

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

運用報告書(全体版)

第26期（決算日2020年2月17日） 第27期（決算日2020年3月17日） 第28期（決算日2020年4月17日）
第29期（決算日2020年5月18日） 第30期（決算日2020年6月17日） 第31期（決算日2020年7月17日）

作成対象期間（2020年1月18日～2020年7月17日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			ベンチマーク		債権組入比率	債券先物比率	純資産総額
		税込分配	み金騰落	期中騰落率	期中騰落	期中騰落率			
	円	円	円	%	%	%	%	百万円	
2期(2018年2月19日)	9,759	0		△1.4	97.91	△1.3	95.8	—	4,999
3期(2018年3月19日)	9,794	6		0.4	98.41	0.5	97.6	—	6,982
4期(2018年4月17日)	9,808	6		0.2	98.65	0.2	98.6	—	7,940
5期(2018年5月17日)	9,662	6		△1.4	97.23	△1.4	97.6	—	8,925
6期(2018年6月18日)	9,678	6		0.2	97.47	0.2	98.7	—	10,185
7期(2018年7月17日)	9,735	6		0.7	98.13	0.7	99.8	—	11,292
8期(2018年8月17日)	9,667	6		△0.6	97.49	△0.6	96.3	—	12,114
9期(2018年9月18日)	9,625	6		△0.4	97.07	△0.4	99.2	—	12,710
10期(2018年10月17日)	9,537	6		△0.9	96.28	△0.8	96.9	—	12,808
11期(2018年11月19日)	9,544	6		0.1	96.40	0.1	98.2	—	12,460
12期(2018年12月17日)	9,650	6		1.2	97.55	1.2	98.1	—	12,782
13期(2019年1月17日)	9,725	6		0.8	98.47	0.9	97.6	—	13,012
14期(2019年2月18日)	9,780	6		0.6	99.15	0.7	99.3	—	12,947
15期(2019年3月18日)	9,816	6		0.4	99.61	0.5	98.8	—	13,241
16期(2019年4月17日)	9,823	6		0.1	99.76	0.1	99.9	—	13,356
17期(2019年5月17日)	9,895	6		0.8	100.58	0.8	97.7	—	13,579
18期(2019年6月17日)	10,084	6		2.0	102.62	2.0	99.0	—	13,823
19期(2019年7月17日)	10,152	6		0.7	103.20	0.6	98.3	—	13,804
20期(2019年8月19日)	10,407	9		2.6	105.93	2.6	96.9	—	13,614
21期(2019年9月17日)	10,240	9		△1.5	104.31	△1.5	100.2	—	13,350
22期(2019年10月17日)	10,257	9		0.3	104.59	0.3	100.1	—	13,232
23期(2019年11月18日)	10,173	9		△0.7	103.88	△0.7	98.5	—	13,118
24期(2019年12月17日)	10,173	9		0.1	103.96	0.1	99.1	—	13,077
25期(2020年1月17日)	10,204	9		0.4	104.46	0.5	100.3	—	13,086
26期(2020年2月17日)	10,352	9		1.5	106.10	1.6	98.5	—	12,830
27期(2020年3月17日)	10,305	9		△0.4	105.28	△0.8	96.9	—	12,687
28期(2020年4月17日)	10,369	9		0.7	106.55	1.2	97.9	—	12,009
29期(2020年5月18日)	10,401	9		0.4	107.04	0.5	98.5	—	11,827
30期(2020年6月17日)	10,492	9		1.0	108.02	0.9	99.3	—	11,837
31期(2020年7月17日)	10,580	9		0.9	109.19	1.1	99.1	—	11,847

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

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

マザーファンド名	対象指数
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）
新興国債券マザーファンド	JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ヘッジベース） ^{*2}

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

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

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		ベンチ マ ーク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		円	騰 落 率		騰 落 率		
第26期	(期 首) 2020年 1 月 17日	10,204	—	104.46	—	100.3	—
	1 月末	10,359	1.5	106.04	1.5	98.7	—
	(期 末) 2020年 2 月 17日	10,361	1.5	106.10	1.6	98.5	—
第27期	(期 首) 2020年 2 月 17日	10,352	—	106.10	—	98.5	—
	2 月末	10,447	0.9	107.04	0.9	97.9	—
	(期 末) 2020年 3 月 17日	10,314	△0.4	105.28	△0.8	96.9	—
第28期	(期 首) 2020年 3 月 17日	10,305	—	105.28	—	96.9	—
	3 月末	10,373	0.7	106.23	0.9	97.8	—
	(期 末) 2020年 4 月 17日	10,378	0.7	106.55	1.2	97.9	—
第29期	(期 首) 2020年 4 月 17日	10,369	—	106.55	—	97.9	—
	4 月末	10,366	△0.0	106.52	△0.0	96.7	—
	(期 末) 2020年 5 月 18日	10,410	0.4	107.04	0.5	98.5	—
第30期	(期 首) 2020年 5 月 18日	10,401	—	107.04	—	98.5	—
	5 月末	10,471	0.7	107.68	0.6	99.3	—
	(期 末) 2020年 6 月 17日	10,501	1.0	108.02	0.9	99.3	—
第31期	(期 首) 2020年 6 月 17日	10,492	—	108.02	—	99.3	—
	6 月末	10,551	0.6	108.66	0.6	99.4	—
	(期 末) 2020年 7 月 17日	10,589	0.9	109.19	1.1	99.1	—

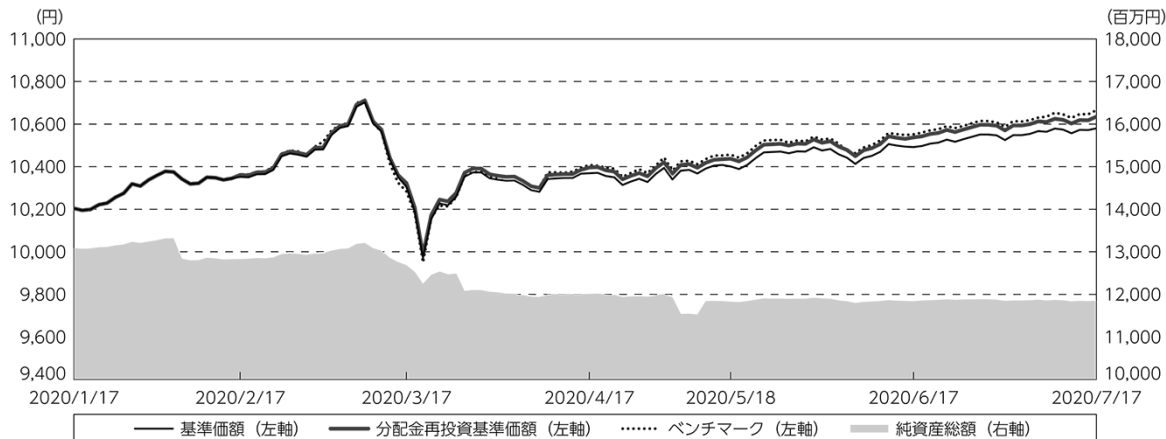
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第26期首：10,204円

第31期末：10,580円（既払分配金（税込み）：54円）

騰落率：4.2%（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（2020年1月17日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）とJP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ヘッジベース）の月次リターンを、各指数構成国のGDP合計の割合で合成して算出した指数です。ベンチマークは、作成期首（2020年1月17日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

対円で為替ヘッジを行なったことによるコストなどがマイナスに影響したものの、外国債券利回りが米国を中心に低下（価格は上昇）したことがプラスに寄与したため、基準価額は上昇しました。

○投資環境

【先進国債券市場】

当運用期間では、新型コロナウイルスの感染拡大に伴う世界景気の減速懸念から、主要国の中央銀行が政策金利の引き下げや金融緩和姿勢の強化を打ち出したことなどを背景に、外国債券利回りは米国を中心に低下（価格は上昇）しました。

【新興国債券市場】

新型コロナウイルスの感染拡大に伴う投資家のリスク回避姿勢が強まる中、新興国からの資本流出懸念などを背景に、新興国債券（米ドル建て）の対米国内債スプレッド（利回り格差）は拡大しました。米国内債利回りの低下（価格は上昇）幅を、対米国内債スプレッドの拡大幅が上回った結果、新興国債券利回りは上昇（価格は下落）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

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

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

【外国債券為替ヘッジ型マザーファンド】

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

【新興国債券マザーファンド】

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

当運用期間の基準価額の騰落率は+4.2%となり、ベンチマークの+4.5%を0.3ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

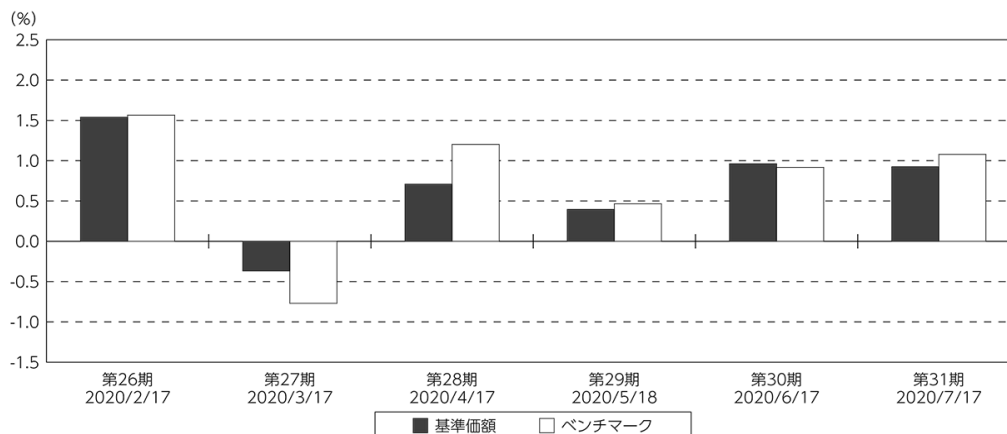
（マイナス要因）

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

（その他の要因）

ベンチマークとファンドで評価に用いる債券時価が異なること

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

◎分配金

収益分配金は、利子・配当等収益等の水準及び基準価額水準等を勘案し、決定しました。
留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期	第31期
	2020年1月18日～ 2020年2月17日	2020年2月18日～ 2020年3月17日	2020年3月18日～ 2020年4月17日	2020年4月18日～ 2020年5月18日	2020年5月19日～ 2020年6月17日	2020年6月18日～ 2020年7月17日
当期分配金	9	9	9	9	9	9
（対基準価額比率）	0.087%	0.087%	0.087%	0.086%	0.086%	0.085%
当期の収益	9	9	9	9	9	9
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	823	832	847	860	873	944

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

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

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

[外国債券為替ヘッジ型マザーファンド]

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

[新興国債券マザーファンド]

引き続き、外国債券の組入比率を高位に保つとともに、ポートフォリオの特性値を指数に近似させることで、JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える運用を行ってまいります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくごお願い申し上げます。

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

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

○ 1 万口当たりの費用明細

（2020年1月18日～2020年7月17日）

項 目	第26期～第31期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 17	% 0.164	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(13)	(0.120)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(3)	(0.027)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.008	(c) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(1)	(0.007)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	18	0.172	
作成期間の平均基準価額は、10,427円です。			

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

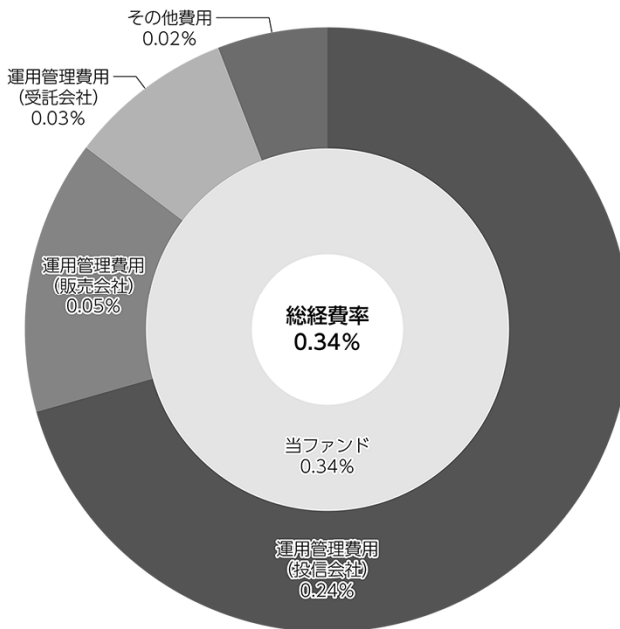
* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

(参考情報)**○総経費率**

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.34%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

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

○売買及び取引の状況

（2020年1月18日～2020年7月17日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第26期～第31期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
新興国債券マザーファンド	351,466	665,670	416,544	790,026
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	404,752	499,201	1,709,812	2,100,160

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

（2020年1月18日～2020年7月17日）

利害関係人との取引状況

<野村外国債券（含む新興国）インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）>
該当事項はございません。

<外国債券為替ヘッジ型マザーファンド>
該当事項はございません。

<新興国債券マザーファンド>

区分	第26期～第31期					
	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	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 3,753	百万円 —	% —	百万円 4,621	百万円 10	% 0.2

平均保有割合 9.1%

※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信託銀行です。

○自社による当ファンドの設定、解約状況

（2020年1月18日～2020年7月17日）

第26期首残高 (元本)	設定元本	解約元本	第31期末残高 (元本)	取引の理由
百万円 0	百万円 —	百万円 —	百万円 0	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2020年7月17日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第25期末		第31期末	
	口 数	口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
新興国債券マザーファンド	1,051,820		986,741	1,949,308
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	9,190,286		7,885,226	9,878,611

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2020年7月17日現在)

項 目	第31期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
新興国債券マザーファンド	1,949,308	16.4
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	9,878,611	83.1
コール・ローン等、その他	54,498	0.5
投資信託財産総額	11,882,417	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*新興国債券マザーファンドにおいて、第31期末における外貨建て純資産（21,094,177千円）の投資信託財産総額（21,437,446千円）に対する比率は98.4%です。

*外国債券為替ヘッジ型マザーファンドにおいて、第31期末における外貨建て純資産（69,099,606千円）の投資信託財産総額（69,412,447千円）に対する比率は99.5%です。

*外貨建て資産は、第31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=107.28円、1カナダドル=79.03円、1英ポンド=134.80円、1スウェーデンクローナ=11.82円、1ノルウェークローネ=11.54円、1デンマーククローネ=16.40円、1ユーロ=122.14円、1ズロチ=27.24円、1シンガポールドル=77.09円、1豪ドル=74.89円、1新シェケル=31.11円、1メキシコペソ=4.79円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第26期末	第27期末	第28期末	第29期末	第30期末	第31期末
	2020年2月17日現在	2020年3月17日現在	2020年4月17日現在	2020年5月18日現在	2020年6月17日現在	2020年7月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	14,963,312,256	14,598,524,121	14,019,957,348	13,822,739,993	13,796,952,251	13,834,550,088
コール・ローン等	66,852,439	59,962,555	17,922,454	25,780,610	22,434,708	25,782,704
新興国債券マザーファンド(評価額)	2,091,601,625	1,855,035,255	1,982,856,600	1,958,314,393	1,945,750,059	1,949,308,293
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	10,723,689,936	10,813,340,590	10,018,190,461	9,852,271,820	9,874,167,188	9,878,611,964
未収入金	2,081,168,256	1,870,185,721	2,000,987,833	1,986,373,170	1,954,600,296	1,980,847,127
(B) 負債	2,133,299,032	1,911,295,506	2,010,578,190	1,995,591,053	1,959,211,253	1,986,823,738
未払金	2,086,852,250	1,870,024,046	1,971,765,912	1,955,691,432	1,928,328,507	1,952,132,325
未払収益分配金	11,154,858	11,080,589	10,424,095	10,234,215	10,153,984	10,077,966
未払解約金	31,622,384	26,781,650	24,969,178	26,320,220	17,497,179	21,382,896
未払信託報酬	3,645,202	3,386,531	3,396,356	3,323,005	3,210,162	3,209,138
未払利息	48	122	18	37	31	29
その他未払費用	24,290	22,568	22,631	22,144	21,390	21,384
(C) 純資産総額(A-B)	12,830,013,224	12,687,228,615	12,009,379,158	11,827,148,940	11,837,740,998	11,847,726,350
元本	12,394,287,613	12,311,765,995	11,582,328,539	11,371,350,550	11,282,205,509	11,197,741,025
次期繰越損益金	435,725,611	375,462,620	427,050,619	455,798,390	555,535,489	649,985,325
(D) 受益権総口数	12,394,287,613口	12,311,765,995口	11,582,328,539口	11,371,350,550口	11,282,205,509口	11,197,741,025口
1万円当たり基準価額(C/D)	10,352円	10,305円	10,369円	10,401円	10,492円	10,580円

