野村新興国債券投信
Aコース／Bコース（毎月分配型）

運用報告書(全体版)

第221期（決算日2026年４月６日）第222期（決算日2026年５月７日）第223期（決算日2026年６月５日）
第224期（決算日2026年７月６日）第225期（決算日2026年８月５日）第226期（決算日2026年９月７日）

作成対象期間（2026年３月６日～2026年９月７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。

	Aコース		Bコース
商品分類	追加型投信／海外／債券		
信託期間	1996年４月26日から2031年３月５日までです。		
運用方針	エマージング・マーケット債を実質的な主要投資対象とし、通常の優良格付けを有する債券に比べ高水準のインカムゲインの確保に加え、金利や為替、信用力等投資環境の好転等によるキャピタルゲインの獲得を目指します。		
	実質外貨建資産については、エマージング・カントリーの自国通貨建て資産を除き、原則として為替ヘッジを行ないます。		実質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	野村新興国債券投信Aコース／Bコース（毎月分配型）	エマージング・ボンド・オープンマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、エマージング・マーケット債に直接投資する場合もあります。	
	エマージング・ボンド・オープンマザーファンド	エマージング・カントリーの政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券（エマージング・マーケット債）を主要投資対象とします。	
主な投資制限	野村新興国債券投信Aコース／Bコース（毎月分配型）	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。	
	エマージング・ボンド・オープンマザーファンド	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、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行なうことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては、売買益等が中心となる場合や安定分配とならない場合があります。 留保益の運用については、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/

＜Aコース＞

○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
197期(2024年4月5日)	5,310	10	0.8	372.70	0.8	95.1	－	5,434
198期(2024年5月7日)	5,240	10	△1.1	368.54	△1.1	94.9	－	5,318
199期(2024年6月5日)	5,254	10	0.5	370.85	0.6	95.7	－	5,275
200期(2024年7月5日)	5,219	10	△0.5	370.21	△0.2	96.2	－	5,178
201期(2024年8月5日)	5,281	10	1.4	377.13	1.9	87.6	－	5,155
202期(2024年9月5日)	5,335	10	1.2	382.07	1.3	91.2	－	5,163
203期(2024年10月7日)	5,379	10	1.0	385.29	0.8	97.3	－	5,151
204期(2024年11月5日)	5,265	10	△1.9	378.19	△1.8	95.3	－	5,017
205期(2024年12月5日)	5,313	10	1.1	381.99	1.0	92.5	－	5,024
206期(2025年1月6日)	5,199	10	△2.0	375.10	△1.8	94.9	－	4,875
207期(2025年2月5日)	5,220	10	0.6	377.74	0.7	92.5	－	4,846
208期(2025年3月5日)	5,260	10	1.0	382.94	1.4	89.8	－	4,854
209期(2025年4月7日)	5,154	10	△1.8	377.24	△1.5	85.8	－	4,683
210期(2025年5月7日)	5,116	10	△0.5	376.16	△0.3	88.7	－	4,623
211期(2025年6月5日)	5,180	10	1.4	381.56	1.4	91.3	－	4,641
212期(2025年7月7日)	5,261	10	1.8	388.18	1.7	95.6	－	4,673
213期(2025年8月5日)	5,287	10	0.7	391.45	0.8	92.0	－	4,646
214期(2025年9月5日)	5,336	10	1.1	395.53	1.0	92.0	－	4,642
215期(2025年10月6日)	5,395	10	1.3	401.29	1.5	93.8	－	4,644
216期(2025年11月5日)	5,435	10	0.9	405.60	1.1	96.0	－	4,639
217期(2025年12月5日)	5,462	10	0.7	407.36	0.4	93.5	－	4,595
218期(2026年1月5日)	5,454	10	0.0	407.43	0.0	95.5	－	4,527
219期(2026年2月5日)	5,459	10	0.3	408.86	0.4	93.6	－	4,481
220期(2026年3月5日)	5,465	10	0.3	410.63	0.4	95.1	－	4,430
221期(2026年4月6日)	5,324	10	△2.4	401.52	△2.2	94.4	－	4,262
222期(2026年5月7日)	5,449	10	2.5	411.97	2.6	93.1	－	4,335
223期(2026年6月5日)	5,427	10	△0.2	411.35	△0.2	95.5	－	4,245
224期(2026年7月6日)	5,418	10	0.0	411.70	0.1	96.3	－	4,195
225期(2026年8月5日)	5,356	10	△1.0	408.43	△0.8	92.7	－	4,099
226期(2026年9月7日)	5,328	10	△0.3	408.23	△0.0	93.3	－	4,046

＊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（＝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（円ヘッジベース））は、JP Morgan Emerging Market Bond Index（EMBI）Global（米ドルベース）をもとに、当社が為替ヘッジコストを考慮して円換算したものです。（設定時を100として指数化しています。）
○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・グローバルは、エマージング諸国の発行するブレディ債、ユーロ債、市場性のあるローン等で構成される、エマージング債市場の代表的な指数です。構成銘柄はすべて米ドル建てとなっています。
○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・グローバル（JP 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。
（出所）J. P. Morgan Securities LLC、ブルームバーグ

＜Aコース＞

○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	%		%	%	%
	2026年３月５日	5,465	－	410.63	－	95.1	－
第221期	３月末	5,288	△3.2	398.37	△3.0	94.6	－
	（期末）						
	2026年４月６日	5,334	△2.4	401.52	△2.2	94.4	－
	（期首）						
	2026年４月６日	5,324	－	401.52	－	94.4	－
第222期	４月末	5,414	1.7	408.39	1.7	95.2	－
	（期末）						
	2026年５月７日	5,459	2.5	411.97	2.6	93.1	－
	（期首）						
	2026年５月７日	5,449	－	411.97	－	93.1	－
第223期	５月末	5,416	△0.6	410.03	△0.5	94.6	－
	（期末）						
	2026年６月５日	5,437	△0.2	411.35	△0.2	95.5	－
	（期首）						
	2026年６月５日	5,427	－	411.35	－	95.5	－
第224期	６月末	5,443	0.3	412.77	0.3	97.1	－
	（期末）						
	2026年７月６日	5,428	0.0	411.70	0.1	96.3	－
	（期首）						
	2026年７月６日	5,418	－	411.70	－	96.3	－
第225期	７月末	5,328	△1.7	405.49	△1.5	94.3	－
	（期末）						
	2026年８月５日	5,366	△1.0	408.43	△0.8	92.7	－
	（期首）						
	2026年８月５日	5,356	－	408.43	－	92.7	－
第226期	８月末	5,354	△0.0	408.93	0.1	94.1	－
	（期末）						
	2026年９月７日	5,338	△0.3	408.23	△0.0	93.3	－

＊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。

<Bコース>

○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
197期(2024年4月5日)	8,220	20	1.7	1,073.93	1.7	94.9	－	1,732
198期(2024年5月7日)	8,314	20	1.4	1,089.38	1.4	95.7	－	1,748
199期(2024年6月5日)	8,432	20	1.7	1,109.44	1.8	96.0	－	1,749
200期(2024年7月5日)	8,718	20	3.6	1,154.66	4.1	95.9	－	1,798
201期(2024年8月5日)	8,028	20	△7.7	1,066.37	△7.6	93.6	－	1,646
202期(2024年9月5日)	8,047	20	0.5	1,072.86	0.6	92.0	－	1,645
203期(2024年10月7日)	8,403	20	4.7	1,122.34	4.6	96.1	－	1,718
204期(2024年11月5日)	8,465	20	1.0	1,135.51	1.2	94.7	－	1,723
205期(2024年12月5日)	8,456	20	0.1	1,135.98	0.0	95.1	－	1,696
206期(2025年1月6日)	8,700	20	3.1	1,175.00	3.4	94.6	－	1,741
207期(2025年2月5日)	8,567	20	△1.3	1,160.04	△1.3	94.6	－	1,716
208期(2025年3月5日)	8,430	20	△1.4	1,147.85	△1.1	90.8	－	1,687
209期(2025年4月7日)	8,066	20	△4.1	1,103.68	△3.8	87.6	－	1,614
210期(2025年5月7日)	7,882	20	△2.0	1,083.48	△1.8	89.5	－	1,563
211期(2025年6月5日)	7,986	20	1.6	1,100.38	1.6	92.5	－	1,583
212期(2025年7月7日)	8,228	20	3.3	1,136.84	3.3	95.9	－	1,609
213期(2025年8月5日)	8,435	20	2.8	1,170.72	3.0	93.1	－	1,640
214期(2025年9月5日)	8,609	20	2.3	1,197.35	2.3	91.3	－	1,666
215期(2025年10月6日)	8,813	20	2.6	1,231.56	2.9	91.8	－	1,704
216期(2025年11月5日)	9,116	20	3.7	1,279.59	3.9	95.7	－	1,758
217期(2025年12月5日)	9,280	20	2.0	1,302.89	1.8	93.3	－	1,770
218期(2026年1月5日)	9,419	20	1.7	1,325.58	1.7	94.4	－	1,792
219期(2026年2月5日)	9,423	20	0.3	1,331.06	0.4	94.5	－	1,790
220期(2026年3月5日)	9,442	20	0.4	1,337.90	0.5	94.9	－	1,783
221期(2026年4月6日)	9,402	20	△0.2	1,337.95	0.0	93.7	－	1,770
222期(2026年5月7日)	9,450	20	0.7	1,347.24	0.7	94.5	－	1,781
223期(2026年6月5日)	9,642	20	2.2	1,380.15	2.4	94.7	－	1,795
224期(2026年7月6日)	9,740	20	1.2	1,398.18	1.3	95.7	－	1,763
225期(2026年8月5日)	9,419	20	△3.1	1,355.71	△3.0	95.2	－	1,706
226期(2026年9月7日)	9,302	20	△1.0	1,344.69	△0.8	94.6	－	1,598

