

ノムラ新興国債券ファンズ (野村SMA・EW向け)

運用報告書(全体版)

第10期（決算日2024年12月6日）

作成対象期間（2023年12月7日～2024年12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。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2015年4月1日以降、無期限とします。	
運用方針	新興国債券に実質的に投資する投資信託証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目標に運用を行ないます。 新興国債券に実質的に投資する投資信託証券については、運用において優れていると判断した投資信託証券を1つもしくは少数選定し、投資を行ないます。 新興国債券に実質的に投資する投資信託証券については、実質的な外貨建資産については為替ヘッジを行なわないことを基本とするもの、もしくはこれらに類するものに限定することを基本とします。 新興国債券に実質的に投資する投資信託証券および野村マネー マザーファンド受益証券の合計の組入比率は、高位を維持することを基本とします。なお、通常の状況においては、新興国債券に実質的に投資する投資信託証券への投資を中心としますが、投資比率には特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。	
主な投資対象	ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA・EW向け）	新興国債券に実質的に投資する投資信託証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA・EW向け）	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行ないません。
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行ないません。
分配方針	毎決算時に、原則として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、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５期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			参 考	指 数	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 分 配	み 期 中 騰 落 率						
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
6期(2020年12月7日)	11,299	5	1.3	118.72	1.7	0.0	—	99.1	3,000
7期(2021年12月6日)	11,872	5	5.1	128.15	7.9	0.0	—	99.1	3,045
8期(2022年12月6日)	11,828	5	△ 0.3	129.85	1.3	0.0	—	99.0	3,334
9期(2023年12月6日)	13,542	5	14.5	148.68	14.5	0.0	—	99.0	3,193
10期(2024年12月6日)	15,662	5	15.7	170.14	14.4	0.0	—	97.5	3,641

* 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。

* 参考指数（＝JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円換算ベース））は、J.P.Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Global (US \$ ベース) をもとに、当社が独自に円換算したものです。算出にあたっては、当社がファンドにおける組入資産・為替の評価時点に合わせて計算を行なっています。従って、J.P.Morganが公表するものとは異なります。なお、設定時を100として指数化しております。 * 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・グローバル（J.P.Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Global）は、J.P.Morgan Securities LLCが公表している、エマージング・マーケット債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。										
---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	参 考	指 数	債 券 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2023年12月 6 日	13,542	—	148.68	—	0.0	—	99.0
12月末	13,494	△ 0.4	149.32	0.4	0.0	—	98.6
2024年 1 月末	13,978	3.2	152.61	2.6	0.0	—	98.4
2 月末	14,394	6.3	157.11	5.7	0.0	—	98.6
3 月末	14,834	9.5	161.77	8.8	0.0	—	98.9
4 月末	14,994	10.7	162.40	9.2	0.0	—	98.3
5 月末	15,275	12.8	167.09	12.4	0.0	—	98.2
6 月末	15,792	16.6	172.79	16.2	0.0	—	98.8
7 月末	15,437	14.0	167.71	12.8	0.0	—	98.7
8 月末	14,799	9.3	161.59	8.7	0.0	—	99.0
9 月末	14,926	10.2	165.17	11.1	0.0	—	98.7
10月末	15,725	16.1	171.33	15.2	0.0	—	98.8
11月末	15,723	16.1	171.07	15.1	0.0	—	98.8
(期 末)							
2024年12月 6 日	15,667	15.7	170.14	14.4	0.0	—	97.5

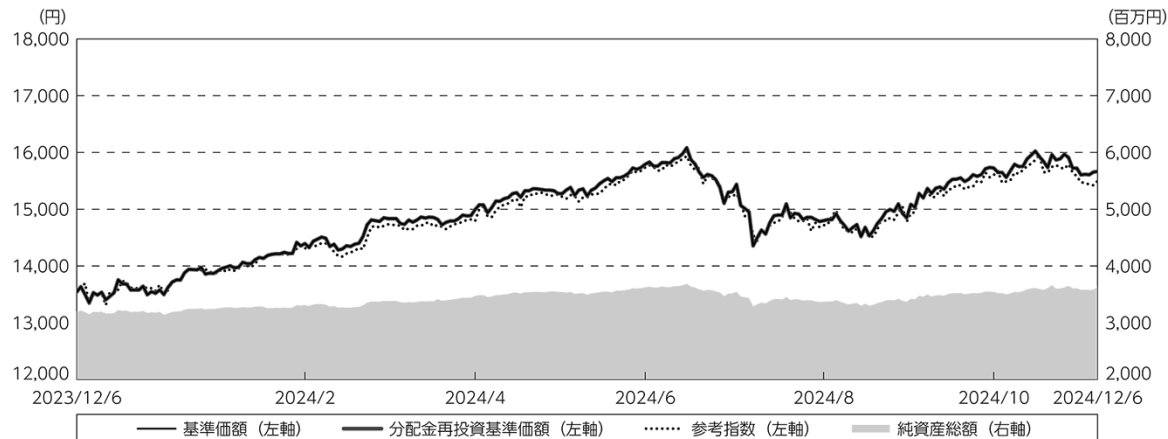
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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

○期中の基準価額等の推移



- （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12月6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）参考指数は、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・グローバル（円換算ベース）です。参考指数は、作成期首（2023年12月6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

基準価額は、期首13,542円から期末15,662円となりました。

- ・ 実質的に投資している新興国債券からのインカムゲイン（利息収入）
- ・ 実質的に投資している新興国債券からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 円／米ドルの為替変動

○投資環境

新興国債券市場は、FRB（米連邦準備制度理事会）が利下げを行なったことで堅調に推移し、新興国債券市場は当作成期間で上昇となりました。

為替市場は、FRB（米連邦準備制度理事会）が利下げを行なう一方で、日銀が利上げを行ない、日米の金利差が縮小したことで円高になる局面もありましたが、日米の金利差などが意識され、当作成期間で、ドル高・円安となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

・投資信託証券組入比率

〔ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA・EW向け）〕は、投資方針に基づいて、当作成期を通じて高位の組み入れを維持しました。

また〔野村マネー マザーファンド〕受益証券への投資は、当期間を通して概ね0%～1%程度としました。

・指定投資信託証券（投資対象ファンド）の見直し

当期間における指定投資信託証券（投資対象ファンド）の見直しは行ないませんでした。

・投資対象ファンドの投資比率の状況

新興国債券に実質的に投資する投資信託証券への投資を中心とします※が、投資比率には特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定しました。

※通常の状況においては、新興国債券に実質的に投資する投資信託証券への投資比率は、概ね90%以上を目処とします。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

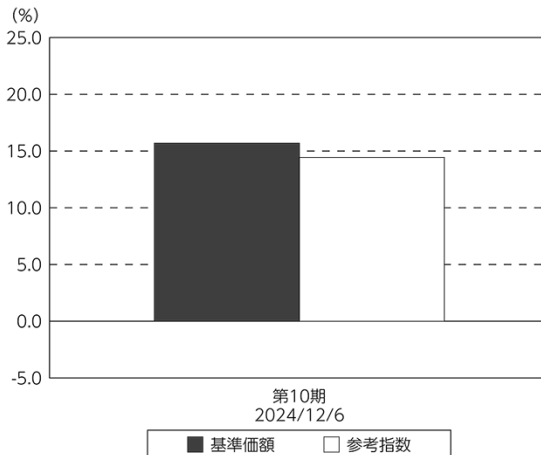
コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数の騰落率が+14.4% となったのに対して、基準価額の騰落率は+15.7%となりました。

【主な差異要因】

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国債券FD〕の騰落率が、新興国債券市場の平均を上回ったこと

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、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・グローバル（円換算ベース）です。

◎分配金

収益分配金については、経費控除後の利子・配当等収益と売買益等から基準価額水準も勘案して決定しました。なお、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10期
	2023年12月7日～ 2024年12月6日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.032%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	6,443

(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

【ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA・EW向け）】

以下のように、定性的に高く評価した複数のファンドを中心に、リスク分散を考慮して投資することで、多くの運用者の資産運用スキルを効率よく活用することを目指します。

- （１）各投資対象ファンドおよび「ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国債券FD」の副投資顧問会社について「ファンドの運用目標を中長期的に安定して達成する可能性」を定性的に評価します。
- （２）各投資対象ファンドおよび「ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国債券FD」の副投資顧問会社の「リスク特性」^(※)を定量的に分析します。
- （３）定性的に高く評価したファンドを中心に、「リスク特性」の状況などにも配慮しつつ、組入ファンドおよび「ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国債券FD」の副投資顧問会社の投資比率の調整を行ないます。

(※) ここでいう「リスク特性」とは、債券の種別や通貨、格付けの配分など、各ファンドの値動きに影響を与える特徴的な要因をいいます。

【野村マネー マザーファンド】

残存１年以内の公社債等の短期有価証券やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と流動性の確保を図ります。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年12月7日～2024年12月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 79	% 0.528	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(66)	(0.440)	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)	(8)	(0.055)	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)	(5)	(0.033)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	79	0.530	
期中の平均基準価額は、14,947円です。			

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

＊各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

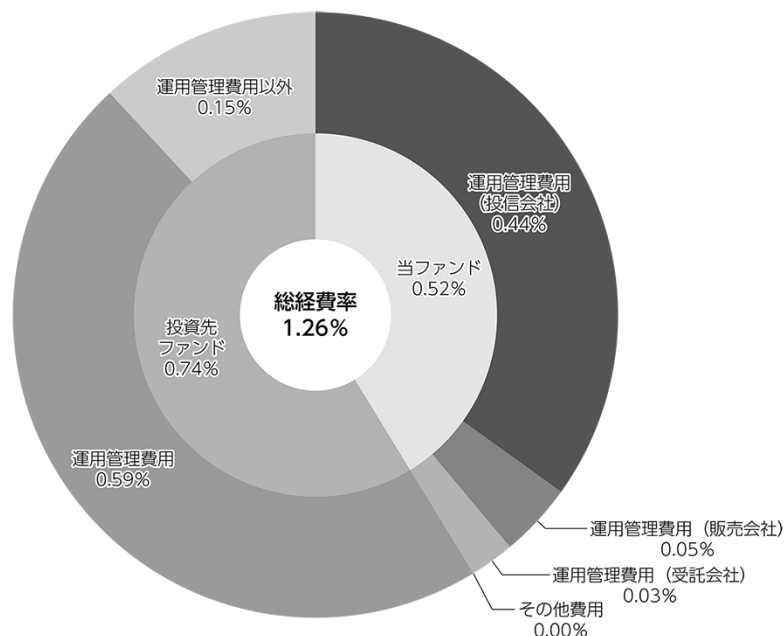
＊各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

＊各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を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。

（参考情報）

○総経費率

当期中の運用・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。）を期中の平均受益権口数に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1.26%です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	1.26
①当ファンドの費用の比率	0.52
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.59
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.15

(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) 当ファンドの費用は、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) 投資先ファンドの費用は、投資先ファンドの開示基準に基づき算出したものです。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注) 当ファンドのその他費用には、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。

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

(注) 投資先ファンドの純資産総額等によっては、投資先ファンドの運用管理費用以外の比率が高まる場合があります。

(注) 投資先ファンドの費用は、交付運用報告書作成時点において、委託会社が知りうる情報をもとに作成しています。

(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12月7日～2024年12月6日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国債券FD	口 30,827	千円 349,850	口 16,098	千円 177,751

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2023年12月7日～2024年12月6日)

利害関係人との取引状況

<ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA・EW向け）>
該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 882	百万円 140	% 15.9	百万円 －	百万円 －	% －

平均保有割合 0.0%

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

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

○組入資産の明細

(2024年12月6日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額 比率
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国債券FD	口 295,476	口 310,205	千円 3,549,365	% 97.5
合計	295,476	310,205	3,549,365	97.5

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 9	千口 9	千円 10

*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12月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 3,549,365	% 96.8
野村マネー マザーファンド	10	0.0
コール・ローン等、その他	118,464	3.2
投資信託財産総額	3,667,839	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年12月6日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,667,839,911
コール・ローン等	118,463,526
投資信託受益証券(評価額)	3,549,365,610
野村マネー マザーファンド(評価額)	10,001
未収利息	774
(B) 負債	26,516,019
未払収益分配金	1,162,445
未払解約金	16,082,530
未払信託報酬	9,232,635
その他未払費用	38,409
(C) 純資産総額(A－B)	3,641,323,892
元本	2,324,890,748
次期繰越損益金	1,316,433,144
(D) 受益権総口数	2,324,890,748口
1万口当たり基準価額(C／D)	15,662円

(注) 期首元本額は2,358,234,445円、期中追加設定元本額は345,934,998円、期中一部解約元本額は379,278,695円、1口当たり純資産額は1.5662円です。

○損益の状況（2023年12月7日～2024年12月6日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	266,237,767
受取配当金	266,176,628
受取利息	62,593
支払利息	△ 1,454
(B) 有価証券売買損益	190,005,426
売買益	215,785,654
売買損	△ 25,780,228
(C) 信託報酬等	△ 18,087,679
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	438,155,514
(E) 前期繰越損益金	481,169,073
(F) 追加信託差損益金	398,271,002
(配当等相当額)	(579,928,627)
(売買損益相当額)	(△ 181,657,625)
(G) 計(D＋E＋F)	1,317,595,589
(H) 収益分配金	△ 1,162,445
次期繰越損益金(G＋H)	1,316,433,144
追加信託差損益金	398,271,002
(配当等相当額)	(579,928,627)
(売買損益相当額)	(△ 181,657,625)
分配準備積立金	918,162,142

* 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(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12月7日～2024年12月6日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2023年12月7日～ 2024年12月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	255,683,613円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	166,718,276円
c. 信託約款に定める収益調整金	579,928,627円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	496,922,698円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	1,499,253,214円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	6,448円
g. 分配金	1,162,445円
h. 分配金(1万口当たり)	5円

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	5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/>」に変更する必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を以下の記載のとおり変更いたしました。

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。）

Nomura Multi Managers Fund II – Emerging Markets Debt
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国債券FC/FD

2024年2月29日決算
(計算期間:2023年3月1日～2024年2月29日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
投 資 目 的	◆新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券(以下、「新興国債券」といいます。)を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ◆投資顧問会社が、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、新興国債券の運用を行なう運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。
投 資 態 度	●新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ●投資顧問会社が、新興国債券の運用を行なう副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。 ●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、新興国債券の運用において優れていると判断した運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。 ●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社及びファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行ないます。 ●FCの外貨建資産については、原則としてJPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル(円換算ベース)の通貨配分をベースに対円で為替ヘッジを行なうことを基本とします。FDの外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行ないません。 ●資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
管理事務代行会社 保 管 受 託 銀 行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

◇作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。
◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国債券の年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

純資産計算書
2024年2月29日現在
(金額は米ドル表示)

資産	
投資有価証券時価	481,031,417
(取得原価:514,161,719米ドル)	
現金預金等	42,380,237
金利スワップ契約に係る評価差益	71,762
先物契約に係る評価差益	60,086
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価差益	47,455
デリバティブに係る委託証拠金	445,703
受益証券発行に係る未収金	334,670
ブローカーからの未収金	4,356,720
未収収益	6,953,245
現金および現金同等物に係る利息	3,599
資産合計	535,684,894
負債	
銀行当座借越	18,327,162
外国為替先渡し契約に係る評価差損	873,743
金利スワップ契約に係る未払利息純額	11,880
買戻しに係る未払金	405,284
ブローカーに対する未払金	7,576,807
未払費用	788,546
負債合計	27,983,422
純資産総額	507,701,472

受益証券一口当たり情報:

	一口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
FCクラス(円)	6,138	2,237,989	13,737,739,911
FDクラス(円)	11,088	5,613,744	62,247,455,145