(注) 第26期首元本額は12,824,281,722円、第26～31期中追加設定元本額は771,069,547円、第26～31期中一部解約元本額は2,397,610,244円、1口当たり純資産額は、第26期1.0352円、第27期1.0305円、第28期1.0369円、第29期1.0401円、第30期1.0492円、第31期1.0580円です。

○損益の状況

項 目	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期	第31期
	2020年1月18日～ 2020年2月17日	2020年2月18日～ 2020年3月17日	2020年3月18日～ 2020年4月17日	2020年4月18日～ 2020年5月18日	2020年5月19日～ 2020年6月17日	2020年6月18日～ 2020年7月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 1,622	△ 1,467	△ 3,681	△ 1,053	△ 1,024	△ 681
支払利息	△ 1,622	△ 1,467	△ 3,681	△ 1,053	△ 1,024	△ 681
(B) 有価証券売買損益	195,039,695	△ 44,358,630	86,606,433	49,378,443	116,354,345	111,419,409
売買益	243,084,857	320,425,792	183,296,889	55,604,691	130,937,981	120,614,207
売買損	△ 48,045,162	△ 364,784,422	△ 96,690,456	△ 6,226,248	△ 14,583,636	△ 9,194,798
(C) 信託報酬等	△ 3,669,492	△ 3,409,099	△ 3,424,927	△ 3,345,149	△ 3,231,552	△ 3,230,522
(D) 当期損益金 (A+B+C)	191,368,581	△ 47,769,196	83,177,825	46,032,241	113,121,769	108,188,206
(E) 前期繰越損益金	499,738,177	669,339,029	572,590,922	616,680,000	645,602,214	738,306,922
(F) 追加信託差損益金	△ 244,226,289	△ 235,026,624	△ 218,294,033	△ 196,679,636	△ 193,034,510	△ 186,431,837
(配当等相当額)	(199,649,804)	(206,299,629)	(198,121,937)	(216,165,135)	(216,841,147)	(220,654,933)
(売買損益相当額)	(△ 443,876,093)	(△ 441,326,253)	(△ 416,415,970)	(△ 412,844,771)	(△ 409,875,657)	(△ 407,086,770)
(G) 計 (D+E+F)	446,880,469	386,543,209	437,474,714	466,032,605	565,689,473	660,063,291
(H) 収益分配金	△ 11,154,858	△ 11,080,589	△ 10,424,095	△ 10,234,215	△ 10,153,984	△ 10,077,966
次期繰越損益金 (G+H)	435,725,611	375,462,620	427,050,619	455,798,390	555,535,489	649,985,325
追加信託差損益金	△ 244,226,289	△ 235,026,624	△ 218,294,033	△ 196,679,636	△ 193,034,510	△ 186,431,837
(配当等相当額)	(199,984,326)	(206,529,590)	(198,305,746)	(216,286,414)	(217,278,416)	(220,745,644)
(売買損益相当額)	(△ 444,210,615)	(△ 441,556,214)	(△ 416,599,779)	(△ 412,966,050)	(△ 410,312,926)	(△ 407,177,481)
分配準備積立金	820,285,445	818,036,628	783,286,660	762,277,183	767,681,977	836,417,162
繰越損益金	△ 140,333,545	△ 207,547,384	△ 137,942,008	△ 109,799,157	△ 19,111,978	-

* 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 (2020年1月18日～2020年7月17日) は以下の通りです。

項 目	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期	第31期
	2020年1月18日～ 2020年2月17日	2020年2月18日～ 2020年3月17日	2020年3月18日～ 2020年4月17日	2020年4月18日～ 2020年5月18日	2020年5月19日～ 2020年6月17日	2020年6月18日～ 2020年7月17日
a. 配当等収益(経費控除後)	28,790,187円	21,687,042円	26,839,650円	24,180,066円	23,619,465円	15,885,089円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金相抵後)	0円	0円	0円	0円	0円	73,458,766円
c. 信託約款に定める収益調整金	199,984,326円	206,529,590円	198,305,746円	216,286,414円	217,278,416円	220,745,644円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	802,650,116円	807,430,175円	766,871,105円	748,331,332円	754,216,496円	757,151,273円
e. 分配対象収益 (a+b+c+d)	1,031,424,629円	1,035,646,807円	992,016,501円	988,797,812円	995,114,377円	1,067,240,772円
f. 分配対象収益 (1万口当たり)	832円	841円	856円	869円	882円	953円
g. 分配金	11,154,858円	11,080,589円	10,424,095円	10,234,215円	10,153,984円	10,077,966円
h. 分配金 (1万口当たり)	9円	9円	9円	9円	9円	9円

○分配金のお知らせ

	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期	第31期
1 万口当たり分配金（税込み）	9円	9円	9円	9円	9円	9円

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2020年7月17日現在）

<外国債券為替ヘッジ型マザーファンド>

下記は、外国債券為替ヘッジ型マザーファンド全体（55,044,180千口）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31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
アメリカ	千米ドル 254,800	千米ドル 288,535	千円 30,954,134	% 44.9	% —	% 19.7	% 17.0	% 8.1
カナダ	千カナダドル 13,430	千カナダドル 16,209	1,281,020	1.9	—	1.1	0.6	0.2
イギリス	千英ポンド 24,200	千英ポンド 33,801	4,556,398	6.6	—	5.3	1.2	0.1
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 15,050	千スウェーデンクローナ 16,934	200,164	0.3	—	0.2	0.1	0.1
ノルウェー	千ノルウェークローネ 11,600	千ノルウェークローネ 12,539	144,702	0.2	—	0.1	0.1	—
デンマーク	千デンマーククローネ 14,150	千デンマーククローネ 18,513	303,626	0.4	—	0.4	0.0	0.0
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	32,760	39,899	4,873,304	7.1	—	4.5	1.9	0.7
イタリア	46,950	53,425	6,525,443	9.5	—	5.2	2.9	1.4
フランス	46,390	55,692	6,802,290	9.9	—	7.3	1.9	0.6
オランダ	9,940	12,160	1,485,238	2.2	—	1.1	0.9	0.2
スペイン	30,380	36,134	4,413,482	6.4	—	3.9	1.9	0.6
ベルギー	11,780	14,355	1,753,390	2.5	—	2.0	0.4	0.2
オーストリア	6,220	7,736	944,945	1.4	—	1.1	0.1	0.2
フィンランド	2,560	3,000	366,510	0.5	—	0.4	0.1	0.1
アイルランド	5,230	5,725	699,266	1.0	—	0.5	0.3	0.2
ポーランド	千ズロチ 13,000	千ズロチ 13,980	380,819	0.6	—	0.2	0.1	0.2
シンガポール	千シンガポールドル 7,570	千シンガポールドル 8,578	661,334	1.0	—	0.6	0.2	0.1
オーストラリア	千豪ドル 17,030	千豪ドル 19,745	1,478,723	2.1	—	1.5	0.5	0.1
イスラエル	千新シェケル 6,200	千新シェケル 7,400	230,237	0.3	—	0.2	0.1	—
メキシコ	千メキシコペソ 102,600	千メキシコペソ 115,456	553,036	0.8	—	0.5	0.2	0.1
合 計	—	—	68,608,069	99.5	—	55.7	30.6	13.2

* 邦貨換算金額は、第31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。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	第31期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		債還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	国債証券						
	US TREASURY BOND	6.25	70	83	8,914	2023/8/15	
	US TREASURY BOND	2.375	500	543	58,312	2024/8/15	
	US TREASURY BOND	6.0	610	801	85,937	2026/2/15	
	US TREASURY BOND	6.125	1,800	2,540	272,578	2027/11/15	
	US TREASURY BOND	5.5	2,280	3,181	341,329	2028/8/15	
	US TREASURY BOND	5.25	20	27	2,972	2028/11/15	
	US TREASURY BOND	5.25	80	111	11,993	2029/2/15	
	US TREASURY BOND	2.875	510	680	72,960	2043/5/15	
	US TREASURY BOND	3.75	3,450	5,233	561,419	2043/11/15	
	US TREASURY N/B	2.625	2,000	2,049	219,865	2021/7/15	
	US TREASURY N/B	2.25	1,000	1,021	109,618	2021/7/31	
	US TREASURY N/B	1.125	2,900	2,929	314,296	2021/7/31	
	US TREASURY N/B	1.75	1,500	1,525	163,604	2021/7/31	
	US TREASURY N/B	2.125	2,150	2,196	235,598	2021/8/15	
	US TREASURY N/B	2.75	1,500	1,542	165,433	2021/8/15	
	US TREASURY N/B	1.125	4,000	4,044	433,847	2021/8/31	
	US TREASURY N/B	2.125	1,500	1,535	164,716	2021/9/30	
	US TREASURY N/B	1.125	1,500	1,517	162,799	2021/9/30	
	US TREASURY N/B	2.875	2,100	2,170	232,812	2021/10/15	
	US TREASURY N/B	2.0	2,600	2,661	285,487	2021/10/31	
	US TREASURY N/B	1.25	1,500	1,520	163,132	2021/10/31	
	US TREASURY N/B	2.0	1,000	1,024	109,873	2021/11/15	
	US TREASURY N/B	2.875	800	829	88,938	2021/11/15	
	US TREASURY N/B	1.875	1,500	1,534	164,672	2021/11/30	
	US TREASURY N/B	1.75	1,000	1,021	109,576	2021/11/30	
	US TREASURY N/B	2.0	3,000	3,079	330,338	2021/12/31	
	US TREASURY N/B	2.5	1,000	1,034	111,005	2022/1/15	
	US TREASURY N/B	1.375	1,000	1,018	109,245	2022/1/31	
	US TREASURY N/B	2.0	600	617	66,241	2022/2/15	
	US TREASURY N/B	1.75	1,500	1,538	165,030	2022/2/28	
	US TREASURY N/B	1.75	1,400	1,437	154,193	2022/3/31	
	US TREASURY N/B	1.75	3,000	3,085	331,017	2022/4/30	
	US TREASURY N/B	1.875	1,500	1,548	166,124	2022/5/31	
	US TREASURY N/B	1.75	3,400	3,500	375,552	2022/5/31	
	US TREASURY N/B	2.125	2,700	2,804	300,857	2022/6/30	
	US TREASURY N/B	1.75	1,200	1,237	132,738	2022/6/30	
	US TREASURY N/B	1.75	2,000	2,063	221,373	2022/7/15	
	US TREASURY N/B	2.0	3,000	3,112	333,959	2022/7/31	
	US TREASURY N/B	1.875	1,000	1,035	111,034	2022/7/31	
	US TREASURY N/B	1.625	700	721	77,392	2022/8/15	
	US TREASURY N/B	1.875	3,100	3,213	344,727	2022/8/31	
	US TREASURY N/B	1.625	4,000	4,124	442,462	2022/8/31	
	US TREASURY N/B	1.875	700	726	77,929	2022/9/30	
	US TREASURY N/B	1.875	1,500	1,559	167,256	2022/10/31	
	US TREASURY N/B	2.0	1,000	1,041	111,772	2022/10/31	

野村外国債券（含む新興国）インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）

銘柄		第31期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	国債証券					
	US TREASURY N/B	1.625	2,150	2,222	238,481	2022/11/15
	US TREASURY N/B	2.125	2,260	2,368	254,082	2022/12/31
	US TREASURY N/B	1.5	700	723	77,604	2023/1/15
	US TREASURY N/B	1.75	4,000	4,161	446,418	2023/1/31
	US TREASURY N/B	2.0	4,110	4,303	461,657	2023/2/15
	US TREASURY N/B	2.625	1,000	1,064	114,161	2023/2/28
	US TREASURY N/B	1.5	1,100	1,139	122,285	2023/3/31
	US TREASURY N/B	1.75	1,500	1,566	168,098	2023/5/15
	US TREASURY N/B	1.625	2,000	2,083	223,527	2023/5/31
	US TREASURY N/B	1.375	2,500	2,588	277,733	2023/6/30
	US TREASURY N/B	1.25	3,500	3,614	387,771	2023/7/31
	US TREASURY N/B	2.5	1,200	1,285	137,958	2023/8/15
	US TREASURY N/B	1.375	3,000	3,112	333,858	2023/8/31
	US TREASURY N/B	2.75	2,500	2,700	289,676	2023/8/31
	US TREASURY N/B	1.625	700	733	78,651	2023/10/31
	US TREASURY N/B	2.75	1,000	1,084	116,348	2023/11/15
	US TREASURY N/B	2.125	3,000	3,195	342,809	2023/11/30
	US TREASURY N/B	2.875	2,000	2,180	233,887	2023/11/30
	US TREASURY N/B	2.25	2,000	2,141	229,746	2023/12/31
	US TREASURY N/B	2.25	500	536	57,541	2024/1/31
	US TREASURY N/B	2.75	400	436	46,834	2024/2/15
	US TREASURY N/B	2.125	2,000	2,142	229,813	2024/3/31
	US TREASURY N/B	2.0	500	533	57,277	2024/4/30
	US TREASURY N/B	2.25	2,000	2,154	231,138	2024/4/30
	US TREASURY N/B	2.5	1,500	1,631	175,000	2024/5/15
	US TREASURY N/B	2.0	4,000	4,281	459,292	2024/6/30
	US TREASURY N/B	1.75	2,000	2,121	227,567	2024/6/30
	US TREASURY N/B	2.125	3,000	3,228	346,329	2024/7/31
	US TREASURY N/B	1.875	2,000	2,134	228,975	2024/8/31
	US TREASURY N/B	2.125	2,000	2,158	231,573	2024/9/30
	US TREASURY N/B	2.25	2,000	2,171	232,981	2024/10/31
	US TREASURY N/B	2.25	4,000	4,346	466,299	2024/11/15
	US TREASURY N/B	2.125	3,000	3,246	348,266	2024/11/30
	US TREASURY N/B	2.25	800	871	93,447	2024/12/31
	US TREASURY N/B	1.75	2,000	2,133	228,858	2024/12/31
	US TREASURY N/B	2.0	2,000	2,159	231,624	2025/2/15
	US TREASURY N/B	2.625	4,500	4,996	536,052	2025/3/31
	US TREASURY N/B	2.875	4,000	4,497	482,458	2025/4/30
	US TREASURY N/B	2.125	800	870	93,434	2025/5/15
	US TREASURY N/B	2.875	2,000	2,251	241,530	2025/5/31
	US TREASURY N/B	2.75	2,000	2,242	240,541	2025/6/30
	US TREASURY N/B	2.0	2,780	3,019	323,938	2025/8/15
	US TREASURY N/B	2.75	600	674	72,408	2025/8/31
	US TREASURY N/B	2.25	1,640	1,807	193,959	2025/11/15
	US TREASURY N/B	2.625	3,000	3,377	362,346	2026/1/31
	US TREASURY N/B	1.625	4,000	4,285	459,694	2026/2/15
	US TREASURY N/B	1.625	4,200	4,505	483,348	2026/5/15

