161,957	2027/10/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.64	9,000	9,063	183,435	2028/1/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	3,000	3,022	61,163	2028/4/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.4	5,000	4,990	100,992	2028/7/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.91	7,000	7,141	144,522	2028/10/14
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	11,000	11,116	224,966	2029/6/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	16,000	16,018	324,173	2029/9/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.79	15,000	15,153	306,671	2029/12/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	5,000	5,063	102,473	2030/3/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	8,000	8,000	161,920	2030/6/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.02	4,000	4,122	83,430	2031/5/27
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.89	4,000	4,076	82,494	2031/11/18
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	4,000	4,026	81,496	2032/2/17
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	2,000	2,008	40,654	2032/8/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	5,000	5,060	102,412	2032/11/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.88	5,000	5,094	103,105	2033/2/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	12,000	12,094	244,770	2033/5/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.72	3,000	3,401	68,840	2051/4/12
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.53	2,000	2,204	44,608	2051/10/18
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.32	9,000	9,571	193,701	2052/4/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.12	12,000	12,330	249,542	2052/10/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.19	2,000	2,098	42,466	2053/4/15
小計						5,522,325	
オーストラリア				千豪ドル	千豪ドル		
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	0.25	300	286	26,997	2024/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	840	831	78,241	2025/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	0.25	300	277	26,112	2025/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	520	525	49,478	2026/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	0.5	800	723	68,113	2026/9/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	500	515	48,547	2027/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	800	767	72,208	2027/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	200	186	17,527	2028/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	800	758	71,377	2028/11/21

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	3.25	500	483	45,514	2029/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	800	746	70,266	2029/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.5	750	685	64,493	2030/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	1,000	810	76,295	2030/12/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.5	500	415	39,099	2031/6/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	750	588	55,364	2031/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	800	655	61,724	2032/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	600	618	58,166	2033/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	700	634	59,706	2033/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	650	627	59,090	2034/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	700	606	57,069	2035/6/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	400	346	32,633	2039/6/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	650	515	48,480	2041/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	350	271	25,589	2047/3/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	500	279	26,331	2051/6/21
小計						1,238,429	
ニュージーランド				千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル		
	国債証券	NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	300	287	24,933	2025/4/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	0.5	150	132	11,509	2026/5/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.5	250	244	21,268	2027/4/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	0.25	200	160	13,966	2028/5/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.0	250	226	19,635	2029/4/20
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.5	100	78	6,777	2031/5/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.0	150	118	10,293	2032/5/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.5	150	133	11,565	2033/4/14
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.25	200	187	16,280	2034/5/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	400	308	26,773	2037/4/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.75	100	60	5,269	2041/5/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	150	96	8,385	2051/5/15
小計						176,659	
イスラエル				千新シェケル	千新シェケル		
	国債証券	ISRAEL FIXED BOND	0.4	1,500	1,433	55,746	2024/10/31
		ISRAEL FIXED BOND	0.5	400	376	14,628	2025/4/30
		ISRAEL FIXED BOND	2.0	900	843	32,792	2027/3/31
		ISRAEL FIXED BOND	2.25	1,100	1,019	39,655	2028/9/28
		ISRAEL FIXED BOND	1.0	1,000	835	32,494	2030/3/31
		ISRAEL FIXED BOND	1.5	300	220	8,582	2037/5/31
		ISRAEL FIXED BOND	5.5	900	1,056	41,113	2042/1/31
		ISRAEL FIXED BOND	3.75	800	745	28,998	2047/3/31
小計						254,012	
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	14,100	13,674	116,060	2024/9/5
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	5,000	4,944	41,960	2024/12/5
		MEX BONOS DESARR FIX RT	5.0	7,200	6,672	56,629	2025/3/6
		MEX BONOS DESARR FIX RT	5.75	10,000	9,048	76,795	2026/3/5
		MEX BONOS DESARR FIX RT	5.5	10,000	8,742	74,197	2027/3/4
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	4,000	3,720	31,579	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	8.5	6,500	6,221	52,807	2029/5/31
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	8,700	7,885	66,927	2031/5/29
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	6,200	5,459	46,339	2033/5/26
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	3,100	2,751	23,355	2034/11/23
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	3,000	3,129	26,558	2036/11/20
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	7,500	6,882	58,415	2038/11/18
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	13,000	10,968	93,090	2042/11/13
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	4,300	3,695	31,360	2047/11/7
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	4,200	3,573	30,329	2053/7/31
小計						826,408	
合計						83,021,545	