＊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（＝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、JP Morgan Emerging Market Bond Index（EMBI）Global（米ドルベース）をもとに、当社が円換算したものです。（設定時を100として指数化しています。）
○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・グローバルは、エマージング諸国の発行するブレディ債、ユーロ債、市場性のあるローン等で構成される、エマージング債市場の代表的な指数です。構成銘柄はすべて米ドル建てとなっています。
○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・グローバル（JP 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。
（出所）J. P. Morgan Securities LLC、ブルームバーグ

<Bコース>

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

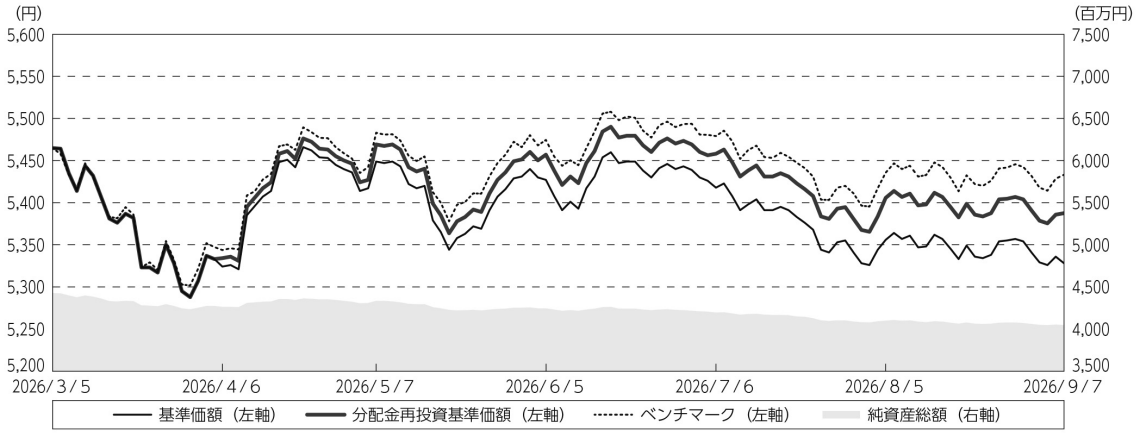
決算期	年月日	基準価額		ベンチマーク		債券組入比率	債券先物比率
			騰落率		騰落率		
	（期首）	円	%		%	%	%
	2026年３月５日	9,442	－	1,337.90	－	94.9	－
第221期	３月末	9,344	△1.0	1,327.70	△0.8	93.9	－
	（期末）						
	2026年４月６日	9,422	△0.2	1,337.95	0.0	93.7	－
	（期首）						
	2026年４月６日	9,402	－	1,337.95	－	93.7	－
第222期	４月末	9,617	2.3	1,368.95	2.3	94.3	－
	（期末）						
	2026年５月７日	9,470	0.7	1,347.24	0.7	94.5	－
	（期首）						
	2026年５月７日	9,450	－	1,347.24	－	94.5	－
第223期	５月末	9,582	1.4	1,369.29	1.6	94.1	－
	（期末）						
	2026年６月５日	9,662	2.2	1,380.15	2.4	94.7	－
	（期首）						
	2026年６月５日	9,642	－	1,380.15	－	94.7	－
第224期	６月末	9,829	1.9	1,408.19	2.0	95.8	－
	（期末）						
	2026年７月６日	9,760	1.2	1,398.18	1.3	95.7	－
	（期首）						
	2026年７月６日	9,740	－	1,398.18	－	95.7	－
第225期	７月末	9,548	△2.0	1,372.40	△1.8	95.1	－
	（期末）						
	2026年８月５日	9,439	△3.1	1,355.71	△3.0	95.2	－
	（期首）						
	2026年８月５日	9,419	－	1,355.71	－	95.2	－
第226期	８月末	9,579	1.7	1,381.37	1.9	93.1	－
	（期末）						
	2026年９月７日	9,322	△1.0	1,344.69	△0.8	94.6	－

＊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。

＜Aコース＞

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第221期首：5,465円
第226期末：5,328円（既払分配金（税込み）：60円）
騰　落　率：△1.4%（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（2026年３月５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、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（円ヘッジベース）です。ベンチマークは、作成期首（2026年３月５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

（上昇）
実質的に投資しているエマージング・マーケット債が上昇したこと
（下落）
為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）が発生したこと

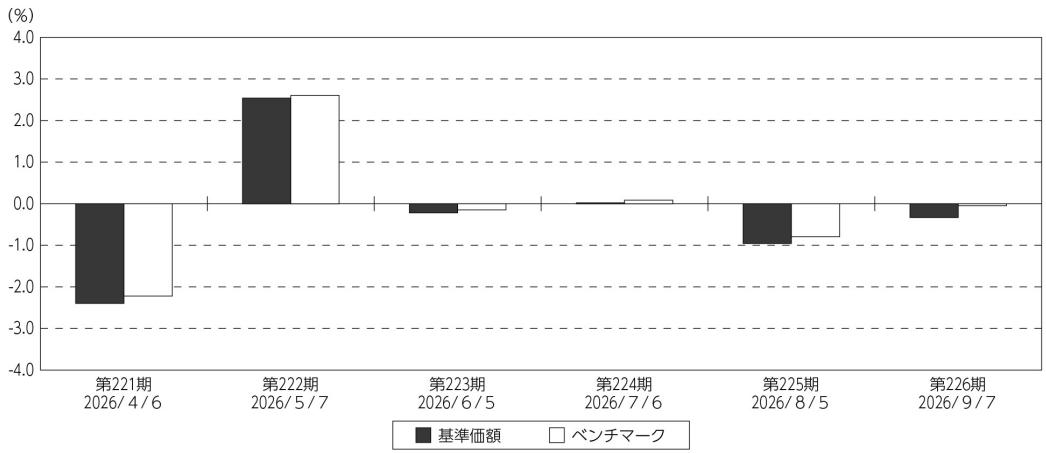
＜Aコース＞

○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率※は－1.4%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・グローバル（円ヘッジベース）の－0.6%を0.8ポイント下回りました。主な差異要因は、2026年８月に騰落率がベンチマークを下回ったアルゼンチンをオーバーウェイト（ベンチマークに比べて高めの投資比率）としていたことなどがマイナスに作用しました。

※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。

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、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（円ヘッジベース）です。

＜Aコース＞

◎分配金

収益分配金は当ファンドの分配方針に基づき、次表の通りとさせていただきました。

○分配原資の内訳

（単位：円、１万口当たり・税込み）

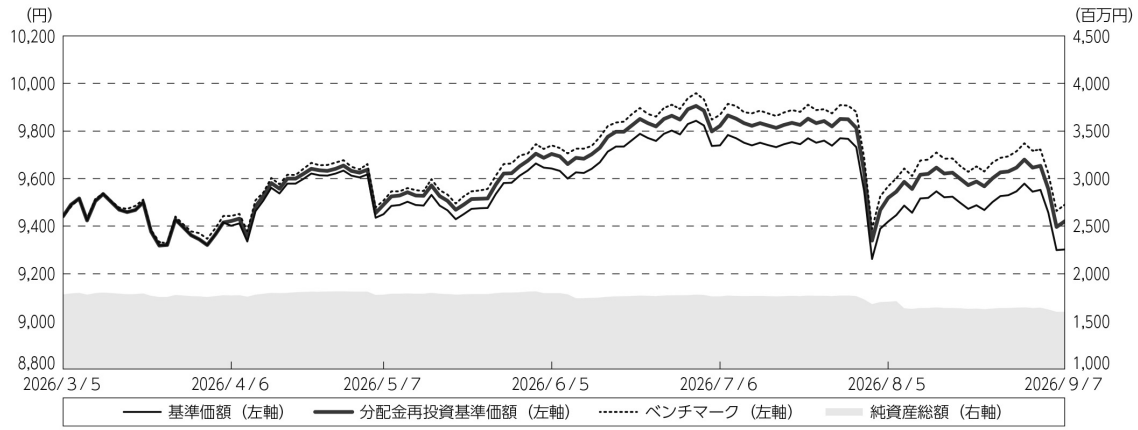
項　　目	第221期	第222期	第223期	第224期	第225期	第226期
	2026年３月６日～2026年４月６日	2026年４月７日～2026年５月７日	2026年５月８日～2026年６月５日	2026年６月６日～2026年７月６日	2026年７月７日～2026年８月５日	2026年８月６日～2026年９月７日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
（対基準価額比率）	0.187%	0.183%	0.184%	0.184%	0.186%	0.187%
当期の収益	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外	－	－	－	－	－	－
翌期繰越分配対象額	3,757	3,771	3,779	3,789	3,799	3,808

（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。

＜Bコース＞

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第221期首：9,442円
第226期末：9,302円（既払分配金（税込み）：120円）
騰　落　率：△0.2%（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（2026年３月５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、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。ベンチマークは、作成期首（2026年３月５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