野村外国債券（含む新興国）インデックス Aコース（野村投資－任口座向け）

銘柄		第31期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	国債証券	US TREASURY N/B	1.5	3,800	4,056	435,149	2026/8/15
		US TREASURY N/B	2.0	2,600	2,858	306,711	2026/11/15
		US TREASURY N/B	2.25	700	783	84,007	2027/2/15
		US TREASURY N/B	2.375	1,800	2,034	218,282	2027/5/15
		US TREASURY N/B	2.25	3,200	3,597	385,912	2027/8/15
		US TREASURY N/B	2.25	600	676	72,625	2027/11/15
		US TREASURY N/B	2.75	4,200	4,908	526,610	2028/2/15
		US TREASURY N/B	2.875	2,500	2,952	316,769	2028/5/15
		US TREASURY N/B	2.875	3,100	3,679	394,742	2028/8/15
		US TREASURY N/B	3.125	3,000	3,631	389,577	2028/11/15
		US TREASURY N/B	2.625	3,400	3,993	428,412	2029/2/15
		US TREASURY N/B	2.375	500	577	61,962	2029/5/15
		US TREASURY N/B	1.625	2,000	2,188	234,809	2029/8/15
		US TREASURY N/B	1.5	1,500	1,624	174,309	2030/2/15
		US TREASURY N/B	6.25	500	771	82,819	2030/5/15
		US TREASURY N/B	0.625	800	799	85,797	2030/5/15
		US TREASURY N/B	5.0	340	561	60,226	2037/5/15
		US TREASURY N/B	4.5	1,760	2,807	301,185	2038/5/15
		US TREASURY N/B	3.5	400	573	61,484	2039/2/15
		US TREASURY N/B	4.25	2,300	3,598	386,057	2039/5/15
		US TREASURY N/B	4.625	1,150	1,889	202,686	2040/2/15
		US TREASURY N/B	3.875	340	511	54,917	2040/8/15
		US TREASURY N/B	4.75	300	502	53,958	2041/2/15
		US TREASURY N/B	3.125	500	689	73,960	2041/11/15
		US TREASURY N/B	2.75	500	653	70,104	2042/11/15
		US TREASURY N/B	3.125	800	1,106	118,678	2043/2/15
		US TREASURY N/B	3.625	700	1,044	112,098	2044/2/15
		US TREASURY N/B	2.5	1,800	2,267	243,265	2045/2/15
		US TREASURY N/B	3.0	2,540	3,481	373,536	2045/5/15
		US TREASURY N/B	2.875	2,760	3,714	398,476	2045/8/15
		US TREASURY N/B	3.0	3,020	4,156	445,935	2045/11/15
		US TREASURY N/B	2.5	2,530	3,203	343,683	2046/2/15
		US TREASURY N/B	2.5	3,400	4,312	462,665	2046/5/15
		US TREASURY N/B	2.25	3,530	4,283	459,585	2046/8/15
		US TREASURY N/B	2.875	2,400	3,261	349,920	2046/11/15
		US TREASURY N/B	3.0	1,000	1,384	148,507	2047/5/15
		US TREASURY N/B	2.75	2,820	3,746	401,891	2047/8/15
		US TREASURY N/B	2.75	3,400	4,553	488,482	2047/11/15
		US TREASURY N/B	3.0	2,100	2,942	315,649	2048/2/15
		US TREASURY N/B	3.125	1,000	1,433	153,804	2048/5/15
		US TREASURY N/B	3.0	400	562	60,361	2048/8/15
		US TREASURY N/B	2.25	200	244	26,263	2049/8/15
小	計					30,954,134	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	0.5	2,000	2,009	158,812	2022/3/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.75	1,000	1,039	82,115	2023/3/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.5	1,000	1,035	81,822	2023/6/1

野村外国債券（含む新興国）インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）

銘柄		第31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	
カナダ		%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	2.25	600	642	50,769	2024/3/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.5	1,060	1,149	90,879	2024/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.25	1,000	1,042	82,425	2025/3/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.5	1,000	1,067	84,328	2026/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	8.0	330	499	39,492	2027/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.0	400	448	35,477	2028/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	5.75	1,020	1,488	117,648	2029/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.25	1,000	1,156	91,378	2029/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	5.75	600	975	77,090	2033/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	5.0	400	664	52,539	2037/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	4.0	780	1,240	98,037	2041/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.75	1,040	1,494	118,091	2048/12/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.0	200	254	20,110	2051/12/1
小計					1,281,020	
イギリス			千英ポンド	千英ポンド		
国債証券	UK TREASURY	4.0	320	341	46,041	2022/3/7
	UK TREASURY	0.5	400	404	54,586	2022/7/22
	UK TREASURY	1.75	1,500	1,559	210,267	2022/9/7
	UK TREASURY	0.75	900	923	124,485	2023/7/22
	UK TREASURY	2.25	550	590	79,605	2023/9/7
	UK TREASURY	1.0	500	521	70,250	2024/4/22
	UK TREASURY	2.75	1,200	1,342	180,988	2024/9/7
	UK TREASURY	0.625	900	931	125,548	2025/6/7
	UK TREASURY	1.5	1,370	1,499	202,161	2026/7/22
	UK TREASURY	4.25	300	394	53,197	2027/12/7
	UK TREASURY	1.625	900	1,019	137,411	2028/10/22
	UK TREASURY	6.0	90	134	18,151	2028/12/7
	UK TREASURY	0.875	1,400	1,503	202,655	2029/10/22
	UK TREASURY	4.75	600	886	119,435	2030/12/7
	UK TREASURY	4.25	600	881	118,764	2032/6/7
	UK TREASURY	4.5	200	314	42,343	2034/9/7
	UK TREASURY	4.25	1,160	1,828	246,498	2036/3/7
	UK TREASURY	1.75	370	444	59,975	2037/9/7
	UK TREASURY	4.5	1,050	1,900	256,173	2042/12/7
	UK TREASURY	3.5	1,000	1,643	221,503	2045/1/22
	UK TREASURY	4.25	2,180	4,074	549,290	2046/12/7
	UK TREASURY	1.5	1,700	2,053	276,871	2047/7/22
	UK TREASURY	1.75	1,950	2,503	337,538	2049/1/22
	UK TREASURY	4.25	1,140	2,233	301,058	2049/12/7
UK TREASURY	3.75	860	1,632	220,008	2052/7/22	
UK TREASURY	3.5	380	839	113,117	2068/7/22	
UK TSY 3 1/4% 2044	3.25	100	156	21,092	2044/1/22	
UNITED KINGDOM(GOVERNMENT)	4.25	580	1,241	167,376	2055/12/7	
小計					4,556,398	
スウェーデン			千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ		
国債証券	SWEDISH GOVERNMENT	3.5	3,500	3,748	44,311	2022/6/1
	SWEDISH GOVERNMENT	1.5	3,000	3,184	37,642	2023/11/13

野村外国債券（含む新興国）インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）

銘柄			第31期末				償還年月日
			利率	額面金額	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
スウェーデン			%	千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ	千円	
	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT	2.5	250	283	3,355	2025/5/12
		SWEDISH GOVERNMENT	1.0	2,700	2,915	34,462	2026/11/12
		SWEDISH GOVERNMENT	0.75	4,000	4,292	50,738	2028/5/12
		SWEDISH GOVERNMENT	3.5	1,600	2,508	29,654	2039/3/30
小計						200,164	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	2.0	1,900	1,998	23,058	2023/5/24
		NORWEGIAN GOVERNMENT	3.0	2,750	3,027	34,938	2024/3/14
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.5	1,700	1,805	20,834	2026/2/19
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	1,750	1,895	21,877	2027/2/17
		NORWEGIAN GOVERNMENT	2.0	1,500	1,668	19,252	2028/4/26
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.375	2,000	2,143	24,741	2030/8/19
小計						144,702	
デンマーク				千デンマーククローネ	千デンマーククローネ		
	国債証券	KINGDOM OF DENMARK	3.0	1,500	1,571	25,774	2021/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	1.5	1,650	1,766	28,967	2023/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	1.75	3,400	3,816	62,596	2025/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	0.5	2,300	2,462	40,390	2027/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	0.5	1,400	1,512	24,808	2029/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	4.5	3,900	7,383	121,089	2039/11/15
小計						303,626	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDESobligation	—	1,700	1,713	209,294	2021/10/8
		BUNDESobligation	—	1,000	1,015	124,045	2022/10/7
		BUNDESobligation	—	3,100	3,172	387,441	2023/10/13
		BUNDESobligation	—	1,000	1,026	125,377	2024/4/5
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.0	850	883	107,965	2022/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.75	1,300	1,362	166,452	2022/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	1,310	1,392	170,050	2023/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.0	700	759	92,727	2023/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	400	497	60,759	2024/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.75	610	664	81,158	2024/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	700	759	92,813	2024/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	440	470	57,521	2024/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	1,000	1,055	128,976	2025/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	2,000	2,174	265,610	2025/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	900	961	117,403	2026/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	300	312	38,190	2026/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	2,270	2,409	294,320	2027/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.5	1,300	1,961	239,576	2027/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	850	920	112,457	2027/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	1,000	1,087	132,837	2028/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	400	420	51,323	2029/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,500	1,575	192,375	2030/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.5	1,100	1,807	220,818	2031/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	700	1,216	148,627	2034/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	500	521	63,728	2035/5/15

野村外国債券（含む新興国）インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）

銘柄			第31期末				償還年月日
			利率	額面金額	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.0	600	1,036	126,582	2037/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.25	1,310	2,456	300,068	2039/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	60	121	14,814	2040/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	750	1,329	162,334	2042/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	1,300	2,136	260,960	2044/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	610	1,028	125,625	2046/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.25	1,200	1,646	201,061	2048/8/15
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	710	748	91,410	2021/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.3	1,000	1,029	125,743	2021/10/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.35	1,750	1,759	214,856	2021/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.15	1,000	1,031	125,989	2021/12/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.2	700	713	87,164	2022/4/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.35	1,030	1,052	128,592	2022/4/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.0	1,500	1,527	186,568	2022/7/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.9	500	508	62,059	2022/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.45	900	926	113,102	2022/9/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.5	200	224	27,400	2022/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.05	500	498	60,908	2023/1/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	2,400	2,448	299,057	2023/3/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	150	167	20,501	2023/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	1,500	1,599	195,356	2023/10/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	9.0	180	230	28,200	2023/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	2,200	2,519	307,697	2024/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	1,500	1,696	207,210	2024/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.45	700	727	88,909	2024/11/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5	1,000	1,083	132,302	2024/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.35	2,000	1,981	242,057	2025/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	350	420	51,345	2025/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.45	500	518	63,299	2025/5/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5	800	834	101,902	2025/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	330	352	43,091	2025/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.6	550	576	70,408	2026/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.25	1,100	1,130	138,089	2026/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.2	3,100	3,369	411,499	2027/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.5	400	554	67,719	2027/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	800	860	105,089	2028/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	2,040	2,631	321,448	2028/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.0	500	582	71,091	2029/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.25	1,000	1,364	166,635	2029/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	400	485	59,267	2030/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.35	300	305	37,338	2030/4/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	2,500	2,448	299,059	2030/8/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	6.0	700	1,030	125,887	2031/5/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	500	518	63,286	2032/3/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	1,070	1,197	146,228	2033/9/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	1,110	1,590	194,306	2034/8/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.25	500	544	66,523	2036/9/1		

野村外国債券（含む新興国）インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）

銘柄			第31期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	1,580	2,096	256,124	2037/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.95	400	469	57,400	2038/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	150	226	27,683	2039/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	300	456	55,703	2040/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	2,480	3,771	460,691	2044/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	1,160	1,438	175,672	2046/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.7	300	340	41,588	2047/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	600	823	100,582	2049/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	10	11	1,392	2067/3/1
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	1.75	1,800	1,923	234,903	2023/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	800	817	99,871	2024/3/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.25	2,010	2,233	272,767	2024/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	2,000	2,052	250,631	2025/3/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	400	420	51,394	2025/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	700	741	90,513	2026/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.25	250	261	31,908	2026/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.0	800	878	107,278	2027/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	2,300	2,500	305,391	2028/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	1,000	1,089	133,107	2028/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	1,000	1,069	130,625	2029/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	2,500	2,554	311,981	2029/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.5	1,720	2,185	266,904	2030/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	1,200	1,401	171,225	2034/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	1,850	2,172	265,298	2036/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	960	1,231	150,426	2039/6/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.0	1,410	1,977	241,492	2048/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.5	1,000	1,274	155,610	2050/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	1,000	1,055	128,905	2052/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.25	1,000	1,049	128,174	2021/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.0	1,320	1,405	171,664	2022/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	—	900	910	111,230	2022/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	2.25	610	650	79,420	2022/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.25	1,800	2,090	255,314	2023/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1.75	600	661	80,827	2024/11/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	6.0	1,100	1,481	180,907	2025/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1.0	1,000	1,082	132,253	2025/11/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	—	4,000	4,107	501,676	2026/2/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.5	910	1,122	137,044	2026/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	2.75	1,900	2,341	286,021	2027/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	5.5	1,200	1,815	221,713	2029/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1.5	640	755	92,269	2031/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	5.75	300	515	62,961	2032/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.75	1,490	2,525	308,409	2035/4/25
FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.0	400	673	82,229	2038/10/25		
FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.5	720	1,332	162,752	2041/4/25		
FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.25	1,200	2,010	245,585	2045/5/25		
FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.0	600	1,323	161,594	2060/4/25		

野村外国債券（含む新興国）インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）

銘柄			第31期末				償還年月日
			利率	額面金額	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	3.25	500	519	63,390	2021/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	500	504	61,644	2022/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	2,230	2,479	302,877	2023/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	7.5	300	361	44,168	2023/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	1.75	300	321	39,306	2023/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.0	1,000	1,107	135,218	2024/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.25	700	730	89,258	2025/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	400	425	51,985	2026/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	5.5	600	873	106,694	2028/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	1,000	1,033	126,289	2030/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	1,150	1,553	189,706	2033/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	610	1,117	136,531	2042/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.75	650	1,131	138,166	2047/1/15
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.75	730	739	90,268	2021/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.05	500	503	61,453	2021/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.85	1,490	1,633	199,556	2022/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.4	300	304	37,153	2022/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.45	1,400	1,426	174,244	2022/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.4	900	1,032	126,066	2023/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.35	300	306	37,397	2023/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.4	1,940	2,243	274,079	2023/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.8	1,920	2,218	270,986	2024/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.75	1,400	1,580	193,068	2024/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	1,000	1,008	123,233	2025/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.6	800	868	106,113	2025/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.65	500	621	75,964	2025/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	720	805	98,395	2026/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.3	1,000	1,084	132,488	2026/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.5	1,000	1,100	134,445	2027/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	300	328	40,155	2027/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	2,300	2,525	308,438	2028/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	1,600	1,757	214,614	2028/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	330	464	56,702	2028/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.5	800	813	99,370	2030/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	1,000	1,158	141,439	2030/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.25	1,000	1,085	132,631	2030/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.35	1,500	1,833	223,937	2033/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7	1,000	1,717	209,715	2041/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	900	1,688	206,196	2044/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	1,350	1,897	231,738	2046/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	200	274	33,508	2048/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.0	600	569	69,598	2050/10/31
		SPANISH GOVERNMENT	6.0	90	133	16,363	2029/1/31
SPANISH GOVERNMENT	5.75	1,100	1,777	217,116	2032/7/30		
SPANISH GOVERNMENT	4.2	410	630	77,037	2037/1/31		
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	4.25	340	359	43,930	2021/9/28
		BELGIUM KINGDOM	4.0	500	539	65,918	2022/3/28