＊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９月６日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	83,021,545	96.9
コール・ローン等、その他	2,658,444	3.1
投資信託財産総額	85,679,989	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（83,846,607千円）の投資信託財産総額（85,679,989千円）に対する比率は97.9％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＝147.86円、1カナダドル＝108.35円、1英ポンド＝185.65円、1スウェーデンクローナ＝13.32円、1ノルウェークローネ＝13.77円、1デンマーククローネ＝21.26円、1ユーロ＝158.46円、1ズロチ＝35.2813円、1シンガポールドル＝108.57円、1人民元＝20.238円、1豪ドル＝94.11円、1ニュージーランドドル＝86.82円、1新シェケル＝38.8991円、1メキシコペソ＝8.4872円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年９月６日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	169,560,169,582
コール・ローン等	979,133,319
公社債(評価額)	83,021,545,543
未収入金	84,965,085,576
未収利息	531,813,965
前払費用	61,942,619
差入委託証拠金	648,560
(B) 負債	85,741,990,917
未払金	85,701,641,317
未払解約金	39,591,111
未払利息	689
その他未払費用	757,800
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	83,818,178,665
元本	84,932,260,318
次期繰越損益金	△ 1,114,081,653
(D) 受益権総口数	84,932,260,318口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	9,869円

(注) 期首元本額は75,825,824,813円、期中追加設定元本額は49,264,547,378円、期中一部解約元本額は40,158,111,873円、１口当たり純資産額は0.9869円です。

○損益の状況 (2022年９月７日～2023年９月６日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	2,225,352,056
受取利息	2,225,553,090
その他収益金	85,354
支払利息	△ 286,388
(B) 有価証券売買損益	△ 9,255,107,519
売買益	19,397,422,348
売買損	△28,652,529,867
(C) 先物取引等取引損益	18,185,935
取引益	23,553,522
取引損	△ 5,367,587
(D) 保管費用等	△ 10,487,247
(E) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ＋Ｄ)	△ 7,022,056,775
(F) 前期繰越損益金	4,740,216,251
(G) 追加信託差損益金	1,570,407,749
(H) 解約差損益金	△ 402,648,878
(I) 計(Ｅ＋Ｆ＋Ｇ＋Ｈ)	△ 1,114,081,653
次期繰越損益金(Ｉ)	△ 1,114,081,653

＊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)	51,704,822,110
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)	11,080,677,316
野村外国債券インデックス　Aコース(野村SMA・EW向け)	10,132,529,849
オールウェザー・ファクターアロケーションMオープン投信(適格機関投資家専用)	5,541,429,501
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	2,104,638,394
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)債券・安定型	1,892,517,707
野村インデックスファンド・外国債券・為替ヘッジ型	1,377,227,189
多資産分散投資ファンド(バランス10)(確定拠出年金向け)	838,703,470
野村世界バランス25VA (適格機関投資家専用)	160,930,847
野村ターゲットデートファンド2016　2026-2028年目標型	46,608,523

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村ターゲットデートファンド2016　2029-2031年目標型	17,060,907
野村ターゲットデートファンド2016　2032-2034年目標型	7,688,377
インデックス・ブレンド(タイプⅢ)	7,191,107
インデックス・ブレンド(タイプⅤ)	5,824,159
野村ターゲットデートファンド2016　2035-2037年目標型	5,658,503
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)	2,891,176
インデックス・ブレンド(タイプⅣ)	2,153,731
インデックス・ブレンド(タイプⅠ)	1,816,661
インデックス・ブレンド(タイプⅡ)	1,167,630
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)	723,161

○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16期（決算日2024年５月10日）

作成対象期間（2023年５月11日～2024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ないません。
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		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率			
	円	%		%	%	%	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
16期(2024年５月10日)	24,601	26.3	254.87	27.0	98.0	－	45,057

＊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ブレディ債、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