（上昇）
実質的に投資しているエマージング・マーケット債が上昇したこと
（下落）
米ドルに対して円高が進んだこと

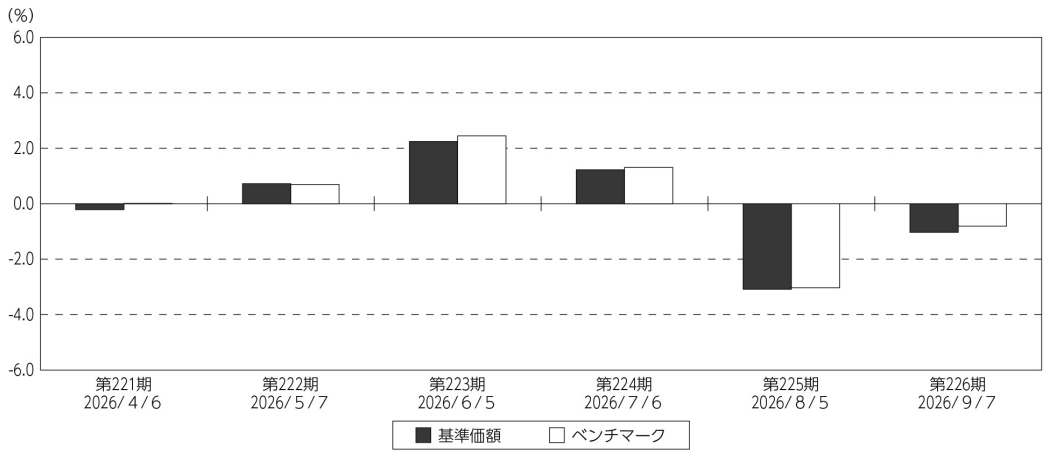
＜Bコース＞

○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率※は－0.2%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・グローバル（円換算ベース）の＋0.5%を0.7ポイント下回りました。主な差異要因は、2026年８月に騰落率がベンチマークを下回ったアルゼンチンをオーバーウェイト（ベンチマークに比べて高めの投資比率）としていたことなどがマイナスに作用しました。

※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。

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、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。

＜Bコース＞

◎分配金

収益分配金は当ファンドの分配方針に基づき、次表の通りとさせていただきました。

○分配原資の内訳

（単位：円、１万口当たり・税込み）

項　　目	第221期	第222期	第223期	第224期	第225期	第226期
	2026年３月６日～2026年４月６日	2026年４月７日～2026年５月７日	2026年５月８日～2026年６月５日	2026年６月６日～2026年７月６日	2026年７月７日～2026年８月５日	2026年８月６日～2026年９月７日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
（対基準価額比率）	0.212%	0.211%	0.207%	0.205%	0.212%	0.215%
当期の収益	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外	－	－	－	－	－	－
翌期繰越分配対象額	3,964	3,982	4,150	4,247	4,264	4,279

（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。

＜Aコース／Bコース＞

〇投資環境

エマージング・マーケット債市場は、各国の金融政策や政治情勢の変動などに左右されましたが、当作成期間では上昇となりました。

為替市場は、７月末に日米政府による円買い協調介入が実施されたことなどを受け、当作成期間では円高・米ドル安となりました。

〇当ファンドのポートフォリオ

[エマージング・ボンド・オープンマザーファンド]

・主要投資対象であるエマージング・マーケット債を高位に組み入れました。なお、米ドル建てエマージング・マーケット債へのみ投資を行ない、現地通貨建て債への投資は行ないませんでした。
・地域別配分は、2026年８月末時点で、アジア：17.5%、アフリカ：11.8%、欧州：19.2%、中東：6.6%、中南米：38.7%としました。
・国別配分は、メキシコやトルコ、インドネシア等、分散に配慮した投資を行ないました。

[野村新興国債券投信Aコース（毎月分配型）]

主要投資対象である［エマージング・ボンド・オープンマザーファンド］受益証券を高位に組み入れ、実質組入外貨建資産について為替ヘッジを行ない、為替変動リスクの低減を図りました。

[野村新興国債券投信Bコース（毎月分配型）]

主要投資対象である［エマージング・ボンド・オープンマザーファンド］受益証券を高位に組み入れ、実質組入外貨建資産について為替ヘッジを行ないませんでした。

＜Aコース／Bコース＞

◎今後の運用方針

[エマージング・ボンド・オープンマザーファンド]

・エマージング・マーケット債を主要投資対象とし、通常の優良格付を有する債券に比べ高水準のインカムゲイン（利子収入）の確保に加え、金利や為替、信用力などの投資環境の好転等によるキャピタルゲイン（値上がり益）の獲得を目指します。分散投資とクレジットリスク分析に基づく銘柄選定を基本としたアクティブ運用を行ないます。
・米国の長期金利や商品市況などの外部環境の動向と共に、ファンダメンタルズ（基礎的諸条件）や政治要因などを中心とした各国の信用力分析を行ない、個別債券の割安・割高の判断に基づき運用を行ないます。
・ファンダメンタルズが良好な状態を維持している国々を中心に積極的に組み入れを行ない、引き続き、信用力との比較において債券の割安・割高を評価し、そのポジション（持ち高）の調整を随時検討します。

[野村新興国債券投信Aコース（毎月分配型）]

主要投資対象である［エマージング・ボンド・オープンマザーファンド］受益証券を高位に組み入れ、実質組入外貨建資産については為替ヘッジを行ない、為替変動リスクの低減を図ります。

[野村新興国債券投信Bコース（毎月分配型）]

主要投資対象である［エマージング・ボンド・オープンマザーファンド］受益証券を高位に組み入れ、実質組入外貨建資産については為替ヘッジを行なわない方針です。

<Aコース>

○１万口当たりの費用明細

（2026年３月６日～2026年９月７日）

項目	第221期～第226期 金額	第221期～第226期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	46	0.863	(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）	(26)	(0.476)	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）	(18)	(0.336)	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）	(3)	(0.050)	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	0.007	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（保管費用）	(0)	(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
（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
（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	46	0.870	
作成期間の平均基準価額は、5,373円です。			

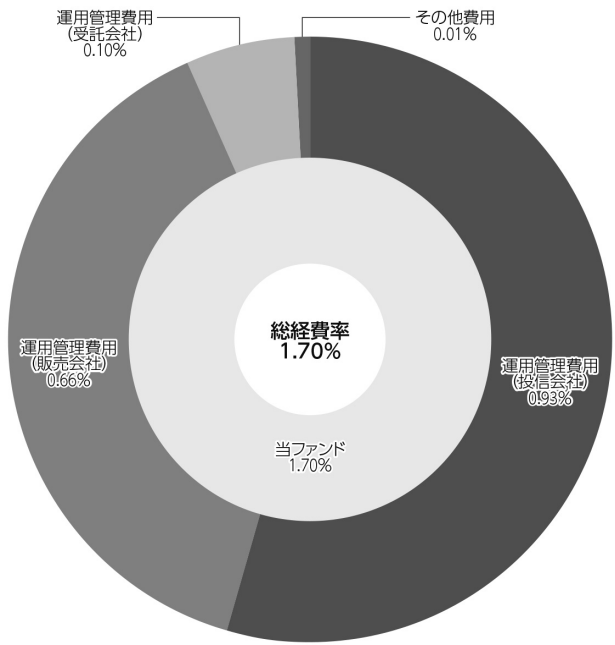
＊作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
＊各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
＊その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
＊各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

＜Aコース＞

（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1.70％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。

<Aコース>

○売買及び取引の状況

（2026年３月６日～2026年９月７日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第221期～第226期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
エマージング・ボンド・オープンマザーファンド	7,802	86,700	51,503	570,700

＊単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

（2026年３月６日～2026年９月７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

（2026年９月７日現在）

親投資信託残高

銘柄	第220期末	第226期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
エマージング・ボンド・オープンマザーファンド	407,291	363,590	3,950,524

＊口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2026年９月７日現在）

項目	第226期末	
	評価額	比率
	千円	%
エマージング・ボンド・オープンマザーファンド	3,950,524	97.2
コール・ローン等、その他	113,153	2.8
投資信託財産総額	4,063,677	100.0

＊金額の単位未満は切り捨て。
＊エマージング・ボンド・オープンマザーファンドにおいて、第226期末における外貨建純資産（5,504,968千円）の投資信託財産総額（5,541,337千円）に対する比率は99.3%です。
＊外貨建資産は、第226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=155.95円。

＜Aコース＞

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項　　目	第221期末	第222期末	第223期末	第224期末	第225期末	第226期末
	2026年４月６日現在	2026年５月７日現在	2026年６月５日現在	2026年７月６日現在	2026年８月５日現在	2026年９月７日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	8,435,744,626	8,456,315,385	8,394,131,773	8,297,273,404	7,957,001,479	7,922,325,603
コール・ローン等	42,485,811	43,369,613	42,524,494	61,531,920	46,054,853	55,067,080
エマージング・ボンド・オープンマザーファンド(評価額)	4,248,985,951	4,228,101,645	4,236,581,521	4,179,012,388	3,951,364,958	3,950,524,151
未収入金	4,144,272,004	4,184,843,249	4,115,024,896	4,056,727,428	3,959,580,420	3,916,732,879
未収利息	860	878	862	1,668	1,248	1,493
(B) 負債	4,173,698,942	4,121,124,369	4,148,960,371	4,101,407,789	3,857,979,380	3,876,053,714
未払金	4,155,849,081	4,106,113,920	4,132,238,939	4,080,934,662	3,841,243,405	3,858,982,953
未払収益分配金	8,005,926	7,955,332	7,823,032	7,744,199	7,652,582	7,593,812
未払解約金	3,405,574	820,904	3,143,262	6,627,940	3,309,693	3,219,956
未払信託報酬	6,425,854	6,222,101	5,743,959	6,089,138	5,762,486	6,244,839
その他未払費用	12,507	12,112	11,179	11,850	11,214	12,154
(C) 純資産総額（Ａ－Ｂ）	4,262,045,684	4,335,191,016	4,245,171,402	4,195,865,615	4,099,022,099	4,046,271,889
元本	8,005,926,538	7,955,332,043	7,823,032,024	7,744,199,776	7,652,582,775	7,593,812,209
次期繰越損益金	△3,743,880,854	△3,620,141,027	△3,577,860,622	△3,548,334,161	△3,553,560,676	△3,547,540,320
(D) 受益権総口数	8,005,926,538口	7,955,332,043口	7,823,032,024口	7,744,199,776口	7,652,582,775口	7,593,812,209口
１万口当たり基準価額（C／D）	5,324円	5,449円	5,427円	5,418円	5,356円	5,328円