運用計算書
2024年2月29日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

収益	
銀行口座利息	941,593
債券利息(源泉徴収税控除後)	27,243,180
金利スワップ契約に係る受取利息	252,049
受取配当金等(源泉徴収税控除後)	9,200
その他収益	11,543
収益合計	28,457,565
費用	
投資顧問報酬	2,379,363
事務管理代行報酬	190,103
保管費用	190,508
金利スワップ契約に係る支払利息	275,996
銀行口座に係る支払利息	23,321
取引銀行報酬	122,862
銀行手数料	180,360
受託報酬	95,115
法務報酬	8,346
海外登記手数料	659
立替費用	47,522
専門家報酬	23,673
印刷、出版手数料	1,876
その他税金	64
雑費用	39,192
費用合計	3,578,960
純投資損益	24,878,605
投資有価証券売買に係る損益	(25,615,049)
先物契約に係る損益	(1,123,848)
オプション取引契約に係る損益	27,257
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(14,632,410)
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る損益	(180,676)
金利スワップ契約に係る損益	57,744
当期実現純損益	(41,466,982)
投資有価証券評価損益の増減	49,703,642
先物契約に係る評価損益の増減	(981,117)
金利スワップ契約に係る評価損益の増減	237,880
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価損益の増減	(69,429)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	1,073,399
当期評価差損益	49,964,375
運用の結果による純資産の増減額	33,375,998

純資産変動計算書
2024年2月29日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

期首純資産総額	463,395,684
純投資損益	24,878,605
当期実現純損益	(41,466,982)
当期評価差損益	49,964,375
運用の結果による純資産の増減額	33,375,998
受益証券の発行手取金	85,528,509
受益証券の買戻支払金	(36,125,344)
	49,403,165
受益者への支払分配金	(38,473,375)
期末純資産総額	507,701,472

発行済受益証券数の変動表
2024年2月29日に終了する計測期間
(未監査)

FCクラス	
期首受益証券数	2,122,690
発行受益証券数	483,686
買戻受益証券数	(368,387)
期末発行済受益証券数	2,237,989
FDクラス	
期首受益証券数	5,003,080
発行受益証券数	897,651
買戻受益証券数	(286,987)
期末発行済受益証券数	5,613,744

統計情報
2024年2月29日現在
(未監査)

	2024	2023	2022
期末純資産総額(米ドル)	507,701,472	463,395,684	519,851,179
FCクラス(円)			
期末純資産総額	13,737,739,911	13,012,584,927	13,004,918,854
期末1口当たり純資産価格	6,138	6,130	7,476
FDクラス(円)			
期末純資産総額	62,247,455,145	50,345,228,867	47,071,679,497
期末1口当たり純資産価格	11,088	10,063	10,096

組入資産明細
2024年2月29日現在

(金額は米ドル表示)

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
アルバニア					
国債					
EUR	200,000	ALBANIA 3.5000% 23/11/31 REGS	221,733	195,084	0.04
			221,733	195,084	0.04
		合計: アルバニア	221,733	195,084	0.04
アンゴラ					
国債					
USD	4,583,000	ANGOLA REP OF 8.7500% 14/04/32 REGS	4,021,103	4,010,125	0.78
USD	1,200,000	ANGOLA REP OF 8.2500% 09/05/28 REGS	1,188,099	1,099,500	0.22
USD	1,200,000	ANGOLA REP OF 8.0000% 26/11/29 REGS	1,109,224	1,063,632	0.21
USD	1,100,000	ANGOLA REP OF 9.3750% 08/05/48 REGS	1,086,247	896,500	0.18
USD	913,000	ANGOLA REP OF 9.1250% 26/11/49 REGS	804,410	730,400	0.14
USD	400,000	ANGOLA REP OF 9.5000% 12/11/25 REGS	387,600	399,000	0.08
			8,596,683	8,199,157	1.61
		合計: アンゴラ	8,596,683	8,199,157	1.61
アルゼンチン					
国債					
USD	10,161,222	ARGENTINA 3.5000% 09/07/41	3,003,941	3,543,726	0.70
USD	9,315,019	ARGENTINA 3.6250% 09/07/35	2,659,922	3,414,970	0.67
USD	2,847,066	ARGENTINA 0.5000% 09/07/30	889,100	1,306,092	0.26
USD	1,501,236	ARGENTINA 3.8750% 09/01/38	567,917	621,585	0.12
USD	405,539	ARGENTINA 1.0000% 09/07/29	150,872	183,506	0.04
EUR	239,234	ARGENTINA 0.1250% 09/07/30	91,212	107,431	0.02
USD	34,661	ARGENTINA 1.5000% 09/07/46	11,480	13,041	0.00
			7,374,444	9,190,351	1.81
その他債券					
USD	500,000	PROV BUENOS AIRE STUP 01/09/37 REGS	203,870	195,000	0.04
			203,870	195,000	0.04
普通社債(固定金利債)					
USD	234,000	YPF SOCIEDAD 9.5000% 17/01/31 REGS	231,854	236,048	0.05
			231,854	236,048	0.05
		合計: アルゼンチン	7,810,168	9,621,399	1.90
アルメニア					
国債					
USD	700,000	ARMENIA 3.6000% 02/02/31 REGS	598,270	563,500	0.11
USD	260,000	ARMENIA 3.9500% 26/09/29 REGS	249,860	222,950	0.04
			848,130	786,450	0.15
		合計: アルメニア	848,130	786,450	0.15
オーストリア					
普通社債(固定金利債)					
USD	240,000	SUZANO AUSTRI 7.0000% 16/03/47 REGS	314,352	248,669	0.05
			314,352	248,669	0.05
		合計: オーストリア	314,352	248,669	0.05
アゼルバイジャン					
国債					
USD	1,402,000	REPUBLIC OF A 5.1250% 01/09/29 REGS	1,532,341	1,349,425	0.27
USD	900,000	REPUBLIC OF A 4.7500% 18/03/24 REGS	891,500	897,750	0.18
USD	625,000	REPUBLIC OF A 3.5000% 01/09/32 REGS	521,529	525,000	0.10
			2,945,370	2,772,175	0.55

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
普通社債(固定金利債)					
USD	1,240,000	STATE OIL CO AZE 6.9500% 18/03/30	1,471,247	1,270,226	0.25
		合計:アゼルバイジャン	1,471,247	1,270,226	0.25
			4,416,617	4,042,401	0.80
バハマ					
国債					
USD	450,000	BAHAMAS-COMMO 6.0000% 21/11/28 REGS	341,450	395,438	0.08
USD	200,000	BAHAMAS-COMMO 9.0000% 16/06/29 REGS	160,048	193,000	0.04
		合計:バハマ	501,498	588,438	0.12
			501,498	588,438	0.12
バーレーン					
国債					
USD	2,085,000	BAHRAIN 5.4500% 16/09/32 REGS	1,943,978	1,873,893	0.38
USD	1,775,000	BAHRAIN 4.2500% 25/01/28 REGS	1,692,416	1,640,888	0.32
USD	904,000	BAHRAIN 7.5000% 12/02/36 REGS	904,000	917,560	0.18
USD	1,000,000	BAHRAIN 5.2500% 25/01/33 REGS	944,854	873,940	0.17
USD	592,000	BAHRAIN 7.7500% 18/04/35 REGS	592,000	611,980	0.12
USD	599,000	CBB INTL SUK 6.0000% 12/02/31 REGS	599,000	599,000	0.12
USD	400,000	BAHRAIN 6.7500% 20/09/29 REGS	410,500	399,000	0.08
USD	298,000	BAHRAIN 7.0000% 26/01/26 REGS	302,172	299,863	0.06
USD	337,000	BAHRAIN 6.0000% 19/09/44 REGS	339,150	270,864	0.05
			7,728,070	7,486,988	1.48
普通社債(固定金利債)					
USD	1,430,000	CBB INTL SUK 3.8750% 18/05/29 REGS	1,343,346	1,297,725	0.25
USD	470,000	BAPCO ENERGIE 7.5000% 25/10/27 REGS	522,885	484,711	0.10
		合計:バーレーン	1,866,231	1,782,436	0.35
			9,594,301	9,269,424	1.83
ベナン					
国債					
USD	909,000	BENIN INTL BO 7.9600% 13/02/38 REGS	879,494	879,457	0.17
EUR	249,000	BENIN INTL BO 4.9500% 22/01/35 REGS	244,598	216,919	0.04
EUR	150,000	BENIN INTL BO 4.8750% 19/01/32 REGS	181,340	134,946	0.03
			1,305,432	1,231,322	0.24
		合計:ベナン	1,305,432	1,231,322	0.24
バミューダ諸島					
国債					
USD	200,000	BERMUDA-GOVT 5.0000% 15/07/32 REGS	207,122	192,000	0.04
			207,122	192,000	0.04
普通社債(固定金利債)					
USD	620,000	BERMUDA-GOVT 4.7500% 15/02/29 REGS	718,652	600,703	0.12
USD	400,000	TENGIZCH FIN 3.2500% 15/08/30 REGS	408,860	326,272	0.06
USD	253,000	SAGICOR FINL 5.3000% 13/05/28 REGS	253,000	242,627	0.05
			1,380,512	1,169,602	0.23
		合計:バミューダ諸島	1,587,634	1,361,602	0.27
ボリビア					
その他債券					
USD	602,000	BOLIVIA GOVT 4.5000% 20/03/28 REGS	340,206	348,408	0.07
			340,206	348,408	0.07
		合計:ボリビア	340,206	348,408	0.07
ブラジル					
国債					
USD	4,834,000	BRAZIL REP OF 6.1250% 15/03/34	4,779,055	4,767,532	0.94
USD	3,570,000	BRAZIL REP OF 4.7500% 14/01/50	2,700,833	2,626,202	0.52
USD	2,035,000	BRAZIL REP OF 7.1250% 13/05/54	2,021,009	2,029,912	0.40
USD	640,000	FED REP OF BRAZIL 5.625% 07/01/41	663,867	570,399	0.11
USD	463,000	BRAZIL REP OF 6.0000% 20/10/33	457,671	457,213	0.09
USD	345,000	BRAZIL REP OF 6.2500% 18/03/31	340,073	349,313	0.07

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	410,000	BRAZIL REP OF 5.6250% 21/02/47	317,650	346,963	0.07
USD	264,000	REP OF BRAZIL 5% 27/01/45	194,199	208,283	0.04
			11,474,357	11,355,817	2.24
その他債券					
USD	2,260,000	BRAZIL MINAS 5.333% 15/02/28 REGS	958,032	885,920	0.17
USD	345,000	MC BRAZIL 7.2500% 30/06/31 REGS	328,009	297,581	0.06
			1,286,041	1,183,501	0.23
普通社債(固定金利債)					
MXN	10,000,000	BANCO BRASIL 8.5000% 29/07/26 EMTN	526,346	551,769	0.11
			526,346	551,769	0.11
		合計:ブラジル	13,286,744	13,091,087	2.58
英領ヴァージン諸島					
普通社債(固定金利債)					
USD	468,000	SUNNY EXPRESS 3.1250% 23/04/30	421,110	420,349	0.09
EUR	300,000	FORTUNE STAR 3.9500% 02/10/26	239,347	254,975	0.05
USD	200,000	FORTUNE STAR 5.0000% 18/05/26	160,800	171,969	0.03
USD	200,000	CLP POWER HK 2.1250% 30/06/30 EMTN	194,484	167,824	0.03
			1,015,741	1,015,117	0.20
		合計:英領ヴァージン諸島	1,015,741	1,015,117	0.20
ブルガリア					
国債					
EUR	500,000	BGARIA-FLIRB-REG 4.8750% 13/05/36	555,098	576,678	0.12
EUR	100,000	BGARIA-FLIRB-REG 4.3750% 13/05/31	105,391	112,811	0.02
			660,489	689,489	0.14
		合計:ブルガリア	660,489	689,489	0.14
カメルーン					
国債					
EUR	585,000	REP OF CAMERO 5.9500% 07/07/32 REGS	629,792	464,536	0.09
			629,792	464,536	0.09
その他債券					
USD	400,000	REP OF CAMERO 9.5000% 19/11/25 REGS	260,167	258,000	0.05
			260,167	258,000	0.05
		合計:カメルーン	889,959	722,536	0.14
ケイマン諸島					
変動金利債					
USD	671,000	ALINMA T1 SUKUK FRN 06/09/72	671,000	670,665	0.13
			671,000	670,665	0.13
国債					
USD	200,000	KSA SUKUK LTD 5.2680% 25/10/28 REGS	200,000	202,713	0.04
			200,000	202,713	0.04
その他債券					
USD	400,000	BIOCEANICO SOV 0% 05/06/34 REGS	255,081	251,124	0.05
USD	300,000	RUTAS 2 & 7 0% 30/09/36 REGS	151,450	175,175	0.03
			406,531	426,299	0.08
ペイ・イン・カインド債					
USD	21,661	SUNAC CHINA HLDG PIK 30/09/28 REGS	11,164	1,788	0.00
USD	21,661	SUNAC CHINA HLDG PIK 30/09/29 REGS	10,359	1,570	0.00
USD	14,440	SUNAC CHINA HLDG PIK 30/09/27 REGS	8,758	1,372	0.00
USD	7,220	SUNAC CHINA HLDG PIK 30/09/25 REGS	5,548	830	0.00
USD	7,220	SUNAC CHINA HLDG PIK 30/09/26 REGS	4,725	768	0.00
USD	12,739	SUNAC CHINA HL CV PIK 30/09/32 REGS	9,747	764	0.00
USD	10,178	SUNAC CHINA HLDG PIK 30/09/30 REGS	4,638	656	0.00
			54,939	7,748	0.00
普通社債(固定金利債)					
USD	3,784,000	GACI FIRST INVST 5.3750% 29/01/54	3,300,322	3,311,136	0.66
USD	2,705,000	SAUDI ELEC SUKUK 4.9420% 13/02/29	2,705,000	2,692,443	0.53
USD	2,500,000	GACI FIRST INVST 5.0000% 13/10/27	2,493,306	2,479,705	0.49
USD	1,061,000	GACI FIRST INVST 5.2500% 29/01/34	1,036,427	1,038,647	0.20