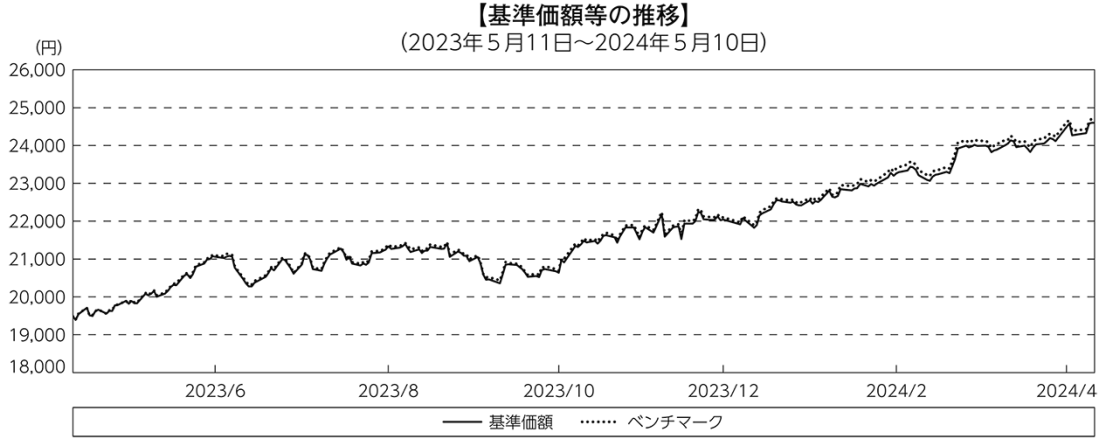
○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
（期首）	円	%		%	%	%
2023年５月10日	19,483	－	200.74	－	98.5	－
５月末	19,888	2.1	205.26	2.3	98.4	－
６月末	21,058	8.1	217.30	8.2	98.0	－
７月末	20,857	7.1	215.23	7.2	97.5	－
８月末	21,335	9.5	220.34	9.8	97.9	－
９月末	20,944	7.5	216.31	7.8	97.9	－
10月末	20,639	5.9	213.24	6.2	97.7	－
11月末	21,725	11.5	224.58	11.9	97.7	－
12月末	22,043	13.1	227.71	13.4	97.5	－
2024年１月末	22,530	15.6	232.89	16.0	97.6	－
２月末	23,266	19.4	241.06	20.1	97.8	－
３月末	23,988	23.1	248.52	23.8	97.8	－
４月末	24,487	25.7	253.61	26.3	97.8	－
（期末）						
2024年５月10日	24,601	26.3	254.87	27.0	98.0	－

＊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

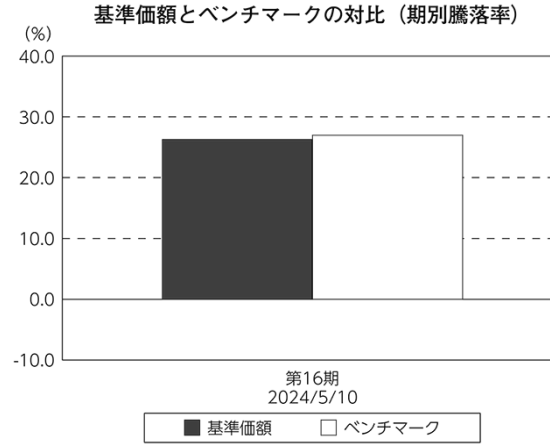
当運用期間の基準価額の騰落率は＋26.3%となり、ベンチマークであるJP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の＋27.0%を0.7ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

（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、よろしくお願い申し上げます。

＊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、アドバイサ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・ピー・モルガン・チェース・バンク・エヌ・エー、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５月11日～2024年５月10日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) その他費用	1	0.005	(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）	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合計	1	0.005	
期中の平均基準価額は、21,896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

（2023年５月11日～2024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 157,713	千米ドル 108,382

＊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

（2023年５月11日～2024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

（2024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	341,464	283,676	44,168,450	98.0	40.3	81.3	10.5	6.3
合計	341,464	283,676	44,168,450	98.0	40.3	81.3	10.5	6.3