（注）第221期首元本額は8,107,282,021円、第221～226期中追加設定元本額は36,609,676円、第221～226期中一部解約元本額は550,079,488円、１口当たり純資産額は、第221期0.5324円、第222期0.5449円、第223期0.5427円、第224期0.5418円、第225期0.5356円、第226期0.5328円です。

（注）投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額17,580,026円。（’25年９月11日～’26年５月27日、エマージング・ボンド・オープンマザーファンド）

＜Aコース＞

○損益の状況

項目	第221期	第222期	第223期	第224期	第225期	第226期
	2026年３月６日～2026年４月６日	2026年４月７日～2026年５月７日	2026年５月８日～2026年６月５日	2026年６月６日～2026年７月６日	2026年７月７日～2026年８月５日	2026年８月６日～2026年９月７日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	69,611	26,912	24,888	36,628	42,544	37,465
受取利息	69,611	26,912	24,888	36,628	42,544	37,465
(B) 有価証券売買損益	△ 98,739,565	114,148,016	△ 4,564,235	7,157,013	△ 33,952,444	△ 7,550,391
売買益	89,911,188	127,950,335	100,304,578	89,714,995	146,226,681	140,454,028
売買損	△ 188,650,753	△ 13,802,319	△ 104,868,813	△ 82,557,982	△ 180,179,125	△ 148,004,419
(C) 信託報酬等	△ 6,443,128	△ 6,239,570	△ 5,761,330	△ 6,106,627	△ 5,786,688	△ 6,262,457
(D) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ）	△ 105,113,082	107,935,358	△ 10,300,677	1,087,014	△ 39,696,588	△ 13,775,383
(E) 前期繰越損益金	△2,409,084,116	△2,504,513,635	△2,362,662,292	△2,355,058,187	△2,332,029,005	△2,358,127,507
(F) 追加信託差損益金	△1,221,677,730	△1,215,607,418	△1,197,074,621	△1,186,618,789	△1,174,182,501	△1,168,043,618
(配当等相当額)	(2,207,287,045)	(2,193,884,575)	(2,157,973,533)	(2,136,781,563)	(2,112,056,259)	(2,096,811,870)
(売買損益相当額)	(△3,428,964,775)	(△3,409,491,993)	(△3,355,048,154)	(△3,323,400,352)	(△3,286,238,760)	(△3,264,855,488)
(G) 計（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）	△3,735,874,928	△3,612,185,695	△3,570,037,590	△3,540,589,962	△3,545,908,094	△3,539,946,508
(H) 収益分配金	△ 8,005,926	△ 7,955,332	△ 7,823,032	△ 7,744,199	△ 7,652,582	△ 7,593,812
次期繰越損益金（Ｇ＋Ｈ）	△3,743,880,854	△3,620,141,027	△3,577,860,622	△3,548,334,161	△3,553,560,676	△3,547,540,320
追加信託差損益金	△1,221,677,730	△1,215,607,418	△1,197,074,621	△1,186,618,789	△1,174,182,501	△1,168,043,618
(配当等相当額)	(2,207,303,770)	(2,193,898,641)	(2,157,987,240)	(2,136,796,340)	(2,112,070,849)	(2,096,836,026)
(売買損益相当額)	(△3,428,981,500)	(△3,409,506,059)	(△3,355,061,861)	(△3,323,415,129)	(△3,286,253,350)	(△3,264,879,644)
分配準備積立金	800,814,640	806,674,338	798,858,674	798,128,585	795,810,813	795,607,013
繰越損益金	△3,323,017,764	△3,211,207,947	△3,179,644,675	△3,159,843,957	△3,175,188,988	△3,175,103,715

＊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（2026年３月６日～2026年９月７日）は以下の通りです。

項目	第221期	第222期	第223期	第224期	第225期	第226期
	2026年３月６日～2026年４月６日	2026年４月７日～2026年５月７日	2026年５月８日～2026年６月５日	2026年６月６日～2026年７月６日	2026年７月７日～2026年８月５日	2026年８月６日～2026年９月７日
a. 配当等収益(経費控除後)	15,901,549円	19,325,896円	13,769,922円	15,477,823円	15,164,682円	14,359,583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	2,207,303,770円	2,193,898,641円	2,157,987,240円	2,136,796,340円	2,112,070,849円	2,096,836,026円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	792,919,017円	795,303,774円	792,911,784円	790,394,961円	788,298,713円	788,841,242円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	3,016,124,336円	3,008,528,311円	2,964,668,946円	2,942,669,124円	2,915,534,244円	2,900,036,851円
f. 分配対象収益(１万口当たり)	3,767円	3,781円	3,789円	3,799円	3,809円	3,818円
g. 分配金	8,005,926円	7,955,332円	7,823,032円	7,744,199円	7,652,582円	7,593,812円
h. 分配金(１万口当たり)	10円	10円	10円	10円	10円	10円

＜Aコース＞

○分配金のお知らせ

	第221期	第222期	第223期	第224期	第225期	第226期
１万口当たり分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円	10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

①「一般社団法人投資信託協会」と「一般社団法人日本投資顧問業協会」が2026年４月１日で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称変更されたことに伴い、投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に改める所要の約款変更を行ないました。　＜変更適用日：2026年４月１日＞

②エマージング・ボンド・オープンマザーファンドの運用の外部委託先であるNOMURA CORPORATE RESEARCH AND ASSET MANAGEMENT INC.の名称をノムラ・インベストメント・マネジメント・アドバイザーズ（Nomura Investment Management Advisers）に変更する所要の約款変更を行ないました。　＜変更適用日：2026年５月28日＞

<Bコース>

○１万口当たりの費用明細

（2026年３月６日～2026年９月７日）

項目	第221期～第226期 金額	第221期～第226期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	83	0.863	(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）	(46)	(0.476)	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）	(32)	(0.336)	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)	(0.050)	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	1	0.006	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（保管費用）	(0)	(0.004)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(0)	(0.002)	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
（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	84	0.869	
作成期間の平均基準価額は、9,583円です。			

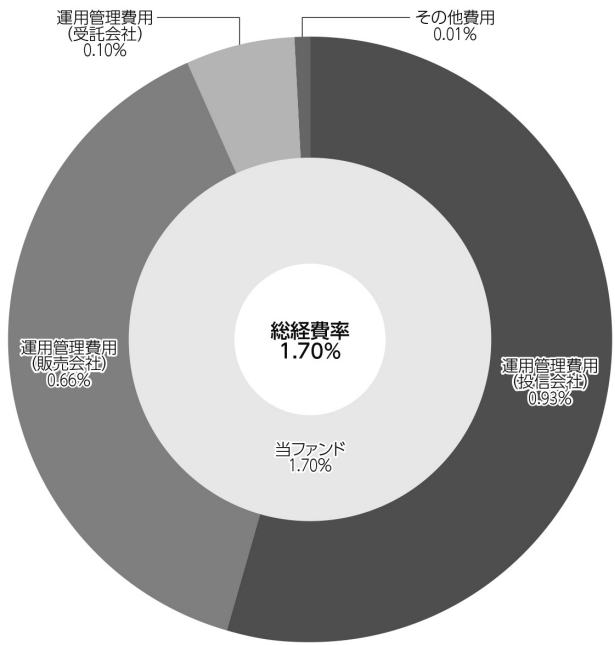
＊作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
＊各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
＊その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
＊各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

<Bコース>

（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1.70％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。

<Bコース>

○売買及び取引の状況

（2026年３月６日～2026年９月７日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第221期～第226期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
エマージング・ボンド・オープンマザーファンド	1,438	15,900	19,445	215,000

＊単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

（2026年３月６日～2026年９月７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

（2026年９月７日現在）

親投資信託残高

銘柄	第220期末	第226期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
エマージング・ボンド・オープンマザーファンド	163,629	145,622	1,582,234

＊口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2026年９月７日現在）

項目	第226期末	
	評価額	比率
	千円	%
エマージング・ボンド・オープンマザーファンド	1,582,234	98.5
コール・ローン等、その他	23,669	1.5
投資信託財産総額	1,605,903	100.0

＊金額の単位未満は切り捨て。
＊エマージング・ボンド・オープンマザーファンドにおいて、第226期末における外貨建純資産（5,504,968千円）の投資信託財産総額（5,541,337千円）に対する比率は99.3%です。
＊外貨建資産は、第226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=155.95円。