野村外国債券（含む新興国）インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）

銘柄			第31期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	4.25	700	774	94,612	2022/9/28
		BELGIUM KINGDOM	2.25	200	217	26,508	2023/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.2	600	615	75,204	2023/10/22
		BELGIUM KINGDOM	2.6	230	259	31,637	2024/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.5	300	313	38,320	2024/10/22
		BELGIUM KINGDOM	1.0	2,100	2,283	278,920	2026/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.8	950	1,028	125,669	2027/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.8	300	327	39,958	2028/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.9	800	883	107,907	2029/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.0	1,200	1,346	164,496	2031/6/22
		BELGIUM KINGDOM	4.0	550	813	99,395	2032/3/28
		BELGIUM KINGDOM	1.45	200	241	29,482	2037/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.9	420	542	66,212	2038/6/22
		BELGIUM KINGDOM	4.25	300	533	65,102	2041/3/28
		BELGIUM KINGDOM	3.75	750	1,332	162,737	2045/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.6	400	509	62,212	2047/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.7	400	527	64,374	2050/6/22
		BELGIUM KINGDOM	2.15	170	271	33,148	2066/6/22
BELGIUM KINGDOM GOVT	5.0	370	635	77,639	2035/3/28		
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	3.65	800	860	105,069	2022/4/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	—	700	709	86,670	2022/9/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.75	120	129	15,799	2023/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	300	323	39,527	2026/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5	400	426	52,046	2027/4/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	700	761	93,062	2028/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	—	700	718	87,734	2030/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.4	530	712	87,061	2034/5/23
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4.15	230	388	47,497	2037/3/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	400	684	83,665	2044/6/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5	500	665	81,290	2047/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	500	570	69,632	2051/3/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.8	330	769	93,982	2062/1/26
REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5	10	15	1,903	2086/11/2		
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	—	300	303	37,039	2022/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	1.625	300	314	38,447	2022/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	1.5	150	158	19,402	2023/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	2.0	200	219	26,861	2024/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.5	310	328	40,104	2026/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	2.75	740	927	113,340	2028/7/4
		FINNISH GOVERNMENT	1.125	200	233	28,542	2034/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	2.625	160	249	30,464	2042/7/4
		FINNISH GOVERNMENT	1.375	200	264	32,307	2047/4/15
アイルランド	国債証券	IRISH GOVERNMENT	0.9	800	871	106,428	2028/5/15
		IRISH TSY 0.8% 2022	0.8	1,300	1,329	162,437	2022/3/15
		IRISH TSY 1% 2026	1.0	650	702	85,771	2026/5/15
		IRISH TSY 1.5% 2050	1.5	100	125	15,294	2050/5/15
		IRISH TSY 1.7% 2037	1.7	550	680	83,083	2037/5/15

野村外国債券（含む新興国）インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）

銘柄			第31期末				償還年月日
			利率	額面金額	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
アイルランド	国債証券	IRISH TSY 2% 2045	2.0	250	341	41,732	2045/2/18
		IRISH TSY 2022	—	1,000	1,012	123,705	2022/10/18
		IRISH TSY 3.4% 2024	3.4	500	572	69,867	2024/3/18
		REPUBLIC OF IRELAND	3.9	80	89	10,945	2023/3/20
小計						27,863,871	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	2.25	6,000	6,232	169,773	2022/4/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.25	2,000	2,146	58,474	2024/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	3,000	3,340	91,003	2028/4/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	2,000	2,260	61,567	2029/10/25
小計						380,819	
シンガポール				千シンガポールドル	千シンガポールドル		
	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	1.25	1,030	1,042	80,339	2021/10/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	1,400	1,500	115,696	2023/7/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.375	400	436	33,616	2025/6/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.125	700	762	58,792	2026/6/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.5	730	863	66,557	2027/3/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.625	300	342	26,364	2028/5/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	400	468	36,144	2029/7/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	1,210	1,439	111,001	2030/9/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.25	700	813	62,700	2036/8/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.375	200	240	18,546	2039/7/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	500	669	51,573	2046/3/1
		小計					
オーストラリア				千豪ドル	千豪ドル		
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.0	1,200	1,229	92,093	2021/12/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.75	120	132	9,959	2022/7/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	1,200	1,255	94,010	2022/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.5	800	914	68,504	2023/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	1,000	1,090	81,633	2024/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	1,340	1,519	113,760	2025/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	520	630	47,211	2026/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	820	1,045	78,267	2027/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	900	1,034	77,454	2027/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	2,820	3,145	235,561	2028/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	1,000	1,159	86,847	2028/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	800	937	70,174	2029/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.5	1,600	1,843	138,066	2030/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	1,170	1,655	123,999	2033/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	300	362	27,123	2035/6/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	150	203	15,205	2037/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	420	535	40,131	2039/6/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	600	714	53,543	2041/5/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	270	336	25,172	2047/3/21		
小計						1,478,723	
イスラエル				千新シェケル	千新シェケル		
	国債証券	ISRAEL FIXED BOND	1.5	1,500	1,566	48,741	2023/11/30

銘	柄	第31期末					償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
イスラエル		%	千新シェケル	千新シェケル	千円		
	国債証券	ISRAEL FIXED BOND	3.75	1,500	1,696	52,782	2024/3/31
		ISRAEL FIXED BOND	2.0	1,000	1,115	34,702	2027/3/31
		ISRAEL FIXED BOND	1.0	1,000	1,035	32,215	2030/3/31
		ISRAEL FIXED BOND	5.5	700	1,247	38,821	2042/1/31
		ISRAEL FIXED BOND	3.75	500	738	22,973	2047/3/31
小	計					230,237	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.25	2,800	2,900	13,893	2021/12/9
		MEX BONOS DESARR FIX RT	6.5	15,000	15,519	74,338	2022/6/9
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	11,000	13,224	63,343	2024/12/5
		MEX BONOS DESARR FIX RT	5.75	14,000	14,403	68,991	2026/3/5
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	20,100	22,470	107,633	2027/6/3
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	10,000	11,469	54,936	2031/5/29
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	3,100	3,572	17,112	2034/11/23
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	6,000	8,226	39,407	2036/11/20
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	7,000	8,485	40,644	2038/11/18
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	4,300	4,927	23,604	2047/11/7
		MEXICAN FIXED RATE BONDS	8.0	9,300	10,256	49,130	2023/12/7
小	計					553,036	
合	計					68,608,069	

* 邦貨換算金額は、第31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。

<新興国債券マザーファンド>

下記は、新興国債券マザーファンド全体(10,757,567千円)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31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	186,480	194,578	20,874,362	98.2	36.0	76.6	18.6	3.0
合 計	186,480	194,578	20,874,362	98.2	36.0	76.6	18.6	3.0

* 邦貨換算金額は、第31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・インベスターズ・サービスによる格付けを採用しています。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄		第31期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		債還年月日	
				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	ARGENT-GLOBAL	—	640	447	48,037	2033/12/31	
	ARGENT-GLOBAL	—	420	290	31,180	2033/12/31	
	ARGENT-GLOBAL	—	2,300	950	101,916	2038/12/31	
	BRAZIL GLOBAL	8.75	650	801	86,032	2025/2/4	
	BRAZIL GLOBAL	8.25	670	882	94,677	2034/1/20	
	BRAZIL GLOBAL	7.125	900	1,096	117,605	2037/1/20	
	COLOMBIA GLOBAL	8.125	250	303	32,509	2024/5/21	
	COLOMBIA GLOBAL	7.375	1,220	1,711	183,561	2037/9/18	
	CROATIA	5.5	1,100	1,218	130,710	2023/4/4	
	CROATIA	6.0	1,000	1,151	123,540	2024/1/26	
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	2.625	1,300	1,332	142,950	2023/1/5	
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.25	2,300	2,450	262,924	2025/1/7	
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	6.0	900	1,033	110,926	2026/4/7	
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.625	1,200	1,278	137,128	2028/1/13	
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.5	1,900	1,984	212,915	2029/5/30	
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.625	1,500	1,585	170,092	2041/1/7	
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.0	1,600	1,574	168,952	2045/1/27	
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.625	2,600	2,750	295,048	2047/2/21	
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.75	500	478	51,313	2050/1/14	
	HUNGARY	5.375	1,100	1,213	130,161	2023/2/21	
	HUNGARY	5.75	1,050	1,200	128,795	2023/11/22	
	HUNGARY	5.375	1,600	1,827	196,047	2024/3/25	
	INDONESIA GLOBAL	5.875	1,400	1,593	170,903	2024/1/15	
	MEXICO GLOBAL	6.75	1,080	1,445	155,089	2034/9/27	
	PANAMA GLOBAL	7.125	500	635	68,180	2026/1/29	
	PANAMA GLOBAL	9.375	250	385	41,331	2029/4/1	
	PANAMA GLOBAL	6.7	1,350	1,990	213,520	2036/1/26	
	PERU GLOBAL	7.35	900	1,153	123,698	2025/7/21	
	PERU GLOBAL	6.55	670	1,041	111,719	2037/3/14	
	PHILIPPINES GLOBAL	3.0	1,400	1,529	164,105	2028/2/1	
	PHILIPPINES GLOBAL	9.5	1,250	2,047	219,623	2030/2/2	
	PHILIPPINES GLOBAL	7.75	800	1,206	129,441	2031/1/14	
	PHILIPPINES GLOBAL	6.375	500	698	74,988	2032/1/15	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	—	2,650	1,145	122,903	2022/1/26	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	—	600	259	27,871	2023/1/11	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	—	4,100	1,735	186,143	2026/4/22	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	—	2,300	948	101,781	2027/1/26	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	—	2,300	948	101,747	2028/1/11	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	—	1,500	614	65,954	2028/7/6	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	—	2,100	860	92,324	2036/7/6	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	—	2,150	882	94,704	2046/4/22	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	—	1,300	526	56,489	2048/1/11	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	—	900	367	39,402	2117/6/28	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	2.625	200	204	21,963	2023/3/15	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	4.0	2,100	2,228	239,106	2024/2/26	

野村外国債券（含む新興国）インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）

銘柄	第31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		
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
国債証券						
	REPUBLIC OF COLOMBIA	4.5	1,000	1,102	118,260	2026/1/28
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.875	800	857	92,030	2027/4/25
	REPUBLIC OF COLOMBIA	4.5	1,400	1,556	166,948	2029/3/15
	REPUBLIC OF COLOMBIA	6.125	1,320	1,696	181,968	2041/1/18
	REPUBLIC OF COLOMBIA	5.625	1,500	1,862	199,829	2044/2/26
	REPUBLIC OF COLOMBIA	5.0	2,200	2,577	276,562	2045/6/15
	REPUBLIC OF COLOMBIA	5.2	1,200	1,455	156,113	2049/5/15
	REPUBLIC OF HUNGARY	7.625	600	1,020	109,441	2041/3/29
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.375	1,000	1,045	112,213	2023/4/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.125	1,300	1,421	152,449	2025/1/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.75	1,300	1,475	158,294	2026/1/8
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.35	700	782	83,955	2027/1/8
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.85	400	436	46,795	2027/7/18
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.5	800	855	91,752	2028/1/11
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.1	300	333	35,824	2028/4/24
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.75	1,100	1,282	137,561	2029/2/11
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.4	400	426	45,746	2029/9/18
	REPUBLIC OF INDONESIA	7.75	1,150	1,753	188,065	2038/1/17
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.25	1,200	1,510	162,055	2042/1/17
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.625	800	936	100,499	2043/4/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	6.75	1,000	1,484	159,228	2044/1/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.125	800	1,006	107,985	2045/1/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.95	1,000	1,391	149,289	2046/1/8
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.25	1,400	1,790	192,130	2047/1/8
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.35	1,500	1,724	184,957	2048/1/11
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.35	400	524	56,291	2049/2/11
	REPUBLIC OF PANAMA	3.75	700	764	82,035	2025/3/16
	REPUBLIC OF PANAMA	3.875	1,700	1,933	207,426	2028/3/17
	REPUBLIC OF PANAMA	3.16	400	436	46,854	2030/1/23
	REPUBLIC OF PANAMA	4.5	800	1,004	107,756	2047/5/15
	REPUBLIC OF PANAMA	4.5	800	1,010	108,353	2050/4/16
	REPUBLIC OF PERU	4.125	300	348	37,367	2027/8/25
	REPUBLIC OF PERU	2.844	500	544	58,390	2030/6/20
	REPUBLIC OF PERU	5.625	1,500	2,421	259,772	2050/11/18
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	4.2	500	550	59,030	2024/1/21
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	5.5	800	969	103,963	2026/3/30
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.75	1,900	2,189	234,923	2029/1/14
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	6.375	800	1,160	124,541	2034/10/23
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	5.0	800	1,040	111,578	2037/1/13
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.95	1,100	1,295	138,948	2040/1/20
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.7	2,000	2,322	249,165	2042/2/2
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.875	750	792	85,026	2022/5/30
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.875	1,350	1,435	154,024	2025/9/16
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.875	800	803	86,177	2026/4/14
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.3	1,200	1,111	119,282	2028/10/12
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.85	800	762	81,770	2029/9/30
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.875	700	716	76,839	2030/6/22

野村外国債券（含む新興国）インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）

銘柄		第31期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	国債証券					
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.65	700	617	66,227	2047/9/27
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.3	500	471	50,617	2048/6/22
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.75	1,800	1,585	170,051	2049/9/30
	REPUBLIC OF TURKEY	5.125	600	603	64,704	2022/3/25
	REPUBLIC OF TURKEY	6.25	1,700	1,733	185,968	2022/9/26
	REPUBLIC OF TURKEY	3.25	300	285	30,627	2023/3/23
	REPUBLIC OF TURKEY	7.25	900	937	100,572	2023/12/23
	REPUBLIC OF TURKEY	6.35	600	606	65,101	2024/8/10
	REPUBLIC OF TURKEY	4.25	400	363	38,977	2026/4/14
	REPUBLIC OF TURKEY	4.875	1,300	1,199	128,639	2026/10/9
	REPUBLIC OF TURKEY	6.0	2,300	2,236	239,909	2027/3/25
	REPUBLIC OF TURKEY	5.125	900	824	88,446	2028/2/17
	REPUBLIC OF TURKEY	6.125	1,100	1,061	113,877	2028/10/24
	REPUBLIC OF TURKEY	7.625	2,800	2,927	314,051	2029/4/26
	REPUBLIC OF TURKEY	6.75	950	884	94,882	2040/5/30
	REPUBLIC OF TURKEY	6.0	1,200	1,028	110,308	2041/1/14
	REPUBLIC OF TURKEY	4.875	2,400	1,826	195,894	2043/4/16
	REPUBLIC OF TURKEY	6.625	2,100	1,882	202,002	2045/2/17
	REPUBLIC OF TURKEY	5.75	1,900	1,525	163,705	2047/5/11
	ROMANIA	6.75	600	647	69,477	2022/2/7
	ROMANIA	4.375	800	854	91,660	2023/8/22
	ROMANIA	4.875	400	438	47,077	2024/1/22
	ROMANIA	6.125	800	1,048	112,532	2044/1/22
	ROMANIA	5.125	600	710	76,274	2048/6/15
	RUSSIA	7.5	1,032	1,192	127,878	2030/3/31
	RUSSIAN FEDERATION	4.5	1,000	1,059	113,640	2022/4/4
	RUSSIAN FEDERATION	4.875	2,000	2,224	238,679	2023/9/16
	RUSSIAN FEDERATION	4.75	1,400	1,611	172,861	2026/5/27
	RUSSIAN FEDERATION	4.25	1,600	1,798	192,910	2027/6/23
	RUSSIAN FEDERATION	4.375	1,800	2,065	221,590	2029/3/21
	RUSSIAN FEDERATION	5.1	2,200	2,746	294,652	2035/3/28
	RUSSIAN FEDERATION	5.625	1,600	2,206	236,687	2042/4/4
	RUSSIAN FEDERATION	5.875	1,000	1,430	153,492	2043/9/16
	RUSSIAN FEDERATION	5.25	4,000	5,433	582,958	2047/6/23
	TURKEY GLOBAL	5.75	1,500	1,489	159,761	2024/3/22
	TURKEY GLOBAL	7.375	2,400	2,521	270,554	2025/2/5
	TURKEY GLOBAL	11.875	850	1,145	122,885	2030/1/15
	UKRAINE GOVERNMENT	7.75	600	622	66,738	2027/9/1
	UKRAINE GOVERNMENT	9.75	1,500	1,697	182,076	2028/11/1
	UKRAINE GOVERNMENT	7.375	1,400	1,394	149,613	2032/9/25
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	609	626	67,187	2021/9/1
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	709	734	78,780	2022/9/1
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	700	735	78,918	2023/9/1
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	1,200	1,249	134,058	2024/9/1
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	1,200	1,231	132,147	2026/9/1
	UNITED MEXICAN STATES	3.625	1,100	1,151	123,495	2022/3/15
	UNITED MEXICAN STATES	4.0	1,950	2,097	225,010	2023/10/2