＊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	ABU DHABI GOVT INT'L	2.5	1,600	1,558	242,582	2025/4/16
		ABU DHABI GOVT INT'L	1.625	2,200	1,928	300,339	2028/6/2
		ABU DHABI GOVT INT'L	2.5	2,200	1,954	304,385	2029/9/30
		ABU DHABI GOVT INT'L	3.125	2,500	2,268	353,248	2030/4/16
		ABU DHABI GOVT INT'L	1.7	600	489	76,239	2031/3/2
		ABU DHABI GOVT INT'L	1.875	1,500	1,222	190,300	2031/9/15
		ABU DHABI GOVT INT'L	5.0	1,200	1,203	187,447	2034/4/30
		ABU DHABI GOVT INT'L	3.125	2,300	1,558	242,720	2049/9/30
		ABU DHABI GOVT INT'L	3.875	3,700	2,867	446,465	2050/4/16
		ABU DHABI GOVT INT'L	5.5	600	595	92,748	2054/4/30
		ABU DHABI GOVT INT'L	2.7	800	443	69,055	2070/9/2
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	5.875	1,200	952	148,326	2031/2/16
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.625	2,800	2,369	368,950	2032/5/29
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.875	3,200	2,565	399,494	2050/5/29
		CHINA GOVT INTL BOND	1.95	1,400	1,374	213,968	2024/12/3
		CHINA GOVT INTL BOND	0.55	3,400	3,188	496,505	2025/10/21
		CHINA GOVT INTL BOND	1.25	1,600	1,470	229,018	2026/10/26
		CHINA GOVT INTL BOND	2.125	1,400	1,238	192,792	2029/12/3
		CHINA GOVT INTL BOND	1.2	2,600	2,133	332,167	2030/10/21
		DOMINICAN REPUBLIC	5.5	1,800	1,727	268,934	2029/2/22
		DOMINICAN REPUBLIC	4.5	2,300	2,083	324,445	2030/1/30
		DOMINICAN REPUBLIC	4.875	2,600	2,305	359,028	2032/9/23
		DOMINICAN REPUBLIC	6.0	2,300	2,209	343,964	2033/2/22
		DOMINICAN REPUBLIC	5.3	1,500	1,261	196,425	2041/1/21
		DOMINICAN REPUBLIC	6.4	2,000	1,848	287,887	2049/6/5
		DOMINICAN REPUBLIC	5.875	2,700	2,260	352,036	2060/1/30