<Bコース>

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項　　目	第221期末	第222期末	第223期末	第224期末	第225期末	第226期末
	2026年４月６日現在	2026年５月７日現在	2026年６月５日現在	2026年７月６日現在	2026年８月５日現在	2026年９月７日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,778,031,536	1,788,133,373	1,818,553,102	1,769,533,231	1,713,856,376	1,605,903,787
コール・ローン等	17,240,108	19,208,181	17,510,432	17,187,284	16,896,112	15,069,372
エマージング・ボンド・オープンマザーファンド(評価額)	1,753,091,079	1,763,524,803	1,777,242,315	1,745,045,481	1,689,759,806	1,582,234,007
未収入金	7,700,000	5,400,000	23,800,000	7,300,000	7,200,000	8,600,000
未収利息	349	389	355	466	458	408
(B) 負債	7,374,551	6,661,780	22,962,348	6,170,229	7,227,258	7,241,925
未払収益分配金	3,766,457	3,770,328	3,724,367	3,620,811	3,623,793	3,437,211
未払解約金	957,295	301,672	16,819,186	－	1,150,367	1,290,131
未払信託報酬	2,645,657	2,584,754	2,414,104	2,544,469	2,448,340	2,509,706
その他未払費用	5,142	5,026	4,691	4,949	4,758	4,877
(C) 純資産総額(A－B)	1,770,656,985	1,781,471,593	1,795,590,754	1,763,363,002	1,706,629,118	1,598,661,862
元本	1,883,228,783	1,885,164,135	1,862,183,813	1,810,405,738	1,811,896,556	1,718,605,743
次期繰越損益金	△ 112,571,798	△ 103,692,542	△ 66,593,059	△ 47,042,736	△ 105,267,438	△ 119,943,881
(D) 受益権総口数	1,883,228,783口	1,885,164,135口	1,862,183,813口	1,810,405,738口	1,811,896,556口	1,718,605,743口
１万口当たり基準価額(C／D)	9,402円	9,450円	9,642円	9,740円	9,419円	9,302円

(注) 第221期首元本額は1,888,798,911円、第221～226期中追加設定元本額は23,224,572円、第221～226期中一部解約元本額は193,417,740円、１口当たり純資産額は、第221期0.9402円、第222期0.9450円、第223期0.9642円、第224期0.9740円、第225期0.9419円、第226期0.9302円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額17,580,026円。('25年９月11日～'26年５月27日、エマージング・ボンド・オープンマザーファンド)

<Bコース>

○損益の状況

項目	第221期	第222期	第223期	第224期	第225期	第226期
	2026年３月６日～2026年４月６日	2026年４月７日～2026年５月７日	2026年５月８日～2026年６月５日	2026年６月６日～2026年７月６日	2026年７月７日～2026年８月５日	2026年８月６日～2026年９月７日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	12,058	11,865	10,441	13,380	14,922	14,035
受取利息	12,058	11,865	10,441	13,380	14,922	14,035
(B) 有価証券売買損益	△ 1,094,771	15,198,411	41,884,804	23,691,980	△ 52,132,098	△ 14,426,330
売買益	12,636	15,249,970	42,317,514	23,803,335	57,953	654,903
売買損	△ 1,107,407	△ 51,559	△ 432,710	△ 111,355	△ 52,190,051	△ 15,081,233
(C) 信託報酬等	△ 2,650,799	△ 2,589,780	△ 2,418,795	△ 2,549,418	△ 2,453,098	△ 2,514,583
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	△ 3,733,512	12,620,496	39,476,450	21,155,942	△ 54,570,274	△ 16,926,878
(E) 前期繰越損益金	380,332,976	371,524,623	375,105,575	399,040,920	415,967,147	339,174,859
(F) 追加信託差損益金	△485,404,805	△484,067,333	△477,450,717	△463,618,787	△463,040,518	△438,754,651
(配当等相当額)	(363,543,395)	(365,686,782)	(361,977,107)	(352,468,972)	(353,731,218)	(336,055,768)
(売買損益相当額)	(△848,948,200)	(△849,754,115)	(△839,427,824)	(△816,087,759)	(△816,771,736)	(△774,810,419)
(G) 計（D＋E＋F）	△108,805,341	△ 99,922,214	△ 62,868,692	△ 43,421,925	△101,643,645	△116,506,670
(H) 収益分配金	△ 3,766,457	△ 3,770,328	△ 3,724,367	△ 3,620,811	△ 3,623,793	△ 3,437,211
次期繰越損益金（G＋H）	△112,571,798	△103,692,542	△ 66,593,059	△ 47,042,736	△105,267,438	△119,943,881
追加信託差損益金	△485,404,805	△484,067,333	△477,450,717	△463,618,787	△463,040,518	△438,754,651
(配当等相当額)	(363,556,341)	(365,726,152)	(361,989,852)	(352,481,570)	(353,754,366)	(336,066,823)
(売買損益相当額)	(△848,961,146)	(△849,793,485)	(△839,440,569)	(△816,100,357)	(△816,794,884)	(△774,821,474)
分配準備積立金	383,113,650	385,072,617	410,857,658	416,576,051	418,855,839	399,344,097
繰越損益金	△ 10,280,643	△ 4,697,826	－	－	△ 61,082,759	△ 80,533,327

＊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（2026年３月６日～2026年９月７日）は以下の通りです。

項目	第221期	第222期	第223期	第224期	第225期	第226期
	2026年３月６日～2026年４月６日	2026年４月７日～2026年５月７日	2026年５月８日～2026年６月５日	2026年６月６日～2026年７月６日	2026年７月７日～2026年８月５日	2026年８月６日～2026年９月７日
a. 配当等収益(経費控除後)	6,547,131円	7,074,256円	7,715,038円	8,018,149円	6,512,485円	5,743,883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	27,129,507円	13,137,793円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	363,556,341円	365,726,152円	361,989,852円	352,481,570円	353,754,366円	336,066,823円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	380,332,976円	381,768,689円	379,737,480円	399,040,920円	415,967,147円	397,037,425円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	750,436,448円	754,569,097円	776,571,877円	772,678,432円	776,233,998円	738,848,131円
f. 分配対象収益(１万口当たり)	3,984円	4,002円	4,170円	4,267円	4,284円	4,299円
g. 分配金	3,766,457円	3,770,328円	3,724,367円	3,620,811円	3,623,793円	3,437,211円
h. 分配金(１万口当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

＜Bコース＞

○分配金のお知らせ

	第221期	第222期	第223期	第224期	第225期	第226期
１万口当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20円

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。
※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。
※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

①「一般社団法人投資信託協会」と「一般社団法人日本投資顧問業協会」が2026年４月１日で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称変更されたことに伴い、投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に改める所要の約款変更を行ないました。　＜変更適用日：2026年４月１日＞

②エマージング・ボンド・オープンマザーファンドの運用の外部委託先であるNOMURA CORPORATE RESEARCH AND ASSET MANAGEMENT INC.の名称をノムラ・インベストメント・マネジメント・アドバイザーズ（Nomura Investment Management Advisers）に変更する所要の約款変更を行ないました。　＜変更適用日：2026年５月28日＞

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2026年９月７日現在）

＜エマージング・ボンド・オープンマザーファンド＞

下記は、エマージング・ボンド・オープンマザーファンド全体（509,213千口）の内容です。

外国公社債

（A）外国（外貨建）公社債　種類別開示

区分	第226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	37,344	33,895	5,285,969	95.5	50.6	67.3	21.5	6.7
合計	37,344	33,895	5,285,969	95.5	50.6	67.3	21.5	6.7

＊邦貨換算金額は、第226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、このファンドが組み入れているマザーファンドの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・レーティングスによる格付けを採用しています。なお、無格付けが3.9%あります。

（B）外国（外貨建）公社債　銘柄別開示

銘柄			第226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	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.3	450	449	70,076	2033/９/30
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.15	200	183	28,576	2059/11/20
		BOLIVIA GOVERNMENT	4.5	133	128	20,097	2028/３/20
		COSTA RICA GOVERNMENT	6.55	200	209	32,715	2034/４/３
		COSTA RICA GOVERNMENT	7.3	250	270	42,128	2054/11/13
		DOMINICAN REPUBLIC	5.75	500	486	75,803	2034/３/17
		DOMINICAN REPUBLIC	6.6	300	306	47,779	2036/６/１
		DRC INTERNATIONAL BOND	9.5	200	208	32,493	2037/４/16
		EAGLE FUNDING LUXCO SARL	5.5	1,400	1,400	218,406	2030/８/17
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	6.125	250	253	39,543	2032/１/22
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	6.25	250	243	37,934	2036/５/22
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.625	250	206	32,164	2047/２/21
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	7.125	300	290	45,369	2054/５/13
		HAZINE MUSTESARLIGI VARL	6.5	200	200	31,213	2030/４/26
		HUNGARY	5.5	300	295	46,059	2036/３/26
		IVORY COAST	6.125	250	245	38,332	2033/６/15
		KINGDOM OF BAHRAIN	5.625	500	464	72,463	2031/９/30
		KINGDOM OF JORDAN	5.75	250	250	39,065	2027/１/31
		KINGDOM OF MOROCCO	5.95	400	405	63,250	2028/３/８
		LEBANESE REPUBLIC	－	500	141	21,996	2027/３/23
		MALAYSIA SOVEREIGN SUKUK	4.236	1,000	851	132,793	2045/４/22
		REPUBLIC OF ANGOLA	9.375	300	291	45,515	2048/５/８
		REPUBLIC OF ARGENTINA	0.75	330	288	44,996	2030/７/９

