

# 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86期（決算日2025年2月17日） 第87期（決算日2025年3月17日） 第88期（決算日2025年4月17日）  
第89期（決算日2025年5月19日） 第90期（決算日2025年6月17日） 第91期（決算日2025年7月17日）  
作成対象期間（2025年1月18日～2025年7月17日）

### 受益者のみなさまへ

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

### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

### 野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

●サポートダイヤル  
**0120-753104**（受付時間）営業日の午前9時～午後5時  
●ホームページ  
<https://www.nomura-am.co.jp/>

○最近30期の運用実績

| 決 算 期            | 基 準<br>(分配落) | 価 額 |     |                   | ベンチマーク     |      | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|------------------|--------------|-----|-----|-------------------|------------|------|----------------|----------------|--------------|
|                  |              | 税 分 | 込 配 | み 期<br>金 騰<br>落 率 | 期 騰<br>落 率 |      |                |                |              |
|                  | 円            |     | 円   | %                 |            | %    | %              | %              | 百万円          |
| 62期(2023年2月17日)  | 8,147        |     | 3   | △2.3              | 88.19      | △2.2 | 100.3          | —              | 13,355       |
| 63期(2023年3月17日)  | 8,210        |     | 3   | 0.8               | 88.94      | 0.8  | 97.0           | —              | 13,627       |
| 64期(2023年4月17日)  | 8,205        |     | 3   | △0.0              | 88.92      | △0.0 | 99.2           | —              | 13,695       |
| 65期(2023年5月17日)  | 8,153        |     | 3   | △0.6              | 88.43      | △0.6 | 99.5           | —              | 14,018       |
| 66期(2023年6月19日)  | 8,091        |     | 3   | △0.7              | 87.83      | △0.7 | 99.6           | —              | 13,940       |
| 67期(2023年7月18日)  | 8,095        |     | 3   | 0.1               | 87.94      | 0.1  | 96.7           | —              | 14,005       |
| 68期(2023年8月17日)  | 7,913        |     | 3   | △2.2              | 85.99      | △2.2 | 101.0          | —              | 14,855       |
| 69期(2023年9月19日)  | 7,872        |     | 3   | △0.5              | 85.59      | △0.5 | 98.6           | —              | 14,681       |
| 70期(2023年10月17日) | 7,694        |     | 3   | △2.2              | 83.74      | △2.2 | 98.4           | —              | 14,223       |
| 71期(2023年11月17日) | 7,833        |     | 3   | 1.8               | 85.33      | 1.9  | 99.7           | 1.5            | 14,342       |
| 72期(2023年12月18日) | 8,149        |     | 3   | 4.1               | 88.81      | 4.1  | 95.8           | —              | 14,653       |
| 73期(2024年1月17日)  | 8,048        |     | 3   | △1.2              | 87.77      | △1.2 | 101.0          | —              | 14,399       |
| 74期(2024年2月19日)  | 7,957        |     | 3   | △1.1              | 86.91      | △1.0 | 99.4           | —              | 14,359       |
| 75期(2024年3月18日)  | 7,988        |     | 3   | 0.4               | 87.30      | 0.4  | 98.3           | —              | 14,283       |
| 76期(2024年4月17日)  | 7,867        |     | 0   | △1.5              | 85.99      | △1.5 | 99.3           | —              | 13,981       |
| 77期(2024年5月17日)  | 7,986        |     | 0   | 1.5               | 87.31      | 1.5  | 98.4           | 4.8            | 14,767       |
| 78期(2024年6月17日)  | 7,992        |     | 0   | 0.1               | 87.38      | 0.1  | 98.5           | —              | 14,608       |
| 79期(2024年7月17日)  | 8,015        |     | 0   | 0.3               | 87.70      | 0.4  | 97.8           | —              | 14,493       |
| 80期(2024年8月19日)  | 8,110        |     | 0   | 1.2               | 88.77      | 1.2  | 96.8           | —              | 15,352       |
| 81期(2024年9月17日)  | 8,230        |     | 0   | 1.5               | 90.05      | 1.4  | 96.2           | —              | 15,438       |
| 82期(2024年10月17日) | 8,117        |     | 0   | △1.4              | 88.93      | △1.2 | 101.2          | —              | 15,145       |
| 83期(2024年11月18日) | 7,982        |     | 0   | △1.7              | 87.46      | △1.7 | 97.3           | —              | 15,429       |
| 84期(2024年12月17日) | 8,031        |     | 0   | 0.6               | 88.01      | 0.6  | 100.4          | —              | 15,386       |
| 85期(2025年1月17日)  | 7,922        |     | 0   | △1.4              | 86.88      | △1.3 | 96.2           | —              | 15,070       |
| 86期(2025年2月17日)  | 7,994        |     | 0   | 0.9               | 87.72      | 1.0  | 97.5           | —              | 15,231       |
| 87期(2025年3月17日)  | 7,953        |     | 0   | △0.5              | 87.28      | △0.5 | 99.5           | —              | 15,010       |
| 88期(2025年4月17日)  | 7,972        |     | 0   | 0.2               | 87.51      | 0.3  | 96.0           | —              | 14,916       |
| 89期(2025年5月19日)  | 7,975        |     | 0   | 0.0               | 87.56      | 0.1  | 99.0           | —              | 14,084       |
| 90期(2025年6月17日)  | 8,002        |     | 0   | 0.3               | 87.86      | 0.3  | 99.5           | —              | 14,045       |
| 91期(2025年7月17日)  | 7,993        |     | 0   | △0.1              | 87.74      | △0.1 | 99.8           | —              | 13,942       |

\* 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。<br>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。<br>※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<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 |
|-------|-----------------------|------------|--------|--------|--------|----------------|----------------|
|       |                       |            | 騰 落 率  |        | 騰 落 率  |                |                |
| 第86期  | (期 首)<br>2025年 1 月17日 | 円<br>7,922 | %<br>— | 86.88  | %<br>— | %<br>96.2      | %<br>—         |
|       | 1 月末                  | 7,974      | 0.7    | 87.46  | 0.7    | 96.3           | —              |
|       | (期 末)<br>2025年 2 月17日 | 7,994      | 0.9    | 87.72  | 1.0    | 97.5           | —              |
| 第87期  | (期 首)<br>2025年 2 月17日 | 7,994      | —      | 87.72  | —      | 97.5           | —              |
|       | 2 月末                  | 8,030      | 0.5    | 88.09  | 0.4    | 96.5           | —              |
|       | (期 末)<br>2025年 3 月17日 | 7,953      | △0.5   | 87.28  | △0.5   | 99.5           | —              |
| 第88期  | (期 首)<br>2025年 3 月17日 | 7,953      | —      | 87.28  | —      | 99.5           | —              |
|       | 3 月末                  | 7,968      | 0.2    | 87.45  | 0.2    | 99.2           | —              |
|       | (期 末)<br>2025年 4 月17日 | 7,972      | 0.2    | 87.51  | 0.3    | 96.0           | —              |
| 第89期  | (期 首)<br>2025年 4 月17日 | 7,972      | —      | 87.51  | —      | 96.0           | —              |
|       | 4 月末                  | 8,032      | 0.8    | 88.18  | 0.8    | 96.1           | —              |
|       | (期 末)<br>2025年 5 月19日 | 7,975      | 0.0    | 87.56  | 0.1    | 99.0           | —              |
| 第90期  | (期 首)<br>2025年 5 月19日 | 7,975      | —      | 87.56  | —      | 99.0           | —              |
|       | 5 月末                  | 7,988      | 0.2    | 87.67  | 0.1    | 98.9           | —              |
|       | (期 末)<br>2025年 6 月17日 | 8,002      | 0.3    | 87.86  | 0.3    | 99.5           | —              |
| 第91期  | (期 首)<br>2025年 6 月17日 | 8,002      | —      | 87.86  | —      | 99.5           | —              |
|       | 6 月末                  | 8,047      | 0.6    | 88.34  | 0.5    | 99.6           | —              |
|       | (期 末)<br>2025年 7 月17日 | 7,993      | △0.1   | 87.74  | △0.1   | 99.8           | —              |

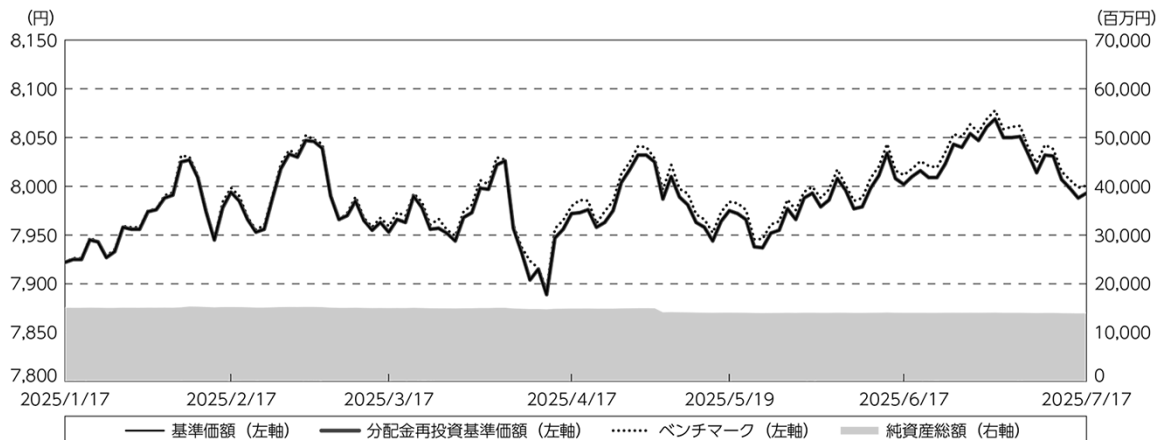
\*騰落率は期首比です。

\*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86期首：7,922円

第91期末：7,993円（既払分配金（税込み）：0円）

騰 落 率： 0.9%（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（2025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（2025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がマイナスに影響したものの、外国債券や新興国債券（米ドル建て）の利回りが低下（価格は上昇）したなどから債券リターンはプラスとなり、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、米国で追加利下げに対する期待が高まったことや、欧州で利下げが続いたことなどを背景に、外国債券の利回りは低下（価格は上昇）しました。

### 【新興国債券市場】

当運用期間では、新興国債券（米ドル建て）の対米国債スプレッド（利回り格差）は概ね横ばいとなりました。米国債利回りが低下（価格は上昇）したため、新興国債券利回りは低下（価格（米ドルベース）は上昇）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ました。当運用期間を通じて、各マザーファンド受益証券の組入比率の合計は、高位を維持しました。実質組入外貨建資産については、各マザーファンドで為替ヘッジを行なっている部分を除き、為替ヘッジを行ないました。

### 【外国債券為替ヘッジ型マザーファンド】

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

### 【新興国債券マザーファンド】

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当運用期間の基準価額の騰落率※は+0.9%となり、ベンチマークの+1.0%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。

※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。

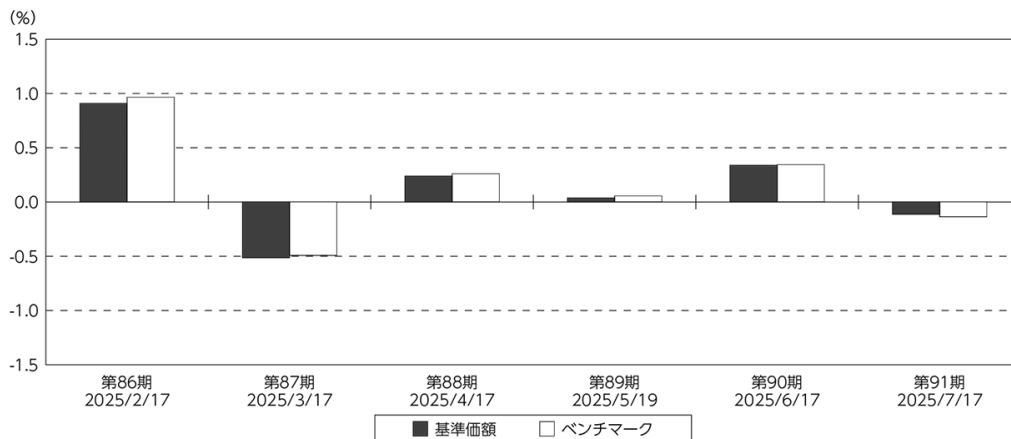
### （マイナス要因）

コスト負担（当ファンドの信託報酬や、マザーファンドにおける債券に係る保管費用や取引などのコスト）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為替レートや債券時価が異なること

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

## ◎分配金

- （１）収益分配金は、利子・配当等収益等の水準および基準価額水準などを勘案し、決定しました。
- （２）留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

## ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

| 項 目                | 第86期                      | 第87期                      | 第88期                      | 第89期                      | 第90期                      | 第91期                      |
|--------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                    | 2025年1月18日～<br>2025年2月17日 | 2025年2月18日～<br>2025年3月17日 | 2025年3月18日～<br>2025年4月17日 | 2025年4月18日～<br>2025年5月19日 | 2025年5月20日～<br>2025年6月17日 | 2025年6月18日～<br>2025年7月17日 |
| 当期分配金<br>（対基準価額比率） | —<br>— %                  | —<br>— %                  | —<br>— %                  | —<br>— %                  | —<br>— %                  | —<br>— %                  |
| 当期の収益              | —                         | —                         | —                         | —                         | —                         | —                         |
| 当期の収益以外            | —                         | —                         | —                         | —                         | —                         | —                         |
| 翌期繰越分配対象額          | 1,612                     | 1,631                     | 1,653                     | 1,675                     | 1,698                     | 1,722                     |

（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、各マザーファンド受益証券に投資することで、対象指数に連動する投資成果を目指して運用を行なってまいります。