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	EGYPT TASKEEK COMPANY	10.875	1,000	1,040	161,943	2026/2/28
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	2.875	1,500	1,456	226,778	2025/6/6
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	3.875	3,200	2,862	445,660	2030/6/12
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	6.25	2,400	2,412	375,686	2031/3/18
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	3.75	600	518	80,798	2031/9/12
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	6.0	2,800	2,728	424,842	2033/10/20
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	6.125	1,200	1,170	182,208	2034/3/15
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.75	4,200	3,054	475,507	2050/1/14
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	7.125	1,700	1,662	258,831	2054/5/13
		HAZINE MUSTESARLIGI VARL	7.25	1,700	1,735	270,195	2027/2/24
		HAZINE MUSTESARLIGI VARL	8.5091	1,300	1,379	214,807	2029/1/14
		HUNGARY	6.125	1,900	1,931	300,805	2028/5/22
		HUNGARY	5.25	2,200	2,152	335,158	2029/6/16
		HUNGARY	2.125	800	628	97,802	2031/9/22
		HUNGARY	6.25	3,300	3,378	526,038	2032/9/22
		HUNGARY	5.5	2,400	2,272	353,800	2036/3/26
		HUNGARY	3.125	1,800	1,112	173,209	2051/9/21
		KSA SUKUK LTD	5.268	700	707	110,133	2028/10/25
		KSA SUKUK LTD	4.274	2,000	1,932	300,923	2029/5/22
		KSA SUKUK LTD	2.969	1,200	1,081	168,462	2029/10/29
		KSA SUKUK LTD	4.511	1,100	1,052	163,852	2033/5/22
		MEXICO GLOBAL	3.75	1,700	1,039	161,804	2071/4/19
		OMAN GOV INTERNTL BOND	6.0	3,100	3,133	487,943	2029/8/1
		OMAN GOV INTERNTL BOND	6.25	2,900	2,968	462,159	2031/1/25
		PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	4.4	1,300	1,269	197,669	2027/6/6
		PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	4.7	1,600	1,539	239,686	2032/6/6
		REPUBLIC OF ARGENTINA	1.0	3,975	2,335	363,618	2029/7/9
		REPUBLIC OF ARGENTINA	0.75	5,665	3,288	512,061	2030/7/9
		REPUBLIC OF ARGENTINA	3.625	10,837	4,961	772,518	2035/7/9
		REPUBLIC OF ARGENTINA	4.25	7,786	3,890	605,699	2038/1/9
		REPUBLIC OF ARGENTINA	3.5	3,800	1,627	253,344	2041/7/9
		REPUBLIC OF ARGENTINA	3.625	2,000	939	146,351	2046/7/9
		REPUBLIC OF CHILE	2.75	1,200	1,123	174,949	2027/1/31
		REPUBLIC OF CHILE	4.85	1,500	1,478	230,146	2029/1/22
		REPUBLIC OF CHILE	2.55	1,100	919	143,097	2032/1/27
		REPUBLIC OF CHILE	2.55	2,000	1,611	250,981	2033/7/27
		REPUBLIC OF CHILE	3.5	1,300	1,125	175,276	2034/1/31
		REPUBLIC OF CHILE	4.95	1,800	1,718	267,502	2036/1/5
		REPUBLIC OF CHILE	3.1	2,000	1,452	226,153	2041/5/7
		REPUBLIC OF CHILE	4.34	2,100	1,802	280,709	2042/3/7
		REPUBLIC OF CHILE	3.5	1,600	1,142	177,860	2050/1/25
		REPUBLIC OF CHILE	3.5	1,200	845	131,615	2053/4/15
		REPUBLIC OF CHILE	3.1	2,300	1,409	219,524	2061/1/22
		REPUBLIC OF COLOMBIA	3.0	1,600	1,317	205,117	2030/1/30
		REPUBLIC OF COLOMBIA	3.125	3,000	2,382	370,999	2031/4/15
		REPUBLIC OF COLOMBIA	3.25	1,600	1,238	192,861	2032/4/22
		REPUBLIC OF COLOMBIA	8.0	2,600	2,715	422,735	2033/4/20