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	600,000	SUCI SECOND INVE 6.0000% 25/10/28	597,498	617,622	0.12
USD	500,000	XP INC 3.2500% 01/07/26 REGS	494,310	466,831	0.09
USD	500,000	GACI FIRST INVST 5.1250% 14/02/53	466,430	427,560	0.08
USD	400,000	SHARJAH SUKUK 2.9420% 10/06/27	367,800	368,500	0.07
USD	300,000	CK HUTCHISON 4.7500% 21/04/28 REGS	299,394	297,298	0.06
USD	300,000	CK HUTCHISON 4.8750% 21/04/33 REGS	298,593	296,090	0.06
USD	300,000	QNB FINANCE L 4.8750% 30/01/29 EMTN	297,600	295,125	0.06
USD	300,000	CSN ISLANDS X 6.7500% 28/01/28 REGS	324,000	291,300	0.06
USD	300,000	MAF SUKUK LTD 4.6380% 14/05/29	336,600	291,000	0.06
USD	300,000	GRUPO AVAL LT 4.3750% 04/02/30 REGS	302,400	246,406	0.05
USD	200,000	SUCI SECOND INVE 5.1710% 05/03/31	200,000	199,374	0.04
USD	200,000	LAMAR FUNDING 3.9580% 07/05/25 REGS	188,250	193,882	0.04
USD	200,000	QNB FINANCE L 1.3750% 26/01/26 EMTN	198,500	184,624	0.04
USD	200,000	CN OVRS FIN V 3.0500% 27/11/29 EMTN	169,450	171,382	0.03
USD	200,000	TENCENT HOLD 3.2400% 03/06/50 REGS	183,812	134,612	0.03
USD	200,000	COUNTRY GARDEN 6.1500% 17/09/25	182,000	15,536	0.00
USD	400,000	KAISA GROUP 11.7000% 11/11/25	389,200	9,972	0.00
			14,830,892	14,029,045	2.77
合計:ケイマン諸島			16,163,362	15,336,470	3.02
チリ					
国債					
USD	4,236,000	CHILE 4.8500% 22/01/29	4,202,010	4,189,633	0.82
USD	2,136,241	CHILE 4.9500% 05/01/36	2,073,689	2,062,026	0.41
USD	800,000	CHILE 3.2500% 21/09/71	639,740	495,252	0.10
EUR	347,683	CHILE 4.1250% 05/07/34	355,171	376,894	0.07
USD	200,000	CHILE 3.2400% 06/02/28	217,750	186,879	0.04
USD	200,000	CHILE 3.1000% 07/05/41	198,852	145,565	0.03
			7,687,212	7,456,249	1.47
普通社債(固定金利債)					
USD	2,066,000	CORPORACION 6.4400% 26/01/36 REGS	2,064,801	2,102,011	0.40
USD	1,525,000	CODELCO INC 5.9500% 08/01/34 REGS	1,523,276	1,501,128	0.30
USD	700,000	CODELCO INC 6.3000% 08/09/53 REGS	682,920	674,651	0.13
USD	600,000	EMPRESA NACIO 6.1500% 10/05/33 REGS	600,076	597,487	0.12
USD	420,000	EMPRESA NACIONAL 3.75% 05/08/26 REG	443,275	398,304	0.08
USD	500,000	CODELCO INC 4.25% 17/07/42 REGS	467,840	383,493	0.08
USD	400,000	CODELCO INC 5.1250% 02/02/33 REGS	399,752	373,862	0.07
USD	500,000	CODELCO INC 3.7000% 30/01/50 REGS	438,700	334,802	0.07
USD	400,000	EFE 3.8300% 14/09/61 REGS	393,400	264,329	0.05
USD	201,000	CODELCO INC 6.1500% 24/10/36 REGS	189,443	198,878	0.04
USD	200,000	CENCOSUD SA 4.3750% 17/07/27 REGS	218,900	192,483	0.04
USD	200,000	EMPRESA METRO 3.6500% 07/05/30 REGS	214,300	181,759	0.04
USD	300,000	CODELCO INC 3.1500% 15/01/51 REGS	282,990	181,333	0.04
USD	223,000	CODELCO INC 4.5000% 01/08/47 REGS	166,693	170,940	0.03
USD	200,000	EMPRESA NACIO 3.4500% 16/09/31 REGS	199,296	167,787	0.03
USD	200,000	EMPRESA METRO 4.7000% 07/05/50 REGS	229,200	160,542	0.03
USD	200,000	EMPRESA NACIO 4.5000% 14/09/47 REGS	198,000	146,448	0.03
			8,712,862	8,030,237	1.58
合計:チリ			16,400,074	15,486,486	3.05
中国					
国債					
USD	1,874,000	CHINA (PEOPLE'S) 1.9500% 03/12/24	1,814,219	1,827,768	0.36
USD	1,591,000	CHINA (PEOPLE) 0.5500% 21/10/25 REGS	1,546,394	1,482,534	0.29
USD	1,000,000	CHINA (PEOPLE) 1.2500% 26/10/26 REGS	906,510	916,166	0.18
USD	200,000	CHINA (PEOPLE) 0.7500% 26/10/24 REGS	190,290	194,225	0.04
			4,457,413	4,420,693	0.87
合計:中国			4,457,413	4,420,693	0.87
コロンビア					
国債					
USD	3,118,000	COLOMBIA REP OF 8.0000% 20/04/33	3,142,674	3,247,269	0.65
USD	1,873,000	COLOMBIA REP OF 8.7500% 14/11/53	1,868,298	1,993,559	0.39

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	1,470,000	COLOMBIA REP OF 7.5000% 02/02/34	1,437,630	1,476,370	0.29
USD	1,400,000	COLOMBIA REP OF 4.5000% 28/01/26	1,418,247	1,363,096	0.27
USD	1,209,000	REP OF COLOMBIA 6.125% 18/01/41	1,119,789	1,025,002	0.20
USD	1,350,000	COLOMBIA REP OF 4.1250% 15/05/51	820,682	823,356	0.16
USD	1,000,000	COLOMBIA REP OF 3.0000% 30/01/30	962,083	815,153	0.16
USD	980,000	COLOMBIA REP OF 5.2000% 15/05/49	934,608	704,244	0.14
USD	944,000	REP OF COLOMBIA 5% 15/06/45	790,530	672,314	0.13
USD	600,000	COLOMBIA REP OF 3.1250% 15/04/31	553,148	472,256	0.09
USD	400,000	COLOMBIA REP OF 8.0000% 14/11/35	390,992	413,081	0.08
USD	410,000	REP OF COLOMBIA 3.875% 25/04/27	365,630	383,979	0.08
USD	200,000	COLOMBIA REP OF 5.6250% 26/02/44	219,900	155,250	0.03
USD	200,000	COLOMBIA REP OF 3.2500% 22/04/32	198,064	153,005	0.03
USD	200,000	COLOMBIA REP OF 4.1250% 22/02/42	125,018	131,392	0.03
			14,347,293	13,829,326	2.73
普通社債(固定金利債)					
USD	1,267,000	ECOPETROL SA 8.3750% 19/01/36	1,259,917	1,270,168	0.25
USD	700,000	ECOPETROL SA 4.6250% 02/11/31	587,550	576,829	0.11
USD	200,000	ECOPETROL SA 8.8750% 13/01/33	198,374	210,050	0.04
USD	200,000	ECOPETROL SA 6.8750% 29/04/30	246,360	194,377	0.04
USD	200,000	ECOPETROL SA 5.875% 28/05/45	220,600	148,359	0.03
USD	137,000	ECOPETROL SA 5.8750% 02/11/51	137,000	96,659	0.02
		合計:コロンビア	2,649,801	2,496,442	0.49
			16,997,094	16,325,768	3.22
コスタリカ					
国債					
USD	3,836,000	COSTA RICA GO 7.3000% 13/11/54 REGS	3,719,837	4,027,800	0.79
USD	300,000	COSTA RICA GO 4.3750% 30/04/25 REGS	304,500	295,875	0.06
USD	200,000	COSTA RICA GO 6.5500% 03/04/34 REGS	200,000	205,000	0.04
			4,224,337	4,528,675	0.89
		合計:コスタリカ	4,224,337	4,528,675	0.89
ドミニカ共和国					
国債					
USD	5,992,000	DOMINICAN REP 7.0500% 03/02/31 REGS	6,035,317	6,269,129	1.24
USD	2,250,000	DOMINICAN REP 5.95% 25/01/27 REGS	2,392,378	2,239,874	0.44
USD	1,950,000	DOMINICAN REP 5.8750% 30/01/60 REGS	1,774,150	1,640,438	0.32
USD	1,360,000	DOMINICAN REP 6.4000% 05/06/49 REGS	1,469,573	1,263,485	0.25
USD	1,150,000	DOMINICAN REP 4.8750% 23/09/32 REGS	1,113,531	1,022,063	0.20
DOP	34,900,000	DOMINICAN RE 11.2500% 15/09/35 REGS	615,508	649,687	0.13
USD	400,000	DOMINICAN REP 7.45% 30/04/44 REGS	380,012	419,432	0.08
USD	420,000	DOMINICAN REP 6.0000% 19/07/28 REGS	460,127	417,900	0.08
USD	300,000	DOMINICAN REP 5.5000% 22/02/29 REGS	300,000	289,500	0.06
USD	321,000	DOMINICAN REP 5.3000% 21/01/41 REGS	245,784	269,640	0.05
USD	200,000	DOMINICAN REP 5.5000% 27/01/25 REGS	220,700	198,700	0.04
USD	213,000	DOMINICAN REP 4.5000% 30/01/30 REGS	213,695	192,765	0.04
USD	151,000	DOMINICAN REP 6.0000% 22/02/33 REGS	139,685	146,093	0.03
			15,360,460	15,018,706	2.96
		合計:ドミニカ共和国	15,360,460	15,018,706	2.96
エクアドル					
国債					
USD	10,787,203	REPUBLIC OF E 2.5000% 31/07/35 REGS	5,943,741	5,002,565	0.99
USD	2,310,337	REPUBLIC OF E 5.5000% 31/07/30 REGS	1,279,618	1,374,651	0.27
USD	1,216,134	REPUBLIC OF E 2.5000% 31/07/40 REGS	637,868	513,817	0.10
USD	27,588	REPUBLIC OF E 0.0000% 31/07/30 REGS	8,001	10,759	0.00
			7,869,228	6,901,792	1.36
		合計:エクアドル	7,869,228	6,901,792	1.36
エジプト					
国債					
USD	5,262,000	ARAB REP EGYPT 7.6250% 29/05/32 REGS	3,985,831	4,452,967	0.88
EUR	3,930,000	ARAB REP EGYPT 6.3750% 11/04/31 REGS	3,534,367	3,485,840	0.69

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	2,747,000	ARAB REP EGYPT 7.3000% 30/09/33 REGS	2,103,144	2,238,311	0.44
USD	1,170,000	ARAB REP EGYPT 8.8750% 29/05/50 REGS	881,669	925,763	0.18
USD	1,060,000	ARAB REPUBLIC EGYPT 8.5% 31/1/47 RE	1,015,062	816,200	0.16
USD	600,000	ARAB REP EGYPT 8.1500% 20/11/59 REGS	563,435	450,900	0.09
USD	600,000	ARAB REP EGYPT 7.5000% 16/02/61 REGS	462,179	422,914	0.08
USD	500,000	ARAB REP EGYPT 7.0529% 15/01/32 REGS	441,517	412,475	0.08
USD	200,000	ARAB REP EGYPT 8.7500% 30/09/51 REGS	121,200	157,136	0.03
USD	200,000	ARAB REP EGYPT 8.7002% 01/03/49 REGS	174,018	156,500	0.03
USD	200,000	ARAB REP EGYPT 7.9030% 21/02/48 REGS	203,625	149,000	0.03
EUR	100,000	ARAB REP EGYPT 4.7500% 16/04/26 REGS	89,546	101,674	0.02
普通社債(固定金利債)			13,575,593	13,769,680	2.71
USD	300,000	AFREXIMBANK 2.6340% 17/05/26 REGS	300,000	277,174	0.06
EUR	200,000	ARAB REP EGYPT 5.6250% 16/04/30 REGS	142,043	176,083	0.03
USD	200,000	ARAB REP EGYPT 5.8750% 16/02/31 REGS	146,040	160,996	0.03
合計:エジプト			588,083	614,253	0.12
			14,163,676	14,383,933	2.83
エルサルバドル					
国債					
USD	3,109,000	EL SALVADOR R 9.5000% 15/07/52 REGS	2,519,830	2,572,697	0.51
USD	1,421,000	REP EL SALVADOR 7.65% 15/6/35 REGS	1,047,463	1,076,408	0.21
USD	581,000	EL SALVADOR R 8.2500% 10/04/32 REGS	419,363	478,747	0.09
USD	300,000	EL SALVADOR R 7.1246% 20/01/50 REGS	234,563	204,375	0.04
USD	200,000	EL SALVADOR R 7.6250% 01/02/41 REGS	71,020	145,500	0.03
合計:エルサルバドル			4,292,239	4,477,727	0.88
			4,292,239	4,477,727	0.88
エチオピア					
国債					
USD	800,000	ETHIOPIA BOND 6.6250% 11/12/24 REGS	529,150	549,000	0.11
合計:エチオピア			529,150	549,000	0.11
			529,150	549,000	0.11
ガボン					
国債					
USD	1,025,000	REPUBLIC OF G 7.0000% 24/11/31 REGS	932,000	832,812	0.17
USD	200,000	REPUBLIC OF G 6.6250% 06/02/31 REGS	146,000	162,546	0.03
合計:ガボン			1,078,000	995,358	0.20
			1,078,000	995,358	0.20
ジョージア					
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	GEORGIAN RAIL 4.0000% 17/06/28 REGS	170,000	180,837	0.04
合計:ジョージア			170,000	180,837	0.04
			170,000	180,837	0.04
ガーナ					
国債					
USD	3,790,000	GHANA REP OF 8.6250% 07/04/34 REGS	2,418,356	1,629,700	0.31
USD	2,000,000	GHANA REP OF 7.7500% 07/04/29 REGS	1,404,635	862,500	0.16
USD	1,443,000	GHANA REP OF 7.8750% 11/02/35 REGS	988,964	620,490	0.12
USD	1,150,000	GHANA REP OF 7.6250% 16/05/29 REGS	1,173,647	494,500	0.10
USD	600,000	GHANA REP OF 8.7500% 04/02/25 REGS	581,240	255,000	0.05
USD	300,000	GHANA REP OF 8.8750% 07/05/42 REGS	191,610	127,875	0.03
USD	250,000	GHANA REP OF 0.0000% 07/04/25 REGS	198,125	91,250	0.02
USD	200,000	GHANA REP OF 6.3750% 11/02/27 REGS	199,815	87,000	0.02
USD	200,000	GHANA REP OF 8.9500% 26/03/51 REGS	200,780	85,750	0.02
USD	200,000	GHANA REP OF 8.1250% 26/03/32 REGS	199,501	85,750	0.02
			7,556,673	4,339,815	0.85
その他債券					
USD	1,460,000	GHANA REP OF 10.7500% 14/10/30 REGS	1,619,373	914,325	0.18

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	200,000	GHANA REP OF 8.1250% 18/01/26 REGS	75,000	91,232	0.02
			1,694,373	1,005,557	0.20
		合計: ガーナ	9,251,046	5,345,372	1.05
		グアテマラ			
国債					
USD	3,579,000	REP OF GUATEM 6.6000% 13/06/36 REGS	3,600,850	3,605,843	0.71
USD	967,000	REP OF GUATEM 7.0500% 04/10/32 REGS	967,000	1,015,350	0.20
USD	1,000,000	REP OF GUATEM 6.1250% 01/06/50 REGS	963,725	905,000	0.18
USD	540,000	REP OF GUATEM 5.3750% 24/04/32 REGS	536,200	515,700	0.10
USD	300,000	REP OF GUATEM 4.8750% 13/02/28 REGS	338,250	288,000	0.06
USD	200,000	REP OF GUATEM 3.7000% 07/10/33 REGS	195,258	163,000	0.03
USD	200,000	REP OF GUATEM 4.6500% 07/10/41 REGS	194,916	158,000	0.03
			6,796,199	6,650,893	1.31
		合計: グアテマラ	6,796,199	6,650,893	1.31
		ホンジュラス			
国債					
USD	416,000	HONDURAS GOVT 5.6250% 24/06/30 REGS	391,040	362,960	0.07
USD	150,000	HONDURAS GVT 6.25% 19/01/27 REGS	165,135	143,438	0.03
			556,175	506,398	0.10
		合計: ホンジュラス	556,175	506,398	0.10
		香港			
国債					
USD	300,000	AIRPORT AUTH 4.8750% 12/01/30 REGS	298,140	301,788	0.06
			298,140	301,788	0.06
普通社債(固定金利債)					
USD	600,000	LENOVO GROUP 3.4210% 02/11/30 REGS	567,804	522,097	0.10
USD	425,000	CNAC HK FINBRID 4.1250% 19/07/27	408,786	407,314	0.08
			976,590	929,411	0.18
		合計: 香港	1,274,730	1,231,199	0.24
		ハンガリー			
国債					
USD	3,488,000	HUNGARY 6.1250% 22/05/28 REGS	3,549,560	3,564,508	0.69
USD	1,799,000	HUNGARY 5.5000% 26/03/36 REGS	1,758,795	1,733,065	0.34
USD	2,498,000	HUNGARY 3.1250% 21/09/51 REGS	1,830,447	1,561,557	0.31
USD	1,600,000	HUNGARY 5.5000% 16/06/34 REGS	1,587,389	1,558,173	0.31
EUR	924,000	MAGYAR EXPORT-IM 6.0000% 16/05/29	1,016,773	1,048,008	0.21
USD	800,000	HUNGARY 6.7500% 25/09/52 REGS	779,610	851,746	0.17
USD	500,000	HUNGARIAN DEVEL 6.5000% 29/06/28	494,480	505,890	0.10
USD	350,000	REP OF HUNGARY 7.625% 29/03/41	414,975	401,626	0.08
USD	300,000	HUNGARY 6.2500% 22/09/32 REGS	298,941	310,205	0.06
USD	300,000	MAGYAR EXPORT 6.1250% 04/12/27 REGS	297,723	300,435	0.06
USD	300,000	HUNGARY 5.2500% 16/06/29 REGS	296,376	294,748	0.06
EUR	100,000	HUNGARY 4.0000% 25/07/29	107,502	106,768	0.02
EUR	100,000	HUNGARY 1.6250% 28/04/32	64,276	86,719	0.02
			12,496,847	12,323,448	2.43
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	MVM ENERGETIKA 7.5000% 09/06/28	198,684	206,500	0.04
			198,684	206,500	0.04
		合計: ハンガリー	12,695,531	12,529,948	2.47
		インド			
国債					
USD	1,350,000	EX-IM BK OF I 2.2500% 13/01/31 REGS	1,188,914	1,109,681	0.22
USD	700,000	EX-IM BK OF I 3.2500% 15/01/30 REGS	664,084	625,569	0.12
USD	400,000	EX-IM BK OF I 3.3750% 05/08/26 REGS	423,824	382,044	0.08
USD	278,000	EX-IM BK OF I 3.8750% 01/02/28 REGS	269,160	264,275	0.05
			2,545,982	2,381,569	0.47
普通社債(固定金利債)					
USD	504,000	RELIANCE INDU 3.6250% 12/01/52 REGS	497,004	365,293	0.07