### [外国債券為替ヘッジ型マザーファンド]

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

### [新興国債券マザーファンド]

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

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

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

\* 本書に含まれるJPモルガンのインデックス商品（インデックスのレベルも含まれますが、これに限られません。）（以下、「本インデックス」といいます。）に関する情報（以下、「当情報」といいます。）は、情報の提供のみを目的として作成したものであり、金融商品の募集・勧誘若しくはその一部を構成し、又は本インデックスが参照する取引又は商品の価値若しくは価格を公式に確認するものではありません。当情報は、いかなる投資戦略の採用を推奨するものでもなく、法令、税務又は会計上の助言を行なうものではありません。当情報に含まれる市場価格、データその他の情報は、信頼できるとされるものですが、その完全性及び正確性を保証するものではありません。当情報の内容については、今後予告なく変更されることがあります。当情報に含まれる実績は過去のものであって将来の運用成果を示すものではなく、将来の運用成績は変化します。JPモルガン、その関係会社又はそれらの従業員は、本インデックスの発行体のデータに係る金融商品について自己のポジション（ロング若しくはショート）を有し、取引を行ない、又はそのマーケット・メイカーとして行為している可能性があるほか、かかる発行体の引受人、販売代理人、アドバイザー又は貸主となっている可能性があります。ジェー・ピー・モルガン・セキュリティーズ・エルエルシー（以下、「JPMSL」といいます。）は、本インデックスにおいて参照する証券、金融関連商品又は取引（以下「該当商品」といいます。）を、賛助し、支持し、又はその他の方法で勧誘するものではありません。インデックス・スポンサーは、証券や金融関連商品一般に投資すること若しくは個別の該当商品に投資することの有用性について、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、信頼できるとさ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・エス・エー、JPMSL、ジェー・ピー・モルガン・セキュリティーズ・リミテッド（英国金融監督庁認可、ロンドン証券取引所会員）及びその投資銀行業務関連会社の投資銀行業務についてのマーケティング上の名称です。当情報に関して追加で必要な情報がありましたらお問い合わせください。当情報に関するご連絡は、index.research@jpmorgan.com宛にお願いします。当情報に関する追加の情報については、www.morganmarkets.comもご覧ください。当情報の著作権は、ジェー・ピー・モルガン・チェース・アンド・カンパニーに帰属します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025 年 1 月18日～2025 年 7 月17日)

| 項 目                    | 第86期～第91期 |         | 項 目 の 概 要                                         |
|------------------------|-----------|---------|---------------------------------------------------|
|                        | 金 額       | 比 率     |                                                   |
|                        | 円         | %       |                                                   |
| (a) 信 託 報 酬            | 13        | 0.164   | (a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率                         |
| （ 投 信 会 社 ）            | (10)      | (0.120) | ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等        |
| （ 販 売 会 社 ）            | ( 2)      | (0.027) | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等      |
| （ 受 託 会 社 ）            | ( 1)      | (0.016) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等                       |
| (b) そ の 他 費 用          | 1         | 0.008   | (b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数                  |
| （ 保 管 費 用 ）            | ( 1)      | (0.007) | 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| （ 監 査 費 用 ）            | ( 0)      | (0.001) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用                       |
| （ そ の 他 ）              | ( 0)      | (0.000) | 信託事務の処理に要するその他の諸費用                                |
| 合 計                    | 14        | 0.172   |                                                   |
| 作成期間の平均基準価額は、8,006円です。 |           |         |                                                   |

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

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

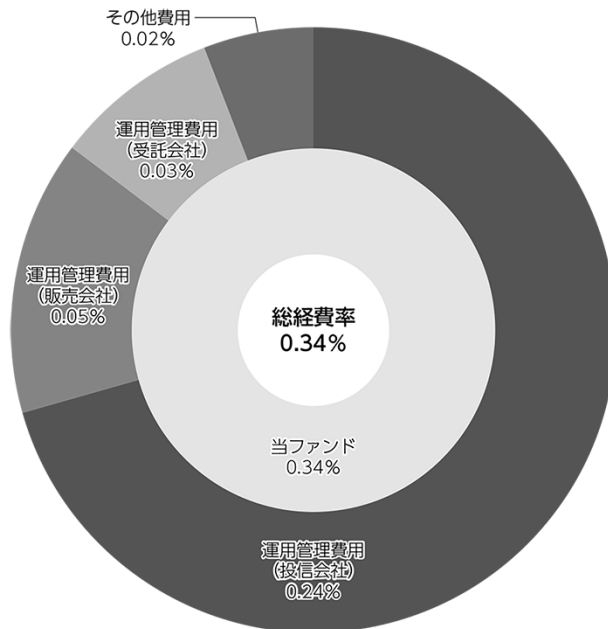
\* その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

## （参考情報）

## ○総経費率

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



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

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

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

○売買及び取引の状況

(2025年 1 月18日～2025年 7 月17日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘柄                | 第86期～第91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      | 440, 863  | 1, 104, 034 | 572, 384    | 1, 446, 387 |
| 外国債券為替ヘッジ型マザーファンド | 445, 017  | 437, 359    | 1, 267, 255 | 1, 246, 641 |

\* 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2025年 1 月18日～2025年 7 月17日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2025年 7 月17日現在)

親投資信託残高

| 銘柄                | 第85期末        | 第91期末        |              |
|-------------------|--------------|--------------|--------------|
|                   | 口 数          | 口 数          | 評 価 額        |
|                   | 千口           | 千口           | 千円           |
| 新興国債券マザーファンド      | 1, 460, 862  | 1, 329, 341  | 3, 463, 733  |
| 外国債券為替ヘッジ型マザーファンド | 11, 515, 332 | 10, 693, 093 | 10, 452, 499 |

\* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2025年 7 月17日現在)

| 項 目               | 第91期末        |        |
|-------------------|--------------|--------|
|                   | 評 価 額        | 比 率    |
|                   | 千円           | %      |
| 新興国債券マザーファンド      | 3, 463, 733  | 24. 6  |
| 外国債券為替ヘッジ型マザーファンド | 10, 452, 499 | 74. 3  |
| コール・ローン等、その他      | 155, 134     | 1. 1   |
| 投資信託財産総額          | 14, 071, 366 | 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91期末における外貨建純資産（50,317,976千円）の投資信託財産総額（50,379,947千円）に対する比率は99.9%です。

\* 外国債券為替ヘッジ型マザーファンドにおいて、第91期末における外貨建純資産（77,683,199千円）の投資信託財産総額（77,856,353千円）に対する比率は99.8%です。

\* 外貨建資産は、第91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＝148.51円、1 カナダドル＝108.38円、1 英ポンド＝198.96円、1 スウェーデンクローナ＝15.26円、1 ノルウェークローネ＝14.47円、1 デンマーククローネ＝23.12円、1 ユーロ＝172.52円、1 ブロチ＝40.55円、1 シンガポールドル＝115.56円、1 人民元＝20.6813円、1 豪ドル＝96.68円、1 ニュージーランドドル＝88.05円、1 新シケル＝44.3291円、1 メキシコペソ＝7.9237円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目                    | 第86期末              | 第87期末              | 第88期末              | 第89期末              | 第90期末              | 第91期末              |
|------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                        | 2025年 2 月17日現在     | 2025年 3 月17日現在     | 2025年 4 月17日現在     | 2025年 5 月19日現在     | 2025年 6 月17日現在     | 2025年 7 月17日現在     |
|                        | 円                  | 円                  | 円                  | 円                  | 円                  | 円                  |
| (A) 資産                 | 19, 091, 495, 570  | 18, 856, 788, 359  | 18, 642, 403, 529  | 17, 713, 325, 912  | 17, 640, 590, 296  | 17, 456, 402, 041  |
| コール・ローン等               | 55, 570, 319       | 47, 620, 379       | 17, 180, 551       | 71, 324, 400       | 22, 318, 304       | 98, 154, 655       |
| 新興国債券マザーファンド(評価額)      | 3, 838, 142, 832   | 3, 842, 034, 951   | 3, 737, 504, 884   | 3, 607, 515, 929   | 3, 608, 875, 492   | 3, 463, 733, 038   |
| 外国債券為替ヘッジ型マザーファンド(評価額) | 11, 347, 720, 616  | 11, 168, 260, 268  | 11, 142, 717, 404  | 10, 452, 575, 161  | 10, 431, 316, 178  | 10, 452, 499, 081  |
| 未収入金                   | 3, 850, 061, 061   | 3, 798, 872, 125   | 3, 745, 000, 461   | 3, 581, 909, 468   | 3, 578, 080, 024   | 3, 442, 013, 955   |
| 未収利息                   | 742                | 636                | 229                | 954                | 298                | 1, 312             |
| (B) 負債                 | 3, 860, 382, 433   | 3, 846, 220, 908   | 3, 725, 444, 217   | 3, 628, 832, 271   | 3, 594, 700, 005   | 3, 514, 278, 276   |
| 未払金                    | 3, 817, 940, 810   | 3, 828, 995, 348   | 3, 703, 918, 706   | 3, 601, 680, 161   | 3, 584, 330, 607   | 3, 504, 663, 804   |
| 未払解約金                  | 38, 169, 173       | 13, 368, 032       | 17, 302, 977       | 22, 890, 042       | 6, 661, 938        | 5, 782, 962        |
| 未払信託報酬                 | 4, 244, 164        | 3, 831, 991        | 4, 194, 581        | 4, 233, 853        | 3, 682, 917        | 3, 806, 147        |
| その他未払費用                | 28, 286            | 25, 537            | 27, 953            | 28, 215            | 24, 543            | 25, 363            |
| (C) 純資産総額(A－B)         | 15, 231, 113, 137  | 15, 010, 567, 451  | 14, 916, 959, 312  | 14, 084, 493, 641  | 14, 045, 890, 291  | 13, 942, 123, 765  |
| 元本                     | 19, 053, 749, 797  | 18, 873, 726, 909  | 18, 712, 638, 237  | 17, 660, 293, 041  | 17, 552, 625, 261  | 17, 443, 785, 083  |
| 次期繰越損益金                | △ 3, 822, 636, 660 | △ 3, 863, 159, 458 | △ 3, 795, 678, 925 | △ 3, 575, 799, 400 | △ 3, 506, 734, 970 | △ 3, 501, 661, 318 |
| (D) 受益権総口数             | 19, 053, 749, 797口 | 18, 873, 726, 909口 | 18, 712, 638, 237口 | 17, 660, 293, 041口 | 17, 552, 625, 261口 | 17, 443, 785, 083口 |
| 1 万口当たり基準価額(C/D)       | 7. 994円            | 7. 953円            | 7. 972円            | 7. 975円            | 8. 002円            | 7. 993円            |

(注) 第86期首元本額は19,024,787,362円、第86～91期中追加設定元本額は464,136,293円、第86～91期中一部解約元本額は2,045,138,572円、1口当たり純資産額は、第86期0.7994円、第87期0.7953円、第88期0.7972円、第89期0.7975円、第90期0.8002円、第91期0.7993円です。

## ○損益の状況

| 項 目                   | 第86期                      | 第87期                      | 第88期                      | 第89期                      | 第90期                      | 第91期                      |
|-----------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                       | 2025年1月18日～<br>2025年2月17日 | 2025年2月18日～<br>2025年3月17日 | 2025年3月18日～<br>2025年4月17日 | 2025年4月18日～<br>2025年5月19日 | 2025年5月20日～<br>2025年6月17日 | 2025年6月18日～<br>2025年7月17日 |
|                       | 円                         | 円                         | 円                         | 円                         | 円                         | 円                         |
| (A) 配当等収益             | 11,191                    | 10,513                    | 21,882                    | 53,211                    | 12,621                    | 25,234                    |
| 受取利息                  | 11,191                    | 10,513                    | 21,882                    | 53,211                    | 12,621                    | 25,234                    |
| (B) 有価証券売買損益          | 139,309,599               | △ 72,940,955              | 38,446,721                | 9,339,775                 | 50,791,573                | △ 13,191,589              |
| 売買益                   | 210,754,195               | 135,494,847               | 306,570,089               | 208,855,816               | 108,482,572               | 155,001,854               |
| 売買損                   | △ 71,444,596              | △ 208,435,802             | △ 268,123,368             | △ 199,516,041             | △ 57,690,999              | △ 168,193,443             |
| (C) 信託報酬等             | △ 4,278,717               | △ 3,881,665               | △ 4,239,058               | △ 4,283,533               | △ 3,729,372               | △ 3,852,050               |
| (D) 当期損益金 (A + B + C) | 135,042,073               | △ 76,812,107              | 34,229,545                | 5,109,453                 | 47,074,822                | △ 17,018,405              |
| (E) 前期繰越損益金           | △1,954,445,129            | △1,798,970,272            | △1,855,873,239            | △1,713,439,900            | △1,694,944,711            | △1,631,562,497            |
| (F) 追加信託差損益金          | △2,003,233,604            | △1,987,377,079            | △1,974,035,231            | △1,867,468,953            | △1,858,865,081            | △1,853,080,416            |
| (配当等相当額)              | ( 1,817,377,687)          | ( 1,802,439,937)          | ( 1,789,880,711)          | ( 1,692,569,919)          | ( 1,684,418,976)          | ( 1,678,700,648)          |
| (売買損益相当額)             | (△3,820,611,291)          | (△3,789,817,016)          | (△3,763,915,942)          | (△3,560,038,872)          | (△3,543,284,057)          | (△3,531,781,064)          |
| (G) 計 (D + E + F)     | △3,822,636,660            | △3,863,159,458            | △3,795,678,925            | △3,575,799,400            | △3,506,734,970            | △3,501,661,318            |
| (H) 収益分配金             | 0                         | 0                         | 0                         | 0                         | 0                         | 0                         |
| 次期繰越損益金 (G + H)       | △3,822,636,660            | △3,863,159,458            | △3,795,678,925            | △3,575,799,400            | △3,506,734,970            | △3,501,661,318            |
| 追加信託差損益金              | △2,003,233,604            | △1,987,377,079            | △1,974,035,231            | △1,867,468,953            | △1,858,865,081            | △1,853,080,416            |
| (配当等相当額)              | ( 1,817,532,173)          | ( 1,802,753,981)          | ( 1,789,922,666)          | ( 1,692,644,432)          | ( 1,684,503,771)          | ( 1,678,791,852)          |
| (売買損益相当額)             | (△3,820,765,777)          | (△3,790,131,060)          | (△3,763,957,897)          | (△3,560,113,385)          | (△3,543,368,852)          | (△3,531,872,268)          |
| 分配準備積立金               | 1,255,689,149             | 1,276,795,557             | 1,304,173,928             | 1,267,130,519             | 1,297,676,615             | 1,325,419,428             |
| 繰越損益金                 | △3,075,092,205            | △3,152,577,936            | △3,125,817,622            | △2,975,460,966            | △2,945,546,504            | △2,974,000,330            |