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 COLOMBIA	7.5	1,800	1,812	282,200	2034/2/2
		REPUBLIC OF COLOMBIA	8.0	1,600	1,659	258,389	2035/11/14
		REPUBLIC OF COLOMBIA	4.125	1,400	853	132,812	2051/5/15
		REPUBLIC OF COLOMBIA	8.75	1,800	1,917	298,518	2053/11/14
		REPUBLIC OF ECUADOR	6.0	4,100	2,881	448,648	2030/7/31
		REPUBLIC OF ECUADOR	3.5	7,100	3,892	606,066	2035/7/31
		REPUBLIC OF ECUADOR	2.5	3,300	1,654	257,675	2040/7/31
		REPUBLIC OF INDONESIA	3.85	2,800	2,590	403,331	2030/10/15
		REPUBLIC OF INDONESIA	4.2	2,500	2,037	317,239	2050/10/15
		REPUBLIC OF INDONESIA	3.05	800	538	83,861	2051/3/12
		REPUBLIC OF NIGERIA	7.375	1,900	1,601	249,414	2033/9/28
		REPUBLIC OF PANAMA	3.16	2,400	1,998	311,228	2030/1/23
		REPUBLIC OF PANAMA	2.252	1,100	783	121,920	2032/9/29
		REPUBLIC OF PANAMA	6.4	3,100	2,922	454,986	2035/2/14
		REPUBLIC OF PANAMA	4.5	2,900	1,859	289,507	2056/4/1
		REPUBLIC OF PANAMA	3.87	800	454	70,813	2060/7/23
		REPUBLIC OF PANAMA	4.5	2,700	1,706	265,685	2063/1/19
		REPUBLIC OF PERU	2.783	3,700	3,141	489,071	2031/1/23
		REPUBLIC OF PERU	3.0	2,000	1,614	251,370	2034/1/15
		REPUBLIC OF PERU	3.55	1,900	1,331	207,290	2051/3/10
		REPUBLIC OF PERU	2.78	2,200	1,225	190,844	2060/12/1
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	2.65	1,500	958	149,294	2045/12/10
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.2	2,200	1,534	238,922	2046/7/6
		REPUBLIC OF POLAND	4.625	2,700	2,649	412,498	2029/3/18
		REPUBLIC OF POLAND	5.75	3,000	3,090	481,230	2032/11/16
		REPUBLIC OF POLAND	5.125	4,100	3,996	622,285	2034/9/18
		REPUBLIC OF POLAND	5.5	2,500	2,421	377,087	2053/4/4
		REPUBLIC OF POLAND	5.5	3,500	3,350	521,708	2054/3/18
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.85	1,300	1,178	183,561	2029/9/30
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.75	1,700	1,248	194,348	2049/9/30
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.3	3,200	2,797	435,546	2052/4/20
		REPUBLIC OF SRI LANKA	—	600	354	55,269	2027/5/11
		REPUBLIC OF TURKEY	4.25	1,500	1,483	230,940	2025/3/13
		REPUBLIC OF TURKEY	6.375	2,800	2,821	439,369	2025/10/14
		REPUBLIC OF TURKEY	4.75	2,100	2,063	321,293	2026/1/26
		REPUBLIC OF TURKEY	8.6	1,000	1,064	165,695	2027/9/24
		REPUBLIC OF TURKEY	9.875	3,000	3,316	516,442	2028/1/15
		REPUBLIC OF TURKEY	9.375	1,800	1,965	306,014	2029/3/14
		REPUBLIC OF TURKEY	5.25	1,000	911	141,867	2030/3/13
		REPUBLIC OF TURKEY	9.125	2,200	2,396	373,154	2030/7/13
		REPUBLIC OF TURKEY	5.95	1,100	1,020	158,920	2031/1/15
		REPUBLIC OF TURKEY	5.875	600	552	86,056	2031/6/26
		REPUBLIC OF TURKEY	9.375	2,600	2,906	452,604	2033/1/19
		REPUBLIC OF TURKEY	6.5	1,000	938	146,171	2033/9/20
		REPUBLIC OF TURKEY	7.625	1,500	1,508	234,941	2034/5/15
		REPUBLICA ORIENT URUGUAY	5.75	2,500	2,585	402,520	2034/10/28
		ROMANIA	6.625	1,200	1,226	190,894	2028/2/17

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	ROMANIA	5.875	2,200	2,178	339,251	2029/1/30
		ROMANIA	7.125	1,800	1,890	294,301	2033/1/17
		ROMANIA	6.375	2,000	1,995	310,652	2034/1/30
		ROMANIA	4.0	1,900	1,314	204,729	2051/2/14
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	2.9	1,500	1,451	225,969	2025/10/22
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.75	2,200	2,176	338,804	2028/1/18
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.75	1,700	1,667	259,691	2030/1/16
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	3.25	1,900	1,701	264,995	2030/10/22
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	5.5	2,600	2,650	412,621	2032/10/25
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	2.25	500	396	61,807	2033/2/2
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.875	2,400	2,331	363,067	2033/7/18
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	5.0	2,400	2,349	365,812	2034/1/16
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	5.0	2,500	2,174	338,532	2053/1/18
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	5.75	2,500	2,401	373,902	2054/1/16
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	3.75	900	626	97,574	2055/1/21
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.5	2,400	1,889	294,198	2060/4/22
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	3.45	900	573	89,259	2061/2/2
		STATE OF QATAR	3.4	1,700	1,670	260,101	2025/4/16
		STATE OF QATAR	3.75	3,000	2,821	439,307	2030/4/16
		STATE OF QATAR	4.4	5,100	4,338	675,515	2050/4/16
		UAE INT'L GOVT BOND	4.05	1,100	1,038	161,693	2032/7/7
		UAE INT'L GOVT BOND	4.917	1,200	1,201	187,137	2033/9/25
		UAE INT'L GOVT BOND	3.25	1,500	983	153,134	2061/10/19
		UKRAINE GOVERNMENT	—	2,000	641	99,912	2028/11/1
		UKRAINE GOVERNMENT	—	1,200	326	50,894	2029/5/21
		UKRAINE GOVERNMENT	—	2,100	576	89,819	2033/3/15
		UNITED MEXICAN STATES	3.25	2,100	1,852	288,394	2030/4/16
		UNITED MEXICAN STATES	2.659	1,600	1,322	205,870	2031/5/24
		UNITED MEXICAN STATES	4.75	1,700	1,584	246,680	2032/4/27
		UNITED MEXICAN STATES	4.875	1,500	1,394	217,126	2033/5/19
		UNITED MEXICAN STATES	3.5	800	654	101,972	2034/2/12
		UNITED MEXICAN STATES	6.35	2,100	2,126	331,057	2035/2/9
		UNITED MEXICAN STATES	6.0	2,900	2,849	443,628	2036/5/7
		UNITED MEXICAN STATES	4.28	1,100	863	134,371	2041/8/14
		UNITED MEXICAN STATES	4.5	400	306	47,683	2050/1/31
		UNITED MEXICAN STATES	5.0	2,200	1,795	279,613	2051/4/27
		UNITED MEXICAN STATES	4.4	1,700	1,261	196,475	2052/2/12
		UNITED MEXICAN STATES	6.338	2,700	2,578	401,472	2053/5/4
		UNITED MEXICAN STATES	6.4	1,500	1,447	225,317	2054/5/7
		UNITED MEXICAN STATES	3.771	1,300	817	127,265	2061/5/24
合計						44,168,450	