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	200,000	ADANI GREEN/P 6.2500% 10/12/24 REGS	184,000	198,967	0.04
			681,004	564,260	0.11
		合計: インド	3,226,986	2,945,829	0.58
		インドネシア			
国債					
USD	3,209,000	INDONESIA (REP) 5.6500% 11/01/53	3,256,550	3,322,222	0.66
USD	2,931,000	INDONESIA (REP) 2.8500% 14/02/30	2,908,005	2,605,163	0.51
USD	2,142,000	INDONESIA (REP) 5.1000% 10/02/54	2,086,200	2,067,055	0.41
USD	1,116,000	INDONESIA (REP) 4.5500% 11/01/28	1,089,707	1,097,977	0.22
EUR	1,200,000	INDONESIA (REP) 1.4000% 30/10/31	1,267,383	1,090,585	0.21
USD	900,000	INDONESIA (RE 5.2500% 17/01/42 REGS	960,680	895,564	0.18
USD	1,000,000	INDONESIA (REP) 4.2000% 15/10/50	1,059,355	836,597	0.16
USD	796,000	INDONESIA (REP) 4.4000% 10/03/29	782,060	775,821	0.15
USD	681,000	SBSN INDO III 5.6000% 15/11/33 REGS	715,476	705,895	0.14
EUR	600,000	INDONESIA (RE 3.7500% 14/06/28 REGS	686,129	650,280	0.13
USD	623,000	INDONESIA (REP) 4.7000% 10/02/34	616,079	607,948	0.12
EUR	300,000	INDONESIA (REP) 1.1000% 12/03/33	247,802	256,373	0.05
USD	260,000	INDONESIA (REP) 3.5500% 31/03/32	258,916	233,443	0.05
EUR	200,000	INDONESIA (REP) 1.3000% 23/03/34	155,669	169,355	0.03
USD	200,000	INDONESIA (REP) 4.4500% 15/04/70	198,018	167,702	0.03
			16,288,029	15,481,980	3.05
普通社債 (固定金利債)					
USD	1,500,000	PERUSAHAAN LI 5.2500% 15/05/47 REGS	1,502,550	1,309,759	0.25
EUR	1,050,000	PERUSAHAAN LI 1.8750% 05/11/31 REGS	1,196,665	919,383	0.18
USD	600,000	PT PERTAMINA 1.4000% 09/02/26 REGS	572,950	554,100	0.11
USD	400,000	INDO ASA/MINE 5.4500% 15/05/30 REGS	430,958	390,908	0.08
USD	400,000	SBSN INDO III 4.7000% 06/06/32 REGS	400,000	390,500	0.08
USD	383,000	HUTAMA KARYA 3.7500% 11/05/30 REGS	405,632	349,722	0.07
USD	300,000	PT PERTAMINA 6.5000% 07/11/48 REGS	391,896	314,202	0.06
USD	300,000	PELABUHAN IND 4.2500% 05/05/25 REGS	315,300	294,838	0.06
USD	200,000	PERUSAHAAN LI 6.1500% 21/05/48 REGS	228,500	193,750	0.04
USD	200,000	FREEPORT INDO 5.3150% 14/04/32 REGS	200,000	192,670	0.04
			5,644,451	4,909,832	0.97
		合計: インドネシア	21,932,480	20,391,812	4.02
		イラク			
その他債券					
USD	267,000	IRAQ REPUBLIC 5.8% 15/01/28	124,155	124,480	0.02
			124,155	124,480	0.02
		合計: イラク	124,155	124,480	0.02
		イスラエル			
国債					
EUR	2,100,000	STATE OF ISRA 5.0000% 30/10/26 EMTN	2,245,096	2,319,353	0.45
USD	736,000	STATE OF ISRAEL 4.5000% 03/04/20	904,182	539,528	0.11
			3,149,278	2,858,881	0.56
普通社債 (固定金利債)					
USD	600,000	LEVIATHAN BOND 6.5000% 30/06/27	657,550	573,415	0.11
USD	200,000	ISRAEL ELECTRIC 5.0000% 12/11/24 6	225,000	198,418	0.04
USD	200,000	LEVIATHAN BOND 6.7500% 30/06/30	227,200	182,550	0.04
			1,109,750	954,383	0.19
		合計: イスラエル	4,259,028	3,813,264	0.75
		コートジボワール			
国債					
USD	2,101,000	IVORY COAST-P 8.2500% 30/01/37 REGS	2,061,212	2,056,354	0.41
EUR	2,007,000	IVORY COAST-P 5.2500% 22/03/30 REGS	1,948,889	1,976,702	0.39
EUR	1,720,000	IVORY COAST-P 6.8750% 17/10/40 REGS	2,085,078	1,540,243	0.30
EUR	530,000	IVORY COAST-P 4.8750% 30/01/32 REGS	565,545	480,360	0.09
USD	400,000	IVORY COAST-P 7.6250% 30/01/33 REGS	393,892	388,500	0.08
EUR	360,000	IVORY COAST-P 6.6250% 22/03/48 REGS	402,899	303,356	0.06
EUR	250,000	IVORY COAST-P 5.8750% 17/10/31 REGS	217,605	243,855	0.05

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	200,000	IVORY COAST-P 6.1250% 15/06/33 REGS	173,917	174,500	0.03
			7,849,037	7,163,870	1.41
その他債券					
USD	1,188,000	IVORY COAST 5.7500% 31/12/32 REGS	629,318	598,022	0.12
			629,318	598,022	0.12
		合計:コートジボワール	8,478,355	7,761,892	1.53
		ジャマイカ			
国債					
USD	500,000	JAMAICA GVT 7.875% 28/07/45	631,220	580,000	0.11
			631,220	580,000	0.11
		合計:ジャマイカ	631,220	580,000	0.11
		ジャージー			
その他債券					
USD	550,000	GALAXY PIPEL 2.9400% 30/09/40 REGS	482,423	408,626	0.08
USD	240,000	GALAXY PIPEL 2.6250% 31/03/36 REGS	234,998	194,393	0.04
			717,421	603,019	0.12
		合計:ジャージー	717,421	603,019	0.12
		ヨルダン			
国債					
USD	2,367,000	JORDAN 7.5000% 13/01/29 REGS	2,342,015	2,331,495	0.46
USD	1,100,000	JORDAN 7.3750% 10/10/47 REGS	1,052,601	947,375	0.19
USD	400,000	JORDAN 5.8500% 07/07/30 REGS	393,781	360,500	0.07
			3,788,397	3,639,370	0.72
		合計:ヨルダン	3,788,397	3,639,370	0.72
		カザフスタン			
国債					
USD	2,013,000	KAZAKHSTAN 4.8750% 14/10/44 REGS	1,940,277	1,881,551	0.37
USD	232,000	REP KAZAKHSTAN 6.5% 21/07/45 REGS	241,223	255,773	0.05
			2,181,500	2,137,324	0.42
普通社債(固定金利債)					
USD	1,680,000	KAZMUNAYGAS N 5.3750% 24/04/30 REGS	1,987,948	1,626,086	0.33
USD	1,300,000	KAZMUNAYGAS N 3.5000% 14/04/33 REGS	1,017,023	1,054,625	0.21
USD	1,049,000	QAZAQGAZ NC J 4.3750% 26/09/27 REGS	1,052,190	977,353	0.19
USD	500,000	KAZMUNAYGAS N 6.3750% 24/10/48 REGS	467,335	454,020	0.09
EUR	310,000	KAZAKHSTAN 1.5000% 30/09/34 REGS	232,098	269,629	0.05
EUR	240,000	KAZAKHSTAN 2.3750% 09/11/28 REGS	311,156	249,104	0.05
USD	200,000	KAZMUNAYGAS NTL 5.75% 19/04/47 REGS	243,298	169,500	0.03
			5,311,048	4,800,317	0.95
		合計:カザフスタン	7,492,548	6,937,641	1.37
		ケニア			
国債					
USD	2,821,000	KENYA REP OF 9.7500% 16/02/31 REGS	2,743,986	2,824,526	0.56
USD	1,000,000	KENYA REP OF 6.3000% 23/01/34 REGS	901,687	782,500	0.15
USD	405,000	KENYA REP OF 7.0000% 22/05/27 REGS	409,162	386,775	0.08
			4,054,835	3,993,801	0.79
普通社債(固定金利債)					
USD	500,000	EASTN/STHN AF 4.1250% 30/06/28 EMTN	498,941	430,625	0.08
			498,941	430,625	0.08
		合計:ケニア	4,553,776	4,424,426	0.87
		レバノン			
国債					
USD	4,358,000	LEBANESE REP 7.0000% 20/03/28 GMTN	566,059	252,765	0.06
USD	3,870,000	LEBANESE REP 6.6000% 27/11/26 GMTN	366,605	224,932	0.04
USD	2,450,000	LEBANESE REP 8.2500% 17/05/34 89	250,694	144,893	0.03
USD	1,942,000	LEBANESE REP 6.1000% 04/10/22 EMTN	216,258	112,053	0.02
USD	1,814,000	LEBANESE REPUBLIC 6.65% 3/11/28 GMT	111,108	105,357	0.02
USD	1,315,000	LEBANESE REP 6.3750% 09/03/20 GMTN	220,263	77,256	0.02

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	965,000	LEBANESE REP 6.6500% 26/02/30 GMTN	140,453	56,474	0.01
USD	137,000	LEBANESE REP 8.2500% 12/04/21 REGS	7,946	8,220	0.00
USD	80,000	LEBANESE REP 6.2500% 04/11/24 GMTN	5,928	4,700	0.00
USD	76,000	LEBANESE REP 6.8500% 23/03/27	12,026	4,482	0.00
USD	61,000	LEBANESE REP 6.2000% 26/02/25 GMTN	10,095	3,538	0.00
USD	60,000	LEBANESE REP 6.0000% 27/01/23	10,386	3,525	0.00
USD	56,000	LEBANESE REP 7.0000% 23/03/32 15YR	7,269	3,304	0.00
USD	52,000	LEBANESE REP 6.7500% 29/11/27	14,164	3,107	0.00
USD	23,000	LEBANESE REP 7.0500% 02/11/35 GMTN	1,840	1,327	0.00
			1,941,094	1,005,933	0.20
	合計:レバノン		1,941,094	1,005,933	0.20
ルクセンブルグ					
普通社債(固定金利債)					
USD	1,000,000	GREENSAIF PIP 6.1290% 23/02/38 REGS	1,016,433	1,016,801	0.20
USD	600,000	PETRORIO LUX 6.1250% 09/06/26 REGS	599,846	589,800	0.12
USD	550,000	RAIZEN FUELS 6.9500% 05/03/54 REGS	541,690	552,063	0.11
USD	400,000	GREENSAIF PIP 6.5100% 23/02/42 REGS	409,900	413,531	0.08
USD	360,000	VM HOLDING SA 5.3750% 04/05/27 REGS	333,000	346,772	0.07
USD	230,000	NEXA RESOURCE 6.5000% 18/01/28 REGS	257,600	229,917	0.05
USD	220,000	CSN RESOURCES 8.8750% 05/12/30 REGS	220,000	225,390	0.04
USD	260,000	CSN RESOURCES 4.6250% 10/06/31 REGS	203,060	209,301	0.04
USD	200,000	TMS ISSUER SA 5.7800% 23/08/32 REGS	200,000	204,847	0.04
USD	200,000	UNIGEL LU SA 8.7500% 01/10/26 REGS	184,500	69,040	0.01
			3,966,029	3,857,462	0.76
	合計:ルクセンブルグ		3,966,029	3,857,462	0.76
マケドニア					
国債					
EUR	200,000	N MACEDONIA B 6.9600% 13/03/27 REGS	210,840	226,127	0.04
			210,840	226,127	0.04
	合計:マケドニア		210,840	226,127	0.04
マレーシア					
普通社債(固定金利債)					
USD	1,809,000	KHAZANAH GLO 4.6870% 01/06/28 EMTN	1,806,207	1,780,089	0.35
USD	1,773,000	PETRONAS CAP 2.4800% 28/01/32 REGS	1,685,711	1,467,884	0.29
USD	2,101,000	PETRONAS CAP 3.4040% 28/04/61 REGS	1,488,343	1,419,426	0.28
USD	1,457,000	PETRONAS CAP 3.5000% 21/04/30 REGS	1,322,512	1,330,732	0.26
USD	1,251,000	KHAZANAH CAPI 4.8760% 01/06/33 EMTN	1,244,477	1,222,390	0.24
USD	1,232,000	PETRONAS CAP 4.5500% 21/04/50 REGS	1,275,263	1,077,067	0.21
USD	200,000	AXIATA SPV5 L 3.0640% 19/08/50 EMTN	184,722	132,767	0.03
			9,007,235	8,430,355	1.66
	合計:マレーシア		9,007,235	8,430,355	1.66
モーリシャス					
その他債券					
USD	200,000	GREENKO POWER 4.3000% 13/12/28 REGS	151,200	164,700	0.03
			151,200	164,700	0.03
	合計:モーリシャス		151,200	164,700	0.03
メキシコ					
変動金利債					
USD	213,000	CEMEX SAB FRN 31/12/72 REGS	213,000	227,028	0.04
USD	200,000	CEMEX SAB FRN 08/09/69 REGS	208,050	190,344	0.04
			421,050	417,372	0.08
国債					
MXN	48,000	MEXICAN UDIBONOS 2.7500% 27/11/31 S	1,939,252	1,977,162	0.38
USD	2,092,000	UTD MEXICAN STATES 5.75% 12/10/2110	2,176,471	1,794,854	0.35
USD	2,139,000	UNITED MEXICAN 2.6590% 24/05/31	1,791,569	1,767,148	0.35
MXN	39,000	MEXICAN UDIB 3.0000% 03/12/26 CPI S	1,608,336	1,715,206	0.34
USD	1,307,000	UNITED MEXICAN 6.0000% 07/05/36	1,296,361	1,298,786	0.26
USD	1,186,000	UNITED MEXICAN 6.4000% 07/05/54	1,177,971	1,163,493	0.23