\* 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 (2025年1月18日～2025年7月17日) は以下の通りです。

| 項 目                          | 第86期                      | 第87期                      | 第88期                      | 第89期                      | 第90期                      | 第91期                      |
|------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                              | 2025年1月18日～<br>2025年2月17日 | 2025年2月18日～<br>2025年3月17日 | 2025年3月18日～<br>2025年4月17日 | 2025年4月18日～<br>2025年5月19日 | 2025年5月20日～<br>2025年6月17日 | 2025年6月18日～<br>2025年7月17日 |
| a. 配当等収益(経費控除後)              | 42,883,887円               | 34,821,182円               | 40,581,834円               | 38,464,478円               | 40,217,143円               | 40,236,009円               |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後) | 0円                        | 0円                        | 0円                        | 0円                        | 0円                        | 0円                        |
| c. 信託約款に定める収益調整金             | 1,817,532,173円            | 1,802,753,981円            | 1,789,922,666円            | 1,692,644,432円            | 1,684,503,771円            | 1,678,791,852円            |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金           | 1,212,805,262円            | 1,241,974,375円            | 1,263,592,094円            | 1,228,666,041円            | 1,257,459,472円            | 1,285,183,419円            |
| e. 分配対象収益 (a+b+c+d)          | 3,073,221,322円            | 3,079,549,538円            | 3,094,096,594円            | 2,959,774,951円            | 2,982,180,386円            | 3,004,211,280円            |
| f. 分配対象収益 (1万円当たり)           | 1,612円                    | 1,631円                    | 1,653円                    | 1,675円                    | 1,698円                    | 1,722円                    |
| g. 分配金                       | 0円                        | 0円                        | 0円                        | 0円                        | 0円                        | 0円                        |
| h. 分配金 (1万円当たり)              | 0円                        | 0円                        | 0円                        | 0円                        | 0円                        | 0円                        |

## ○分配金のお知らせ

|                 | 第86期 | 第87期 | 第88期 | 第89期 | 第90期 | 第91期 |
|-----------------|------|------|------|------|------|------|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 0円   | 0円   | 0円   | 0円   | 0円   | 0円   |

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

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

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

## ○お知らせ

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

# 外国債券為替ヘッジ型マザーファンド

## 運用報告書

第11期（決算日2024年9月6日）

作成対象期間（2023年9月7日～2024年9月6日）

### 受益者のみなさまへ

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

#### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近 5 期の運用実績

| 決 算 期              | 基 準 価 額 | ベンチマーク |                                     | 債 券 組 入 比 率 | 債 券 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|--------------------|---------|--------|-------------------------------------|-------------|-------------|---------|
|                    |         | 騰 落 率  | 騰 落 率                               |             |             |         |
|                    | 円       | %      | FTSE 世界国債インデックス<br>(除く日本、円ヘッジ・円ベース) | %           | %           | 百万円     |
| 7 期(2020年 9 月 7 日) | 12,502  | 3.2    | 126.25                              | 3.3         | 99.2        | 69,653  |
| 8 期(2021年 9 月 6 日) | 12,332  | △ 1.4  | 124.58                              | △ 1.3       | 99.3        | 85,718  |
| 9 期(2022年 9 月 6 日) | 10,625  | △13.8  | 107.48                              | △13.7       | 99.7        | 80,566  |
| 10期(2023年 9 月 6 日) | 9,869   | △ 7.1  | 99.80                               | △ 7.1       | 99.0        | 83,818  |
| 11期(2024年 9 月 6 日) | 10,066  | 2.0    | 101.84                              | 2.0         | 97.8        | 101,585 |

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

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

(出所) FTSE Fixed Income LLC

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日                  | 基 準 価 額 | ベンチマーク |                                     | 債 券 組 入 比 率 | 債 券 先 物 比 率 |
|------------------------|---------|--------|-------------------------------------|-------------|-------------|
|                        |         | 騰 落 率  | 騰 落 率                               |             |             |
|                        | 円       | %      | FTSE 世界国債インデックス<br>(除く日本、円ヘッジ・円ベース) | %           | %           |
| (期 首)<br>2023年 9 月 6 日 | 9,869   | —      | 99.80                               | —           | 99.0        |
| 9 月末                   | 9,667   | △2.0   | 97.76                               | △2.0        | 99.9        |
| 10 月末                  | 9,615   | △2.6   | 97.26                               | △2.5        | 98.7        |
| 11 月末                  | 9,891   | 0.2    | 100.10                              | 0.3         | 99.0        |
| 12 月末                  | 10,172  | 3.1    | 102.85                              | 3.1         | 96.0        |
| 2024年 1 月末             | 9,994   | 1.3    | 101.10                              | 1.3         | 102.3       |
| 2 月末                   | 9,885   | 0.2    | 99.99                               | 0.2         | 100.0       |
| 3 月末                   | 9,947   | 0.8    | 100.60                              | 0.8         | 98.2        |
| 4 月末                   | 9,757   | △1.1   | 98.67                               | △1.1        | 102.0       |
| 5 月末                   | 9,735   | △1.4   | 98.47                               | △1.3        | 99.4        |
| 6 月末                   | 9,827   | △0.4   | 99.40                               | △0.4        | 100.9       |
| 7 月末                   | 9,910   | 0.4    | 100.27                              | 0.5         | 94.0        |
| 8 月末                   | 10,000  | 1.3    | 101.16                              | 1.4         | 95.4        |
| (期 末)<br>2024年 9 月 6 日 | 10,066  | 2.0    | 101.84                              | 2.0         | 97.8        |

\* 騰落率は期首比です。

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



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

### ○基準価額の主な変動要因

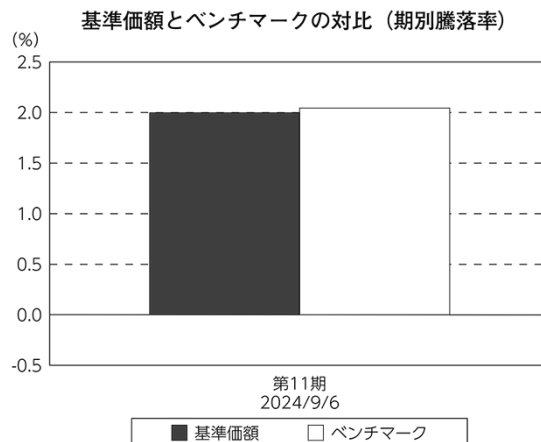
外国債券利回りが低下（価格は上昇）したため、基準価額は上昇しました。

### ○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）を行ないました。債券組入比率は期を通じて高位に維持しました。なお、外貨建資産については概ねベンチマークと同様に為替ヘッジを行ないました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+2.0%となり、ベンチマークの+2.0%と同程度となりました。



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

## ◎今後の運用方針

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

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 9 月 7 日～2024年 9 月 6 日)

| 項 目                                               | 当 期                     |                                     | 項 目 の 概 要                                                                                                        |
|---------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                   | 金 額                     | 比 率                                 |                                                                                                                  |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料<br><br>( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )      | 円<br>0<br><br>(0)       | %<br>0.001<br><br>(0.001)           | (a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料                                           |
| (b) そ の 他 費 用<br><br>( 保 管 費 用 )<br><br>( そ の 他 ) | 1<br><br>(1)<br><br>(0) | 0.013<br><br>(0.013)<br><br>(0.000) | (b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br><br>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<br><br>信託事務の処理に要するその他の諸費用 |
| 合 計                                               | 1                       | 0.014                               |                                                                                                                  |
| 期中の平均基準価額は、9,866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。



先物取引の種類別取引状況

| 種 類 別 |        | 買 建           |               | 売 建      |          |
|-------|--------|---------------|---------------|----------|----------|
|       |        | 新規買付額         | 決 済 額         | 新規売付額    | 決 済 額    |
| 外国    | 債券先物取引 | 百万円<br>24,015 | 百万円<br>24,054 | 百万円<br>— | 百万円<br>— |

\*単位未満は切り捨て。

\*外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2023年9月7日～2024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

(2024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<br>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     | 346,530               | 323,554               | 46,345,936 | 45.6 | —                  | 20.9      | 15.0 | 9.6  |
| カナダ      | 千カナダドル<br>19,100      | 千カナダドル<br>18,590      | 1,973,037  | 1.9  | —                  | 1.0       | 0.4  | 0.5  |
| イギリス     | 千英ポンド<br>34,900       | 千英ポンド<br>28,695       | 5,418,499  | 5.3  | —                  | 3.7       | 1.3  | 0.3  |
| スウェーデン   | 千スウェーデンクローナ<br>11,300 | 千スウェーデンクローナ<br>11,097 | 155,144    | 0.2  | —                  | 0.1       | 0.0  | —    |
| ノルウェー    | 千ノルウェークローネ<br>11,650  | 千ノルウェークローネ<br>11,045  | 148,889    | 0.1  | —                  | 0.1       | 0.0  | 0.0  |
| デンマーク    | 千デンマーククローネ<br>13,400  | 千デンマーククローネ<br>12,841  | 274,028    | 0.3  | —                  | 0.2       | 0.0  | 0.0  |
| ユーロ      | 千ユーロ                  | 千ユーロ                  |            |      |                    |           |      |      |
| ドイツ      | 38,600                | 38,039                | 6,055,126  | 6.0  | —                  | 3.4       | 1.9  | 0.7  |
| イタリア     | 43,800                | 43,327                | 6,896,838  | 6.8  | —                  | 4.2       | 1.5  | 1.0  |
| フランス     | 51,750                | 48,225                | 7,676,470  | 7.6  | —                  | 4.2       | 2.5  | 0.8  |
| オランダ     | 9,300                 | 8,492                 | 1,351,859  | 1.3  | —                  | 0.8       | 0.3  | 0.2  |
| スペイン     | 29,590                | 28,385                | 4,518,446  | 4.4  | —                  | 2.8       | 1.2  | 0.4  |
| ベルギー     | 11,070                | 10,220                | 1,626,935  | 1.6  | —                  | 1.1       | 0.3  | 0.2  |
| オーストリア   | 7,860                 | 7,224                 | 1,149,994  | 1.1  | —                  | 0.7       | 0.4  | 0.1  |
| フィンランド   | 3,800                 | 3,328                 | 529,857    | 0.5  | —                  | 0.3       | 0.1  | 0.1  |
| アイルランド   | 3,250                 | 2,850                 | 453,741    | 0.4  | —                  | 0.3       | 0.1  | 0.0  |
| ポーランド    | 千ズロチ<br>15,700        | 千ズロチ<br>13,899        | 516,708    | 0.5  | —                  | 0.2       | 0.2  | 0.1  |
| シンガポール   | 千シンガポールドル<br>8,500    | 千シンガポールドル<br>8,313    | 916,519    | 0.9  | —                  | 0.6       | 0.3  | —    |
| 中国       | 千人民元<br>517,500       | 千人民元<br>535,355       | 10,814,239 | 10.6 | —                  | 4.7       | 3.8  | 2.1  |
| オーストラリア  | 千豪ドル<br>14,870        | 千豪ドル<br>13,477        | 1,301,822  | 1.3  | —                  | 0.9       | 0.3  | 0.1  |
| ニュージーランド | 千ニュージーランドドル<br>3,300  | 千ニュージーランドドル<br>2,999  | 267,361    | 0.3  | —                  | 0.2       | 0.1  | 0.0  |
| イスラエル    | 千新シェケル<br>7,500       | 千新シェケル<br>6,711       | 259,605    | 0.3  | —                  | 0.1       | 0.1  | 0.1  |
| メキシコ     | 千メキシコペソ<br>109,700    | 千メキシコペソ<br>98,643     | 710,725    | 0.7  | —                  | 0.4       | 0.2  | 0.1  |
| 合 計      | —                     | —                     | 99,361,789 | 97.8 | —                  | 51.0      | 30.4 | 16.4 |

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

\* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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

## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄   |      |                  | 当期末    |        |        |          | 償還年月日       |
|------|------|------------------|--------|--------|--------|----------|-------------|
|      |      |                  | 利 率    | 額面金額   | 評 価 額  |          |             |
|      |      |                  |        |        | 外貨建金額  | 邦貨換算金額   |             |
| アメリカ |      |                  | %      | 千米ドル   | 千米ドル   | 千円       |             |
|      | 国債証券 | US TREASURY BOND | 6. 0   | 610    | 629    | 90, 141  | 2026/ 2 /15 |
|      |      | US TREASURY BOND | 6. 125 | 1, 800 | 1, 937 | 277, 572 | 2027/11/15  |
|      |      | US TREASURY BOND | 5. 25  | 20     | 21     | 3, 053   | 2028/11/15  |
|      |      | US TREASURY BOND | 2. 875 | 4, 000 | 3, 345 | 479, 204 | 2043/ 5 /15 |
|      |      | US TREASURY BOND | 3. 75  | 3, 000 | 2, 848 | 408, 049 | 2043/11/15  |
|      |      | US TREASURY N/B  | 2. 75  | 2, 100 | 2, 069 | 296, 496 | 2025/ 8 /31 |
|      |      | US TREASURY N/B  | 0. 25  | 2, 000 | 1, 923 | 275, 557 | 2025/ 8 /31 |
|      |      | US TREASURY N/B  | 3. 0   | 2, 600 | 2, 568 | 367, 891 | 2025/ 9 /30 |
|      |      | US TREASURY N/B  | 0. 25  | 2, 300 | 2, 206 | 316, 088 | 2025/ 9 /30 |
|      |      | US TREASURY N/B  | 4. 25  | 1, 500 | 1, 501 | 215, 132 | 2025/10/15  |
|      |      | US TREASURY N/B  | 0. 25  | 1, 500 | 1, 435 | 205, 627 | 2025/10/31  |
|      |      | US TREASURY N/B  | 5. 0   | 500    | 504    | 72, 319  | 2025/10/31  |
|      |      | US TREASURY N/B  | 2. 25  | 2, 000 | 1, 957 | 280, 403 | 2025/11/15  |
|      |      | US TREASURY N/B  | 2. 875 | 1, 900 | 1, 872 | 268, 280 | 2025/11/30  |
|      |      | US TREASURY N/B  | 4. 875 | 1, 000 | 1, 009 | 144, 610 | 2025/11/30  |
|      |      | US TREASURY N/B  | 4. 0   | 2, 400 | 2, 398 | 343, 601 | 2025/12/15  |
|      |      | US TREASURY N/B  | 4. 25  | 2, 000 | 2, 005 | 287, 291 | 2025/12/31  |
|      |      | US TREASURY N/B  | 3. 875 | 1, 500 | 1, 497 | 214, 570 | 2026/ 1 /15 |
|      |      | US TREASURY N/B  | 0. 375 | 2, 300 | 2, 188 | 313, 481 | 2026/ 1 /31 |
|      |      | US TREASURY N/B  | 1. 625 | 3, 200 | 3, 096 | 443, 587 | 2026/ 2 /15 |
|      |      | US TREASURY N/B  | 2. 5   | 4, 200 | 4, 114 | 589, 293 | 2026/ 2 /28 |
|      |      | US TREASURY N/B  | 0. 5   | 3, 500 | 3, 328 | 476, 743 | 2026/ 2 /28 |
|      |      | US TREASURY N/B  | 2. 25  | 4, 000 | 3, 900 | 558, 725 | 2026/ 3 /31 |
|      |      | US TREASURY N/B  | 0. 75  | 4, 300 | 4, 087 | 585, 544 | 2026/ 4 /30 |
|      |      | US TREASURY N/B  | 1. 625 | 4, 500 | 4, 337 | 621, 327 | 2026/ 5 /15 |
|      |      | US TREASURY N/B  | 0. 75  | 3, 000 | 2, 846 | 407, 680 | 2026/ 5 /31 |
|      |      | US TREASURY N/B  | 1. 875 | 3, 600 | 3, 479 | 498, 381 | 2026/ 6 /30 |
|      |      | US TREASURY N/B  | 0. 875 | 2, 000 | 1, 898 | 271, 898 | 2026/ 6 /30 |
|      |      | US TREASURY N/B  | 1. 875 | 3, 700 | 3, 571 | 511, 645 | 2026/ 7 /31 |
|      |      | US TREASURY N/B  | 0. 625 | 2, 000 | 1, 885 | 270, 074 | 2026/ 7 /31 |
|      |      | US TREASURY N/B  | 1. 5   | 3, 000 | 2, 874 | 411, 725 | 2026/ 8 /15 |
|      |      | US TREASURY N/B  | 1. 375 | 2, 000 | 1, 910 | 273, 588 | 2026/ 8 /31 |
|      |      | US TREASURY N/B  | 0. 75  | 1, 400 | 1, 320 | 189, 122 | 2026/ 8 /31 |
|      |      | US TREASURY N/B  | 1. 625 | 1, 000 | 958    | 137, 320 | 2026/ 9 /30 |
|      |      | US TREASURY N/B  | 0. 875 | 2, 500 | 2, 360 | 338, 047 | 2026/ 9 /30 |
|      |      | US TREASURY N/B  | 1. 625 | 4, 000 | 3, 827 | 548, 273 | 2026/10/31  |
|      |      | US TREASURY N/B  | 2. 0   | 1, 000 | 964    | 138, 125 | 2026/11/15  |
|      |      | US TREASURY N/B  | 1. 625 | 1, 300 | 1, 242 | 177, 977 | 2026/11/30  |
|      |      | US TREASURY N/B  | 1. 25  | 500    | 473    | 67, 815  | 2026/12/31  |
|      |      | US TREASURY N/B  | 1. 5   | 1, 000 | 950    | 136, 133 | 2027/ 1 /31 |
|      |      | US TREASURY N/B  | 2. 25  | 1, 200 | 1, 160 | 166, 227 | 2027/ 2 /15 |
|      |      | US TREASURY N/B  | 2. 5   | 700    | 680    | 97, 518  | 2027/ 3 /31 |
|      |      | US TREASURY N/B  | 0. 5   | 1, 000 | 921    | 131, 971 | 2027/ 4 /30 |
|      |      | US TREASURY N/B  | 2. 75  | 1, 000 | 977    | 140, 045 | 2027/ 4 /30 |
|      |      | US TREASURY N/B  | 2. 375 | 2, 300 | 2, 225 | 318, 719 | 2027/ 5 /15 |

| 銘<br>柄 |      |                 | 当 期 末 |       |       |         |            |
|--------|------|-----------------|-------|-------|-------|---------|------------|
|        |      |                 | 利 率   | 額面金額  | 評 価 額 |         | 償還年月日      |
|        |      |                 |       |       | 外貨建金額 | 邦貨換算金額  |            |
| アメリカ   |      |                 | %     | 千米ドル  | 千米ドル  | 千円      |            |
|        | 国債証券 | US TREASURY N/B | 0.5   | 2,000 | 1,838 | 263,315 | 2027/5/31  |
|        |      | US TREASURY N/B | 2.625 | 2,000 | 1,947 | 278,993 | 2027/5/31  |
|        |      | US TREASURY N/B | 0.5   | 1,000 | 917   | 131,369 | 2027/6/30  |
|        |      | US TREASURY N/B | 3.25  | 1,200 | 1,188 | 170,219 | 2027/6/30  |
|        |      | US TREASURY N/B | 0.375 | 3,000 | 2,734 | 391,657 | 2027/7/31  |
|        |      | US TREASURY N/B | 2.75  | 3,000 | 2,928 | 419,472 | 2027/7/31  |
|        |      | US TREASURY N/B | 2.25  | 4,000 | 3,848 | 551,250 | 2027/8/15  |
|        |      | US TREASURY N/B | 3.125 | 4,000 | 3,945 | 565,160 | 2027/8/31  |
|        |      | US TREASURY N/B | 4.125 | 3,000 | 3,046 | 436,375 | 2027/9/30  |
|        |      | US TREASURY N/B | 0.5   | 3,000 | 2,724 | 390,273 | 2027/10/31 |
|        |      | US TREASURY N/B | 4.125 | 3,800 | 3,858 | 552,625 | 2027/10/31 |
|        |      | US TREASURY N/B | 0.625 | 4,000 | 3,640 | 521,415 | 2027/11/30 |
|        |      | US TREASURY N/B | 0.625 | 2,500 | 2,269 | 325,087 | 2027/12/31 |
|        |      | US TREASURY N/B | 0.75  | 3,400 | 3,093 | 443,070 | 2028/1/31  |
|        |      | US TREASURY N/B | 2.75  | 4,200 | 4,084 | 585,087 | 2028/2/15  |
|        |      | US TREASURY N/B | 1.125 | 2,000 | 1,840 | 263,561 | 2028/2/29  |
|        |      | US TREASURY N/B | 1.25  | 4,000 | 3,689 | 528,421 | 2028/3/31  |
|        |      | US TREASURY N/B | 1.25  | 3,500 | 3,222 | 461,546 | 2028/4/30  |
|        |      | US TREASURY N/B | 2.875 | 5,000 | 4,877 | 698,644 | 2028/5/15  |
|        |      | US TREASURY N/B | 1.25  | 2,800 | 2,568 | 367,960 | 2028/6/30  |
|        |      | US TREASURY N/B | 1.0   | 4,000 | 3,627 | 519,547 | 2028/7/31  |
|        |      | US TREASURY N/B | 2.875 | 3,900 | 3,798 | 544,091 | 2028/8/15  |
|        |      | US TREASURY N/B | 1.25  | 3,000 | 2,738 | 392,228 | 2028/9/30  |
|        |      | US TREASURY N/B | 1.375 | 2,000 | 1,831 | 262,347 | 2028/10/31 |
|        |      | US TREASURY N/B | 3.125 | 2,300 | 2,259 | 323,590 | 2028/11/15 |
|        |      | US TREASURY N/B | 4.375 | 1,600 | 1,650 | 236,386 | 2028/11/30 |
|        |      | US TREASURY N/B | 2.375 | 1,700 | 1,614 | 231,275 | 2029/3/31  |
|        |      | US TREASURY N/B | 2.875 | 700   | 679   | 97,285  | 2029/4/30  |
|        |      | US TREASURY N/B | 2.375 | 1,500 | 1,423 | 203,852 | 2029/5/15  |
|        |      | US TREASURY N/B | 2.75  | 2,200 | 2,121 | 303,876 | 2029/5/31  |
|        |      | US TREASURY N/B | 3.25  | 2,600 | 2,562 | 367,084 | 2029/6/30  |
|        |      | US TREASURY N/B | 2.625 | 2,000 | 1,915 | 274,343 | 2029/7/31  |
|        |      | US TREASURY N/B | 1.625 | 3,700 | 3,381 | 484,338 | 2029/8/15  |
|        |      | US TREASURY N/B | 3.875 | 3,000 | 3,040 | 435,511 | 2029/9/30  |
|        |      | US TREASURY N/B | 4.0   | 2,000 | 2,038 | 292,019 | 2029/10/31 |
|        |      | US TREASURY N/B | 3.875 | 2,200 | 2,230 | 319,454 | 2029/11/30 |
|        |      | US TREASURY N/B | 3.5   | 2,000 | 1,991 | 285,215 | 2030/1/31  |
|        |      | US TREASURY N/B | 1.5   | 2,000 | 1,795 | 257,210 | 2030/2/15  |
|        |      | US TREASURY N/B | 4.0   | 2,700 | 2,754 | 394,618 | 2030/2/28  |
|        |      | US TREASURY N/B | 3.625 | 900   | 901   | 129,132 | 2030/3/31  |
|        |      | US TREASURY N/B | 6.25  | 1,900 | 2,158 | 309,152 | 2030/5/15  |
|        |      | US TREASURY N/B | 0.625 | 3,000 | 2,546 | 364,775 | 2030/5/15  |
|        |      | US TREASURY N/B | 3.75  | 3,000 | 3,023 | 433,093 | 2030/5/31  |
|        |      | US TREASURY N/B | 3.75  | 2,500 | 2,519 | 360,855 | 2030/6/30  |
|        |      | US TREASURY N/B | 4.0   | 1,500 | 1,531 | 219,358 | 2030/7/31  |
|        |      | US TREASURY N/B | 0.625 | 3,400 | 2,864 | 410,263 | 2030/8/15  |
|        |      | US TREASURY N/B | 4.625 | 2,000 | 2,110 | 302,253 | 2030/9/30  |

| 銘    | 柄    | 当 期 末 |       |       |         |            |
|------|------|-------|-------|-------|---------|------------|
|      |      | 利 率   | 額面金額  | 評 価 額 |         | 償還年月日      |
|      |      |       |       | 外貨建金額 | 邦貨換算金額  |            |
| アメリカ | 国債証券 | %     | 千米ドル  | 千米ドル  | 千円      |            |
|      |      | 4.875 | 1,500 | 1,604 | 229,782 | 2030/10/31 |
|      |      | 0.875 | 4,600 | 3,911 | 560,248 | 2030/11/15 |
|      |      | 5.375 | 3,150 | 3,479 | 498,371 | 2031/2/15  |
|      |      | 4.25  | 2,000 | 2,072 | 296,881 | 2031/2/28  |
|      |      | 1.625 | 5,000 | 4,409 | 631,654 | 2031/5/15  |
|      |      | 1.375 | 4,700 | 4,029 | 577,214 | 2031/11/15 |
|      |      | 1.875 | 1,400 | 1,238 | 177,458 | 2032/2/15  |
|      |      | 2.875 | 4,000 | 3,791 | 543,148 | 2032/5/15  |
|      |      | 2.75  | 2,600 | 2,437 | 349,118 | 2032/8/15  |
|      |      | 4.125 | 3,000 | 3,096 | 443,568 | 2032/11/15 |
|      |      | 3.5   | 2,600 | 2,565 | 367,419 | 2033/2/15  |
|      |      | 3.375 | 2,800 | 2,733 | 391,570 | 2033/5/15  |
|      |      | 3.875 | 3,000 | 3,037 | 435,083 | 2033/8/15  |
|      |      | 4.5   | 4,000 | 4,243 | 607,818 | 2033/11/15 |
|      |      | 4.0   | 6,000 | 6,130 | 878,173 | 2034/2/15  |
|      |      | 4.375 | 1,200 | 1,262 | 180,831 | 2034/5/15  |
|      |      | 4.25  | 400   | 417   | 59,764  | 2039/5/15  |
|      |      | 1.125 | 2,000 | 1,332 | 190,867 | 2040/5/15  |
|      |      | 1.125 | 2,000 | 1,320 | 189,160 | 2040/8/15  |
|      |      | 1.375 | 2,000 | 1,367 | 195,830 | 2040/11/15 |
|      |      | 1.875 | 2,000 | 1,478 | 211,760 | 2041/2/15  |
|      |      | 2.25  | 1,200 | 936   | 134,203 | 2041/5/15  |
|      |      | 1.75  | 1,000 | 714   | 102,399 | 2041/8/15  |
|      |      | 3.125 | 500   | 444   | 63,678  | 2041/11/15 |
|      |      | 2.0   | 1,500 | 1,112 | 159,416 | 2041/11/15 |
|      |      | 2.375 | 1,000 | 784   | 112,437 | 2042/2/15  |
|      |      | 3.0   | 1,000 | 863   | 123,734 | 2042/5/15  |
|      |      | 3.25  | 500   | 446   | 64,027  | 2042/5/15  |
|      |      | 2.75  | 2,200 | 1,824 | 261,285 | 2042/8/15  |
|      |      | 3.375 | 250   | 227   | 32,525  | 2042/8/15  |
|      |      | 2.75  | 2,400 | 1,982 | 283,964 | 2042/11/15 |
|      |      | 4.0   | 1,300 | 1,286 | 184,258 | 2042/11/15 |
|      |      | 3.125 | 3,500 | 3,051 | 437,066 | 2043/2/15  |
|      |      | 3.875 | 2,600 | 2,519 | 360,887 | 2043/5/15  |
|      |      | 3.625 | 3,500 | 3,260 | 467,009 | 2044/2/15  |
|      |      | 2.5   | 300   | 231   | 33,202  | 2045/2/15  |
|      |      | 2.5   | 400   | 306   | 43,871  | 2046/2/15  |
|      |      | 2.25  | 700   | 508   | 72,807  | 2046/8/15  |
|      |      | 2.875 | 800   | 651   | 93,361  | 2046/11/15 |
|      |      | 3.0   | 1,000 | 831   | 119,057 | 2047/2/15  |
|      |      | 3.0   | 1,000 | 829   | 118,838 | 2047/5/15  |
|      |      | 2.75  | 1,200 | 949   | 135,992 | 2047/8/15  |
|      |      | 2.75  | 1,300 | 1,026 | 147,049 | 2047/11/15 |
|      |      | 3.0   | 500   | 412   | 59,136  | 2048/2/15  |
|      |      | 3.125 | 1,400 | 1,181 | 169,170 | 2048/5/15  |
|      |      | 3.0   | 900   | 741   | 106,181 | 2048/8/15  |
|      |      | 2.25  | 1,300 | 916   | 131,243 | 2049/8/15  |