野村外国債券（含む新興国）インデックス Aコース（野村投資一任口座向け）

銘柄			第31期末				償還年月日
			利率	額面金額	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	3.6	1,200	1,285	137,863	2025/1/30
		UNITED MEXICAN STATES	4.125	1,300	1,423	152,701	2026/1/21
		UNITED MEXICAN STATES	4.15	1,600	1,741	186,817	2027/3/28
		UNITED MEXICAN STATES	3.75	700	740	79,485	2028/1/11
		UNITED MEXICAN STATES	4.5	2,000	2,213	237,491	2029/4/22
		UNITED MEXICAN STATES	6.05	2,110	2,646	283,925	2040/1/11
		UNITED MEXICAN STATES	4.75	1,500	1,632	175,130	2044/3/8
		UNITED MEXICAN STATES	5.55	1,700	2,063	221,360	2045/1/21
		UNITED MEXICAN STATES	4.6	1,700	1,807	193,875	2046/1/23
		UNITED MEXICAN STATES	4.35	1,400	1,441	154,666	2047/1/15
		UNITED MEXICAN STATES	4.6	1,700	1,805	193,737	2048/2/10
		UNITED MEXICAN STATES	4.5	1,500	1,587	170,253	2050/1/31
		UNITED MEXICAN STATES	5.75	1,300	1,485	159,378	2110/10/12
合	計					20,874,362	

* 邦貨換算金額は、第31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。

外国債券為替ヘッジ型マザーファンド

運用報告書

第6期（決算日2019年9月6日）

作成対象期間（2018年9月7日～2019年9月6日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率	純資産総額
	騰落	中率	騰落	中率			
	円	%	FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ・円ベース)	%	%	%	百万円
2期(2015年9月7日)	11,088	3.1	111.34	3.3	96.0	—	1,354
3期(2016年9月6日)	11,711	5.6	117.74	5.7	99.2	—	4,324
4期(2017年9月6日)	11,412	△2.6	114.81	△2.5	84.6	—	15,515
5期(2018年9月6日)	11,174	△2.1	112.61	△1.9	98.8	—	50,125
6期(2019年9月6日)	12,118	8.4	122.22	8.5	99.7	—	59,275

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

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

(出所) FTSE Fixed Income LLC

○当期中の基準価額と市況等の推移

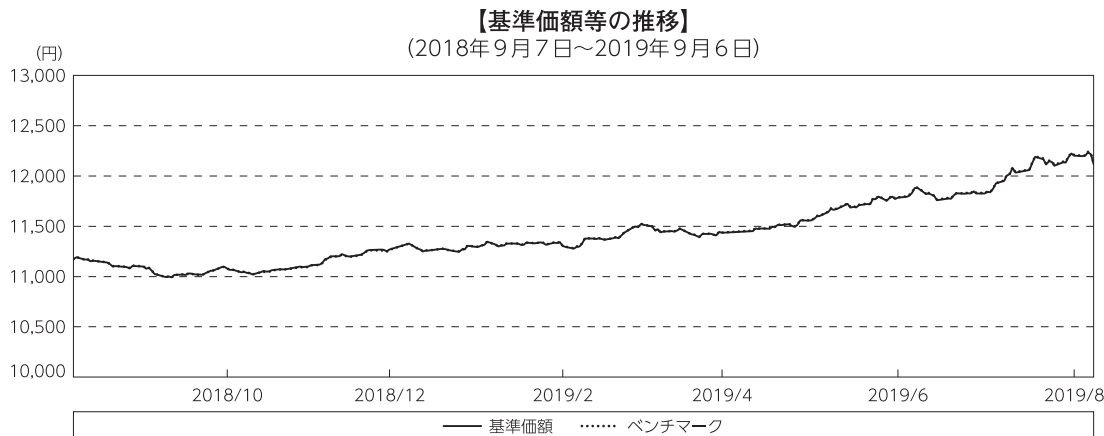
年月日	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率	債券率
	騰落	中率	騰落	中率			
(期首) 2018年9月6日	円	%	FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ・円ベース)	%	%	%	%
	11,174	—	112.61	—	98.8	—	—
9月末	11,105	△0.6	111.95	△0.6	100.9	—	—
10月末	11,078	△0.9	111.65	△0.9	96.4	—	—
11月末	11,114	△0.5	111.99	△0.6	99.7	—	—
12月末	11,268	0.8	113.53	0.8	97.0	—	—
2019年1月末	11,316	1.3	114.05	1.3	98.4	—	—
2月末	11,305	1.2	113.94	1.2	100.2	—	—
3月末	11,514	3.0	116.04	3.0	98.0	—	—
4月末	11,435	2.3	115.26	2.4	99.1	—	—
5月末	11,601	3.8	116.96	3.9	97.3	—	—
6月末	11,786	5.5	118.81	5.5	99.3	—	—
7月末	11,839	6.0	119.35	6.0	98.2	—	—
8月末	12,203	9.2	123.06	9.3	96.5	—	—
(期末) 2019年9月6日	円	%	FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ・円ベース)	%	%	%	%
	12,118	8.4	122.22	8.5	99.7	—	—

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



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

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首11,174円から期末12,118円へと上昇し、値上がり額は944円となりました。

外国債券利回りの低下（価格は上昇）がプラスに寄与したため、基準価額は上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

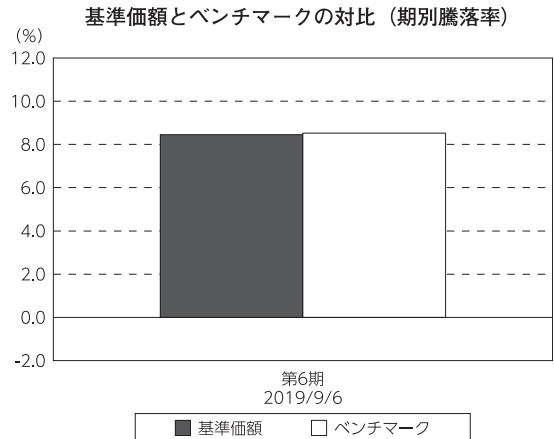
今期の基準価額の騰落率は+8.4%となり、ベンチマークの+8.5%を0.1ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

(マイナス要因)

コスト負担（債券に係る保管費用などのコスト）が生じること

(その他の要因)

ベンチマークとファンドで評価に用いる債券時価が異なること



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

◎今後の運用方針

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

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年9月7日～2019年9月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 2	% 0.015	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(2)	(0.015)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	2	0.015	
期中の平均基準価額は、11,463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

(2018年9月7日～2019年9月6日)

公社債

		買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券 千米ドル 134,421	千米ドル 92,147
	カナダ	国債証券 千カナダドル 4,553	千カナダドル 3,071
	イギリス	国債証券 千英ポンド 11,833	千英ポンド 8,403
	スウェーデン	国債証券 千スウェーデンクローナ 3,099	千スウェーデンクローナ -
	ノルウェー	国債証券 千ノルウェークローネ 399	千ノルウェークローネ -
	デンマーク	国債証券 千デンマーククローネ 3,271	千デンマーククローネ 469
	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券 13,767	11,558
	イタリア	国債証券 18,601	12,098
	フランス	国債証券 22,515	16,282
	オランダ	国債証券 3,821	4,226
	スペイン	国債証券 12,090	7,555
	ベルギー	国債証券 4,224	2,639
	オーストリア	国債証券 3,839	2,836
	フィンランド	国債証券 1,345	1,037
	アイルランド	国債証券 3,090	2,554
国	ポーランド	国債証券 千ズロチ 23,559	千ズロチ 19,223
	シンガポール	国債証券 千シンガポールドル 1,681	千シンガポールドル 509
	オーストラリア	国債証券 千豪ドル 5,563	千豪ドル 2,754
	メキシコ	国債証券 千メキシコペソ 13,823	千メキシコペソ 9,833
	南アフリカ	国債証券 千ランド 13,229	千ランド -

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2018年9月7日～2019年9月6日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2019年9月6日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	242,860	259,952	27,833,138	47.0	—	20.0	18.0	9.0
カナダ	千カナダドル 12,200	千カナダドル 13,653	1,104,858	1.9	—	0.8	0.7	0.3
イギリス	千英ポンド 21,450	千英ポンド 28,638	3,778,274	6.4	—	5.1	0.9	0.4
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 15,150	千スウェーデンクローナ 17,287	191,025	0.3	—	0.2	0.1	0.0
ノルウェー	千ノルウェークローネ 7,650	千ノルウェークローネ 8,012	95,108	0.2	—	0.1	0.1	0.0
デンマーク	千デンマーククローネ 14,300	千デンマーククローネ 19,336	306,092	0.5	—	0.4	0.1	0.0
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	24,210	30,354	3,583,607	6.0	—	3.4	2.2	0.5
イタリア	41,380	47,967	5,663,033	9.6	—	5.3	2.8	1.4
フランス	39,830	49,176	5,805,789	9.8	—	6.4	2.6	0.8
オランダ	6,740	8,737	1,031,510	1.7	—	1.1	0.5	0.1
スペイン	24,900	30,311	3,578,609	6.0	—	3.9	1.6	0.5
ベルギー	10,080	12,421	1,466,517	2.5	—	1.9	0.5	0.1
オーストリア	5,820	7,343	866,918	1.5	—	0.9	0.6	—
フィンランド	2,550	2,979	351,778	0.6	—	0.4	0.2	0.0
アイルランド	4,130	4,591	542,082	0.9	—	0.5	0.4	—
ポーランド	千ズロチ 13,100	千ズロチ 13,505	367,488	0.6	—	0.2	0.1	0.3
シンガポール	千シンガポールドル 6,070	千シンガポールドル 6,450	498,815	0.8	—	0.5	0.3	0.1
オーストラリア	千豪ドル 14,750	千豪ドル 16,930	1,234,411	2.1	—	1.3	0.6	0.2
メキシコ	千メキシコペソ 78,800	千メキシコペソ 81,136	440,572	0.7	—	0.4	0.3	0.1
南アフリカ	千ランド 49,300	千ランド 47,177	339,675	0.6	—	0.5	0.1	0.0
合 計	—	—	59,079,308	99.7	—	53.2	32.6	13.9

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

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	国債証券					
	US TREASURY BOND	6.25	70	82	8,868	2023/8/15
	US TREASURY BOND	2.375	2,000	2,087	223,475	2024/8/15
	US TREASURY BOND	6.0	610	778	83,396	2026/2/15
	US TREASURY BOND	6.5	2,680	3,592	384,633	2026/11/15
	US TREASURY BOND	6.125	1,800	2,436	260,917	2027/11/15
	US TREASURY BOND	5.5	2,280	3,031	324,621	2028/8/15
	US TREASURY BOND	5.25	20	26	2,819	2028/11/15
	US TREASURY BOND	5.25	80	105	11,348	2029/2/15
	US TREASURY BOND	2.875	510	593	63,547	2043/5/15
	US TREASURY BOND	3.75	3,450	4,606	493,195	2043/11/15
	US TREASURY N/B	2.125	1,800	1,806	193,403	2020/8/31
	US TREASURY N/B	1.375	2,000	1,993	213,428	2020/9/15
	US TREASURY N/B	1.375	1,400	1,394	149,289	2020/10/31
	US TREASURY N/B	1.75	1,700	1,700	182,040	2020/11/15
	US TREASURY N/B	2.0	1,000	1,003	107,421	2020/11/30
	US TREASURY N/B	2.5	2,200	2,222	237,937	2020/12/31
	US TREASURY N/B	3.625	2,100	2,158	231,162	2021/2/15
	US TREASURY N/B	2.0	3,580	3,596	385,107	2021/2/28
	US TREASURY N/B	2.375	4,000	4,045	433,148	2021/4/15
	US TREASURY N/B	1.375	3,700	3,683	394,363	2021/4/30
	US TREASURY N/B	2.0	3,000	3,020	323,355	2021/5/31
	US TREASURY N/B	1.375	1,000	995	106,626	2021/5/31
	US TREASURY N/B	2.625	2,000	2,035	217,929	2021/6/15
	US TREASURY N/B	2.125	3,500	3,532	378,258	2021/6/30
	US TREASURY N/B	2.625	2,000	2,037	218,130	2021/7/15
	US TREASURY N/B	1.125	2,900	2,874	307,786	2021/7/31
	US TREASURY N/B	2.125	6,150	6,214	665,399	2021/8/15
	US TREASURY N/B	2.75	1,500	1,533	164,187	2021/8/15
	US TREASURY N/B	1.125	4,000	3,965	424,599	2021/8/31
	US TREASURY N/B	2.125	1,500	1,517	162,436	2021/9/30
	US TREASURY N/B	1.125	1,500	1,486	159,212	2021/9/30
	US TREASURY N/B	2.875	2,100	2,157	230,968	2021/10/15
	US TREASURY N/B	2.0	1,700	1,716	183,739	2021/10/31
	US TREASURY N/B	1.25	1,500	1,490	159,576	2021/10/31
	US TREASURY N/B	2.875	800	822	88,088	2021/11/15
	US TREASURY N/B	1.875	1,500	1,511	161,809	2021/11/30
	US TREASURY N/B	1.75	1,000	1,004	107,546	2021/11/30
	US TREASURY N/B	2.0	1,000	1,010	108,207	2021/12/31
	US TREASURY N/B	2.0	600	607	65,009	2022/2/15
	US TREASURY N/B	1.75	1,500	1,508	161,558	2022/2/28
	US TREASURY N/B	1.75	3,200	3,221	344,872	2022/3/31
	US TREASURY N/B	1.75	3,000	3,019	323,343	2022/4/30
	US TREASURY N/B	1.75	3,400	3,423	366,512	2022/5/31
	US TREASURY N/B	2.125	2,700	2,748	294,328	2022/6/30
	US TREASURY N/B	1.75	1,200	1,208	129,437	2022/6/30