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	600,000	UTD MEXICAN STATE 6.05% 11/01/40	617,370	584,465	0.12
USD	300,000	UNITED MEXICAN 5.4000% 09/02/28	299,409	300,442	0.06
USD	300,000	UNITED MEXICAN 5.0000% 07/05/29	298,968	294,319	0.06
MXN	6,000	MEXICAN UDIBONOS 4.0000% 30/11/28 S	252,792	274,460	0.05
USD	200,000	UNITED MEXICAN 6.3500% 09/02/35	199,264	204,394	0.04
USD	200,000	UNITED MEXICAN 4.2800% 14/08/41	200,088	157,755	0.03
USD	200,000	UNITED MEXICAN 3.7710% 24/05/61	179,960	127,379	0.03
			12,037,811	11,659,863	2.30
普通社債(固定金利債)					
USD	6,295,000	PEMEX 6.75% 21/09/47	4,056,708	3,977,149	0.78
USD	2,925,000	PETROLEOS MEXICA 7.6900% 23/01/50	2,591,434	2,007,618	0.40
USD	1,346,000	PETROLEOS MEXICA 10.0000% 07/02/33	1,287,210	1,302,613	0.26
USD	1,920,000	PETROLEOS MEX 6.5% 02/06/41	1,476,494	1,261,764	0.25
USD	2,018,000	PETROLEOS MEXICA 6.3750% 23/01/45	1,473,341	1,252,920	0.25
USD	1,000,000	PETROLEOS MEXICA 6.9500% 28/01/60	899,700	632,355	0.12
USD	430,000	COMISION FEDE 3.3480% 09/02/31 REGS	420,302	362,069	0.07
USD	460,000	PETROLEOS MEXICA 5.9500% 28/01/31	448,785	357,035	0.07
USD	400,000	COMISION FEDE 6.2640% 15/02/52 REGS	374,000	347,846	0.07
USD	300,000	SITIOS 5.3750% 04/04/32 REGS	300,000	276,844	0.05
USD	300,000	PETROLEOS MEX/PEMEX 6.625% 15/06/38	183,213	206,226	0.04
USD	200,000	TRUST FIBRA1 6.3900% 15/01/50 REGS	228,000	168,157	0.03
USD	200,000	MEXICO CITY A 5.5000% 31/07/47 REGS	204,500	166,279	0.03
USD	200,000	INDUSTRIAS PE 4.7500% 06/08/50 REGS	212,000	153,837	0.03
			14,155,687	12,472,712	2.45
		合計:メキシコ	26,614,548	24,549,947	4.83
モンゴル					
国債					
USD	830,000	MONGOLIA 7.8750% 05/06/29 REGS	827,327	844,525	0.16
USD	565,000	MONGOLIA 8.6500% 19/01/28 REGS	634,049	584,775	0.12
USD	200,000	MONGOLIA 5.1250% 07/04/26 REGS	211,700	192,000	0.04
USD	209,000	MONGOLIA 3.5000% 07/07/27 REGS	206,216	184,443	0.04
			1,879,292	1,805,743	0.36
		合計:モンゴル	1,879,292	1,805,743	0.36
モロッコ					
国債					
USD	1,662,000	MOROCCO KINGD 5.9500% 08/03/28 REGS	1,648,924	1,674,465	0.33
USD	900,000	MOROCCO KINGD 6.5000% 08/09/33 REGS	918,050	920,250	0.18
USD	331,000	MOROCCO KINGD 5.5000% 11/12/42 REGS	283,098	285,488	0.06
USD	248,000	MOROCCO KINGD 4.0000% 15/12/50 REGS	231,570	166,470	0.03
			3,081,642	3,046,673	0.60
普通社債(固定金利債)					
USD	300,000	OCP SA 5.1250% 23/06/51 REGS	294,723	220,770	0.05
USD	200,000	OCP SA 3.7500% 23/06/31 REGS	198,730	169,395	0.03
			493,453	390,165	0.08
		合計:モロッコ	3,575,095	3,436,838	0.68
モザンビーク					
国債					
USD	200,000	MOZAMBIQUE RE 5.0000% 15/09/31 REGS	170,750	168,500	0.03
			170,750	168,500	0.03
		合計:モザンビーク	170,750	168,500	0.03
オランダ					
その他債券					
USD	200,000	GREENKO DUTCH 3.8500% 29/03/26 REGS	185,056	173,900	0.03
			185,056	173,900	0.03
普通社債(固定金利債)					
EUR	400,000	BOI FINANCE B 7.5000% 16/02/27 REGS	457,120	405,800	0.08
USD	400,000	PROSUS NV 3.2570% 19/01/27 REGS	385,900	367,982	0.07
USD	344,000	PETROBRAS GLOB 6.5000% 03/07/33	340,890	344,859	0.07
USD	200,000	IHS NETHERLAN 8.0000% 18/09/27 REGS	214,980	178,772	0.04

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	200,000	MDGH GMTN RSC 3.7000% 07/11/49 REGS	235,000	150,501	0.03
			1,633,890	1,447,914	0.29
		合計: オランダ	1,818,946	1,621,814	0.32
		ナイジェリア			
国債					
USD	3,514,000	REP OF NIGERI 7.3750% 28/09/33 REGS	2,678,551	2,937,704	0.58
USD	3,078,000	REP OF NIGERI 8.3750% 24/03/29 REGS	2,716,022	2,910,280	0.57
USD	1,000,000	REP OF NIGERI 7.8750% 16/02/32 REGS	956,977	876,250	0.17
USD	1,075,000	REP OF NIGERI 8.2500% 28/09/51 REGS	876,943	869,365	0.17
USD	600,000	REP OF NIGERI 6.1250% 28/09/28 REGS	492,563	525,540	0.10
USD	425,000	REP OF NIGERI 9.2480% 21/01/49 REGS	345,844	382,500	0.08
USD	400,000	REP OF NIGERI 6.5000% 28/11/27 REGS	390,401	363,320	0.07
USD	400,000	REP OF NIGERI 7.6960% 23/02/38 REGS	376,000	320,000	0.06
USD	299,000	REP OF NIGERI 8.7470% 21/01/31 REGS	245,928	280,313	0.06
			9,079,229	9,465,272	1.86
		合計: ナイジェリア	9,079,229	9,465,272	1.86
		オマーン			
国債					
USD	4,989,000	OMAN INTRNL B 6.7500% 28/10/27 REGS	5,440,711	5,157,379	1.03
USD	1,438,000	OMAN INTRNL B 7.0000% 25/01/51 REGS	1,357,770	1,482,938	0.29
USD	1,280,000	OMAN INTRNL B 6.7500% 17/01/48 REGS	1,277,625	1,278,400	0.25
USD	1,200,000	OMAN GVT INTL 6.5% 08/03/47 REGS	1,187,513	1,179,000	0.23
USD	1,100,000	OMAN INTRNL B 6.0000% 01/08/29 REGS	1,128,415	1,113,068	0.22
USD	700,000	OMAN INTRNL B 4.7500% 15/06/26 REGS	666,452	685,125	0.13
USD	200,000	OMAN INTRNL B 7.3750% 28/10/32 REGS	224,000	219,250	0.04
USD	200,000	OMAN INTRNL B 6.2500% 25/01/31 REGS	201,710	204,500	0.04
USD	200,000	OMAN SOV SUKU 4.8750% 15/06/30 REGS	197,500	195,500	0.04
			11,681,696	11,515,160	2.27
普通社債(固定金利債)					
USD	903,000	EDO SUKUK LTD 5.8750% 21/09/33 REGS	898,350	915,452	0.18
			898,350	915,452	0.18
		合計: オマーン	12,580,046	12,430,612	2.45
		パキスタン			
国債					
USD	2,406,000	REP OF PAKIST 8.8750% 08/04/51 REGS	1,604,532	1,593,253	0.31
USD	2,087,000	REP OF PAKIST 7.3750% 08/04/31 REGS	1,532,968	1,466,118	0.29
USD	406,000	REP OF PAKIST 8.2500% 30/09/25 REGS	174,081	358,295	0.07
USD	400,000	REP OF PAKIST 6.8750% 05/12/27 REGS	290,700	305,500	0.06
USD	225,000	REP OF PAKIST 6.0000% 08/04/26 REGS	85,200	179,640	0.04
			3,687,481	3,902,806	0.77
		合計: パキスタン	3,687,481	3,902,806	0.77
		パナマ			
国債					
USD	3,510,000	PANAMA 6.4000% 14/02/35	3,366,508	3,237,975	0.63
USD	2,520,000	PANAMA 7.5000% 01/03/31	2,519,975	2,567,250	0.51
USD	1,374,000	PANAMA 7.8750% 01/03/57	1,315,866	1,346,520	0.27
USD	1,114,000	PANAMA 8.0000% 01/03/38	1,113,989	1,137,673	0.22
USD	1,741,000	PANAMA 4.5000% 01/04/56	1,097,302	1,096,830	0.22
USD	1,100,000	PANAMA 6.8530% 28/03/54	1,067,616	968,000	0.19
USD	1,398,000	PANAMA 4.5000% 16/04/50	912,464	908,700	0.18
USD	1,200,000	PANAMA 3.8700% 23/07/60	1,025,439	669,000	0.13
USD	600,000	REP OF PANAMA 3.875% 17/03/28	605,475	543,750	0.11
USD	378,000	PANAMA 6.8750% 31/01/36	369,117	358,155	0.07
USD	400,000	PANAMA 4.5000% 19/01/63	345,333	248,000	0.05
USD	200,000	PANAMA 7.1250% 29/01/26	201,700	203,250	0.04
			13,940,784	13,285,103	2.62
その他債券					
USD	900,000	REP OF PANAMA 4.3% 29/04/53	930,816	564,750	0.10
USD	300,000	REP OF PANAMA 6.7% 26/01/36	405,300	283,125	0.06

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	400,000	AEROPUERTO IN 5.1250% 11/08/61 REGS	400,000	279,684	0.06
USD	300,000	PANAMA 4.5000% 15/05/47	335,832	199,875	0.04
USD	200,000	ETESA 5.1250% 02/05/49 REGS	221,120	143,000	0.03
			2,293,068	1,470,434	0.29
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	BANCO NAC DE 2.5000% 11/08/30 REGS	190,500	151,000	0.03
			190,500	151,000	0.03
		合計: パナマ	16,424,352	14,906,537	2.94
パプアニューギニア					
国債					
USD	200,000	PNG GOVT INTL 8.3750% 04/10/28 REGS	209,478	186,222	0.04
			209,478	186,222	0.04
		合計: パプアニューギニア	209,478	186,222	0.04
パラグアイ					
国債					
USD	2,167,000	PARAGUAY 5.8500% 21/08/33 REGS	2,166,570	2,142,621	0.42
USD	1,649,000	PARAGUAY 6.0000% 09/02/36 REGS	1,648,600	1,651,061	0.33
USD	800,000	REPUBLIC OF P 5.6000% 13/03/48 REGS	821,170	704,000	0.14
USD	400,000	PARAGUAY 4.9500% 28/04/31 REGS	458,746	382,500	0.08
PYG	2,059,000,000	PARAGUAY 7.9000% 09/02/31 REGS	282,579	286,512	0.06
USD	280,000	PARAGUAY 6.1000% 11/08/44 REGS	342,717	264,250	0.05
USD	200,000	PARAGUAY 4.7000% 27/03/27 REGS	194,500	193,250	0.04
USD	200,000	PARAGUAY 3.8490% 28/06/33 REGS	199,988	172,250	0.03
USD	200,000	PARAGUAY 5.4000% 30/03/50 REGS	231,400	171,000	0.03
			6,346,270	5,967,444	1.18
		合計: パラグアイ	6,346,270	5,967,444	1.18
ペルー					
国債					
USD	4,258,000	REPUBLIC OF PERU 2.7830% 23/01/31	3,969,604	3,604,064	0.70
USD	1,390,000	REPUBLIC OF PERU 3.0000% 15/01/34	1,235,637	1,121,537	0.22
USD	1,828,000	REPUBLIC OF PERU 3.2300% 28/07/2121	1,249,694	1,030,902	0.20
EUR	750,000	REPUBLIC OF PERU 1.2500% 11/03/33	576,483	636,088	0.13
USD	520,000	REPUBLIC OF PERU 8.7500% 21/11/33	813,188	635,411	0.13
EUR	637,000	REPUBLIC OF PERU 1.9500% 17/11/36	625,381	524,607	0.10
USD	278,000	REPUBLIC OF PERU 2.8440% 20/06/30	238,350	241,358	0.05
USD	303,000	REPUBLIC OF PERU 1.8620% 01/12/32	228,804	228,062	0.04
USD	51,000	REPUBLIC OF PERU 3.6000% 15/01/72	30,983	33,106	0.01
			8,968,124	8,055,135	1.58
その他債券					
USD	48,000	REPUBLIC OF PERU 6.5500% 14/03/37	52,388	51,318	0.01
			52,388	51,318	0.01
普通社債(固定金利債)					
USD	3,350,000	PETROLEOS DEL 5.6250% 19/06/47 REGS	2,957,071	2,289,474	0.45
USD	1,400,000	PETROLEOS DEL 4.7500% 19/06/32 REGS	1,182,937	1,096,063	0.22
USD	300,000	BANCO DE CRED 5.8500% 11/01/29 REGS	299,706	302,625	0.06
			4,439,714	3,688,162	0.73
		合計: ペルー	13,460,226	11,794,615	2.32
フィリピン					
国債					
USD	4,315,000	PHILIPPINES(REP) 1.9500% 06/01/32	4,084,375	3,446,430	0.68
USD	2,919,000	PHILIPPINES(REP) 5.0000% 17/07/33	2,916,795	2,919,660	0.58
USD	2,900,000	PHILIPPINES(REP) 2.6500% 10/12/45	1,964,270	1,901,469	0.37
USD	583,000	PHILIPPINES(REP) 1.6480% 10/06/31	527,381	462,799	0.09
USD	564,000	PHILIPPINES(REP) 3.2000% 06/07/46	441,518	403,867	0.08
USD	352,000	PHILIPPINES(REP) 5.1700% 13/10/27	346,368	354,368	0.07
USD	400,000	PHILIPPINES(REP) 2.9500% 05/05/45	384,080	275,412	0.05
EUR	200,000	PHILIPPINES(REP) 1.7500% 28/04/41	138,666	150,002	0.03
			10,803,453	9,914,007	1.95