＊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

（2024年５月10日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	44,168,450	97.1
コール・ローン等、その他	1,315,207	2.9
投資信託財産総額	45,483,657	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（44,607,774千円）の投資信託財産総額（45,483,657千円）に対する比率は98.1％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＝155.70円、１ユーロ＝167.83円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 （2024年５月10日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	45,909,008,762
コール・ローン等	744,495,000
公社債(評価額)	44,168,450,350
未収入金	426,412,992
未収利息	508,039,049
前払費用	61,611,371
(B) 負債	851,776,384
未払金	782,771,534
未払解約金	68,834,850
その他未払費用	170,000
(C) 純資産総額(A－B)	45,057,232,378
元本	18,315,232,372
次期繰越損益金	26,742,000,006
(D) 受益権総口数	18,315,232,372口
１万口当たり基準価額(C／D)	24,601円

（注）期首元本額は15,769,488,089円、期中追加設定元本額は9,273,409,274円、期中一部解約元本額は6,727,664,991円、１口当たり純資産額は2.4601円です。

○損益の状況 （2023年５月11日～2024年５月10日）

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	2,193,379,101
受取利息	2,193,405,400
その他収益金	19,878
支払利息	△ 46,177
(B) 有価証券売買損益	6,770,573,376
売買益	8,022,038,359
売買損	△ 1,251,464,983
(C) 保管費用等	△ 1,741,977
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	8,962,210,500
(E) 前期繰越損益金	14,953,727,371
(F) 追加信託差損益金	10,789,010,606
(G) 解約差損益金	△ 7,962,948,471
(H) 計(D＋E＋F＋G)	26,742,000,006
次期繰越損益金(H)	26,742,000,006

＊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)	7,057,230,305
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）	3,846,537,572
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国債券	2,092,583,584
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）	1,558,713,599
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	1,218,701,794
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	769,842,158
野村DC運用戦略ファンド	557,628,957
新興国債券・インデックスF(適格機関投資家専用)	557,580,797
野村インデックスファンド・新興国債券・為替ヘッジ型	402,787,935
多資産分散投資ファンド(バランス10)(確定拠出年金向け)	155,270,650

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）	42,501,519
オールウェザー・ファクターアロケーションMオープン投信（適格機関投資家専用）	25,441,361
ネクストコア	10,323,733
インデックス・ブレンド（タイプⅢ）	5,657,769
インデックス・ブレンド（タイプⅤ）	5,545,661
野村世界インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	2,249,977
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）	2,147,955
インデックス・ブレンド（タイプⅣ）	2,060,535
インデックス・ブレンド（タイプⅠ）	1,382,266
インデックス・ブレンド（タイプⅡ）	1,044,245

○お知らせ

該当事項はございません。