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	国債証券					
	US TREASURY N/B	2.0	3,000	3,045	326,053	2022/7/31
	US TREASURY N/B	1.875	1,000	1,011	108,249	2022/7/31
	US TREASURY N/B	1.625	300	301	32,266	2022/8/15
	US TREASURY N/B	1.875	3,100	3,136	335,806	2022/8/31
	US TREASURY N/B	1.875	700	708	75,880	2022/9/30
	US TREASURY N/B	1.875	1,500	1,518	162,625	2022/10/31
	US TREASURY N/B	1.625	2,150	2,160	231,333	2022/11/15
	US TREASURY N/B	2.125	2,260	2,308	247,176	2022/12/31
	US TREASURY N/B	2.0	110	111	11,990	2023/2/15
	US TREASURY N/B	2.625	1,000	1,039	111,252	2023/2/28
	US TREASURY N/B	1.5	1,100	1,101	117,951	2023/3/31
	US TREASURY N/B	1.75	1,500	1,515	162,298	2023/5/15
	US TREASURY N/B	1.625	2,000	2,012	215,428	2023/5/31
	US TREASURY N/B	1.375	2,500	2,491	266,775	2023/6/30
	US TREASURY N/B	1.25	3,500	3,471	371,700	2023/7/31
	US TREASURY N/B	2.5	1,200	1,247	133,583	2023/8/15
	US TREASURY N/B	1.375	3,000	2,990	320,231	2023/8/31
	US TREASURY N/B	2.75	2,500	2,623	280,912	2023/8/31
	US TREASURY N/B	1.625	700	704	75,464	2023/10/31
	US TREASURY N/B	2.75	1,000	1,051	112,632	2023/11/15
	US TREASURY N/B	2.125	3,000	3,081	329,967	2023/11/30
	US TREASURY N/B	2.875	2,000	2,115	226,503	2023/11/30
	US TREASURY N/B	2.25	2,000	2,065	221,183	2023/12/31
	US TREASURY N/B	2.25	3,000	3,101	332,050	2024/1/31
	US TREASURY N/B	2.75	3,400	3,589	384,316	2024/2/15
	US TREASURY N/B	2.125	2,000	2,059	220,463	2024/3/31
	US TREASURY N/B	2.0	3,500	3,585	383,937	2024/4/30
	US TREASURY N/B	2.25	2,000	2,071	221,835	2024/4/30
	US TREASURY N/B	2.5	1,500	1,571	168,208	2024/5/15
	US TREASURY N/B	2.0	4,000	4,101	439,120	2024/6/30
	US TREASURY N/B	1.75	2,000	2,028	217,151	2024/6/30
	US TREASURY N/B	2.125	3,000	3,094	331,373	2024/7/31
	US TREASURY N/B	1.875	2,000	2,040	218,456	2024/8/31
	US TREASURY N/B	2.125	2,000	2,065	221,132	2024/9/30
	US TREASURY N/B	2.25	4,000	4,158	445,210	2024/11/15
	US TREASURY N/B	2.0	2,000	2,056	220,196	2025/2/15
	US TREASURY N/B	2.125	800	828	88,687	2025/5/15
	US TREASURY N/B	2.0	2,780	2,861	306,328	2025/8/15
	US TREASURY N/B	2.75	600	643	68,859	2025/8/31
	US TREASURY N/B	2.25	1,640	1,712	183,386	2025/11/15
	US TREASURY N/B	1.625	2,000	2,015	215,746	2026/2/15
	US TREASURY N/B	1.625	4,200	4,231	453,066	2026/5/15
	US TREASURY N/B	1.5	3,800	3,797	406,643	2026/8/15
	US TREASURY N/B	2.0	2,000	2,067	221,350	2026/11/15
	US TREASURY N/B	2.25	700	736	78,842	2027/2/15
	US TREASURY N/B	2.375	1,800	1,912	204,756	2027/5/15
	US TREASURY N/B	2.25	3,200	3,372	361,120	2027/8/15

銘柄	当期末					償還年月日
	利率	額面金額	評価額		債還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	US TREASURY N/B	2.25	600	632	67,770	2027/11/15
	US TREASURY N/B	2.75	4,200	4,600	492,625	2028/2/15
	US TREASURY N/B	2.875	1,000	1,107	118,605	2028/5/15
	US TREASURY N/B	2.875	2,100	2,330	249,527	2028/8/15
	US TREASURY N/B	3.125	2,000	2,266	242,697	2028/11/15
	US TREASURY N/B	2.625	3,000	3,277	350,947	2029/2/15
	US TREASURY N/B	6.25	500	729	78,102	2030/5/15
	US TREASURY N/B	5.0	340	507	54,287	2037/5/15
	US TREASURY N/B	4.5	2,060	2,938	314,665	2038/5/15
	US TREASURY N/B	3.5	400	507	54,311	2039/2/15
	US TREASURY N/B	4.25	2,300	3,206	343,283	2039/5/15
	US TREASURY N/B	4.625	2,150	3,151	337,459	2040/2/15
	US TREASURY N/B	3.875	2,340	3,134	335,591	2040/8/15
	US TREASURY N/B	4.75	300	449	48,121	2041/2/15
	US TREASURY N/B	3.125	500	603	64,660	2041/11/15
	US TREASURY N/B	3.125	800	968	103,663	2043/2/15
	US TREASURY N/B	3.625	700	918	98,317	2044/2/15
	US TREASURY N/B	2.5	1,800	1,967	210,673	2045/2/15
	US TREASURY N/B	3.0	2,540	3,035	324,989	2045/5/15
	US TREASURY N/B	2.875	2,760	3,227	345,519	2045/8/15
	US TREASURY N/B	3.0	3,020	3,615	387,086	2045/11/15
	US TREASURY N/B	2.5	1,530	1,673	179,162	2046/2/15
	US TREASURY N/B	2.5	3,400	3,717	398,081	2046/5/15
	US TREASURY N/B	2.25	2,230	2,323	248,764	2046/8/15
	US TREASURY N/B	2.875	2,400	2,817	301,676	2046/11/15
	US TREASURY N/B	2.75	2,020	2,322	248,639	2047/8/15
	US TREASURY N/B	3.0	3,600	4,338	464,499	2048/2/15
	US TREASURY N/B	3.125	1,500	1,851	198,196	2048/5/15
	US TREASURY N/B	3.0	500	603	64,656	2048/8/15
小計					27,833,138	
カナダ			千カナダドル	千カナダドル		
国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	0.75	2,570	2,540	205,585	2021/3/1
	CANADIAN GOVERNMENT	0.5	2,000	1,955	158,269	2022/3/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.75	1,000	1,013	82,024	2023/3/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.5	800	805	65,141	2023/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.5	1,060	1,118	90,542	2024/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.5	1,000	1,015	82,186	2026/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	8.0	330	492	39,880	2027/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.0	400	424	34,373	2028/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	5.75	620	871	70,549	2029/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	5.75	200	309	25,046	2033/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	5.0	400	619	50,154	2037/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	4.0	780	1,137	92,027	2041/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.75	1,040	1,347	109,075	2048/12/1
小計					1,104,858	
イギリス			千英ポンド	千英ポンド		
国債証券	UK TREASURY	1.5	1,600	1,621	213,963	2021/1/22

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
イギリス		%	千英ポンド	千英ポンド	千円		
	国債証券	UK TREASURY	4.0	920	1,002	132,235	2022/3/7
		UK TREASURY	1.75	1,000	1,039	137,194	2022/9/7
		UK TREASURY	0.75	900	911	120,215	2023/7/22
		UK TREASURY	2.25	550	589	77,833	2023/9/7
		UK TREASURY	1.0	500	513	67,707	2024/4/22
		UK TREASURY	2.75	1,200	1,338	176,585	2024/9/7
		UK TREASURY	1.5	1,370	1,471	194,081	2026/7/22
		UK TREASURY	4.25	300	392	51,794	2027/12/7
		UK TREASURY	1.625	900	987	130,328	2028/10/22
		UK TREASURY	6.0	90	134	17,784	2028/12/7
		UK TREASURY	0.875	300	308	40,651	2029/10/22
		UK TREASURY	4.75	600	870	114,818	2030/12/7
		UK TREASURY	4.25	200	285	37,697	2032/6/7
		UK TREASURY	4.5	200	303	40,019	2034/9/7
		UK TREASURY	4.25	1,160	1,753	231,287	2036/3/7
		UK TREASURY	1.75	470	527	69,646	2037/9/7
		UK TREASURY	4.5	1,550	2,633	347,431	2042/12/7
		UK TREASURY	3.5	400	609	80,345	2045/1/22
		UK TREASURY	4.25	2,080	3,600	475,011	2046/12/7
		UK TREASURY	1.5	1,700	1,849	243,972	2047/7/22
		UK TREASURY	1.75	600	692	91,387	2049/1/22
		UK TREASURY	4.25	840	1,511	199,356	2049/12/7
		UK TREASURY	3.75	860	1,486	196,069	2052/7/22
		UK TREASURY	3.5	280	540	71,335	2068/7/22
		UK TSY 3 1/4% 2044	3.25	100	145	19,143	2044/1/22
		UNITED KINGDOM(GOVERNMENT)	4.25	780	1,518	200,377	2055/12/7
小	計					3,778,274	
スウェーデン				千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ		
	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT	5.0	600	642	7,096	2020/12/1
		SWEDISH GOVERNMENT	3.5	3,500	3,898	43,080	2022/6/1
		SWEDISH GOVERNMENT	1.5	3,000	3,269	36,128	2023/11/13
		SWEDISH GOVERNMENT	2.5	250	293	3,245	2025/5/12
		SWEDISH GOVERNMENT	1.0	2,700	2,982	32,960	2026/11/12
		SWEDISH GOVERNMENT	0.75	4,000	4,383	48,439	2028/5/12
		SWEDISH GOVERNMENT	3.5	1,100	1,816	20,074	2039/3/30
小	計					191,025	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	3.75	1,050	1,096	13,019	2021/5/25
		NORWEGIAN GOVERNMENT	2.0	1,900	1,961	23,281	2023/5/24
		NORWEGIAN GOVERNMENT	3.0	750	812	9,638	2024/3/14
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.5	1,700	1,743	20,689	2026/2/19
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	750	786	9,329	2027/2/17
		NORWEGIAN GOVERNMENT	2.0	1,500	1,613	19,149	2028/4/26
小	計					95,108	
デンマーク				千デンマーククローネ	千デンマーククローネ		
	国債証券	KINGDOM OF DENMARK	0.25	1,550	1,570	24,862	2020/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	3.0	1,500	1,629	25,791	2021/11/15

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
デンマーク			%	千デンマーククローネ	千デンマーククローネ	千円	
	国債証券	KINGDOM OF DENMARK	1.5	1,650	1,817	28,775	2023/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	1.75	3,400	3,952	62,568	2025/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	0.5	2,300	2,532	40,093	2027/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	4.5	3,900	7,833	124,000	2039/11/15
小 計						306,092	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDESobligation	—	1,700	1,723	203,481	2021/4/9
		BUNDESobligation	—	1,700	1,731	204,461	2021/10/8
		BUNDESobligation	—	1,100	1,141	134,777	2023/10/13
		BUNDESobligation	—	1,000	1,041	122,927	2024/4/5
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.25	750	772	91,242	2020/9/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.0	850	908	107,222	2022/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.75	1,300	1,399	165,179	2022/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	1,310	1,428	168,672	2023/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.0	700	781	92,281	2023/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	400	526	62,126	2024/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.75	610	683	80,649	2024/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	700	780	92,087	2024/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	440	481	56,876	2024/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	900	978	115,559	2026/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	300	317	37,436	2026/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	1,270	1,368	161,587	2027/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.5	1,300	2,058	242,977	2027/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	850	935	110,440	2027/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	1,000	1,103	130,302	2028/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	400	424	50,090	2029/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.5	1,100	1,884	222,452	2031/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	700	1,256	148,325	2034/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.0	100	177	20,988	2037/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.25	510	979	115,666	2039/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	60	124	14,669	2040/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	750	1,351	159,556	2042/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	1,100	1,827	215,744	2044/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	1,110	1,891	223,279	2046/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.25	200	275	32,544	2048/8/15
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	460	479	56,592	2020/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.65	1,800	1,820	214,977	2020/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	170	180	21,295	2021/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	700	746	88,177	2021/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.45	3,000	3,037	358,575	2021/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	710	780	92,111	2021/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.3	500	526	62,099	2021/10/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.35	1,450	1,467	173,198	2021/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.2	700	723	85,418	2022/4/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.35	1,030	1,068	126,161	2022/4/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.9	500	513	60,617	2022/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.45	900	939	110,970	2022/9/15

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	5.5	200	234	27,659	2022/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	2,400	2,471	291,787	2023/3/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	150	173	20,527	2023/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	1,500	1,636	193,182	2023/10/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.65	1,000	1,020	120,492	2023/10/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	9.0	180	245	28,975	2023/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	2,200	2,612	308,431	2024/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	500	583	68,923	2024/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.45	700	739	87,327	2024/11/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5	500	555	65,523	2024/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	350	436	51,582	2025/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	330	359	42,485	2025/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.6	550	587	69,374	2026/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.25	2,600	2,718	320,891	2026/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.2	3,100	3,449	407,305	2027/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	800	882	104,185	2028/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	2,040	2,741	323,668	2028/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.0	500	597	70,523	2029/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.25	1,000	1,411	166,594	2029/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.0	700	1,069	126,293	2031/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	100	105	12,456	2032/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	1,070	1,225	144,679	2033/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	1,110	1,640	193,621	2034/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.25	500	558	65,883	2036/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	1,080	1,471	173,750	2037/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.95	400	482	56,933	2038/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	150	231	27,388	2039/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	300	464	54,816	2040/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	2,180	3,384	399,568	2044/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	960	1,229	145,151	2046/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.7	300	351	41,488	2047/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	10	11	1,362	2067/3/1
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	—	3,000	3,041	359,057	2021/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	500	509	60,189	2022/2/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	3,500	3,834	452,738	2023/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	800	826	97,527	2024/3/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.25	3,010	3,437	405,866	2024/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	500	517	61,084	2025/3/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	400	426	50,353	2025/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	700	750	88,550	2026/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.25	1,250	1,319	155,774	2026/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.0	800	892	105,314	2027/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	2,300	2,530	298,784	2028/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	1,700	1,872	221,119	2028/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.5	1,020	1,322	156,175	2030/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	1,350	1,597	188,547	2036/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	660	850	100,389	2039/6/25

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	2.0	1,810	2,521	297,745	2048/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3.75	1,140	1,225	144,639	2021/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3.25	1,000	1,087	128,403	2021/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3.0	1,320	1,454	171,667	2022/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	—	100	102	12,071	2022/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	2.25	610	669	79,007	2022/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.25	800	969	114,414	2023/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	1.75	600	677	79,950	2024/11/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	6.0	600	847	100,076	2025/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3.5	910	1,161	137,177	2026/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	2.75	1,900	2,405	284,048	2027/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5.5	1,200	1,885	222,614	2029/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	1.5	1,640	1,961	231,599	2031/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5.75	300	532	62,924	2032/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.75	1,490	2,580	304,652	2035/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.0	400	686	81,043	2038/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.5	720	1,358	160,380	2041/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3.25	1,200	2,025	239,148	2045/5/25
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.0	600	1,293	152,750	2060/4/25		
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	3.25	500	538	63,558	2021/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	500	510	60,215	2022/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	230	266	31,501	2023/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	7.5	300	385	45,547	2023/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	1.75	300	330	39,027	2023/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.0	1,000	1,138	134,374	2024/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	400	432	51,042	2026/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	1,000	1,106	130,599	2027/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	5.5	600	910	107,489	2028/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	850	1,179	139,267	2033/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	610	1,143	135,018	2042/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.75	450	795	93,869	2047/1/15		
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.85	420	446	52,679	2020/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.05	1,500	1,512	178,602	2021/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.75	730	748	88,311	2021/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.05	500	506	59,772	2021/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.85	1,490	1,719	203,012	2022/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.45	900	925	109,239	2022/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.4	900	1,079	127,414	2023/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.35	300	308	36,413	2023/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.4	1,940	2,324	274,445	2023/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.8	1,120	1,335	157,667	2024/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.75	1,400	1,617	191,002	2024/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.65	500	642	75,820	2025/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	1,120	1,271	150,128	2026/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.3	1,000	1,095	129,326	2026/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.5	1,300	1,446	170,805	2027/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	1,100	1,230	145,255	2027/10/31