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
普通社債(固定金利債)					
USD	261,000	PILIPINAS BOND 8.6000% 15/06/27 A	364,095	284,785	0.06
		合計:フィリピン	364,095	284,785	0.06
			11,167,548	10,198,792	2.01
国債					
		ポーランド			
USD	2,574,000	REP OF POLAND 5.5000% 04/04/53	2,531,865	2,578,882	0.52
USD	2,179,000	REP OF POLAND 4.8750% 04/10/33	2,140,345	2,137,205	0.42
USD	1,044,000	REP OF POLAND 5.5000% 16/11/27 EMTN	1,052,467	1,069,392	0.21
EUR	638,000	REP OF POLAND 3.6250% 11/01/34 10Y	683,595	685,394	0.13
USD	500,000	BANK GOSPODAR 6.2500% 31/10/28 REGS	508,810	519,680	0.10
EUR	200,000	REP OF POLAND 4.1250% 11/01/44 20Y	217,018	214,246	0.04
USD	200,000	BANK GOSPODAR 5.3750% 22/05/33 REGS	199,526	197,701	0.04
			7,333,626	7,402,500	1.46
普通社債(固定金利債)					
EUR	320,000	BANK GOSPODAR 5.1250% 22/02/33 EMTN	342,339	372,995	0.07
		合計:ポーランド	342,339	372,995	0.07
			7,675,965	7,775,495	1.53
国債					
		カタール			
USD	4,303,000	QATAR STATE O 4.5000% 23/04/28 REGS	4,241,763	4,289,041	0.85
USD	3,601,000	QATAR STATE O 4.8170% 14/03/49 REGS	3,729,734	3,347,212	0.66
USD	500,000	QATAR STATE O 4.6250% 02/06/46 REGS	472,029	458,260	0.09
USD	200,000	QATAR STATE O 5.1030% 23/04/48 REGS	197,400	193,494	0.04
USD	200,000	QATAR STATE O 4.4000% 16/04/50 REGS	245,260	175,339	0.03
USD	100,000	QATAR STATE O 6.4000% 20/01/40 REGS	117,250	113,362	0.02
			9,003,436	8,576,708	1.69
その他債券					
USD	200,000	NAKILAT INC 6.0670% 31/12/33 REGS	204,634	170,925	0.03
			204,634	170,925	0.03
普通社債(固定金利債)					
USD	3,300,000	QATAR ENERGY 3.1250% 12/07/41 REGS	2,624,253	2,413,289	0.48
USD	800,000	QATAR ENERGY 1.3750% 12/09/26 REGS	700,000	729,808	0.14
USD	700,000	QATAR ENERGY 3.3000% 12/07/51 REGS	647,760	483,563	0.10
USD	440,000	QATAR ENERGY 2.2500% 12/07/31 REGS	409,381	365,218	0.07
			4,381,394	3,991,878	0.79
		合計:カタール	13,589,464	12,739,511	2.51
国債					
		韓国			
USD	500,000	LG CHEM LTD 1.3750% 07/07/26 REGS	497,480	455,872	0.09
USD	200,000	SK ON CO LTD 5.3750% 11/05/26	199,824	199,857	0.04
USD	200,000	MIRAEASSETSEC 6.0000% 26/01/29	197,932	199,006	0.04
			895,236	854,735	0.17
		合計:韓国	895,236	854,735	0.17
国債					
		ルーマニア			
EUR	3,090,000	ROMANIA 3.7500% 07/02/34 REGS	2,912,366	2,880,091	0.56
USD	1,678,000	ROMANIA 7.1250% 17/01/33 REGS	1,693,505	1,769,689	0.34
USD	1,380,000	ROMANIA 7.6250% 17/01/53 REGS	1,437,426	1,505,764	0.30
USD	1,472,000	ROMANIA 6.3750% 30/01/34 REGS	1,466,399	1,465,229	0.29
USD	2,106,000	ROMANIA 4.0000% 14/02/51 REGS	1,464,668	1,456,131	0.29
USD	1,440,000	ROMANIA 5.8750% 30/01/29 REGS	1,432,942	1,428,870	0.28
EUR	970,000	ROMANIA 3.8750% 29/10/35 REGS	1,343,286	885,709	0.17
EUR	700,000	ROMANIA 2.1250% 07/03/28 REGS	745,184	690,505	0.14
EUR	455,000	ROMANIA GOVT 6.3750% 18/09/33 REGS	488,458	517,687	0.10
EUR	500,000	ROMANIA 2.8750% 13/04/42 REGS	526,521	357,737	0.07
EUR	350,000	ROMANIA 3.6240% 26/05/30 REGS	322,922	346,632	0.07
EUR	400,000	ROMANIA 3.3750% 28/01/50 REGS	439,379	292,063	0.06
USD	184,000	ROMANIA 5.1250% 15/06/48 REGS	141,748	152,766	0.03

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	94,000	ROMANIA 6.1250% 22/01/44 REGS	78,960	89,114	0.02
EUR	100,000	ROMANIA 2.1240% 16/07/31 REGS	125,192	87,051	0.02
			14,618,956	13,925,038	2.74
普通社債(固定金利債)					
EUR	945,000	ROMANIA 2.0000% 28/01/32 REGS	813,128	798,869	0.16
EUR	286,000	ROMANIA 5.6250% 22/02/36 REGS	304,061	303,380	0.06
EUR	261,000	ROMANIA 2.0000% 14/04/33 REGS	216,073	211,641	0.04
USD	50,000	ROMANIA 6.0000% 25/05/34 REGS	47,772	48,563	0.01
			1,381,034	1,362,453	0.27
		合計: ルーマニア	15,999,990	15,287,491	3.01
ルワンダ共和国					
国債					
USD	200,000	REPUBLIC OF R 5.5000% 09/08/31 REGS	157,000	161,250	0.03
			157,000	161,250	0.03
		合計: ルワンダ共和国	157,000	161,250	0.03
サウジアラビア					
国債					
USD	4,284,000	SAUDI INT BON 4.7500% 16/01/30 REGS	4,241,883	4,206,151	0.82
USD	2,500,000	SAUDI INT BON 4.5000% 26/10/46 REGS	2,434,476	2,086,995	0.41
USD	1,537,000	SAUDI INT BON 5.0000% 17/04/49 REGS	1,374,303	1,359,907	0.27
USD	600,000	SAUDI INT BON 5.0000% 16/01/34 REGS	593,958	590,393	0.12
USD	626,000	SAUDI INT BON 5.0000% 18/01/53 REGS	556,732	550,035	0.11
USD	300,000	SAUDI INT BON 4.0000% 17/04/25 REGS	293,589	294,972	0.06
EUR	100,000	SAUDI INT BON 0.0000% 03/03/24 REGS	106,462	108,109	0.02
			9,601,403	9,196,562	1.81
普通社債(固定金利債)					
USD	700,000	SAUDI ARAB OI 1.6250% 24/11/25 REGS	632,450	655,547	0.12
USD	300,000	SAUDI ARAB OI 4.2500% 16/04/39 REGS	331,800	258,001	0.05
USD	300,000	SAUDI ARAB OI 3.5000% 24/11/70 REGS	276,000	188,436	0.04
USD	200,000	SAUDI ARAB OI 3.5000% 16/04/29 REGS	214,628	185,500	0.04
USD	200,000	SAUDI INT BON 3.2500% 22/10/30 REGS	180,360	179,118	0.04
			1,635,238	1,466,602	0.29
		合計: サウジアラビア	11,236,641	10,663,164	2.10
セネガル					
国債					
USD	1,054,000	SENEGAL REP O 6.7500% 13/03/48 REGS	902,460	754,927	0.15
EUR	500,000	SENEGAL REP O 5.3750% 08/06/37 REGS	555,075	380,127	0.07
EUR	200,000	SENEGAL REP O 4.7500% 13/03/28 REGS	212,489	194,499	0.04
			1,670,024	1,329,553	0.26
		合計: セネガル	1,670,024	1,329,553	0.26
セルビア					
国債					
USD	1,002,000	SERBIA REPUBL 6.2500% 26/05/28 REGS	998,263	1,014,524	0.19
USD	700,000	SERBIA REPUBL 6.5000% 26/09/33 REGS	693,271	707,875	0.14
EUR	720,000	SERBIA REPUBL 1.5000% 26/06/29 REGS	778,608	653,532	0.13
EUR	450,000	SERBIA REPUBL 1.6500% 03/03/33 REGS	313,067	356,638	0.07
EUR	200,000	SERBIA REPUBL 3.1250% 15/05/27 REGS	242,663	207,635	0.04
			3,025,872	2,940,204	0.57
普通社債(固定金利債)					
EUR	789,000	SERBIA REPUBL 2.0500% 23/09/36 REGS	757,153	587,894	0.12
			757,153	587,894	0.12
		合計: セルビア	3,783,025	3,528,098	0.69
シンガポール					
普通社債(固定金利債)					
USD	300,000	SINGAPORE AIR 3.3750% 19/01/29 EMTN	297,819	276,612	0.05
USD	200,000	MEDCO BELL 6.3750% 30/01/27 REGS	204,750	194,241	0.04
			502,569	470,853	0.09
		合計: シンガポール	502,569	470,853	0.09

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
スロベニア					
国債					
USD	500,000	SLOVENIA 5.0000% 19/09/33 REGS	496,096	501,205	0.10
			496,096	501,205	0.10
		合計:スロベニア	496,096	501,205	0.10
南アフリカ					
国債					
USD	4,908,000	SOUTH AFRICA 5.7500% 30/09/49	4,049,066	3,521,489	0.69
USD	2,100,000	SOUTH AFRICA 4.8500% 30/09/29	2,056,826	1,874,250	0.37
USD	1,794,000	SOUTH AFRICA 5.8750% 20/04/32	1,629,602	1,605,630	0.32
USD	1,843,000	SOUTH AFRICA 7.3000% 20/04/52	1,639,402	1,580,373	0.31
ZAR	28,150,000	REP OF STH AFRICA 10.5% 21/12/26 R1	1,668,422	1,517,761	0.30
			11,043,318	10,099,503	1.99
普通社債(固定金利債)					
USD	1,472,000	ESKOM HOLDINGS 4.3140% 23/07/27	1,464,640	1,349,848	0.27
USD	1,100,000	ESKOM HOLDING 8.4500% 10/08/28 REGS	1,063,293	1,089,972	0.21
USD	942,000	TRANSNET 8.2500% 06/02/28 REGS	942,000	934,568	0.18
USD	400,000	ESKOM HLDG 7.125% 11/02/25 REGS	398,800	397,600	0.08
			3,868,733	3,771,988	0.74
		合計:南アフリカ	14,912,051	13,871,491	2.73
スペイン					
普通社債(固定金利債)					
USD	400,000	BANCO SANTANDER 5.1470% 18/08/25	400,000	397,031	0.08
			400,000	397,031	0.08
		合計:スペイン	400,000	397,031	0.08
スリランカ					
国債					
USD	4,073,000	REP OF SRI LA 6.7500% 18/04/28 REGS	2,445,739	2,173,964	0.43
USD	3,318,000	REP OF SRI LA 7.8500% 14/03/29 REGS	2,056,179	1,766,835	0.35
USD	1,600,000	REP OF SRI LA 6.1250% 03/06/25 REGS	1,097,640	884,000	0.17
USD	1,300,000	REP OF SRI LA 7.5500% 28/03/30 REGS	757,043	693,875	0.14
USD	1,018,000	REP OF SRI LA 5.7500% 18/04/23 REGS	570,281	556,184	0.11
USD	950,000	REP OF SRI LA 6.8500% 14/03/24 REGS	696,255	513,000	0.10
USD	300,000	REP OF SRI LA 6.8250% 18/07/26 REGS	205,230	165,375	0.03
USD	200,000	REP OF SRI LA 6.3500% 28/06/24 REGS	71,000	108,500	0.02
			7,899,367	6,861,733	1.35
		合計:スリランカ	7,899,367	6,861,733	1.35
国際機関					
普通社債(固定金利債)					
USD	580,000	BOAD 4.7000% 22/10/31 REGS	620,020	483,036	0.10
USD	200,000	EASTN/STHN AF 4.8750% 23/05/24 EMTN	209,200	198,420	0.04
USD	200,000	AFREXIMBANK 3.9940% 21/09/29 REGS	209,800	176,995	0.03
			1,039,020	858,451	0.17
		合計:国際機関	1,039,020	858,451	0.17
スイス					
変動金利債					
USD	300,000	UBS GROUP FRN 05/08/25 REGS	299,745	298,046	0.06
			299,745	298,046	0.06
		合計:スイス	299,745	298,046	0.06
トリニダード・トバゴ					
国債					
USD	1,151,000	TRINIDAD&TOBA 5.9500% 14/01/31 REGS	1,142,563	1,148,123	0.23
			1,142,563	1,148,123	0.23
		合計:トリニダード・トバゴ	1,142,563	1,148,123	0.23

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
チュニジア					
国債					
USD	1,066,000	BANQ CENT TUNIS 5.75% 30/01/25 reGS	807,637	982,053	0.19
			807,637	982,053	0.19
		合計:チュニジア	807,637	982,053	0.19
トルコ					
国債					
USD	4,907,000	TURKIYE REP OF 7.6250% 15/05/34	4,823,712	4,870,197	0.95
USD	4,626,000	HAZINE MUSTES 8.5091% 14/01/29 REGS	4,692,525	4,816,822	0.94
USD	2,364,000	TURKIYE REP OF 9.1250% 13/07/30	2,352,459	2,538,344	0.50
USD	2,700,000	TURKIYE REP OF 5.9500% 15/01/31	2,502,083	2,470,499	0.49
USD	432,000	TURKIYE REP OF 7.3750% 05/02/25	438,264	437,400	0.09
USD	400,000	TURKIYE REP OF 5.8750% 26/06/31	368,320	363,000	0.07
USD	400,000	TURKIYE REP OF 5.7500% 11/05/47	337,262	297,500	0.06
USD	281,000	TURKEY REP OF 4.8750% 09/10/26	246,578	269,760	0.05
USD	245,000	TURKIYE REP OF 5.6000% 14/11/24	238,875	244,388	0.05
USD	255,000	TURKIYE REP OF 6.8750% 17/03/36	218,532	236,194	0.05
USD	208,000	TURKIYE REP OF 9.3750% 14/03/29	206,831	224,640	0.04
USD	200,000	TURK IHRACAT 9.3750% 31/01/26 REGS	198,850	209,000	0.04
USD	200,000	TURK IHRACAT 7.5000% 06/02/28 REGS	198,308	199,700	0.04
USD	200,000	TURKIYE REP OF 6.5000% 20/09/33	172,480	185,000	0.04
USD	175,000	TURKIYE REP OF 7.2500% 05/03/38	156,538	165,813	0.03
USD	200,000	REP OF TURKEY 4.875% 16/04/43	158,918	137,750	0.03
USD	100,000	TURKIYE REP OF 6.7500% 30/05/40	81,125	87,875	0.02
			17,391,660	17,753,882	3.49
普通社債(固定金利債)					
USD	400,000	TURKIYE VARLIK 8.2500% 14/02/29	397,992	406,900	0.08
USD	280,000	VAKIFBANK 9.0000% 12/10/28 REGS	278,550	293,930	0.06
			676,542	700,830	0.14
		合計:トルコ	18,068,202	18,454,712	3.63
ウクライナ					
変動金利債					
USD	1,330,000	UKRAINE GOVT FRN 01/08/41 REGS	794,333	611,800	0.12
			794,333	611,800	0.12
国債					
USD	4,536,000	UKRAINE GOVT 6.8760% 21/05/31 REGS	4,127,810	1,133,999	0.22
USD	3,099,000	UKRAINE GOVT 7.3750% 25/09/34 REGS	1,063,659	813,487	0.16
USD	3,090,000	UKRAINE GOVT 7.2530% 15/03/35 REGS	2,241,554	795,675	0.16
USD	1,481,000	UKRAINE GOVT 9.7500% 01/11/30 REGS	525,730	440,598	0.09
USD	1,130,000	UKRAINE GOVT 7.7500% 01/09/27 REGS	836,532	330,525	0.07
USD	900,000	UKRAINE GOVT 7.7500% 01/09/28 REGS	884,955	253,084	0.05
USD	645,000	UKRAINE GOVT 7.7500% 01/09/29 REGS	294,011	179,198	0.04
USD	482,000	UKRAINE GOVT 7.7500% 01/09/24 REGS	253,623	148,865	0.03
USD	400,000	UKRAINE GOVT 7.7500% 01/09/25 REGS	418,113	122,000	0.02
USD	200,000	UKRAINE GOVT 7.7500% 01/09/26 REGS	199,030	58,392	0.01
			10,845,017	4,275,823	0.85
その他債券					
USD	667,000	STATE AGENCY 6.2500% 24/06/30 REGS	667,000	175,274	0.03
			667,000	175,274	0.03
普通社債(固定金利債)					
USD	454,000	NPC UKRENERGO 6.8750% 09/11/28 REGS	290,836	154,360	0.03
			290,836	154,360	0.03
		合計:ウクライナ	12,597,186	5,217,257	1.03
アラブ首長国連邦					
変動金利債					
USD	300,000	NBK SPC LTD FRN 15/09/27 REGS	298,554	272,628	0.05
USD	200,000	NBK TIER 1 FRN 24/08/69 REGS	168,450	181,700	0.04
			467,004	454,328	0.09
国債					
USD	5,200,000	ABU DHABI GOV 1.7000% 02/03/31 REGS	4,244,813	4,276,375	0.83