銘柄			第226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	REPUBLIC OF ARGENTINA	4.125	659	505	78,789	2035/7/9
		REPUBLIC OF ARGENTINA	5.0	345	277	43,230	2038/1/9
		REPUBLIC OF CHILE	3.1	750	439	68,522	2061/1/22
		REPUBLIC OF COLOMBIA	6.125	200	198	31,020	2031/1/21
		REPUBLIC OF COLOMBIA	6.5	200	198	30,924	2033/1/21
		REPUBLIC OF COLOMBIA	7.75	400	422	65,826	2036/11/7
		REPUBLIC OF ECUADOR	－	124	106	16,624	2030/7/31
		REPUBLIC OF ECUADOR	8.75	250	247	38,648	2034/1/29
		REPUBLIC OF ECUADOR	9.25	250	249	38,979	2039/1/29
		REPUBLIC OF EL SALVADOR	9.65	200	229	35,858	2054/11/21
		REPUBLIC OF GHANA	5.0	200	186	29,102	2035/7/3
		REPUBLIC OF GUATEMALA	4.9	200	197	30,761	2030/6/1
		REPUBLIC OF GUATEMALA	7.05	250	266	41,533	2032/10/4
		REPUBLIC OF INDONESIA	5.6	750	753	117,546	2035/1/15
		REPUBLIC OF KAZAKHSTAN	5.5	200	199	31,079	2037/7/1
		REPUBLIC OF KENYA	8.8	200	199	31,110	2038/10/9
		REPUBLIC OF NIGERIA	6.125	200	200	31,303	2028/9/28
		REPUBLIC OF NIGERIA	7.375	250	254	39,747	2033/9/28
		REPUBLIC OF NIGERIA	8.6308	250	272	42,420	2036/1/13
		REPUBLIC OF PANAMA	5.227	250	241	37,630	2034/2/23
		REPUBLIC OF PANAMA	6.875	250	266	41,565	2036/1/31
		REPUBLIC OF PANAMA	5.662	250	243	37,915	2038/2/23
		REPUBLIC OF PANAMA	8.0	220	251	39,268	2038/3/1
		REPUBLIC OF PARAGUAY	5.85	250	253	39,484	2033/8/21
		REPUBLIC OF PARAGUAY	5.4	500	436	68,013	2050/3/30
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.95	750	618	96,502	2040/1/20
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	4.2	750	580	90,509	2047/3/29
		REPUBLIC OF POLAND	4.875	400	401	62,631	2030/2/12
		REPUBLIC OF POLAND	4.875	300	292	45,671	2033/10/4
		REPUBLIC OF POLAND	5.5	200	178	27,824	2053/4/4
		REPUBLIC OF SENEGAL	6.25	250	128	20,031	2033/5/23
		REPUBLIC OF SERBIA	6.25	300	303	47,402	2028/5/26
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.1	200	211	33,011	2036/11/19
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.3	500	446	69,631	2048/6/22
		REPUBLIC OF SRI LANKA	4.0	30	29	4,545	2028/4/15
		REPUBLIC OF SRI LANKA	3.35	155	149	23,304	2033/3/15
		REPUBLIC OF SRI LANKA	3.6	68	56	8,863	2035/6/15
		REPUBLIC OF SRI LANKA	3.6	47	48	7,595	2036/5/15
		REPUBLIC OF SRI LANKA	3.6	95	97	15,231	2038/2/15
		REPUBLIC OF SURINAME INT	7.7	200	205	32,093	2030/11/6
		REPUBLIC OF TURKIYE	9.375	300	323	50,416	2029/3/14
		REPUBLIC OF TURKIYE	9.125	500	545	85,090	2030/7/13
		REPUBLIC OF TURKIYE	9.375	750	844	131,694	2033/1/19
		REPUBLIC OF TURKIYE	5.75	250	197	30,740	2047/5/11
		REPUBLIC OF VENEZUELA	8.25	700	369	57,693	2024/10/13
		REPUBLICA ORIENT URUGUAY	5.442	250	249	38,890	2037/2/14

銘柄			第226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	6.0	250	243	37,899	2034/5/25
		ROMANIA	6.625	300	300	46,810	2036/5/16
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	3.25	458	428	66,764	2030/10/22
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.5	500	396	61,847	2046/10/26
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	3.75	750	494	77,160	2055/1/21
		TRINIDAD & TOBAGO	6.2	339	335	52,270	2038/7/16
		UKRAINE GOVERNMENT	4.5	76	65	10,147	2029/2/1
		UKRAINE GOVERNMENT	—	27	19	3,012	2030/2/1
		UKRAINE GOVERNMENT	4.5	172	118	18,527	2034/2/1
		UKRAINE GOVERNMENT	—	102	55	8,645	2034/2/1
		UKRAINE GOVERNMENT	—	86	47	7,473	2035/2/1
		UKRAINE GOVERNMENT	4.5	56	37	5,825	2036/2/1
		UKRAINE GOVERNMENT	—	71	39	6,213	2036/2/1
		UNITED MEXICAN STATES	5.375	250	242	37,860	2033/3/22
		UNITED MEXICAN STATES	6.125	200	192	30,012	2038/2/9
		UNITED MEXICAN STATES	3.771	800	459	71,610	2061/5/24
		UZBEKISTAN INTL BOND	7.85	450	471	73,489	2028/10/12
		UZBEKISTAN INTL BOND	6.9	200	210	32,764	2032/2/28
	地方債証券	PROVINCE OF SANTA FE	8.1	300	300	46,785	2034/12/11
		PROVINCIA DE BUENOS AIRE	6.625	214	171	26,713	2037/9/1
	特殊債券（除く金融債）	COMISION FEDERAL DE ELEC	6.045	250	242	37,893	2034/1/28
		COMISION FEDERAL DE ELEC	6.45	500	497	77,639	2035/1/24
		DEVELOPMENT BANK OF KAZA	5.625	200	201	31,474	2030/4/7
		DEVT BANK OF MONGOLIA	6.9	237	236	36,930	2031/7/2
		ESKOM HOLDINGS SOC LTD	8.45	300	314	49,094	2028/8/10
		EXPORT-IMPORT BK INDIA	5.5	300	298	46,589	2035/1/13
		PETRONAS CAPITAL LTD	5.34	250	250	38,998	2035/4/3
		TURK IHRACAT KR BK	7.5	200	202	31,614	2028/2/6
	普通社債券（含む投資法人債券）	ABU DHABI CRUDE OIL	4.6	200	170	26,658	2047/11/2
		AVILEASE CAPITAL LTD	5.5	375	372	58,042	2031/6/30
		CFE FIBRA E	5.875	291	282	44,017	2040/9/23
		EMPRESA NACIONAL DEL PET	5.95	500	502	78,287	2034/7/30
		MONTEGO BAY AIRPORT REVE	6.6	250	244	38,141	2035/6/15
		NAVOIYURAN	6.7	300	303	47,382	2030/7/2
		OFFICE CHERIFIEN DES PHO	7.5	200	206	32,144	2054/5/2
		PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	5.25	1,000	855	133,435	2042/10/24
		PETROLEOS DE VENEZUELA S	—	600	239	37,409	2027/4/12
		PETROLEOS MEXICANOS	6.84	500	514	80,181	2030/1/23
		PETROLEOS MEXICANOS	10.0	100	116	18,179	2033/2/7
		PETROLEOS MEXICANOS	6.625	225	213	33,336	2035/6/15
		PETROLEOS MEXICANOS	6.75	250	207	32,286	2047/9/21
		PETROLEOS MEXICANOS	6.95	500	406	63,462	2060/1/28
		STATE OIL CO OF THE AZER	6.95	300	316	49,379	2030/3/18
		TELECOM OF TRIN & TOBAGO	8.875	200	204	31,863	2029/10/18
		TURKIYE VARLIK FONU	8.25	400	414	64,625	2029/2/14
合計						5,285,969	

＊邦貨換算金額は、第226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。

エマージング・ボンド・オープン マザーファンド

運用報告書

第30期（決算日2026年３月10日）

作成対象期間（2025年３月11日～2026年３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	エマージング・マーケット債を主要投資対象とし、通常の優良格付けを有する債券に比べ高水準のインカムゲインの確保に加え、金利や為替、信用力など投資環境の好転等によるキャピタルゲインの獲得を目指します。 エマージング・マーケット債への投資にあたっては、以下を含む債券に投資することを基本とします。 ・1989年のブレディ提案に基づいてエマージング・カントリーが発行し、米国市場やユーロ市場等の国際的な市場で流通する債券（ブレディ債）。 ・ユーロ市場をはじめとする国際的な市場で主として米ドル建てで発行され、流通するエマージング・マーケット債で上記ブレディ債以外の債券（ユーロ債）。 ・エマージング・カントリーの政府・政府機関等が自国市場において米ドル建てで発行し、流通する債券（現地米ドル建債）。 ・エマージング・カントリーの政府・政府機関等が自国市場において自国通貨建てで発行し、流通する債券（現地通貨建債）。 分散投資とクレジットリスク分析に基づく銘柄選定を基本としたアクティブ運用を行ないます。 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せん。
主な投資対象	エマージング・カントリーの政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券（エマージング・マーケット債）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10%未満とします。