| 銘柄              |       |                     | 当期末   |         |           |            |            |
|-----------------|-------|---------------------|-------|---------|-----------|------------|------------|
|                 |       |                     | 利 率   | 額面金額    | 評 価 額     |            | 償還年月日      |
|                 |       |                     |       |         | 外貨建金額     | 邦貨換算金額     |            |
| アメリカ            |       |                     | %     | 千米ドル    | 千米ドル      | 千円         |            |
|                 | 国債証券  | US TREASURY N/B     | 2.375 | 300     | 216       | 31,079     | 2049/11/15 |
|                 |       | US TREASURY N/B     | 2.0   | 600     | 398       | 57,075     | 2050/2/15  |
|                 |       | US TREASURY N/B     | 1.25  | 700     | 382       | 54,824     | 2050/5/15  |
|                 |       | US TREASURY N/B     | 1.375 | 500     | 281       | 40,356     | 2050/8/15  |
|                 |       | US TREASURY N/B     | 1.625 | 2,500   | 1,502     | 215,146    | 2050/11/15 |
|                 |       | US TREASURY N/B     | 1.875 | 1,000   | 639       | 91,662     | 2051/2/15  |
|                 |       | US TREASURY N/B     | 2.375 | 3,500   | 2,516     | 360,524    | 2051/5/15  |
|                 |       | US TREASURY N/B     | 2.0   | 2,500   | 1,643     | 235,485    | 2051/8/15  |
|                 |       | US TREASURY N/B     | 1.875 | 2,000   | 1,273     | 182,379    | 2051/11/15 |
|                 |       | US TREASURY N/B     | 2.25  | 700     | 487       | 69,889     | 2052/2/15  |
|                 |       | US TREASURY N/B     | 2.875 | 1,200   | 959       | 137,439    | 2052/5/15  |
|                 |       | US TREASURY N/B     | 3.0   | 800     | 656       | 94,007     | 2052/8/15  |
|                 |       | US TREASURY N/B     | 4.0   | 1,700   | 1,683     | 241,110    | 2052/11/15 |
|                 |       | US TREASURY N/B     | 3.625 | 1,000   | 926       | 132,759    | 2053/2/15  |
|                 |       | US TREASURY N/B     | 3.625 | 1,100   | 1,020     | 146,192    | 2053/5/15  |
|                 |       | US TREASURY N/B     | 4.125 | 2,000   | 2,028     | 290,503    | 2053/8/15  |
|                 |       | US TREASURY N/B     | 4.75  | 2,600   | 2,920     | 418,395    | 2053/11/15 |
| US TREASURY N/B | 4.25  | 6,000               | 6,220 | 890,997 | 2054/2/15 |            |            |
| US TREASURY N/B | 4.625 | 1,000               | 1,103 | 158,011 | 2054/5/15 |            |            |
| 小 計             |       |                     |       |         |           | 46,345,936 |            |
| カナダ             |       |                     |       | 千カナダドル  | 千カナダドル    |            |            |
|                 | 国債証券  | CANADIAN GOVERNMENT | 3.0   | 1,300   | 1,293     | 137,271    | 2025/10/1  |
|                 |       | CANADIAN GOVERNMENT | 4.5   | 1,400   | 1,421     | 150,893    | 2026/2/1   |
|                 |       | CANADIAN GOVERNMENT | 1.5   | 900     | 875       | 92,888     | 2026/6/1   |
|                 |       | CANADIAN GOVERNMENT | 1.0   | 800     | 768       | 81,587     | 2026/9/1   |
|                 |       | CANADIAN GOVERNMENT | 2.75  | 800     | 796       | 84,479     | 2027/9/1   |
|                 |       | CANADIAN GOVERNMENT | 3.5   | 600     | 612       | 65,013     | 2028/3/1   |
|                 |       | CANADIAN GOVERNMENT | 3.25  | 800     | 812       | 86,190     | 2028/9/1   |
|                 |       | CANADIAN GOVERNMENT | 4.0   | 1,700   | 1,782     | 189,223    | 2029/3/1   |
|                 |       | CANADIAN GOVERNMENT | 5.75  | 200     | 226       | 24,026     | 2029/6/1   |
|                 |       | CANADIAN GOVERNMENT | 1.25  | 500     | 458       | 48,647     | 2030/6/1   |
|                 |       | CANADIAN GOVERNMENT | 0.5   | 700     | 607       | 64,439     | 2030/12/1  |
|                 |       | CANADIAN GOVERNMENT | 1.5   | 1,000   | 916       | 97,286     | 2031/6/1   |
|                 |       | CANADIAN GOVERNMENT | 1.5   | 500     | 454       | 48,285     | 2031/12/1  |
|                 |       | CANADIAN GOVERNMENT | 2.0   | 500     | 468       | 49,761     | 2032/6/1   |
|                 |       | CANADIAN GOVERNMENT | 2.5   | 800     | 776       | 82,374     | 2032/12/1  |
|                 |       | CANADIAN GOVERNMENT | 5.75  | 600     | 730       | 77,485     | 2033/6/1   |
|                 |       | CANADIAN GOVERNMENT | 2.75  | 400     | 394       | 41,888     | 2033/6/1   |
|                 |       | CANADIAN GOVERNMENT | 3.25  | 1,100   | 1,126     | 119,595    | 2033/12/1  |
|                 |       | CANADIAN GOVERNMENT | 3.0   | 1,100   | 1,102     | 117,048    | 2034/6/1   |
|                 |       | CANADIAN GOVERNMENT | 5.0   | 200     | 241       | 25,595     | 2037/6/1   |
|                 |       | CANADIAN GOVERNMENT | 4.0   | 200     | 223       | 23,705     | 2041/6/1   |
|                 |       | CANADIAN GOVERNMENT | 3.5   | 100     | 106       | 11,258     | 2045/12/1  |
|                 |       | CANADIAN GOVERNMENT | 2.75  | 400     | 375       | 39,888     | 2048/12/1  |
|                 |       | CANADIAN GOVERNMENT | 2.0   | 600     | 476       | 50,623     | 2051/12/1  |
|                 |       | CANADIAN GOVERNMENT | 1.75  | 1,200   | 888       | 94,260     | 2053/12/1  |
|                 |       | CANADIAN GOVERNMENT | 2.75  | 100     | 92        | 9,861      | 2055/12/1  |

| 銘<br>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    |             |
| カナダ                       |       |                     | %     | 千カナダドル      | 千カナダドル      | 千円        |             |
|                           | 国債証券  | CANADIAN GOVERNMENT | 2.75  | 600         | 560         | 59,457    | 2064/12/ 1  |
| 小 計                       |       |                     |       |             |             | 1,973,037 |             |
| イギリス                      |       |                     |       | 千英ポンド       | 千英ポンド       |           |             |
|                           | 国債証券  | UK TREASURY         | 2.0   | 500         | 489         | 92,342    | 2025/ 9 / 7 |
|                           |       | UK TREASURY         | 1.5   | 300         | 287         | 54,228    | 2026/ 7 /22 |
|                           |       | UK TREASURY         | 0.375 | 300         | 279         | 52,720    | 2026/10/22  |
|                           |       | UK TREASURY         | 4.25  | 2,100       | 2,131       | 402,560   | 2027/12/ 7  |
|                           |       | UK TREASURY         | 0.125 | 600         | 533         | 100,674   | 2028/ 1 /31 |
|                           |       | UK TREASURY         | 6.0   | 90          | 98          | 18,534    | 2028/12/ 7  |
|                           |       | UK TREASURY         | 0.5   | 2,100       | 1,830       | 345,621   | 2029/ 1 /31 |
|                           |       | UK TREASURY         | 4.75  | 1,600       | 1,691       | 319,388   | 2030/12/ 7  |
|                           |       | UK TREASURY         | 0.25  | 1,800       | 1,424       | 269,025   | 2031/ 7 /31 |
|                           |       | UK TREASURY         | 3.25  | 1,500       | 1,437       | 271,428   | 2033/ 1 /31 |
|                           |       | UK TREASURY         | 0.875 | 1,200       | 933         | 176,241   | 2033/ 7 /31 |
|                           |       | UK TREASURY         | 4.5   | 1,000       | 1,047       | 197,876   | 2034/ 9 / 7 |
|                           |       | UK TREASURY         | 0.625 | 1,200       | 849         | 160,429   | 2035/ 7 /31 |
|                           |       | UK TREASURY         | 4.25  | 300         | 307         | 57,988    | 2036/ 3 / 7 |
|                           |       | UK TREASURY         | 1.75  | 700         | 538         | 101,669   | 2037/ 9 / 7 |
|                           |       | UK TREASURY         | 3.75  | 600         | 578         | 109,275   | 2038/ 1 /29 |
|                           |       | UK TREASURY         | 4.75  | 500         | 532         | 100,596   | 2038/12/ 7  |
|                           |       | UK TREASURY         | 1.125 | 950         | 641         | 121,046   | 2039/ 1 /31 |
|                           |       | UK TREASURY         | 4.25  | 200         | 201         | 37,971    | 2039/ 9 / 7 |
|                           |       | UK TREASURY         | 4.25  | 1,000       | 999         | 188,697   | 2040/12/ 7  |
|                           |       | UK TREASURY         | 4.5   | 700         | 715         | 135,181   | 2042/12/ 7  |
|                           |       | UK TREASURY         | 3.5   | 400         | 352         | 66,598    | 2045/ 1 /22 |
|                           |       | UK TREASURY         | 4.25  | 300         | 293         | 55,393    | 2046/12/ 7  |
|                           |       | UK TREASURY         | 1.5   | 300         | 175         | 33,179    | 2047/ 7 /22 |
|                           |       | UK TREASURY         | 4.25  | 1,000       | 974         | 183,964   | 2049/12/ 7  |
|                           |       | UK TREASURY         | 1.25  | 1,300       | 659         | 124,531   | 2051/ 7 /31 |
|                           |       | UK TREASURY         | 3.75  | 810         | 723         | 136,579   | 2052/ 7 /22 |
|                           |       | UK TREASURY         | 1.5   | 3,600       | 1,902       | 359,295   | 2053/ 7 /31 |
|                           |       | UK TREASURY         | 1.75  | 500         | 274         | 51,780    | 2057/ 7 /22 |
|                           |       | UK TREASURY         | 2.5   | 200         | 130         | 24,618    | 2065/ 7 /22 |
|                           |       | UK TSY 0 1/2% 2061  | 0.5   | 350         | 111         | 21,009    | 2061/10/22  |
|                           |       | UK TSY 0 5/8% 2050  | 0.625 | 1,300       | 550         | 103,984   | 2050/10/22  |
| UK TSY 1 5/8% 2071        | 1.625 | 400                 | 191   | 36,079      | 2071/10/22  |           |             |
| UK TSY 3 1/4% 2044        | 3.25  | 700                 | 598   | 113,041     | 2044/ 1 /22 |           |             |
| UNITED KINGDOM GILT       | 3.5   | 950                 | 941   | 177,734     | 2025/10/22  |           |             |
| UNITED KINGDOM GILT       | 4.125 | 1,050               | 1,052 | 198,832     | 2027/ 1 /29 |           |             |
| UNITED KINGDOM GILT       | 4.5   | 500                 | 511   | 96,553      | 2028/ 6 / 7 |           |             |
| UNITED KINGDOM GILT       | 4.125 | 800                 | 811   | 153,169     | 2029/ 7 /22 |           |             |
| UNITED KINGDOM GILT       | 0.875 | 600                 | 311   | 58,740      | 2046/ 1 /31 |           |             |
| UNITED KINGDOM(GOVERNMENT | 4.25  | 600                 | 582   | 109,910     | 2055/12/ 7  |           |             |
| 小 計                       |       |                     |       |             |             | 5,418,499 |             |
| スウェーデン                    |       |                     |       | 千スウェーデンクローナ | 千スウェーデンクローナ |           |             |
|                           | 国債証券  | SWEDISH GOVERNMENT  | 1.0   | 1,200       | 1,180       | 16,508    | 2026/11/12  |
|                           |       | SWEDISH GOVERNMENT  | 0.75  | 2,000       | 1,933       | 27,023    | 2028/ 5 /12 |