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	900	1,001	118,224	2028/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	1,600	1,780	210,222	2028/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	330	483	57,072	2028/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	1,000	1,179	139,238	2030/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.35	900	1,118	132,009	2033/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7	1,000	1,751	206,757	2041/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	800	1,531	180,787	2044/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	1,150	1,632	192,733	2046/10/31
		SPANISH GOVERNMENT	6.0	90	139	16,438	2029/1/31
		SPANISH GOVERNMENT	5.75	500	838	98,957	2032/7/30
		SPANISH GOVERNMENT	4.2	410	646	76,267	2037/1/31
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	3.75	300	314	37,097	2020/9/28
		BELGIUM KINGDOM	4.25	340	375	44,327	2021/9/28
		BELGIUM KINGDOM	4.0	500	561	66,337	2022/3/28
		BELGIUM KINGDOM	4.25	700	801	94,575	2022/9/28
		BELGIUM KINGDOM	2.25	200	223	26,332	2023/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.2	400	415	49,089	2023/10/22
		BELGIUM KINGDOM	2.6	230	266	31,435	2024/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.5	700	740	87,401	2024/10/22
		BELGIUM KINGDOM	1.0	800	881	104,092	2026/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.8	950	1,040	122,863	2027/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.9	800	890	105,143	2029/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.0	1,200	1,357	160,304	2031/6/22
		BELGIUM KINGDOM	4.0	550	833	98,444	2032/3/28
		BELGIUM KINGDOM	1.45	200	241	28,525	2037/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.9	420	543	64,212	2038/6/22
		BELGIUM KINGDOM	4.25	300	540	63,773	2041/3/28
		BELGIUM KINGDOM	3.75	550	985	116,375	2045/6/22
				BELGIUM KINGDOM	1.6	200	252
		BELGIUM KINGDOM	1.7	200	257	30,373	2050/6/22
		BELGIUM KINGDOM	2.15	170	248	29,371	2066/6/22
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5.0	370	648	76,613	2035/3/28
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	3.65	800	893	105,479	2022/4/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	—	700	716	84,586	2022/9/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.75	1,120	1,236	146,017	2023/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	300	327	38,652	2026/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5	400	433	51,190	2027/4/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	700	770	90,992	2028/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.4	530	722	85,340	2034/5/23
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4.15	230	395	46,653	2037/3/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	400	683	80,707	2044/6/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5	300	394	46,532	2047/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.8	330	754	89,072	2062/1/26
				REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5	10	14
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	0.375	190	192	22,691	2020/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	—	300	306	36,150	2022/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	1.625	300	322	38,020	2022/9/15

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	1.5	150	162	19,167	2023/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	2.0	200	225	26,623	2024/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.5	310	332	39,204	2026/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	2.75	740	950	112,180	2028/7/4
		FINNISH GOVERNMENT	1.125	200	236	27,931	2034/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	2.625	160	252	29,807	2042/7/4
アイルランド	国債証券	IRISH GOVERNMENT	0.9	800	869	102,711	2028/5/15
		IRISH TSY 0.8% 2022	0.8	1,300	1,347	159,032	2022/3/15
		IRISH TSY 1% 2026	1.0	650	706	83,456	2026/5/15
		IRISH TSY 1.7% 2037	1.7	550	660	77,949	2037/5/15
		IRISH TSY 2% 2045	2.0	250	324	38,350	2045/2/18
		IRISH TSY 3.4% 2024	3.4	500	589	69,630	2024/3/18
		REPUBLIC OF IRELAND	3.9	80	92	10,951	2023/3/20
小 計						22,889,846	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	—	1,600	1,559	42,431	2021/5/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	1.75	4,700	4,723	128,532	2021/7/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	2,000	2,066	56,223	2024/4/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	3.25	2,800	3,007	81,825	2025/7/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	2,000	2,149	58,474	2028/4/25
小 計						367,488	
シンガポール				千シンガポールドル	千シンガポールドル		
	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	3.25	400	406	31,417	2020/9/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	1.25	1,030	1,022	79,052	2021/10/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	1,400	1,459	112,894	2023/7/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.375	400	414	32,088	2025/6/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.5	730	827	63,976	2027/3/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.625	300	322	24,972	2028/5/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	610	681	52,737	2030/9/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.25	700	737	57,027	2036/8/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	500	577	44,648	2046/3/1
小 計						498,815	
オーストラリア				千豪ドル	千豪ドル		
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	1,420	1,435	104,632	2020/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.0	1,200	1,233	89,923	2021/12/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.75	120	136	9,958	2022/7/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	1,200	1,253	91,394	2022/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.5	800	935	68,207	2023/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	1,000	1,086	79,220	2024/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	340	385	28,112	2025/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	520	628	45,852	2026/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	820	1,051	76,693	2027/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	900	1,028	75,016	2027/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	2,820	3,100	226,043	2028/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	1,000	1,156	84,318	2028/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	300	348	25,381	2029/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	1,170	1,675	122,162	2033/4/21

銘	柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
オーストラリア		%	千豪ドル	千豪ドル	千円		
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	150	208	15,185	2037/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	420	546	39,808	2039/6/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	300	372	27,136	2041/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	270	347	25,363	2047/3/21
小	計					1,234,411	
メキシコ			千メキシコペソ	千メキシコペソ			
	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	6.5	9,200	9,130	49,580	2021/6/10
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.25	2,800	2,816	15,292	2021/12/9
		MEX BONOS DESARR FIX RT	6.5	15,000	14,859	80,685	2022/6/9
		MEX BONOS DESARR FIX RT	5.75	14,000	13,155	71,433	2026/3/5
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	10,100	10,427	56,621	2027/6/3
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	3,100	3,264	17,724	2034/11/23
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	6,000	7,594	41,237	2036/11/20
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	5,000	5,599	30,404	2038/11/18
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	4,300	4,599	24,975	2047/11/7
		MEXICAN FIXED RATE BONDS	8.0	9,300	9,690	52,616	2023/12/7
小	計					440,572	
南アフリカ			千ランド	千ランド			
	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.75	800	801	5,769	2021/3/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.75	4,500	4,568	32,893	2023/2/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	10.5	6,900	7,785	56,052	2026/12/21
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.0	6,650	6,278	45,202	2030/1/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.0	2,800	2,394	17,242	2031/2/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.875	3,500	3,332	23,994	2035/2/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.5	8,800	7,976	57,429	2037/1/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	9.0	6,000	5,605	40,360	2040/1/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.75	2,100	1,898	13,665	2044/1/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.75	7,250	6,536	47,063	2048/2/28
小	計					339,675	
合	計					59,079,308	

* 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

(2019年9月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円	%
	59,079,308	94.8
コール・ローン等、その他	3,222,282	5.2
投資信託財産総額	62,301,590	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 当期末における外貨建て純資産（59,035,565千円）の投資信託財産総額（62,301,590千円）に対する比率は94.8%です。

* 外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=107.07円、1カナダドル=80.92円、1英ポンド=131.93円、1スウェーデンクローナ=11.05円、1ノルウェークローネ=11.87円、1デンマーククローネ=15.83円、1ユーロ=118.06円、1ズロチ=27.21円、1シンガポールドル=77.33円、1豪ドル=72.91円、1メキシコペソ=5.43円、1ランド=7.20円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年9月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	122,039,560,495
コール・ローン等	2,273,767,990
公社債(評価額)	59,079,308,478
未収入金	60,349,952,418
未収利息	314,494,899
前払費用	21,763,411
差入委託証拠金	273,299
(B) 負債	62,763,996,723
未払金	62,667,588,285
未払解約金	95,692,199
未払利息	1,239
その他未払費用	715,000
(C) 純資産総額(A-B)	59,275,563,772
元本	48,914,123,681
次期繰越損益金	10,361,440,091
(D) 受益権総口数	48,914,123,681口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,118円

(注) 期首元本額は44,861,179,119円、期中追加設定元本額は21,801,595,426円、期中一部解約元本額は17,748,650,864円、1口当たり純資産額は1.2118円です。

○損益の状況 (2018年9月7日～2019年9月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,170,556,947
受取利息	1,170,842,829
支払利息	△ 285,882
(B) 有価証券売買損益	3,552,875,754
売買益	11,674,469,084
売買損	△ 8,121,593,330
(C) 保管費用等	△ 8,679,124
(D) 当期損益金(A+B+C)	4,714,753,577
(E) 前期繰越損益金	5,264,531,760
(F) 追加信託差損益金	2,818,101,535
(G) 解約差損益金	△ 2,435,946,781
(H) 計(D+E+F+G)	10,361,440,091
次期繰越損益金(H)	10,361,440,091

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村外国債券インデックス Aコース (野村投資一任口座向け)	31,138,171,459
野村外国債券(含む新興国)インデックス Aコース(野村投資一任口座向け)	9,316,909,600
野村外国債券インデックス Aコース (野村SMA・EW向け)	3,501,353,488
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)債券・安定型	3,001,008,891
野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	937,425,045
野村インデックスファンド・外国債券・為替ヘッジ型	728,486,830
野村国内外マルチアセット(6資産)ファンド(適格機関投資家専用)	220,401,994
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	17,679,500
インデックス・ブレンド(タイプI)	16,264,826
インデックス・ブレンド(タイプIII)	14,347,908
インデックス・ブレンド(タイプII)	6,037,756
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	4,514,688
インデックス・ブレンド(タイプV)	4,361,107
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	2,801,950
インデックス・ブレンド(タイプIV)	2,609,439
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	1,749,200

○お知らせ

該当事項はございません。

新興国債券マザーファンド

運用報告書

第12期（決算日2020年5月11日）

作成対象期間（2019年5月11日～2020年5月11日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行います。なお、一部ローンに投資する場合があります。外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	新興国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12- 1

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率	純資産額
	円	騰落率	騰落率	騰落率			
8期(2016年5月10日)	16,574	△ 4.8	173.87	△ 4.4	98.2	—	百万円 6,873
9期(2017年5月10日)	18,613	12.3	196.18	12.8	98.1	—	9,252
10期(2018年5月10日)	17,532	△ 5.8	183.46	△ 6.5	98.5	—	14,290
11期(2019年5月10日)	18,539	5.7	194.17	5.8	98.4	—	19,915
12期(2020年5月11日)	18,255	△ 1.5	188.37	△ 3.0	97.9	—	20,577

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

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

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

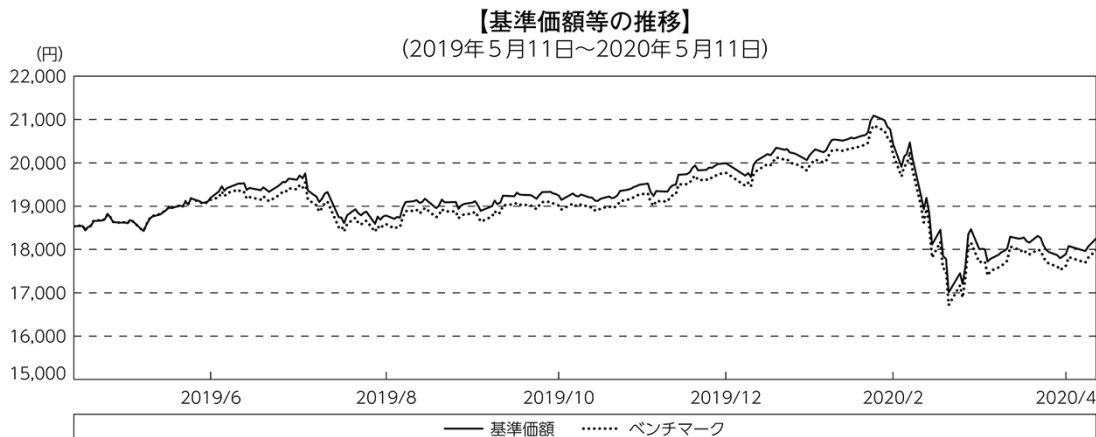
年月日	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率	騰落率
	円	騰落率	騰落率	騰落率			
(期首) 2019年5月10日	18,539	—	194.17	—	98.4	—	—
5月末	18,666	0.7	195.40	0.6	98.4	—	—
6月末	19,189	3.5	200.50	3.3	97.2	—	—
7月末	19,644	6.0	203.39	4.7	98.3	—	—
8月末	18,783	1.3	194.69	0.3	98.4	—	—
9月末	19,082	2.9	197.23	1.6	98.2	—	—
10月末	19,243	3.8	199.16	2.6	98.5	—	—
11月末	19,498	5.2	201.84	4.0	98.2	—	—
12月末	19,992	7.8	207.05	6.6	97.4	—	—
2020年1月末	20,310	9.6	210.23	8.3	98.5	—	—
2月末	20,422	10.2	211.45	8.9	97.7	—	—
3月末	18,016	△ 2.8	185.60	△ 4.4	96.5	—	—
4月末	17,890	△ 3.5	184.48	△ 5.0	97.3	—	—
(期末) 2020年5月11日	18,255	△ 1.5	188.37	△ 3.0	97.9	—	—

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

○基準価額の主な変動要因

当ファンドでは価格下落が相対的に大きかったベネズエラ国債を非保有としていたため、利金収入などから債券はプラスに寄与しました。一方、米ドルが対円で下落（円高）したことがマイナスに影響しました。米ドルのマイナス要因が債券のプラス要因を上回ったため、基準価額は下落となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

当運用期間の基準価額の騰落率は-1.5%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・プラス（円換算ベース）の-3.0%を1.5ポイント上回りました。主な差異要因は以下の通りです。

（プラス要因）

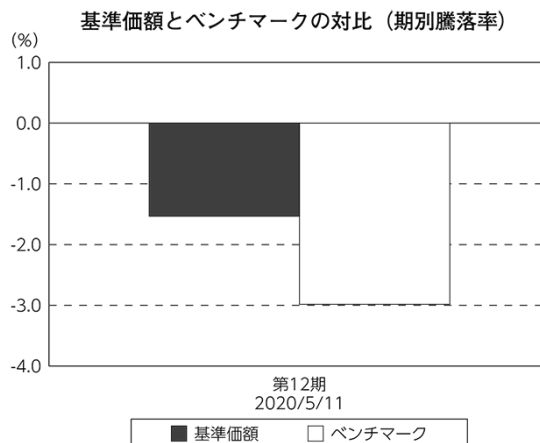
非保有としていたベネズエラ国債の価格下落が相対的に大きかったこと。

（マイナス要因）

コスト負担（債券に係る保管費用などのコスト）が生じること。

（その他の要因）

ベンチマークとファンドで評価に用いる債券時価が異なること。



(注) ベンチマークは、JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）です。

◎今後の運用方針

引き続き、外国債券の組入比率を高位に保つとともに、ポートフォリオの特性値を指数に近似的させることで、JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える運用を行ってまいります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

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

○1万口当たりの費用明細

(2019年5月11日～2020年5月11日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円	%	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	3	0.018	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)	(3)	(0.018)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	(0)	(0.000)	
期中の平均基準価額は、19,227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

(2019年5月11日～2020年5月11日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 59,476	千米ドル 39,721 (689)