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
https://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
26期(2022年３月10日)	62,990	1.3	792.16	△ 0.6	91.9	－	9,508
27期(2023年３月10日)	68,969	9.5	869.03	9.7	96.5	－	7,787
28期(2024年３月11日)	83,355	20.9	1,039.34	19.6	94.7	－	7,016
29期(2025年３月10日)	90,230	8.2	1,124.72	8.2	90.5	－	6,289
30期(2026年３月10日)	107,844	19.5	1,336.37	18.8	95.9	－	6,115

＊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・グローバル（円換算ベース））は、J.P.Morgan Emerging Market Bond Index Global（米ドルベース）をもとに、当社において円換算したものです。なお、指数算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の米ドル為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で円換算しております。
○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 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。
（出所）J.P.Morgan Securities LLC、ブルームバーグ

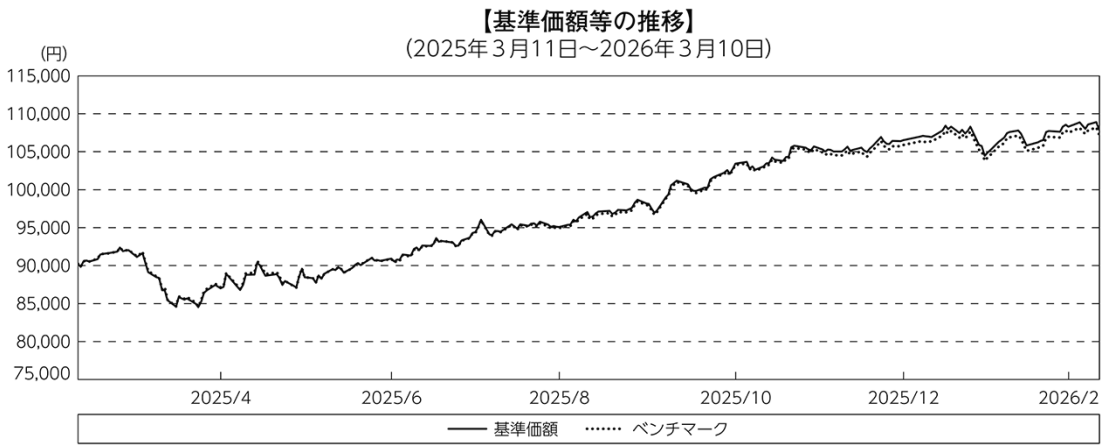
○当期中の基準価額と市況等の推移

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	%		%	%	%
2025年３月10日	90,230	－	1,124.72	－	90.5	－
３月末	91,142	1.0	1,137.25	1.1	90.7	－
４月末	86,993	△ 3.6	1,086.16	△ 3.4	89.8	－
５月末	88,462	△ 2.0	1,102.64	△ 2.0	92.1	－
６月末	90,924	0.8	1,132.78	0.7	97.2	－
７月末	95,056	5.3	1,183.91	5.3	93.6	－
８月末	95,096	5.4	1,183.42	5.2	93.6	－
９月末	98,125	8.7	1,220.03	8.5	93.1	－
10月末	103,427	14.6	1,287.50	14.5	96.3	－
11月末	105,700	17.1	1,313.00	16.7	96.4	－
12月末	106,526	18.1	1,319.89	17.4	95.4	－
2026年１月末	105,152	16.5	1,302.74	15.8	96.2	－
２月末	108,288	20.0	1,340.27	19.2	95.6	－
（期末）						
2026年３月10日	107,844	19.5	1,336.37	18.8	95.9	－

＊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・グローバル（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

（上昇）

投資しているエマージング・マーケット債が上昇したこと

米ドルに対して円安が進んだこと

○投資環境

エマージング・マーケット債市場は、各国の金融政策や政治情勢の変動などに左右されましたが、当作成期間では上昇となりました。

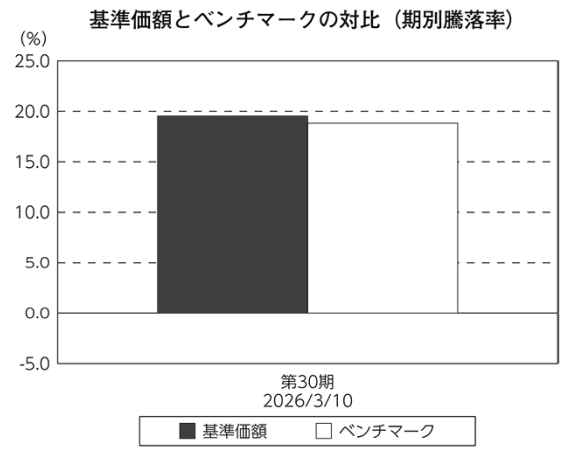
為替市場は、2025年10月に自民党総裁選で高市氏が勝利したことなどを受けて、当作成期間では円安・米ドル高となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

・主要投資対象であるエマージング・マーケット債を高位に組み入れました。なお、米ドル建てエマージング・マーケット債へのみ投資を行ない、現地通貨建て債への投資は行ないませんでした。
・地域別配分は、当期末には、アジア：16.0%、アフリカ：10.3%、欧州：18.4%、中東：9.0%、中南米：42.3%としました。
・国別配分は、メキシコやトルコ、フィリピン等、分散に配慮した投資を行ないました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は＋19.5%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・グローバル（円換算ベース）の＋18.8%を0.7ポイント上回りました。主な差異要因は、2025年12月に騰落率がベンチマークを上回ったナイジェリアをオーバーウェイト（ベンチマークに比べて高めの投資比率）としていたことなどがプラスに寄与しました。



(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・グローバル（円換算ベース）です。

◎今後の運用方針

・エマージング・マーケット債を主要投資対象とし、通常の優良格付を有する債券に比べ高水準のインカムゲイン（利子収入）の確保に加え、金利や為替、信用力などの投資環境の好転等によるキャピタルゲイン（値上がり益）の獲得を目指します。分散投資とクレジットリスク分析に基づく銘柄選定を基本としたアクティブ運用を行ないます。
・米国の長期金利や商品市況などの外部環境の動向と共に、ファンダメンタルズ（基礎的諸条件）や政治要因などを中心とした各国の信用力分析を行ない、個別債券の割安・割高の判断に基づき運用を行ないます。
・ファンダメンタルズが良好な状態を維持している国々を中心に積極的に組み入れを行ない、引き続き信用力との比較において債券の割安・割高を評価し、そのポジション（持ち高）の調整を随時検討します。

○１万口当たりの費用明細

（2025年３月11日～2026年３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	6	0.006	(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）	(6)	(0.006)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（その他）	(1)	(0.001)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合計	6	0.006	
期中の平均基準価額は、97,907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

（2025年３月11日～2026年３月10日）

公社債

			買付額	売付額
			千米ドル	千米ドル
外国	アメリカ	国債証券	18,292	20,268 (1,559)
		地方債証券	795	491
		特殊債券	951	251
		社債券（投資法人債券を含む）	2,462	2,985 (601)

＊金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）
＊単位未満は切り捨て。
＊（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
＊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

（2025年３月11日～2026年３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

（2026年３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	40,780	37,192	5,866,399	95.9	50.5	67.2	23.3	5.4
合計	40,780	37,192	5,866,399	95.9	50.5	67.2	23.3	5.4

＊邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
＊組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
＊金額の単位未満は切り捨て。
＊評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。
＊S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・レーティングスによる格付けを採用しています。なお、無格付けが3.5%あります。

(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	3.125	700	482	76,171	2049/9/30
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.3	700	676	106,693	2033/9/30
		BOLIVARIAN REP OF VZLA	8.25	950	382	60,326	2024/10/13
		BOLIVIA GOVERNMENT	4.5	200	191	30,205	2028/3/20
		COMMONWEALTH OF BAHAMAS	8.25	300	335	52,873	2036/6/24
		COSTA RICA GOVERNMENT	6.55	200	215	34,051	2034/4/3
		COSTA RICA GOVERNMENT	7.3	500	560	88,417	2054/11/13
		DOMINICAN REPUBLIC	5.75	200	195	30,864	2034/3/17
		DOMINICAN REPUBLIC	6.6	300	308	48,658	2036/6/1
		DOMINICAN REPUBLIC	6.95	250	262	41,372	2037/3/15
		EAGLE FUNDING LUXCO SARL	5.5	1,400	1,419	223,968	2030/8/17
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	6.125	250	259	41,007	2032/1/22
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	6.25	250	249	39,359	2036/5/22
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.625	250	215	33,928	2047/2/21
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	7.125	300	302	47,724	2054/5/13
		HAZINE MUSTESARLIGI VARL	6.5	200	204	32,205	2030/4/26
		HUNGARY	5.5	300	296	46,689	2036/3/26
		IVORY COAST	6.125	250	241	38,016	2033/6/15
		KINGDOM OF BAHRAIN	5.625	500	476	75,168	2031/9/30
		KINGDOM OF JORDAN	5.75	250	251	39,593	2027/1/31
		KINGDOM OF JORDAN	5.75	200	191	30,154	2032/11/12
		KINGDOM OF MOROCCO	5.95	400	410	64,734	2028/3/8
		LEBANESE REPUBLIC	—	500	147	23,257	2027/3/23
		MALAYSIA SOVEREIGN SUKUK	4.236	1,000	910	143,542	2045/4/22
		REPUBLIC OF ANGOLA	9.375	300	265	41,903	2048/5/8
		REPUBLIC OF ARGENTINA	1.0	154	135	21,304	2029/7/9
		REPUBLIC OF ARGENTINA	0.75	743	625	98,719	2030/7/9
		REPUBLIC OF ARGENTINA	4.125	928	693	109,384	2035/7/9
		REPUBLIC OF CHILE	2.75	200	197	31,202	2027/1/31
		REPUBLIC OF CHILE	5.65	250	265	41,826	2037/1/13
		REPUBLIC OF CHILE	3.1	750	476	75,107	2061/1/22
		REPUBLIC OF COLOMBIA	6.125	200	198	31,383	2031/1/21
		REPUBLIC OF COLOMBIA	6.5	200	197	31,082	2033/1/21
		REPUBLIC OF COLOMBIA	7.75	650	670	105,788	2036/11/7
		REPUBLIC OF ECUADOR	—	139	117	18,574	2030/7/31
		REPUBLIC OF ECUADOR	8.75	250	249	39,345	2034/1/29
		REPUBLIC OF ECUADOR	6.9	170	149	23,639	2035/7/31
		REPUBLIC OF ECUADOR	9.25	250	250	39,538	2039/1/29
		REPUBLIC OF EL SALVADOR	9.65	200	222	35,016	2054/11/21
		REPUBLIC OF GUATEMALA	4.9	200	200	31,561	2030/6/1
		REPUBLIC OF GUATEMALA	7.05	250	274	43,283	2032/10/4
		REPUBLIC OF INDONESIA	5.6	750	780	123,097	2035/1/15
		REPUBLIC OF KENYA	8.8	200	188	29,688	2038/10/9
		REPUBLIC OF KENYA	8.25	200	173	27,437	2048/2/28
		REPUBLIC OF NIGERIA	6.125	200	200	31,596	2028/9/28