| 銘柄     |      |                           | 当 期 末 |             |             |         |            |
|--------|------|---------------------------|-------|-------------|-------------|---------|------------|
|        |      |                           | 利 率   | 額面金額        | 評 価 額       |         | 償還年月日      |
|        |      |                           |       |             | 外貨建金額       | 邦貨換算金額  |            |
| スウェーデン |      |                           | %     | 千スウェーデンクローナ | 千スウェーデンクローナ | 千円      |            |
|        | 国債証券 | SWEDISH GOVERNMENT        | 0.75  | 1,800       | 1,711       | 23,919  | 2029/11/12 |
|        |      | SWEDISH GOVERNMENT        | 0.125 | 2,000       | 1,789       | 25,017  | 2031/5/12  |
|        |      | SWEDISH GOVERNMENT        | 2.25  | 1,200       | 1,232       | 17,233  | 2032/6/1   |
|        |      | SWEDISH GOVERNMENT        | 1.75  | 2,000       | 1,963       | 27,453  | 2033/11/11 |
|        |      | SWEDISH GOVERNMENT        | 3.5   | 1,100       | 1,286       | 17,987  | 2039/3/30  |
| 小 計    |      |                           |       |             |             | 155,144 |            |
| ノルウェー  |      |                           |       | 千ノルウェークローネ  | 千ノルウェークローネ  |         |            |
|        | 国債証券 | NORWEGIAN GOVERNMENT      | 1.5   | 500         | 486         | 6,553   | 2026/2/19  |
|        |      | NORWEGIAN GOVERNMENT      | 1.75  | 1,750       | 1,690       | 22,787  | 2027/2/17  |
|        |      | NORWEGIAN GOVERNMENT      | 2.0   | 1,500       | 1,443       | 19,463  | 2028/4/26  |
|        |      | NORWEGIAN GOVERNMENT      | 1.75  | 1,000       | 937         | 12,637  | 2029/9/6   |
|        |      | NORWEGIAN GOVERNMENT      | 1.375 | 1,400       | 1,269       | 17,113  | 2030/8/19  |
|        |      | NORWEGIAN GOVERNMENT      | 1.25  | 2,300       | 2,026       | 27,317  | 2031/9/17  |
|        |      | NORWEGIAN GOVERNMENT      | 3.0   | 2,200       | 2,160       | 29,125  | 2033/8/15  |
|        |      | NORWEGIAN GOVERNMENT      | 3.5   | 1,000       | 1,030       | 13,889  | 2042/10/6  |
| 小 計    |      |                           |       |             |             | 148,889 |            |
| 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        | 1.75  | 1,400       | 1,388       | 29,628  | 2025/11/15 |
|        |      | KINGDOM OF DENMARK        | 0.5   | 2,000       | 1,906       | 40,693  | 2027/11/15 |
|        |      | KINGDOM OF DENMARK        | 0.5   | 3,100       | 2,865       | 61,146  | 2029/11/15 |
|        |      | KINGDOM OF DENMARK        | —     | 1,100       | 953         | 20,342  | 2031/11/15 |
|        |      | KINGDOM OF DENMARK        | 2.25  | 1,200       | 1,210       | 25,841  | 2033/11/15 |
|        |      | KINGDOM OF DENMARK        | 4.5   | 2,700       | 3,426       | 73,114  | 2039/11/15 |
|        |      | KINGDOM OF DENMARK        | 0.25  | 1,900       | 1,090       | 23,262  | 2052/11/15 |
| 小 計    |      |                           |       |             |             | 274,028 |            |
| ユーロ    |      |                           |       | 千ユーロ        | 千ユーロ        |         |            |
| ドイツ    | 国債証券 | BUNDES OBLIGATION         | —     | 600         | 583         | 92,895  | 2025/10/10 |
|        |      | BUNDES OBLIGATION         | —     | 1,100       | 1,060       | 168,794 | 2026/4/10  |
|        |      | BUNDES OBLIGATION         | 1.3   | 600         | 585         | 93,244  | 2027/10/15 |
|        |      | BUNDES OBLIGATION         | 2.2   | 2,000       | 2,005       | 319,241 | 2028/4/13  |
|        |      | BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND | 6.5   | 1,500       | 1,675       | 266,634 | 2027/7/4   |
|        |      | BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND | 0.5   | 1,300       | 1,241       | 197,694 | 2027/8/15  |
|        |      | BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND | —     | 700         | 654         | 104,249 | 2027/11/15 |
|        |      | BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND | 0.5   | 500         | 474         | 75,480  | 2028/2/15  |
|        |      | BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND | 4.75  | 800         | 875         | 139,428 | 2028/7/4   |
|        |      | BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND | 0.25  | 1,000       | 932         | 148,419 | 2028/8/15  |
|        |      | BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND | 0.25  | 1,000       | 924         | 147,166 | 2029/2/15  |
|        |      | BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND | —     | 1,000       | 904         | 143,948 | 2029/8/15  |
|        |      | BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND | 2.1   | 2,000       | 1,998       | 318,184 | 2029/11/15 |
|        |      | BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND | 6.25  | 500         | 601         | 95,817  | 2030/1/4   |
|        |      | BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND | —     | 1,000       | 885         | 140,902 | 2030/8/15  |
|        |      | BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND | 2.4   | 1,800       | 1,828       | 291,036 | 2030/11/15 |
|        |      | BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND | 5.5   | 600         | 717         | 114,163 | 2031/1/4   |
|        |      | BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND | —     | 500         | 433         | 69,020  | 2031/8/15  |
|        |      | BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND | 1.7   | 1,400       | 1,358       | 216,306 | 2032/8/15  |
|        |      | BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND | 2.3   | 1,000       | 1,012       | 161,123 | 2033/2/15  |
|        |      | BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND | 2.6   | 1,500       | 1,553       | 247,236 | 2033/8/15  |

| 銘    | 柄    |                          | 当 期 末 |       |       |         |            |
|------|------|--------------------------|-------|-------|-------|---------|------------|
|      |      |                          | 利 率   | 額面金額  | 評 価 額 |         | 償還年月日      |
|      |      |                          |       |       | 外貨建金額 | 邦貨換算金額  |            |
| ユーロ  |      |                          | %     | 千ユーロ  | 千ユーロ  | 千円      |            |
| ドイツ  | 国債証券 | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 4.75  | 1,300 | 1,590 | 253,126 | 2034/7/4   |
|      |      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | —     | 1,600 | 1,258 | 200,289 | 2035/5/15  |
|      |      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 4.0   | 700   | 823   | 131,053 | 2037/1/4   |
|      |      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 4.25  | 700   | 857   | 136,463 | 2039/7/4   |
|      |      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 4.75  | 1,000 | 1,299 | 206,931 | 2040/7/4   |
|      |      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 3.25  | 1,000 | 1,111 | 176,896 | 2042/7/4   |
|      |      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 2.5   | 1,800 | 1,803 | 287,122 | 2044/7/4   |
|      |      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 2.5   | 200   | 199   | 31,832  | 2046/8/15  |
|      |      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | —     | 900   | 481   | 76,586  | 2050/8/15  |
|      |      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | —     | 1,000 | 510   | 81,231  | 2052/8/15  |
|      |      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 1.8   | 1,700 | 1,473 | 234,511 | 2053/8/15  |
|      |      | BUNDESSCHATZANWEISUNGEN  | 3.1   | 500   | 501   | 79,884  | 2025/9/18  |
|      |      | BUNDESSCHATZANWEISUNGEN  | 3.1   | 1,000 | 1,006 | 160,190 | 2025/12/12 |
|      |      | BUNDESSCHATZANWEISUNGEN  | 2.5   | 1,000 | 1,000 | 159,299 | 2026/3/19  |
|      |      | BUNDESSCHATZANWEISUNGEN  | 2.7   | 1,800 | 1,813 | 288,715 | 2026/9/17  |
| イタリア | 国債証券 | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.0   | 700   | 693   | 110,389 | 2025/12/1  |
|      |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.5   | 1,000 | 1,008 | 160,533 | 2026/1/15  |
|      |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 0.5   | 500   | 484   | 77,122  | 2026/2/1   |
|      |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.5   | 1,000 | 1,024 | 163,143 | 2026/3/1   |
|      |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | —     | 400   | 383   | 61,042  | 2026/4/1   |
|      |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.8   | 800   | 812   | 129,403 | 2026/4/15  |
|      |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 1.6   | 550   | 540   | 85,973  | 2026/6/1   |
|      |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.1   | 800   | 792   | 126,070 | 2026/7/15  |
|      |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | —     | 1,000 | 951   | 151,380 | 2026/8/1   |
|      |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 1.25  | 600   | 582   | 92,690  | 2026/12/1  |
|      |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 1.1   | 1,100 | 1,057 | 168,330 | 2027/4/1   |
|      |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.2   | 700   | 691   | 110,111 | 2027/6/1   |
|      |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 6.5   | 900   | 1,002 | 159,608 | 2027/11/1  |
|      |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.65  | 700   | 698   | 111,236 | 2027/12/1  |
|      |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.0   | 1,000 | 976   | 155,455 | 2028/2/1   |
|      |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 0.25  | 2,000 | 1,832 | 291,745 | 2028/3/15  |
|      |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.4   | 1,000 | 1,020 | 162,443 | 2028/4/1   |
|      |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.8   | 300   | 310   | 49,425  | 2028/8/1   |
|      |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.75  | 240   | 257   | 40,942  | 2028/9/1   |
|      |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 0.45  | 1,000 | 899   | 143,222 | 2029/2/15  |
|      |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.8   | 400   | 397   | 63,296  | 2029/6/15  |
|      |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 5.25  | 700   | 776   | 123,660 | 2029/11/1  |
|      |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.85  | 600   | 624   | 99,433  | 2029/12/15 |
|      |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.5   | 500   | 513   | 81,667  | 2030/3/1   |
|      |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 1.35  | 1,000 | 915   | 145,713 | 2030/4/1   |
|      |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.7   | 800   | 824   | 131,304 | 2030/6/15  |
|      |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 0.95  | 2,200 | 1,949 | 310,343 | 2030/8/1   |
|      |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.0   | 1,000 | 1,047 | 166,804 | 2030/11/15 |
|      |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 0.9   | 1,800 | 1,562 | 248,702 | 2031/4/1   |
|      |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 6.0   | 1,000 | 1,170 | 186,240 | 2031/5/1   |
|      |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.45  | 500   | 507   | 80,728  | 2031/7/15  |
|      |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.5   | 1,000 | 941   | 149,820 | 2032/12/1  |

| 銘<br>柄 |      |                          | 当 期 末 |       |       |         |              |
|--------|------|--------------------------|-------|-------|-------|---------|--------------|
|        |      |                          | 利 率   | 額面金額  | 評 価 額 |         | 償還年月日        |
|        |      |                          |       |       | 外貨建金額 | 邦貨換算金額  |              |
| ユーロ    |      |                          | %     | 千ユーロ  | 千ユーロ  | 千円      |              |
| イタリア   | 国債証券 | BUONI POLIENNALI DEL TES | 5.75  | 400   | 468   | 74,579  | 2033/ 2 / 1  |
|        |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.4   | 1,000 | 1,075 | 171,229 | 2033/ 5 / 1  |
|        |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.2   | 3,000 | 3,169 | 504,521 | 2034/ 3 / 1  |
|        |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 5.0   | 500   | 561   | 89,363  | 2034/ 8 / 1  |
|        |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.35  | 1,400 | 1,371 | 218,328 | 2035/ 3 / 1  |
|        |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.0   | 200   | 206   | 32,899  | 2037/ 2 / 1  |
|        |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.25  | 1,500 | 1,409 | 224,396 | 2038/ 3 / 1  |
|        |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 5.0   | 700   | 786   | 125,187 | 2039/ 8 / 1  |
|        |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.1   | 500   | 453   | 72,124  | 2040/ 3 / 1  |
|        |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 5.0   | 700   | 785   | 124,997 | 2040/ 9 / 1  |
|        |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 1.8   | 600   | 445   | 70,924  | 2041/ 3 / 1  |
|        |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.45  | 1,200 | 1,261 | 200,815 | 2043/ 9 / 1  |
|        |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.75  | 1,000 | 1,096 | 174,540 | 2044/ 9 / 1  |
|        |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.25  | 200   | 177   | 28,260  | 2046/ 9 / 1  |
|        |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.45  | 200   | 180   | 28,735  | 2048/ 3 / 1  |
|        |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.85  | 700   | 673   | 107,191 | 2049/ 9 / 1  |
|        |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.45  | 300   | 222   | 35,481  | 2050/ 9 / 1  |
|        |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.15  | 500   | 340   | 54,216  | 2052/ 9 / 1  |
|        |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.5   | 1,100 | 1,156 | 184,150 | 2053/10/ 1   |
|        |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.8   | 310   | 231   | 36,911  | 2067/ 3 / 1  |
| フランス   | 国債証券 | FRANCE (GOVT OF)         | 0.5   | 2,000 | 1,932 | 307,601 | 2026/ 5 / 25 |
|        |      | FRANCE (GOVT OF)         | 2.5   | 1,300 | 1,299 | 206,798 | 2026/ 9 / 24 |
|        |      | FRANCE (GOVT OF)         | 0.25  | 1,750 | 1,665 | 265,193 | 2026/11/25   |
|        |      | FRANCE (GOVT OF)         | —     | 900   | 846   | 134,792 | 2027/ 2 / 25 |
|        |      | FRANCE (GOVT OF)         | 1.0   | 1,000 | 961   | 153,016 | 2027/ 5 / 25 |
|        |      | FRANCE (GOVT OF)         | 2.5   | 500   | 499   | 79,573  | 2027/ 9 / 24 |
|        |      | FRANCE (GOVT OF)         | 0.75  | 1,200 | 1,131 | 180,049 | 2028/ 2 / 25 |
|        |      | FRANCE (GOVT OF)         | 0.75  | 2,500 | 2,346 | 373,553 | 2028/ 5 / 25 |
|        |      | FRANCE (GOVT OF)         | 2.75  | 2,000 | 2,015 | 320,835 | 2029/ 2 / 25 |
|        |      | FRANCE (GOVT OF)         | 0.5   | 1,500 | 1,364 | 217,250 | 2029/ 5 / 25 |
|        |      | FRANCE (GOVT OF)         | —     | 1,100 | 963   | 153,385 | 2029/11/25   |
|        |      | FRANCE (GOVT OF)         | 2.5   | 2,500 | 2,488 | 396,171 | 2030/ 5 / 25 |
|        |      | FRANCE (GOVT OF)         | —     | 1,800 | 1,534 | 244,192 | 2030/11/25   |
|        |      | FRANCE (GOVT OF)         | —     | 2,100 | 1,736 | 276,409 | 2031/11/25   |
|        |      | FRANCE (GOVT OF)         | —     | 1,500 | 1,220 | 194,215 | 2032/ 5 / 25 |
|        |      | FRANCE (GOVT OF)         | 3.0   | 800   | 812   | 129,272 | 2033/ 5 / 25 |
|        |      | FRANCE (GOVT OF)         | 3.5   | 1,500 | 1,579 | 251,408 | 2033/11/25   |
|        |      | FRANCE (GOVT OF)         | 1.25  | 3,300 | 2,851 | 453,925 | 2034/ 5 / 25 |
|        |      | FRANCE (GOVT OF)         | 1.25  | 800   | 662   | 105,453 | 2036/ 5 / 25 |
|        |      | FRANCE (GOVT OF)         | 0.5   | 1,400 | 939   | 149,556 | 2040/ 5 / 25 |
|        |      | FRANCE (GOVT OF)         | 2.5   | 1,000 | 890   | 141,787 | 2043/ 5 / 25 |
|        |      | FRANCE (GOVT OF)         | 0.5   | 800   | 481   | 76,723  | 2044/ 6 / 25 |
|        |      | FRANCE (GOVT OF)         | 2.0   | 200   | 156   | 24,926  | 2048/ 5 / 25 |
|        |      | FRANCE (GOVT OF)         | 1.5   | 1,000 | 683   | 108,823 | 2050/ 5 / 25 |
|        |      | FRANCE (GOVT OF)         | 0.75  | 600   | 321   | 51,188  | 2052/ 5 / 25 |
|        |      | FRANCE (GOVT OF)         | 0.75  | 1,000 | 521   | 83,089  | 2053/ 5 / 25 |
|        |      | FRANCE (GOVT OF)         | 3.0   | 2,000 | 1,837 | 292,544 | 2054/ 5 / 25 |