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	1,400,000	ABU DHABI GOV 3.1250% 03/05/26 REGS	1,331,719	1,347,850	0.27
USD	1,634,000	ABU DHABI GOV 3.1250% 30/09/49 REGS	1,170,889	1,138,511	0.22
USD	722,000	FIN DEPT SHAR 6.1250% 06/03/36 REGS	715,423	712,073	0.14
USD	437,000	FIN DEPT SHAR 6.5000% 23/11/32 REGS	433,395	450,484	0.09
USD	600,000	FIN DEPT SHAR 4.3750% 10/03/51 REGS	512,944	406,644	0.08
USD	600,000	ABU DHABI GOV 3.0000% 15/09/51 REGS	462,000	399,750	0.08
USD	200,000	FIN DEPT SHAR 4.0000% 28/07/50 REGS	136,000	127,663	0.03
			9,007,183	8,859,350	1.74
その他債券					
USD	970,000	ABU DHABI CRU 4.6000% 02/11/47 REGS	1,120,079	861,379	0.17
			1,120,079	861,379	0.17
普通社債(固定金利債)					
USD	1,064,000	MDGH GMTN RSC 5.5000% 28/04/33 REGS	1,099,238	1,094,770	0.22
USD	700,000	MASDAR ABU 4.8750% 25/07/33 EMTN	694,800	685,317	0.13
USD	637,000	MDGH GMTN RSC 5.8750% 01/05/34 REGS	628,589	677,571	0.13
USD	600,000	ABU DHABI POR 2.5000% 06/05/31 EMTN	564,088	503,630	0.10
USD	500,000	MDGH GMTN RSC 5.0840% 22/05/53 REGS	483,200	468,528	0.09
USD	430,000	DP WORLD LTD 6.8500% 02/07/37 REGS	509,049	463,463	0.09
USD	500,000	KUWAIT PROJEC 4.5000% 23/02/27 EMTN	468,998	438,570	0.09
USD	400,000	TAQA ABU DHAB 4.6960% 24/04/33 REGS	400,000	389,460	0.08
USD	400,000	ABU DHABI CRU 3.6500% 02/11/29 REGS	376,800	374,500	0.07
USD	300,000	FIRST ABU DHA 4.7740% 06/06/28 EMTN	300,000	296,858	0.06
USD	200,000	TAQA ABU DHAB 4.3750% 24/01/29 REGS	198,778	194,425	0.04
USD	200,000	MDGH GMTN RSC 4.3750% 22/11/33 REGS	198,702	189,498	0.04
			5,922,242	5,776,590	1.14
		合計:アラブ首長国連邦	16,516,508	15,951,647	3.14
イギリス					
変動金利債					
USD	200,000	HSBC HOLDINGS FRN 11/08/28	200,000	198,195	0.04
USD	200,000	LLOYDS BK GR PLC FRN 11/08/26	200,000	197,329	0.04
			400,000	395,524	0.08
その他債券					
USD	460,000	VEDANTA RESO 13.8750% 09/12/28 REGS	290,976	356,068	0.07
			290,976	356,068	0.07
普通社債(固定金利債)					
USD	2,380,000	SOUTHERN GAS CO 6.875% 24/03/26 RE	2,738,710	2,403,395	0.47
USD	300,000	BARCLAYS PLC FRN 09/08/26	300,000	298,076	0.06
USD	200,000	BIDVEST GROUP 3.6250% 23/09/26 REGS	200,000	186,000	0.04
EUR	200,000	NAK NAFTOGAZ 7.1250% 19/07/26	240,556	115,919	0.02
			3,479,266	3,003,390	0.59
		合計:イギリス	4,170,242	3,754,982	0.74
アメリカ					
その他債券					
USD	250,000	RIO OIL FINAN 9.7500% 06/01/27 REGS	102,497	89,523	0.02
			102,497	89,523	0.02
普通社債(固定金利債)					
USD	900,000	SASOL FIN USA 5.8750% 27/03/24	962,680	897,590	0.18
USD	560,000	SASOL FINANCI 8.7500% 03/05/29 REGS	560,000	559,542	0.11
			1,522,680	1,457,132	0.29
財務省短期証券					
USD	1,000,000	TREASURY BILL 0% 18/06/24	982,793	984,013	0.19
USD	1,000	TREASURY BILL 0% 09/04/24	983	994	0.00
			983,776	985,007	0.19
米国財務省長期証券					
USD	1,600,000	US TREASURY N/B 3.1250% 31/08/29	1,521,659	1,511,249	0.29
USD	700,000	US TREASURY N/B 3.3750% 15/08/42	602,852	598,937	0.12
USD	700,000	US TREASURY N/B 1.8750% 15/02/41	517,267	482,563	0.10
USD	600,000	US TREASURY N/B 2.0000% 15/11/41	427,753	415,500	0.08
USD	400,000	US TREASURY N/B 2.3750% 15/02/42	310,922	294,188	0.06
USD	350,000	US TREASURY N/B 2.8750% 15/05/43	302,244	275,516	0.05

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	200,000	US TREASURY N/B 1.7500% 15/08/41	174,320	133,156	0.03
			3,857,017	3,711,109	0.73
		合計:アメリカ	6,465,970	6,242,771	1.23
		ウルグアイ			
国債					
USD	2,887,142	URUGUAY 5.7500% 28/10/34	2,920,340	3,022,745	0.59
USD	2,349,855	URUGUAY 4.9750% 20/04/55	2,670,516	2,173,616	0.43
USD	400,000	URUGUAY 4.3750% 23/01/31	414,000	389,500	0.08
			6,004,856	5,585,861	1.10
その他債券					
USD	1,390,050	REP ORIENT URUGUAY 5.1% 18/06/50	1,516,310	1,329,235	0.26
			1,516,310	1,329,235	0.26
		合計:ウルグアイ	7,521,166	6,915,096	1.36
		ウズベキスタン			
国債					
USD	1,243,000	REPUB UZBEKIS 3.9000% 19/10/31 REGS	1,033,430	1,019,260	0.21
USD	500,000	REPUB UZBEKIS 5.3750% 20/02/29 REGS	442,525	469,017	0.09
USD	433,000	UZBEKNEFTEGAZ 4.7500% 16/11/28 REGS	391,000	364,179	0.07
USD	200,000	REPUB UZBEKIS 3.7000% 25/11/30 REGS	171,500	165,750	0.03
			2,038,455	2,018,206	0.40
		合計:ウズベキスタン	2,038,455	2,018,206	0.40
		ベネズエラ			
国債					
USD	1,146,200	REP OF VENEZUELA 9.25% 7/5/28	183,506	206,316	0.03
USD	825,000	VENEZUELA 7.6500% 21/04/25	143,341	127,875	0.03
			326,847	334,191	0.06
その他債券					
USD	2,717,000	PETROLEOS VENEZU 6% 15/11/26 REGS	324,776	265,451	0.05
			324,776	265,451	0.05
普通社債(固定金利債)					
USD	778,900	PETROLEOS DE VEN 5.3750% 12/04/27	82,758	79,035	0.02
			82,758	79,035	0.02
		合計:ベネズエラ	734,381	678,677	0.13
		ベトナム			
国債					
USD	300,000	VIETNAM (REP 4.8000% 19/11/24 REGS	335,760	297,870	0.06
			335,760	297,870	0.06
		合計:ベトナム	335,760	297,870	0.06
		ザンビア			
国債					
USD	1,436,000	ZAMBIA REP OF 5.3750% 20/09/22 REGS	880,955	874,165	0.17
USD	480,000	ZAMBIA REP OF 8.5000% 14/04/24 REGS	323,150	325,800	0.06
			1,204,105	1,199,965	0.23
その他債券					
USD	1,411,000	ZAMBIA REP OF 8.9700% 30/07/27 REGS	840,925	950,661	0.19
			840,925	950,661	0.19
		合計:ザンビア	2,045,030	2,150,626	0.42
		組入資産合計	514,161,719	481,031,417	94.75

⁽¹⁾ 額面価格は発行通貨建て表示

財務書類に関する注記

2024年2月29日現在

(購入金額、売却金額、契約数、額面は通貨を欄左側に表示)

注記1 - 外国為替先渡し契約

2024年2月29日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。外国為替先渡し契約は投資目的とFCクラスのヘッジ目的で用いられる。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
JPY	13,738,710,826	USD	92,934,101	2024年3月22日	(809,730)
USD	1,313,252	ZAR	24,949,945	2024年3月20日	15,489
USD	213,792	TRY	7,440,000	2024年7月25日	12,205
USD	224,405	TRY	9,360,000	2025年1月6日	8,903
USD	411,876	TWD	12,730,000	2024年3月19日	8,313
USD	263,871	TRY	11,460,000	2025年1月27日	4,939
USD	274,508	TRY	11,830,000	2025年1月17日	4,811
USD	91,854	CZK	2,050,671	2024年3月20日	4,030
MXN	17,600,000	USD	1,025,407	2024年3月7日	3,837
USD	309,693	TRY	10,590,000	2024年5月28日	3,650
TRY	6,380,000	USD	196,373	2024年3月20日	3,291
USD	205,995	TRY	7,490,000	2024年7月25日	3,053
INR	44,540,000	USD	533,513	2024年4月10日	2,818
USD	261,930	TRY	9,130,000	2024年6月13日	2,773
USD	791,891	MXN	13,525,000	2024年3月20日	2,642
USD	101,671	DOP	5,817,000	2024年3月7日	2,586
TRY	7,440,000	USD	199,064	2024年7月25日	2,523
USD	214,968	TRY	7,470,000	2024年6月10日	2,219
COP	2,130,000,000	USD	536,393	2024年4月19日	1,951
USD	133,487	ZAR	2,533,000	2024年3月20日	1,734
USD	254,197	KRW	336,830,000	2024年3月8日	1,471
USD	200,849	TRY	6,380,000	2024年3月20日	1,186
INR	22,350,000	USD	268,164	2024年4月16日	890
USD	197,853	TRY	6,390,000	2024年4月2日	872
TRY	7,490,000	USD	202,105	2024年7月25日	837
USD	67,242	MXN	1,147,000	2024年3月20日	310
USD	205,330	TRY	8,320,000	2024年10月25日	218
MXN	129,211	USD	7,408	2024年3月20日	131
USD	2,050	MXN	36,270	2024年4月19日	(56)
USD	261,388	TRY	8,240,000	2024年3月8日	(105)
USD	12,620	PLN	51,138	2024年7月22日	(174)
USD	268,595	INR	22,350,000	2024年4月16日	(460)
USD	68,000	DOP	4,036,901	2024年4月25日	(668)
USD	62,000	DOP	3,688,969	2024年5月23日	(700)
PLN	1,030,000	USD	259,077	2024年3月5日	(901)
USD	535,384	INR	44,540,000	2024年4月10日	(948)
PEN	416,215	USD	111,071	2024年3月12日	(1,448)
KRW	336,830,000	USD	254,212	2024年3月8日	(1,486)
USD	591,480	MXN	10,162,000	2024年3月20日	(1,522)
USD	201,490	TRY	8,240,000	2024年10月25日	(1,649)
USD	107,958	PEN	416,216	2024年3月12日	(1,666)
TRY	7,470,000	USD	214,656	2024年6月10日	(1,906)
TRY	8,240,000	USD	263,765	2024年3月8日	(2,271)
TRY	6,390,000	USD	199,750	2024年4月2日	(2,768)
CZK	2,230,000	USD	98,998	2024年3月20日	(3,494)

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
USD	510,794	MXN	8,800,000	2024年3月7日	(3,828)
USD	510,714	MXN	8,800,000	2024年3月7日	(3,908)
USD	254,030	PLN	1,030,000	2024年3月5日	(4,147)
USD	2,989,479	MXN	51,302,449	2024年3月20日	(4,269)
TRY	11,830,000	USD	274,669	2025年1月17日	(4,972)
TRY	11,460,000	USD	264,223	2025年1月27日	(5,290)
TRY	8,320,000	USD	211,247	2024年10月25日	(6,136)
TWD	12,730,000	USD	413,271	2024年3月19日	(9,708)
TRY	10,590,000	USD	316,064	2024年5月28日	(10,021)
TRY	9,130,000	USD	269,353	2024年6月13日	(10,196)
TRY	9,360,000	USD	225,880	2025年1月6日	(10,377)
USD	524,625	COP	2,130,000,000	2024年4月19日	(13,719)
TRY	8,240,000	USD	220,794	2024年10月25日	(17,654)
USD	13,042,802	EUR	12,043,000	2024年4月2日	(27,795)
USD	324,492	JPY	48,010,000	2024年3月22日	2,563
USD	1,585	JPY	237,210	2024年3月22日	(5)
USD	3,248	JPY	485,880	2024年3月22日	(10)
USD	3,000	JPY	450,000	2024年3月22日	(17)
USD	19,138	JPY	2,862,630	2024年3月22日	(57)
USD	341,379	JPY	50,990,000	2024年3月22日	(532)
USD	201,191	JPY	30,093,240	2024年3月22日	(598)
USD	401,393	JPY	60,200,000	2024年3月22日	(2,275)
JPY	16,010,000	USD	106,997	2024年3月22日	357
JPY	9,660,000	USD	65,027	2024年3月22日	(253)
JPY	252,740,000	USD	1,701,363	2024年3月22日	(6,626)
					(873,743)

注記2 - 先物契約

2024年2月29日現在、ファンドは以下の未決済先物契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	評価金額(米ドル)	未実現損益(米ドル)
買い持ちポジション					
USD	1	FUT US ULTRA BOND CBT	2024年6月	128,125	2,953
USD	165	FUT US 10YR NOTE (CBT)	2024年6月	18,245,390	28,359
USD	27	FUT US 5YR NOTE (CBT)	2024年6月	2,889,211	8,649
				21,262,726	39,961
売り持ちポジション					
EUR	(16)	FUT EURO-BOBL	2024年3月	(2,013,788)	21,068
EUR	(7)	FUT EURO-BUND	2024年3月	(1,005,301)	7,424
USD	(8)	FUT US 10YR ULTRA	2024年6月	(914,625)	(6,562)
USD	(11)	FUT US 2YR NOTE (CBT)	2024年6月	(2,252,937)	(1,805)
				(6,186,651)	20,125
					60,086

注記3 - 金利スワップ契約

2024年2月29日現在、ファンドは以下の未決済金利スワップ契約を有していた。

通貨	額面	銘柄名	満期日	経過利息(米ドル)	未実現損益(米ドル)
AUD	2,100,000	Receive Floating (BILLS) - Pay Fixed (4.75)	2028年12月20日	757	39,151
BRL	997,855	Receive Floating (CETIP) - Pay Fixed (13.216118)	2025年1月2日	0	(6,337)
BRL	2,292,350	Receive Floating (CETIP) - Pay Fixed (13.054971)	2027年1月4日	0	(43,438)
BRL	997,385	Receive Floating (CETIP) - Pay Fixed (13.241171)	2025年1月2日	0	(6,448)
BRL	2,217,193	Receive Floating (CETIP) - Pay Fixed (13.426558)	2025年1月2日	0	(16,208)
BRL	5,323,486	Receive Floating (CETIP) - Pay Fixed (12.239634)	2025年1月2日	0	4,522
BRL	5,803,069	Receive Floating (CETIP) - Pay Fixed (11.850356)	2025年1月2日	0	137
CZK	61,600,000	Receive Floating (PRIBOR) - Pay Fixed (4.175)	2028年11月7日	(22,437)	78,636
CZK	61,600,000	Receive Floating (PRIBOR) - Pay Fixed (3.765)	2029年1月9日	9,664	(32,515)
EUR	2,400,000	Receive Floating (EURIBOR) - Pay Fixed (3.25)	2029年3月20日	0	55,858
EUR	600,000	Receive Floating (EURIBOR) - Pay Fixed (2.75)	2054年3月20日	0	(43,031)
EUR	1,350,000	Receive Floating (EURIBOR) - Pay Fixed (3)	2034年3月20日	0	35,580
EUR	200,000	Receive Floating (EURIBOR) - Pay Fixed (2.25)	2044年3月21日	0	13,512
PLN	700,000	Receive Floating (WIBOR) - Pay Fixed (5.49)	2028年1月10日	59	(3,685)
PLN	800,000	Receive Floating (WIBOR) - Pay Fixed (5.455)	2028年1月10日	77	(3,972)
				(11,880)	71,762