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	REPUBLIC OF NIGERIA	7.375	250	246	38,943	2033/9/28
		REPUBLIC OF NIGERIA	8.6308	250	264	41,648	2036/1/13
		REPUBLIC OF PANAMA	5.227	250	247	39,048	2034/2/23
		REPUBLIC OF PANAMA	6.875	250	273	43,108	2036/1/31
		REPUBLIC OF PANAMA	5.662	250	247	38,998	2038/2/23
		REPUBLIC OF PANAMA	8.0	220	257	40,681	2038/3/1
		REPUBLIC OF PARAGUAY	5.85	250	261	41,276	2033/8/21
		REPUBLIC OF PARAGUAY	5.4	500	461	72,859	2050/3/30
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.229	300	297	46,987	2027/3/29
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.95	1,000	862	136,036	2040/1/20
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	4.2	750	615	97,058	2047/3/29
		REPUBLIC OF POLAND	4.875	400	411	64,911	2030/2/12
		REPUBLIC OF POLAND	4.875	300	303	47,931	2033/10/4
		REPUBLIC OF POLAND	5.5	200	187	29,636	2053/4/4
		REPUBLIC OF SENEGAL	6.25	250	149	23,631	2033/5/23
		REPUBLIC OF SERBIA	6.25	300	309	48,819	2028/5/26
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.1	200	209	33,041	2036/11/19
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.3	500	441	69,621	2048/6/22
		REPUBLIC OF SURINAME INT	7.7	200	204	32,295	2030/11/6
		REPUBLIC OF TURKEY	9.375	300	330	52,062	2029/3/14
		REPUBLIC OF TURKEY	9.125	500	557	87,910	2030/7/13
		REPUBLIC OF TURKEY	9.375	750	851	134,383	2033/1/19
		REPUBLIC OF TURKEY	5.75	250	196	31,052	2047/5/11
		REPUBLIC OF TURKIYE	6.8	200	195	30,771	2036/11/4
		REPUBLICA ORIENT URUGUAY	5.442	250	260	41,076	2037/2/14
		ROMANIA	6.0	250	250	39,440	2034/5/25
		ROMANIA	6.625	300	311	49,168	2036/5/16
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	3.25	850	806	127,230	2030/10/22
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.5	500	415	65,561	2046/10/26
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	3.75	750	519	82,017	2055/1/21
		SRI LANKA GAVERNMENT	4.0	41	39	6,250	2028/4/15
		SRI LANKA GAVERNMENT	3.1	51	49	7,811	2030/1/15
		SRI LANKA GAVERNMENT	3.35	101	89	14,178	2033/3/15
		SRI LANKA GAVERNMENT	3.6	68	51	8,193	2035/6/15
		SRI LANKA GAVERNMENT	3.6	47	44	6,998	2036/5/15
		SRI LANKA GAVERNMENT	3.6	95	88	13,993	2038/2/15
		TRINIDAD & TOBAGO	5.95	200	204	32,208	2031/1/14
		UKRAINE GOVERNMENT	4.5	76	58	9,179	2029/2/1
		UKRAINE GOVERNMENT	—	27	17	2,705	2030/2/1
		UKRAINE GOVERNMENT	4.5	172	102	16,179	2034/2/1
		UKRAINE GOVERNMENT	—	102	48	7,621	2034/2/1
		UKRAINE GOVERNMENT	—	86	47	7,424	2035/2/1
		UKRAINE GOVERNMENT	4.5	56	33	5,332	2036/2/1
		UKRAINE GOVERNMENT	—	71	38	6,139	2036/2/1
		UNITED MEXICAN STATES	5.375	250	248	39,235	2033/3/22
		UNITED MEXICAN STATES	6.125	200	200	31,590	2038/2/9
		UNITED MEXICAN STATES	3.771	1,050	652	102,947	2061/5/24

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	UZBEKISTAN INTL BOND	7.85	450	477	75,343	2028/10/12
		UZBEKISTAN INTL BOND	6.9	200	213	33,715	2032/2/28
	地方債証券	PROVINCE OF SANTA FE	8.1	300	292	46,060	2034/12/11
	特殊債券	COMISION FEDERAL DE ELEC	6.045	250	249	39,422	2034/1/28
	(除く金融債)	COMISION FEDERAL DE ELEC	6.45	500	511	80,650	2035/1/24
		DEVELOPMENT BANK OF KAZA	5.625	200	206	32,583	2030/4/7
		ESKOM HOLDINGS SOC LTD	8.45	300	319	50,356	2028/8/10
		INSTITUTO COSTARRICENSE	6.75	250	264	41,685	2031/10/7
		PETRONAS CAPITAL LTD	5.34	250	260	41,089	2035/4/3
		TURK IHRACAT KR BK	7.5	200	206	32,621	2028/2/6
	普通社債券	ABU DHABI CRUDE OIL	4.6	200	179	28,318	2047/11/2
	(含む投資法人債券)	CFE FIBRA E	5.875	297	293	46,253	2040/9/23
		EMPRESA NACIONAL DEL PET	5.95	500	517	81,573	2034/7/30
		MONTEGO BAY AIRPORT REVE	6.6	250	246	38,902	2035/6/15
		NAVOIYURAN	6.7	300	306	48,364	2030/7/2
		OFFICE CHERIFIEN DES PHO	7.5	200	219	34,612	2054/5/2
		PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	5.25	1,000	904	142,707	2042/10/24
		PETROLEOS DE VENEZUELA S	—	600	194	30,639	2027/4/12
		PETROLEOS MEXICANOS	6.84	500	508	80,227	2030/1/23
		PETROLEOS MEXICANOS	10.0	100	116	18,334	2033/2/7
		PETROLEOS MEXICANOS	6.625	225	214	33,910	2035/6/15
		PETROLEOS MEXICANOS	6.75	250	204	32,224	2047/9/21
		PETROLEOS MEXICANOS	6.95	800	647	102,154	2060/1/28
		STATE OIL CO OF THE AZER	6.95	300	323	51,041	2030/3/18
		TELECOM OF TRIN & TOBAGO	8.875	200	204	32,279	2029/10/18
		TURKIYE VARLIK FONU	8.25	400	422	66,658	2029/2/14
合計						5,866,399	

＊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

(2026年３月10日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	5,866,399	94.6
コール・ローン等、その他	332,109	5.4
投資信託財産総額	6,198,508	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（6,095,660千円）の投資信託財産総額（6,198,508千円）に対する比率は98.3%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＝157.73円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年３月10日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	6,248,973,502
コール・ローン等	181,896,088
公社債(評価額)	5,866,399,567
未収入金	114,838,009
未収利息	83,934,755
前払費用	1,905,083
(B) 負債	133,139,360
未払金	91,139,360
未払解約金	42,000,000
(C) 純資産総額(A－B)	6,115,834,142
元本	567,100,940
次期繰越損益金	5,548,733,202
(D) 受益権総口数	567,100,940口
１万口当たり基準価額(C／D)	107,844円

(注) 期首元本額は697,077,416円、期中追加設定元本額は58,858,005円、期中一部解約元本額は188,834,481円、１口当たり純資産額は10.7844円です。

(注) 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
・野村新興国債券投信Aコース（毎月分配型） 403,675,123円
・野村新興国債券投信Bコース（毎月分配型） 163,425,817円

○損益の状況 (2025年３月11日～2026年３月10日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	386,967,975
受取利息	366,755,291
その他収益金	20,212,684
(B) 有価証券売買損益	745,666,577
売買益	808,926,718
売買損	△ 63,260,141
(C) 保管費用等	△ 406,556
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	1,132,227,996
(E) 前期繰越損益金	5,592,628,730
(F) 追加信託差損益金	480,841,995
(G) 解約差損益金	△1,656,965,519
(H) 計(D＋E＋F＋G)	5,548,733,202
次期繰越損益金(H)	5,548,733,202

＊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。

○お知らせ

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。 ＜変更適用日：2025年４月１日＞