| 銘<br>柄 |      |                          | 当 期 末 |       |       |         |             |
|--------|------|--------------------------|-------|-------|-------|---------|-------------|
|        |      |                          | 利 率   | 額面金額  | 評 価 額 |         | 償還年月日       |
|        |      |                          |       |       | 外貨建金額 | 邦貨換算金額  |             |
| ユーロ    |      |                          | %     | 千ユーロ  | 千ユーロ  | 千円      |             |
| フランス   | 国債証券 | FRANCE GOVERNMENT O.A.T  | 6.0   | 800   | 830   | 132,183 | 2025/10/25  |
|        |      | FRANCE GOVERNMENT O.A.T  | 1.0   | 500   | 489   | 77,990  | 2025/11/25  |
|        |      | FRANCE GOVERNMENT O.A.T  | —     | 800   | 774   | 123,243 | 2026/ 2 /25 |
|        |      | FRANCE GOVERNMENT O.A.T  | 3.5   | 1,200 | 1,216 | 193,697 | 2026/ 4 /25 |
|        |      | FRANCE GOVERNMENT O.A.T  | 2.75  | 2,000 | 2,014 | 320,588 | 2027/10/25  |
|        |      | FRANCE GOVERNMENT O.A.T  | 5.5   | 1,800 | 2,026 | 322,580 | 2029/ 4 /25 |
|        |      | FRANCE GOVERNMENT O.A.T  | 1.5   | 1,700 | 1,583 | 252,003 | 2031/ 5 /25 |
|        |      | FRANCE GOVERNMENT O.A.T  | 5.75  | 300   | 364   | 58,021  | 2032/10/25  |
|        |      | FRANCE GOVERNMENT O.A.T  | 4.75  | 400   | 465   | 74,147  | 2035/ 4 /25 |
|        |      | FRANCE GOVERNMENT O.A.T  | 4.0   | 200   | 219   | 35,017  | 2038/10/25  |
|        |      | FRANCE GOVERNMENT O.A.T  | 4.5   | 2,000 | 2,331 | 371,075 | 2041/ 4 /25 |
|        |      | FRANCE GOVERNMENT O.A.T  | 3.25  | 500   | 496   | 79,065  | 2045/ 5 /25 |
|        |      | FRANCE GOVERNMENT O.A.T  | 4.0   | 700   | 772   | 123,009 | 2055/ 4 /25 |
|        |      | FRANCE GOVERNMENT O.A.T  | 4.0   | 800   | 892   | 142,106 | 2060/ 4 /25 |
| オランダ   | 国債証券 | NETHERLANDS GOVERNMENT   | —     | 400   | 387   | 61,691  | 2026/ 1 /15 |
|        |      | NETHERLANDS GOVERNMENT   | 0.5   | 600   | 580   | 92,381  | 2026/ 7 /15 |
|        |      | NETHERLANDS GOVERNMENT   | 0.75  | 500   | 480   | 76,446  | 2027/ 7 /15 |
|        |      | NETHERLANDS GOVERNMENT   | 0.75  | 700   | 661   | 105,252 | 2028/ 7 /15 |
|        |      | NETHERLANDS GOVERNMENT   | —     | 600   | 543   | 86,578  | 2029/ 1 /15 |
|        |      | NETHERLANDS GOVERNMENT   | 0.25  | 500   | 454   | 72,283  | 2029/ 7 /15 |
|        |      | NETHERLANDS GOVERNMENT   | —     | 500   | 437   | 69,660  | 2030/ 7 /15 |
|        |      | NETHERLANDS GOVERNMENT   | 0.5   | 600   | 520   | 82,818  | 2032/ 7 /15 |
|        |      | NETHERLANDS GOVERNMENT   | 2.5   | 400   | 402   | 64,089  | 2033/ 1 /15 |
|        |      | NETHERLANDS GOVERNMENT   | 2.5   | 1,300 | 1,305 | 207,761 | 2033/ 7 /15 |
|        |      | NETHERLANDS GOVERNMENT   | 4.0   | 200   | 229   | 36,468  | 2037/ 1 /15 |
|        |      | NETHERLANDS GOVERNMENT   | —     | 500   | 352   | 56,033  | 2038/ 1 /15 |
|        |      | NETHERLANDS GOVERNMENT   | 0.5   | 400   | 292   | 46,484  | 2040/ 1 /15 |
|        |      | NETHERLANDS GOVERNMENT   | 3.75  | 600   | 687   | 109,415 | 2042/ 1 /15 |
|        |      | NETHERLANDS GOVERNMENT   | 2.75  | 800   | 811   | 129,134 | 2047/ 1 /15 |
|        |      | NETHERLANDS GOVERNMENT   | —     | 700   | 347   | 55,358  | 2052/ 1 /15 |
| スペイン   | 国債証券 | BONOS Y OBLIG DE         | 0.5   | 2,000 | 1,714 | 272,969 | 2031/10/31  |
|        |      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 2.15  | 400   | 397   | 63,241  | 2025/10/31  |
|        |      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | —     | 300   | 289   | 46,087  | 2026/ 1 /31 |
|        |      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 2.8   | 1,500 | 1,504 | 239,514 | 2026/ 5 /31 |
|        |      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 5.9   | 500   | 530   | 84,434  | 2026/ 7 /30 |
|        |      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.3   | 800   | 780   | 124,193 | 2026/10/31  |
|        |      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | —     | 1,000 | 941   | 149,899 | 2027/ 1 /31 |
|        |      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 0.8   | 800   | 761   | 121,237 | 2027/ 7 /30 |
|        |      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.45  | 600   | 581   | 92,527  | 2027/10/31  |
|        |      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | —     | 900   | 826   | 131,500 | 2028/ 1 /31 |
|        |      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.4   | 1,800 | 1,732 | 275,794 | 2028/ 4 /30 |
|        |      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 5.15  | 500   | 550   | 87,636  | 2028/10/31  |
|        |      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.45  | 800   | 762   | 121,320 | 2029/ 4 /30 |
|        |      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 0.8   | 1,000 | 917   | 145,976 | 2029/ 7 /30 |
|        |      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 0.6   | 2,000 | 1,812 | 288,436 | 2029/10/31  |
|        |      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.95  | 1,000 | 964   | 153,481 | 2030/ 7 /30 |
|        |      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.25  | 1,000 | 920   | 146,493 | 2030/10/31  |

| 銘<br>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       |             |
| スペイン               | 国債証券 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 2. 55 | 500     | 490         | 78, 045  | 2032/10/31  |
|                    |      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 3. 15 | 800     | 816         | 129, 992 | 2033/ 4 /30 |
|                    |      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 2. 35 | 1, 500  | 1, 437      | 228, 841 | 2033/ 7 /30 |
|                    |      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 3. 55 | 800     | 839         | 133, 602 | 2033/10/31  |
|                    |      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 3. 25 | 600     | 613         | 97, 656  | 2034/ 4 /30 |
|                    |      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1. 85 | 600     | 533         | 84, 943  | 2035/ 7 /30 |
|                    |      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 0. 85 | 400     | 300         | 47, 776  | 2037/ 7 /30 |
|                    |      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 3. 9  | 300     | 318         | 50, 750  | 2039/ 7 /30 |
|                    |      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 4. 9  | 400     | 473         | 75, 347  | 2040/ 7 /30 |
|                    |      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1. 2  | 700     | 509         | 81, 162  | 2040/10/31  |
|                    |      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 4. 7  | 700     | 815         | 129, 797 | 2041/ 7 /30 |
|                    |      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 3. 45 | 1, 200  | 1, 188      | 189, 250 | 2043/ 7 /30 |
|                    |      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 5. 15 | 600     | 742         | 118, 114 | 2044/10/31  |
|                    |      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 2. 7  | 400     | 344         | 54, 911  | 2048/10/31  |
|                    |      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1. 0  | 300     | 170         | 27, 205  | 2050/10/31  |
|                    |      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1. 9  | 600     | 419         | 66, 760  | 2052/10/31  |
|                    |      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 3. 45 | 700     | 659         | 105, 038 | 2066/ 7 /30 |
|                    |      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1. 45 | 200     | 102         | 16, 361  | 2071/10/31  |
|                    |      | SPANISH GOVERNMENT       | 6. 0  | 90      | 102         | 16, 385  | 2029/ 1 /31 |
|                    |      | SPANISH GOVERNMENT       | 5. 75 | 800     | 966         | 153, 793 | 2032/ 7 /30 |
| SPANISH GOVERNMENT | 4. 2 | 500                      | 552   | 87, 964 | 2037/ 1 /31 |          |             |
| ベルギー               | 国債証券 | BELGIUM KINGDOM          | 1. 0  | 1, 100  | 1, 072      | 170, 693 | 2026/ 6 /22 |
|                    |      | BELGIUM KINGDOM          | —     | 500     | 466         | 74, 297  | 2027/10/22  |
|                    |      | BELGIUM KINGDOM          | 0. 8  | 1, 000  | 944         | 150, 293 | 2028/ 6 /22 |
|                    |      | BELGIUM KINGDOM          | 0. 9  | 700     | 652         | 103, 851 | 2029/ 6 /22 |
|                    |      | BELGIUM KINGDOM          | 0. 1  | 400     | 348         | 55, 537  | 2030/ 6 /22 |
|                    |      | BELGIUM KINGDOM          | 1. 0  | 800     | 720         | 114, 609 | 2031/ 6 /22 |
|                    |      | BELGIUM KINGDOM          | —     | 700     | 584         | 93, 029  | 2031/10/22  |
|                    |      | BELGIUM KINGDOM          | 4. 0  | 300     | 328         | 52, 226  | 2032/ 3 /28 |
|                    |      | BELGIUM KINGDOM          | 3. 0  | 1, 000  | 1, 021      | 162, 586 | 2034/ 6 /22 |
|                    |      | BELGIUM KINGDOM          | 2. 85 | 400     | 401         | 63, 955  | 2034/10/22  |
|                    |      | BELGIUM KINGDOM          | 1. 45 | 500     | 419         | 66, 826  | 2037/ 6 /22 |
|                    |      | BELGIUM KINGDOM          | 2. 75 | 200     | 193         | 30, 736  | 2039/ 4 /22 |
|                    |      | BELGIUM KINGDOM          | 0. 4  | 300     | 199         | 31, 732  | 2040/ 6 /22 |
|                    |      | BELGIUM KINGDOM          | 4. 25 | 300     | 342         | 54, 518  | 2041/ 3 /28 |
|                    |      | BELGIUM KINGDOM          | 3. 75 | 800     | 861         | 137, 072 | 2045/ 6 /22 |
|                    |      | BELGIUM KINGDOM          | 1. 7  | 500     | 362         | 57, 680  | 2050/ 6 /22 |
|                    |      | BELGIUM KINGDOM          | 1. 4  | 600     | 387         | 61, 707  | 2053/ 6 /22 |
|                    |      | BELGIUM KINGDOM          | 2. 25 | 200     | 156         | 24, 955  | 2057/ 6 /22 |
|                    |      | BELGIUM KINGDOM          | 2. 15 | 370     | 280         | 44, 596  | 2066/ 6 /22 |
|                    |      | BELGIUM KINGDOM GOVT     | 5. 0  | 400     | 477         | 76, 026  | 2035/ 3 /28 |
| オーストリア             | 国債証券 | REPUBLIC OF AUSTRIA      | 1. 2  | 300     | 295         | 46, 980  | 2025/10/20  |
|                    |      | REPUBLIC OF AUSTRIA      | 2. 0  | 200     | 198         | 31, 571  | 2026/ 7 /15 |
|                    |      | REPUBLIC OF AUSTRIA      | 0. 75 | 300     | 289         | 46, 135  | 2026/10/20  |
|                    |      | REPUBLIC OF AUSTRIA      | 0. 5  | 400     | 381         | 60, 698  | 2027/ 4 /20 |
|                    |      | REPUBLIC OF AUSTRIA      | 0. 75 | 700     | 662         | 105, 464 | 2028/ 2 /20 |
|                    |      | REPUBLIC OF AUSTRIA      | 0. 5  | 1, 100  | 1, 010      | 160, 915 | 2029/ 2 /20 |