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2019年5月11日～2020年5月11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	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 6,093	百万円 36	% 0.6	百万円 5,056	百万円 37	% 0.7

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信託銀行です。

○組入資産の明細

(2020年5月11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	193,780	188,423	20,151,890	97.9	34.0	75.6	19.7	2.7
合 計	193,780	188,423	20,151,890	97.9	34.0	75.6	19.7	2.7

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

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

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

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期 末						償還年月日
	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							
ARGENT-GLOBAL	11.608874	640	315	33,737	2033/12/31		
ARGENT-GLOBAL	11.608874	420	198	21,230	2033/12/31		
ARGENT-GLOBAL	3.75	2,300	745	79,723	2038/12/31		
BRAZIL GLOBAL	8.75	650	792	84,741	2025/2/4		
BRAZIL GLOBAL	8.25	670	824	88,138	2034/1/20		
BRAZIL GLOBAL	7.125	900	1,015	108,648	2037/1/20		
COLOMBIA GLOBAL	8.125	250	293	31,416	2024/5/21		
COLOMBIA GLOBAL	7.375	1,220	1,571	168,123	2037/9/18		
CROATIA	5.5	1,100	1,194	127,803	2023/4/4		
CROATIA	6.0	1,200	1,348	144,210	2024/1/26		
FED REPUBLIC OF BRAZIL	2.625	1,300	1,316	140,843	2023/1/5		
FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.25	2,300	2,422	259,059	2025/1/7		
FED REPUBLIC OF BRAZIL	6.0	900	1,002	107,228	2026/4/7		
FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.625	1,900	1,972	210,997	2028/1/13		
FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.5	1,900	1,910	204,353	2029/5/30		
FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.625	1,500	1,492	159,622	2041/1/7		
FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.0	1,600	1,476	157,858	2045/1/27		
FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.625	1,900	1,871	200,156	2047/2/21		
HUNGARY	5.375	1,100	1,192	127,507	2023/2/21		
HUNGARY	5.75	1,050	1,173	125,539	2023/11/22		
HUNGARY	5.375	1,800	2,011	215,134	2024/3/25		
INDONESIA GLOBAL	5.875	1,400	1,550	165,834	2024/1/15		
MEXICO GLOBAL	6.75	1,080	1,339	143,228	2034/9/27		
PANAMA GLOBAL	7.125	500	616	65,886	2026/1/29		
PANAMA GLOBAL	9.375	250	356	38,123	2029/4/1		
PANAMA GLOBAL	6.7	1,150	1,535	164,177	2036/1/26		

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券					
	PERU GLOBAL	7.35	900	1,131	121,022	2025/7/21
	PERU GLOBAL	6.55	670	982	105,056	2037/3/14
	PHILIPPINES GLOBAL	3.0	1,400	1,485	158,890	2028/2/1
	PHILIPPINES GLOBAL	9.5	1,050	1,682	179,951	2030/2/2
	PHILIPPINES GLOBAL	7.75	800	1,182	126,490	2031/1/14
	PHILIPPINES GLOBAL	6.375	500	681	72,836	2032/1/15
	REPUBLIC OF ARGENTINA	5.625	2,650	795	85,025	2022/1/26
	REPUBLIC OF ARGENTINA	4.625	600	182	19,539	2023/1/11
	REPUBLIC OF ARGENTINA	7.5	4,100	1,172	125,409	2026/4/22
	REPUBLIC OF ARGENTINA	6.875	2,300	624	66,784	2027/1/26
	REPUBLIC OF ARGENTINA	5.875	2,300	621	66,418	2028/1/11
	REPUBLIC OF ARGENTINA	6.625	1,500	402	43,074	2028/7/6
	REPUBLIC OF ARGENTINA	7.125	2,100	554	59,293	2036/7/6
	REPUBLIC OF ARGENTINA	7.625	2,150	602	64,383	2046/4/22
	REPUBLIC OF ARGENTINA	6.875	1,300	334	35,766	2048/1/11
	REPUBLIC OF ARGENTINA	7.125	900	233	24,978	2117/6/28
	REPUBLIC OF COLOMBIA	4.375	300	306	32,786	2021/7/12
	REPUBLIC OF COLOMBIA	2.625	600	596	63,769	2023/3/15
	REPUBLIC OF COLOMBIA	4.0	1,900	1,960	209,666	2024/2/26
	REPUBLIC OF COLOMBIA	4.5	1,000	1,050	112,400	2026/1/28
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.875	1,600	1,628	174,114	2027/4/25
	REPUBLIC OF COLOMBIA	4.5	1,400	1,473	157,617	2029/3/15
	REPUBLIC OF COLOMBIA	6.125	1,320	1,534	164,114	2041/1/18
	REPUBLIC OF COLOMBIA	5.625	1,500	1,683	180,077	2044/2/26
	REPUBLIC OF COLOMBIA	5.0	2,700	2,829	302,628	2045/6/15
	REPUBLIC OF COLOMBIA	5.2	1,000	1,083	115,826	2049/5/15
	REPUBLIC OF HUNGARY	7.625	600	972	104,040	2041/3/29
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.375	800	816	87,372	2023/4/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.125	1,300	1,366	146,133	2025/1/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.75	1,300	1,414	151,228	2026/1/8
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.35	700	748	80,104	2027/1/8
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.85	400	416	44,533	2027/7/18
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.5	800	816	87,322	2028/1/11
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.1	300	318	34,026	2028/4/24
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.75	1,700	1,886	201,723	2029/2/11
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.4	400	404	43,285	2029/9/18
	REPUBLIC OF INDONESIA	7.75	1,150	1,635	174,940	2038/1/17
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.25	1,200	1,378	147,411	2042/1/17
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.625	800	860	92,031	2043/4/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	6.75	1,000	1,365	146,082	2044/1/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.125	800	913	97,666	2045/1/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.95	1,000	1,265	135,370	2046/1/8
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.25	1,400	1,627	174,046	2047/1/8
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.35	1,500	1,577	168,727	2048/1/11
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.35	400	477	51,111	2049/2/11
	REPUBLIC OF PANAMA	3.75	1,700	1,801	192,689	2025/3/16
	REPUBLIC OF PANAMA	3.875	1,700	1,855	198,407	2028/3/17

銘柄	当	期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
国債証券	REPUBLIC OF PANAMA	3.16	400	414	44,287	2030/1/23
	REPUBLIC OF PANAMA	4.5	800	908	97,205	2047/5/15
	REPUBLIC OF PANAMA	4.5	800	914	97,753	2050/4/16
	REPUBLIC OF PERU	4.125	900	1,014	108,489	2027/8/25
	REPUBLIC OF PERU	2.844	500	521	55,747	2030/6/20
	REPUBLIC OF PERU	5.625	1,400	2,125	227,365	2050/11/18
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	4.2	500	538	57,547	2024/1/21
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	5.5	800	946	101,226	2026/3/30
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.75	1,900	2,137	228,603	2029/1/14
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	6.375	800	1,149	122,980	2034/10/23
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	5.0	800	1,026	109,779	2037/1/13
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.95	1,700	1,992	213,072	2040/1/20
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.7	2,000	2,312	242,363	2042/2/2
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.875	950	980	104,901	2022/5/30
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.875	1,350	1,352	144,648	2025/9/16
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.875	800	748	80,019	2026/4/14
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.3	1,800	1,523	162,911	2028/10/12
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.875	700	646	69,160	2030/6/22
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.65	700	549	58,769	2047/9/27
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.3	500	423	45,289	2048/6/22
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.75	1,800	1,413	151,198	2049/9/30
	REPUBLIC OF TURKEY	5.125	600	590	63,159	2022/3/25
	REPUBLIC OF TURKEY	6.25	1,700	1,695	181,386	2022/9/26
	REPUBLIC OF TURKEY	3.25	300	275	29,450	2023/3/23
	REPUBLIC OF TURKEY	7.25	900	903	96,668	2023/12/23
	REPUBLIC OF TURKEY	6.35	600	581	62,154	2024/8/10
	REPUBLIC OF TURKEY	4.25	400	337	36,139	2026/4/14
	REPUBLIC OF TURKEY	4.875	1,300	1,122	120,042	2026/10/9
	REPUBLIC OF TURKEY	6.0	2,300	2,076	222,103	2027/3/25
	REPUBLIC OF TURKEY	5.125	1,900	1,621	173,387	2028/2/17
	REPUBLIC OF TURKEY	6.125	900	803	85,980	2028/10/24
	REPUBLIC OF TURKEY	7.625	3,000	2,891	309,241	2029/4/26
	REPUBLIC OF TURKEY	6.75	950	794	85,016	2040/5/30
	REPUBLIC OF TURKEY	6.0	1,200	931	99,629	2041/1/14
	REPUBLIC OF TURKEY	4.875	2,400	1,685	180,273	2043/4/16
	REPUBLIC OF TURKEY	6.625	1,900	1,550	165,876	2045/2/17
	REPUBLIC OF TURKEY	5.75	1,900	1,388	148,452	2047/5/11
	ROMANIA	6.75	600	639	68,341	2022/2/7
	ROMANIA	4.375	800	834	89,276	2023/8/22
	ROMANIA	4.875	400	426	45,575	2024/1/22
	ROMANIA	6.125	800	967	103,500	2044/1/22
	ROMANIA	5.125	600	657	70,273	2048/6/15
	RUSSIA	7.5	1,032	1,179	126,154	2030/3/31
	RUSSIAN FEDERATION	4.5	1,000	1,054	112,733	2022/4/4
	RUSSIAN FEDERATION	4.875	1,800	1,966	210,319	2023/9/16
	RUSSIAN FEDERATION	4.75	1,400	1,562	167,089	2026/5/27
	RUSSIAN FEDERATION	4.25	1,600	1,744	186,614	2027/6/23

銘	柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	国債証券						
		RUSSIAN FEDERATION	4.375	2,600	2,892	309,301	2029/3/21
		RUSSIAN FEDERATION	5.1	2,000	2,354	251,800	2035/3/28
		RUSSIAN FEDERATION	5.625	1,600	2,060	220,415	2042/4/4
		RUSSIAN FEDERATION	5.875	1,000	1,332	142,496	2043/9/16
		RUSSIAN FEDERATION	5.25	4,400	5,458	583,754	2047/6/23
		TURKEY GLOBAL	5.75	1,500	1,430	152,953	2024/3/22
		TURKEY GLOBAL	7.375	2,400	2,404	257,198	2025/2/5
		TURKEY GLOBAL	11.875	850	1,060	113,371	2030/1/15
		UKRAINE GOVERNMENT	7.75	600	588	62,950	2027/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT	9.75	2,100	2,168	231,950	2028/11/1
		UKRAINE GOVERNMENT	7.375	1,200	1,133	121,181	2032/9/25
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	609	606	64,882	2021/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	709	701	75,016	2022/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	700	695	74,397	2023/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	1,200	1,189	127,176	2024/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	1,200	1,186	126,928	2026/9/1
		UNITED MEXICAN STATES	3.625	1,100	1,137	121,615	2022/3/15
		UNITED MEXICAN STATES	4.0	1,950	2,037	217,874	2023/10/2
		UNITED MEXICAN STATES	3.6	1,200	1,237	132,345	2025/1/30
		UNITED MEXICAN STATES	4.125	1,300	1,354	144,875	2026/1/21
		UNITED MEXICAN STATES	4.15	1,600	1,650	176,467	2027/3/28
		UNITED MEXICAN STATES	3.75	1,200	1,202	128,577	2028/1/11
		UNITED MEXICAN STATES	4.5	2,800	2,923	312,711	2029/4/22
		UNITED MEXICAN STATES	6.05	2,110	2,407	257,460	2040/1/11
		UNITED MEXICAN STATES	4.75	1,500	1,464	156,616	2044/3/8
		UNITED MEXICAN STATES	5.55	1,700	1,838	196,680	2045/1/21
		UNITED MEXICAN STATES	4.6	1,700	1,634	174,804	2046/1/23
		UNITED MEXICAN STATES	4.35	1,400	1,308	139,979	2047/1/15
		UNITED MEXICAN STATES	4.6	2,300	2,202	235,530	2048/2/10
		UNITED MEXICAN STATES	4.5	1,300	1,241	132,779	2050/1/31
		UNITED MEXICAN STATES	5.75	1,300	1,319	141,121	2110/10/12
合	計					20,151,890	

*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

(2020年5月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	20,151,890	96.8
コール・ローン等、その他	655,801	3.2
投資信託財産総額	20,807,691	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建て純資産(20,766,573千円)の投資信託財産総額(20,807,691千円)に対する比率は99.8%です。

*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=106.95円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年5月11日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	21,006,430,719
コール・ローン等	295,977,951
公社債(評価額)	20,151,890,060
未収入金	253,501,461
未収利息	292,218,628
前払費用	12,842,619
(B) 負債	428,940,541
未払金	199,977,800
未払解約金	228,500,312
未払利息	29
その他未払費用	462,400
(C) 純資産総額(A-B)	20,577,490,178
元本	11,272,467,580
次期繰越損益金	9,305,022,598
(D) 受益権総口数	11,272,467,580口
1万円当たり基準価額(C/D)	18,255円

(注) 期首元本額は10,742,302,441円、期中追加設定元本額は4,359,629,172円、期中一部解約元本額は3,829,464,033円、1口当たり純資産額は1.8255円です。

○損益の状況 (2019年5月11日～2020年5月11日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	1,133,515,205
受取利息	1,133,544,047
支払利息	△ 28,842
(B) 有価証券売買損益	△1,513,571,274
売買益	661,190,763
売買損	△2,174,762,037
(C) 保管費用等	△ 3,819,372
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 383,875,441
(E) 前期繰越損益金	9,173,290,531
(F) 追加信託差損益金	4,005,791,399
(G) 解約差損益金	△3,490,183,891
(H) 計(D+E+F+G)	9,305,022,598
次期繰越損益金(H)	9,305,022,598

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村新興国債券インデックスファンド(確定拠出年金向け)	4,328,813,037
野村外国債券(含む新興国)インデックスBコース(野村投資一任口座向け)	1,853,194,980
野村インデックスファンド・新興国債券・為替ヘッジ型	1,209,432,519
野村外国債券(含む新興国)インデックスAコース(野村投資一任口座向け)	1,046,483,642
野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	810,853,800
新興国債券・インデックスF(適格機関投資家専用)	571,728,261
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国債券	491,480,741
オールウェザー・ファクターアロケーションMオープン投信(適格機関投資家専用)	322,400,782
野村DC運用戦略ファンド	316,775,926
NEXT FUNDS 新興国債券・J.P.モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス(為替ヘッジなし)連動型上場投信	238,921,990
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	33,771,917
ネクストコア	21,737,982
野村世界インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	7,083,092
インデックス・ブレンド(タイプⅢ)	6,587,135
インデックス・ブレンド(タイプⅤ)	3,553,814
ノムラ新興国債券インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	3,448,117
インデックス・ブレンド(タイプⅠ)	2,284,343
インデックス・ブレンド(タイプⅣ)	1,975,748
インデックス・ブレンド(タイプⅡ)	1,939,754

○お知らせ

該当事項はございません。

＜お申し込み時の留意点＞

販売会社の営業日であってもお申し込みの受付ができない日（以下「申込不可日」といいます。）があります。

お申し込みの際には、これらの申込不可日に該当する日をご確認のうえ、お申し込みいただきますようよろしくお願いいたします。

(2020年7月17日現在)

年 月	日
2020年7月	—
8月	28、31
9月	4、7
10月	9、12
11月	10、11、25、26
12月	24、25、28

※2020年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご留意下さい。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。

なお、弊社ホームページ (<http://www.nomura-am.co.jp/>) にも掲載いたしております。