注記4 - クレジット・デフォルト・スワップ契約

2024年2月29日現在、ファンドは以下の未決済クレジット・デフォルト・スワップ契約を有していた。

通貨	額面	銘柄名	満期日	未実現損益(米ドル)
プロテクションの買いポジション				
USD	600,000	CDS CHILEAN SR 5Y D14 1% 20/12/28	2028年12月20日	(13,256)
USD	900,000	CDS INDONESIA REP 5YR 1% 20/12/28	2028年12月20日	(11,181)
USD	100,000	CDS OMAN GOVT 1% 5Y 20/12/27	2027年12月20日	(369)
USD	1,600,000	CDS REP OF KOREA 5Y 1% 20/12/28	2028年12月20日	(46,530)
				<u>(71,336)</u>
プロテクションの売りポジション				
USD	600,000	CDS BRAZIL 100BP 1% 20/12/26	2026年12月20日	4,669
USD	500,000	CDS CHILEAN GOVT 1% 100BP 20/06/26	2026年6月20日	8,837
USD	300,000	CDS CHILEAN SR 5Y D14 1% 20/06/27	2027年6月20日	6,452
USD	600,000	CDS CHILEAN SR 5Y D14 1% 20/06/28	2028年6月20日	13,397
USD	700,000	CDS CHILEAN SR 5Y D14 1% 20/12/26	2026年12月20日	14,295
USD	1,600,000	CDS FED REP BRAZIL 5Y 1% 20/06/28	2028年6月20日	(8,133)
USD	200,000	CDS MEXICO 5Y 1% ICE 1BP 20/06/27	2027年6月20日	2,635
USD	100,000	CDS MEXICO 5Y 1% 1BP 20/12/28	2028年12月20日	583
USD	300,000	CDS REP CHILE 1% 5Y 20/12/27	2027年12月20日	6,771
USD	1,100,000	CDS REP CHINA 100BP 1% 5Y 20/12/28	2028年12月20日	15,870
USD	300,000	CDS REP OF CHILE 2Y 1% 20/12/24	2024年12月20日	2,190
USD	200,000	CDS REP OF COLOMBIA 1% 5YR 20/12/27	2027年12月20日	(1,557)
USD	100,000	CDS REP OF EGYPT 1Y 1% 20/12/24	2024年12月20日	(912)
USD	200,000	CDS REP OF POLAND 1% 2YR 20/06/24	2024年6月20日	530
USD	500,000	CDS REP OF POLAND 1% 5YR 20/06/28	2028年6月20日	7,263
USD	400,000	CDS REP OF TURKEY 1% 20/06/27	2027年6月20日	(15,522)
USD	100,000	CDS REP PANAMA 100BP 1% 20/06/24	2024年6月20日	173
USD	200,000	CDS REP PANAMA 2Y 1% 20/12/24	2024年12月20日	607
USD	600,000	CDS REP PANAMA 5Y 1% 20/06/26	2026年6月20日	(1,715)
USD	2,400,000	CDS REP PERU 5YR 100BP 1% 20/06/26	2026年6月20日	38,493
USD	300,000	CDS REP PHILIPPINE 5Y 1% 20/12/28	2028年12月20日	4,810
USD	600,000	CDS REP SOUTH AFRICA 1% 5Y 20/06/28	2028年6月20日	(25,751)
USD	300,000	CDS REP SOUTH AFRICA 100BP 20/06/27	2027年6月20日	(6,683)
USD	200,000	CDS STATE OF QATAR 3Y 1% 20/12/26	2026年12月20日	3,980
USD	1,600,000	CDS STATE OF QATAR 5Y 1% 20/12/28	2028年12月20日	42,769
USD	600,000	CDS UTD MEXICAN 1% 5Y 20/12/24	2024年12月20日	3,938
USD	300,000	CDS UTD MEXICAN 2Y 1% 20/06/24	2024年6月20日	802
				<u>118,791</u>
				<u>47,455</u>

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第22期（決算日2024年8月19日）

作成対象期間（2023年8月22日～2024年8月19日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		騰 落 率	中 率			
	円		%	%	%	百万円
18期(2020年 8 月19日)	10, 203	△0. 0		68. 2	—	3, 175
19期(2021年 8 月19日)	10, 200	△0. 0		60. 1	—	9, 159
20期(2022年 8 月19日)	10, 199	△0. 0		57. 5	—	7, 850
21期(2023年 8 月21日)	10, 196	△0. 0		5. 7	—	6, 733
22期(2024年 8 月19日)	10, 198	0. 0		67. 7	—	3, 413

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。
* 当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

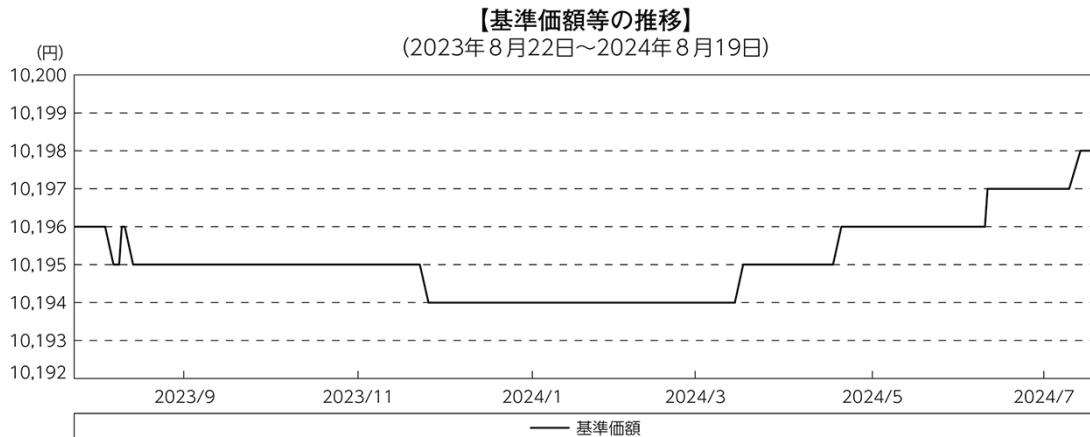
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
		騰 落 率	率			
(期 首) 2023年 8 月21日	円 10, 196		% —		% 5. 7	% —
8 月末	10, 196		0. 0		5. 3	—
9 月末	10, 195		△0. 0		10. 5	—
10 月末	10, 195		△0. 0		9. 3	—
11 月末	10, 195		△0. 0		12. 6	—
12 月末	10, 194		△0. 0		10. 1	—
2024年 1 月末	10, 194		△0. 0		4. 3	—
2 月末	10, 194		△0. 0		5. 6	—
3 月末	10, 194		△0. 0		11. 7	—
4 月末	10, 195		△0. 0		28. 1	—
5 月末	10, 196		0. 0		64. 1	—
6 月末	10, 196		0. 0		55. 7	—
7 月末	10, 197		0. 0		3. 8	—
(期 末) 2024年 8 月19日	10, 198		0. 0		67. 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



○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券のインカムゲイン（利子収入）等。

○投資環境

国内経済は、緩やかな回復が続きました。このような中、日銀は2023年10月に実質的な長期金利の上限＋１％を「上限の目途」と変更しました。また2024年３月にはイールドカーブ・コントロールの運用やマイナス金利政策を解除するとともに、無担保コール翌日物レートの誘導目標を０～０.１％程度とし、７月には０～０.１％程度から０.２５％程度への引き上げを決定しました。

TDB（国庫短期証券）３ヵ月物の利回りおよび無担保コール翌日物レートは期首よりそれぞれ－０.３％～－０.１％程度、－０.１％～０％程度で推移しましたが、上記のような環境のもとで、期末にかけてはそれぞれ０.１％前後、０.２３％程度で推移しました。

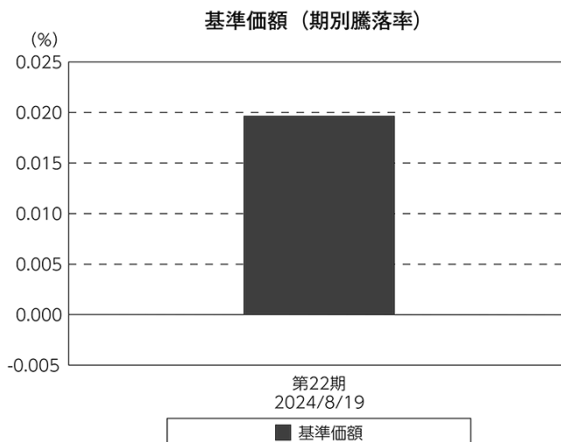
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

残存 1 年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図って運用いたします。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 8 月22日～2024年 8 月19日)

該当事項はございません。

○ 売買及び取引の状況

(2023年 8 月22日～2024年 8 月19日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 217, 190, 000	千円 215, 090, 584
	地方債証券	570, 798	— (720, 000)
	特殊債券	1, 241, 289	— (1, 164, 000)
	社債券（投資法人債券を含む）	120, 046	— (220, 000)

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）
*単位未満は切り捨て。
*（ ）内は償還等による増減分です。
*社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

○ 利害関係人との取引状況等

(2023年 8 月22日～2024年 8 月19日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	
		$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$	
公社債	百万円 1, 932	百万円 157	% 8. 1	百万円 —	百万円 —	% —

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

○組入資産の明細

(2024年 8 月19日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	2,100,000	2,100,000	61.5	—	61.5	—	—
	(2,100,000)	(2,100,000)	(61.5)	(—)	(61.5)	(—)	(—)
地方債証券	80,000	80,030	2.3	—	—	—	2.3
	(80,000)	(80,030)	(2.3)	(—)	(—)	(—)	(2.3)
特殊債券 (除く金融債)	130,000	130,078	3.8	—	—	—	3.8
	(130,000)	(130,078)	(3.8)	(—)	(—)	(—)	(3.8)
合 計	2,310,000	2,310,108	67.7	—	61.5	—	6.2
	(2,310,000)	(2,310,108)	(67.7)	(—)	(61.5)	(—)	(6.2)

* () 内は非上場債で内書きです。
*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
*金額の単位未満は切り捨て。
*評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。
*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
国債バスケット（変動利付・利付・国庫短期証券）※	—	2,100,000	2,100,000	—
小 計		2,100,000	2,100,000	
地方債証券				
相模原市 公募平成26年度第1回	0.529	80,000	80,030	2024/ 9 /20
小 計		80,000	80,030	
特殊債券(除く金融債)				
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第225回	0.556	50,000	50,007	2024/ 8 /30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第229回	0.539	80,000	80,071	2024/10/31
小 計		130,000	130,078	
合 計		2,310,000	2,310,108	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。
*※印は現先で保有している債券です。

○投資信託財産の構成

(2024年 8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	2,310,108	55.3
コール・ローン等、その他	1,867,200	44.7
投資信託財産総額	4,177,308	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年 8月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,177,308,064
コール・ローン等	1,785,184,058
公社債(評価額)	2,310,108,969
未収利息	174,151
前払費用	71,886
差入委託証拠金	81,769,000
(B) 負債	763,418,000
未払解約金	763,418,000
(C) 純資産総額(A－B)	3,413,890,064
元本	3,347,617,461
次期繰越損益金	66,272,603
(D) 受益権総口数	3,347,617,461口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,198円

(注) 期首元本額は6,603,862,387円、期中追加設定元本額は23,993,903,041円、期中一部解約元本額は27,250,147,967円、1口当たり純資産額は1.0198円です。

○損益の状況 (2023年 8月22日～2024年 8月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,208,786
受取利息	3,779,241
その他収益金	175,069
支払利息	△ 745,524
(B) 有価証券売買損益	△ 2,200,748
売買益	45,802
売買損	△ 2,246,550
(C) 当期損益金(A＋B)	1,008,038
(D) 前期繰越損益金	129,271,098
(E) 追加信託差損益金	467,816,959
(F) 解約差損益金	△531,823,492
(G) 計(C＋D＋E＋F)	66,272,603
次期繰越損益金(G)	66,272,603

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村世界業種別投資シリーズ(マネープール・ファンド)	1,407,593,108
野村アンジェロ・ゴードンDCファンド(為替ヘッジあり)2210(道格機関投資家販売制限付)	1,110,121,107
ノムラ・プライベート・シリーズDCアンジェロ・ゴードンDCファンド(為替ヘッジあり)2402(道格機関投資家販売制限付)	351,175,044
ノムラ・アジア・シリーズ(マネープール・ファンド)	241,254,938
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村世界高金利通貨投信	34,318,227
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
ネクストコア	2,282,012
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,543

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース) 毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース) 毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース) 年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース) 年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(円コース) 年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド(円コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(円コース) 年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース) 年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース) 年2回決算型	983,672
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資(円コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投信	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(円コース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース) 年2回決算型	982,608

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(中国元コース) 年2回決算型	982,608
野村アジアCB投信(毎月分配型)	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース) 年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(中国元コース) 毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース) 年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 年2回決算型	980,297
グローバル・ストック Bコース	979,528
野村日本高配当株エンハンス戦略(除く金融)オープン(適格機関投資家専用)	931,647
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	626,503
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	398,357
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	373,897
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 毎月分配型	177,539
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 年2回決算型	132,547
グローバル・ストック Dコース	116,529
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	100,946
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース) 年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(円コース) 毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（通貨セレクトコース）年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信（豪ドルコース）年2回決算型	98,260
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース	98,078
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース	98,078
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Aコース	98,059
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Bコース	98,059
マイライフ・エール（資産成長型）	98,049
マイライフ・エール（年2%目標払出型）	98,049
マイライフ・エール（年6%目標払出型）	98,049
野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース	98,020
野村環境リーダーズ戦略ファンド Bコース	98,020
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Aコース	98,011
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Bコース	98,011
（年3%目標払出）のむらっぴ・ファンド（普通型）	98,001
（年6%目標払出）のむらっぴ・ファンド（普通型）	98,001
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA向け）	10,000
野村新エマージング債券投信（南アフリカランドコース）年2回決算型	9,826
野村DCテンプレト・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンプレト・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資（米ドルコース）毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資（米ドルコース）年2回決算型	9,809
野村アバンティス米国小型株ファンド Aコース（野村SMA・EW向け）	9,809
野村アバンティス米国小型株ファンド Bコース（野村SMA・EW向け）	9,809
野村アバンティス新興国株ファンド Aコース（野村SMA・EW向け）	9,809
野村アバンティス新興国株ファンド Bコース（野村SMA・EW向け）	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信（米ドルコース）毎月分配型	9,808

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村アジアハイ・イールド債券投信（米ドルコース）年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信（メキシコペソコース）毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信（メキシコペソコース）年2回決算型	9,808
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド（米ドル売り円買い）（野村SMA・EW向け）	9,808
野村米国ブランド株投資（米ドルコース）毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資（米ドルコース）年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（米ドルコース）毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（米ドルコース）年2回決算型	9,807
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース（野村SMA・EW向け）	9,806
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース（野村SMA・EW向け）	9,806
野村高配当インフラ関連株ファンド（円コース）毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド（円コース）年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド（通貨セレクトコース）年2回決算型	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA・EW向け）	9,801
野村ブルーベイク・トータルリターンファンド（野村SMA・EW向け）	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド（為替ヘッジあり）毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド（為替ヘッジあり）年2回決算型	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース（野村SMA・EW向け）	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース（野村SMA・EW向け）	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース（野村SMA・EW向け）	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース（野村SMA・EW向け）	9,794

〇お知らせ

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/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。

＜変更適用日：2024年7月4日＞