| 銘<br>柄 |      |                        | 当 期 末  |           |           |              |             |
|--------|------|------------------------|--------|-----------|-----------|--------------|-------------|
|        |      |                        | 利 率    | 額面金額      | 評 価 額     |              | 償還年月日       |
|        |      |                        |        |           | 外貨建金額     | 邦貨換算金額       |             |
| ユーロ    |      |                        | %      | 千ユーロ      | 千ユーロ      | 千円           |             |
| オーストリア | 国債証券 | REPUBLIC OF AUSTRIA    | 3. 45  | 500       | 526       | 83, 752      | 2030/10/20  |
|        |      | REPUBLIC OF AUSTRIA    | 0. 9   | 500       | 443       | 70, 564      | 2032/ 2 /20 |
|        |      | REPUBLIC OF AUSTRIA    | 2. 9   | 600       | 610       | 97, 141      | 2033/ 2 /20 |
|        |      | REPUBLIC OF AUSTRIA    | 2. 4   | 930       | 905       | 144, 188     | 2034/ 5 /23 |
|        |      | REPUBLIC OF AUSTRIA    | 0. 25  | 300       | 220       | 35, 108      | 2036/10/20  |
|        |      | REPUBLIC OF AUSTRIA    | 4. 15  | 230       | 260       | 41, 465      | 2037/ 3 /15 |
|        |      | REPUBLIC OF AUSTRIA    | －      | 300       | 186       | 29, 726      | 2040/10/20  |
|        |      | REPUBLIC OF AUSTRIA    | 1. 85  | 500       | 399       | 63, 560      | 2049/ 5 /23 |
|        |      | REPUBLIC OF AUSTRIA    | 0. 75  | 400       | 238       | 37, 961      | 2051/ 3 /20 |
|        |      | REPUBLIC OF AUSTRIA    | 3. 15  | 200       | 203       | 32, 399      | 2053/10/20  |
|        |      | REPUBLIC OF AUSTRIA    | 3. 8   | 200       | 234       | 37, 346      | 2062/ 1 /26 |
|        |      | REPUBLIC OF AUSTRIA    | 2. 1   | 200       | 157       | 25, 013      | 2117/ 9 /20 |
| フィンランド | 国債証券 | FINNISH GOVERNMENT     | 0. 5   | 400       | 387       | 61, 724      | 2026/ 4 /15 |
|        |      | FINNISH GOVERNMENT     | 0. 5   | 200       | 189       | 30, 147      | 2027/ 9 /15 |
|        |      | FINNISH GOVERNMENT     | 2. 75  | 500       | 506       | 80, 699      | 2028/ 7 / 4 |
|        |      | FINNISH GOVERNMENT     | 2. 875 | 200       | 203       | 32, 444      | 2029/ 4 /15 |
|        |      | FINNISH GOVERNMENT     | 0. 5   | 300       | 272       | 43, 404      | 2029/ 9 /15 |
|        |      | FINNISH GOVERNMENT     | －      | 300       | 258       | 41, 181      | 2030/ 9 /15 |
|        |      | FINNISH GOVERNMENT     | 0. 125 | 400       | 338       | 53, 864      | 2031/ 9 /15 |
|        |      | FINNISH GOVERNMENT     | 1. 125 | 400       | 347       | 55, 303      | 2034/ 4 /15 |
|        |      | FINNISH GOVERNMENT     | 0. 125 | 300       | 220       | 35, 045      | 2036/ 4 /15 |
|        |      | FINNISH GOVERNMENT     | 2. 625 | 300       | 285       | 45, 466      | 2042/ 7 / 4 |
|        |      | FINNISH GOVERNMENT     | 1. 375 | 300       | 221       | 35, 310      | 2047/ 4 /15 |
|        |      | FINNISH GOVERNMENT     | 0. 125 | 200       | 95        | 15, 262      | 2052/ 4 /15 |
| アイルランド | 国債証券 | IRISH GOVERNMENT       | 0. 9   | 300       | 285       | 45, 453      | 2028/ 5 /15 |
|        |      | IRISH GOVERNMENT       | 0. 35  | 200       | 169       | 26, 949      | 2032/10/18  |
|        |      | IRISH TSY 0. 2%        | 0. 2   | 200       | 189       | 30, 122      | 2027/ 5 /15 |
|        |      | IRISH TSY 0. 2% 2030   | 0. 2   | 600       | 528       | 84, 073      | 2030/10/18  |
|        |      | IRISH TSY 0. 4% 2035   | 0. 4   | 300       | 237       | 37, 811      | 2035/ 5 /15 |
|        |      | IRISH TSY 1% 2026      | 1. 0   | 300       | 292       | 46, 628      | 2026/ 5 /15 |
|        |      | IRISH TSY 1. 10% 2029  | 1. 1   | 200       | 189       | 30, 140      | 2029/ 5 /15 |
|        |      | IRISH TSY 1. 5% 2050   | 1. 5   | 400       | 299       | 47, 609      | 2050/ 5 /15 |
|        |      | IRISH TSY 1. 7% 2037   | 1. 7   | 450       | 399       | 63, 658      | 2037/ 5 /15 |
|        |      | IRISH TSY 2% 2045      | 2. 0   | 300       | 259       | 41, 295      | 2045/ 2 /18 |
| 小 計    |      |                        |        |           |           | 30, 259, 270 |             |
| ポーランド  |      |                        |        | 千ズロチ      | 千ズロチ      |              |             |
|        | 国債証券 | POLAND GOVERNMENT BOND | －      | 1, 000    | 954       | 35, 481      | 2025/10/25  |
|        |      | POLAND GOVERNMENT BOND | 2. 5   | 2, 000    | 1, 921    | 71, 436      | 2026/ 7 /25 |
|        |      | POLAND GOVERNMENT BOND | 0. 25  | 1, 200    | 1, 093    | 40, 642      | 2026/10/25  |
|        |      | POLAND GOVERNMENT BOND | 2. 5   | 2, 300    | 2, 159    | 80, 272      | 2027/ 7 /25 |
|        |      | POLAND GOVERNMENT BOND | 2. 75  | 1, 800    | 1, 673    | 62, 201      | 2028/ 4 /25 |
|        |      | POLAND GOVERNMENT BOND | 2. 75  | 2, 300    | 2, 065    | 76, 801      | 2029/10/25  |
|        |      | POLAND GOVERNMENT BOND | 1. 25  | 1, 500    | 1, 199    | 44, 607      | 2030/10/25  |
|        |      | POLAND GOVERNMENT BOND | 1. 75  | 3, 600    | 2, 831    | 105, 264     | 2032/ 4 /25 |
| 小 計    |      |                        |        |           |           | 516, 708     |             |
| 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  | 700       | 682       | 75, 205      | 2026/11/ 1  |

| 銘<br>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  |            |
| シンガポール                |      |                       | %     | 千シンガポールドル | 千シンガポールドル | 千円      |            |
|                       | 国債証券 | SINGAPORE GOVERNMENT  | 2.625 | 700       | 703       | 77,607  | 2028/5/1   |
|                       |      | SINGAPORE GOVERNMENT  | 2.875 | 1,650     | 1,679     | 185,170 | 2029/7/1   |
|                       |      | SINGAPORE GOVERNMENT  | 2.875 | 500       | 510       | 56,321  | 2030/9/1   |
|                       |      | SINGAPORE GOVERNMENT  | 1.625 | 500       | 470       | 51,829  | 2031/7/1   |
|                       |      | SINGAPORE GOVERNMENT  | 2.625 | 1,500     | 1,505     | 165,988 | 2032/8/1   |
|                       |      | SINGAPORE GOVERNMENT  | 2.25  | 1,000     | 959       | 105,720 | 2036/8/1   |
|                       |      | SINGAPORE GOVERNMENT  | 2.375 | 500       | 481       | 53,041  | 2039/7/1   |
|                       |      | SINGAPORE GOVERNMENT  | 2.75  | 400       | 401       | 44,206  | 2042/4/1   |
|                       |      | SINGAPORE GOVERNMENT  | 2.75  | 250       | 250       | 27,604  | 2046/3/1   |
|                       |      | SINGAPORE GOVERNMENT  | 1.875 | 200       | 168       | 18,564  | 2050/3/1   |
|                       |      | SINGAPORE GOVERNMENT  | 1.875 | 600       | 501       | 55,259  | 2051/10/1  |
| 小 計                   |      |                       |       |           |           | 916,519 |            |
| 中国                    |      |                       |       | 千人民元      | 千人民元      |         |            |
|                       | 国債証券 | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.22  | 13,000    | 13,102    | 264,669 | 2025/9/25  |
|                       |      | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.28  | 7,500     | 7,572     | 152,963 | 2025/11/25 |
|                       |      | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.33  | 8,000     | 8,087     | 163,363 | 2025/12/15 |
|                       |      | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.46  | 6,000     | 6,076     | 122,754 | 2026/2/15  |
|                       |      | CHINA GOVERNMENT BOND | 1.99  | 18,000    | 18,155    | 366,739 | 2026/3/15  |
|                       |      | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.3   | 9,000     | 9,120     | 184,226 | 2026/5/15  |
|                       |      | CHINA GOVERNMENT BOND | 1.67  | 26,000    | 26,097    | 527,181 | 2026/6/15  |
|                       |      | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.69  | 6,000     | 6,134     | 123,908 | 2026/8/12  |
|                       |      | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.18  | 11,000    | 11,142    | 225,087 | 2026/8/15  |
|                       |      | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.39  | 14,000    | 14,250    | 287,868 | 2026/11/15 |
|                       |      | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.37  | 11,000    | 11,200    | 226,255 | 2027/1/20  |
|                       |      | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.04  | 24,000    | 24,258    | 490,026 | 2027/2/25  |
|                       |      | CHINA GOVERNMENT BOND | 1.85  | 43,000    | 43,326    | 875,191 | 2027/5/15  |
|                       |      | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.5   | 8,000     | 8,205     | 165,744 | 2027/7/25  |
|                       |      | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.44  | 8,000     | 8,185     | 165,339 | 2027/10/15 |
|                       |      | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.64  | 7,000     | 7,216     | 145,764 | 2028/1/15  |
|                       |      | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.62  | 3,000     | 3,093     | 62,496  | 2028/4/15  |
|                       |      | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.4   | 5,000     | 5,121     | 103,445 | 2028/7/15  |
|                       |      | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.91  | 6,000     | 6,273     | 126,733 | 2028/10/14 |
|                       |      | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.55  | 6,000     | 6,186     | 124,959 | 2028/10/15 |
|                       |      | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.37  | 8,000     | 8,200     | 165,653 | 2029/1/15  |
|                       |      | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.05  | 14,000    | 14,170    | 286,239 | 2029/4/15  |
|                       |      | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.75  | 11,000    | 11,481    | 231,932 | 2029/6/15  |
|                       |      | CHINA GOVERNMENT BOND | 1.91  | 20,000    | 20,134    | 406,726 | 2029/7/15  |
|                       |      | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.62  | 10,000    | 10,378    | 209,640 | 2029/9/25  |
|                       |      | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.79  | 11,000    | 11,522    | 232,746 | 2029/12/15 |
|                       |      | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.8   | 5,000     | 5,238     | 105,811 | 2030/3/25  |
|                       |      | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.62  | 10,000    | 10,378    | 209,647 | 2030/6/25  |
|                       |      | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.6   | 24,000    | 24,906    | 503,121 | 2030/9/15  |
|                       |      | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.28  | 19,000    | 19,309    | 390,059 | 2031/3/25  |
|                       |      | CHINA GOVERNMENT BOND | 3.02  | 4,000     | 4,271     | 86,277  | 2031/5/27  |
|                       |      | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.12  | 25,000    | 25,197    | 508,995 | 2031/6/25  |
|                       |      | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.89  | 4,000     | 4,236     | 85,577  | 2031/11/18 |
| CHINA GOVERNMENT BOND | 2.75 | 4,000                 | 4,197 | 84,798    | 2032/2/17 |         |            |

外国債券為替ヘッジ型マザーファンド

| 銘<br>柄                |      |                        | 当<br>期<br>末 |             |             |            |             |
|-----------------------|------|------------------------|-------------|-------------|-------------|------------|-------------|
|                       |      |                        | 利<br>率      | 額面金額        | 評 価 額       |            | 償還年月日       |
|                       |      |                        |             |             | 外貨建金額       | 邦貨換算金額     |             |
| 中国                    |      |                        | %           | 千人民元        | 千人民元        | 千円         |             |
|                       | 国債証券 | CHINA GOVERNMENT BOND  | 2.69        | 2,000       | 2,091       | 42,240     | 2032/ 8 /15 |
|                       |      | CHINA GOVERNMENT BOND  | 2.8         | 5,000       | 5,278       | 106,626    | 2032/11/15  |
|                       |      | CHINA GOVERNMENT BOND  | 2.88        | 3,000       | 3,194       | 64,532     | 2033/ 2 /25 |
|                       |      | CHINA GOVERNMENT BOND  | 2.67        | 4,000       | 4,182       | 84,477     | 2033/ 5 /25 |
|                       |      | CHINA GOVERNMENT BOND  | 2.52        | 6,000       | 6,200       | 125,254    | 2033/ 8 /25 |
|                       |      | CHINA GOVERNMENT BOND  | 2.67        | 10,000      | 10,460      | 211,299    | 2033/11/25  |
|                       |      | CHINA GOVERNMENT BOND  | 2.35        | 17,000      | 17,337      | 350,210    | 2034/ 2 /25 |
|                       |      | CHINA GOVERNMENT BOND  | 2.27        | 16,000      | 16,186      | 326,969    | 2034/ 5 /25 |
|                       |      | CHINA GOVERNMENT BOND  | 3.72        | 3,000       | 3,826       | 77,288     | 2051/ 4 /12 |
|                       |      | CHINA GOVERNMENT BOND  | 3.53        | 2,000       | 2,480       | 50,114     | 2051/10/18  |
|                       |      | CHINA GOVERNMENT BOND  | 3.32        | 8,000       | 9,609       | 194,116    | 2052/ 4 /15 |
|                       |      | CHINA GOVERNMENT BOND  | 3.12        | 7,000       | 8,139       | 164,426    | 2052/10/25  |
|                       |      | CHINA GOVERNMENT BOND  | 3.19        | 6,000       | 7,074       | 142,898    | 2053/ 4 /15 |
| CHINA GOVERNMENT BOND | 3.0  | 20,000                 | 22,863      | 461,837     | 2053/10/15  |            |             |
| 小 計                   |      |                        |             |             |             | 10,814,239 |             |
| オーストラリア               |      |                        |             | 千豪ドル        | 千豪ドル        |            |             |
|                       | 国債証券 | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 0.25        | 600         | 575         | 55,542     | 2025/11/21  |
|                       |      | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 4.25        | 520         | 524         | 50,681     | 2026/ 4 /21 |
|                       |      | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 0.5         | 200         | 187         | 18,128     | 2026/ 9 /21 |
|                       |      | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 4.75        | 500         | 515         | 49,747     | 2027/ 4 /21 |
|                       |      | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 2.75        | 400         | 390         | 37,740     | 2027/11/21  |
|                       |      | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 2.25        | 700         | 668         | 64,617     | 2028/ 5 /21 |
|                       |      | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 2.75        | 300         | 290         | 28,101     | 2028/11/21  |
|                       |      | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 3.25        | 1,000       | 986         | 95,331     | 2029/ 4 /21 |
|                       |      | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 2.75        | 700         | 671         | 64,861     | 2029/11/21  |
|                       |      | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 2.5         | 500         | 470         | 45,466     | 2030/ 5 /21 |
|                       |      | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 1.0         | 1,000       | 849         | 82,066     | 2030/12/21  |
|                       |      | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 1.5         | 800         | 693         | 66,945     | 2031/ 6 /21 |
|                       |      | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 1.0         | 1,500       | 1,237       | 119,515    | 2031/11/21  |
|                       |      | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 1.75        | 300         | 255         | 24,710     | 2032/11/21  |
|                       |      | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 4.5         | 400         | 418         | 40,400     | 2033/ 4 /21 |
|                       |      | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 3.0         | 600         | 558         | 53,919     | 2033/11/21  |
|                       |      | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 3.75        | 1,200       | 1,183       | 114,291    | 2034/ 5 /21 |
|                       |      | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 3.5         | 400         | 384         | 37,180     | 2034/12/21  |
|                       |      | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 2.75        | 1,200       | 1,072       | 103,569    | 2035/ 6 /21 |
|                       |      | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 3.25        | 600         | 538         | 51,996     | 2039/ 6 /21 |
| AUSTRALIAN GOVERNMENT | 2.75 | 400                    | 327         | 31,598      | 2041/ 5 /21 |            |             |
| AUSTRALIAN GOVERNMENT | 3.0  | 350                    | 276         | 26,713      | 2047/ 3 /21 |            |             |
| AUSTRALIAN GOVERNMENT | 1.75 | 700                    | 400         | 38,694      | 2051/ 6 /21 |            |             |
| 小 計                   |      |                        |             |             |             | 1,301,822  |             |
| ニュージーランド              |      |                        |             | 千ニュージーランドドル | 千ニュージーランドドル |            |             |
|                       | 国債証券 | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 0.5         | 150         | 141         | 12,610     | 2026/ 5 /15 |
|                       |      | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 4.5         | 250         | 254         | 22,661     | 2027/ 4 /15 |
|                       |      | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 0.25        | 200         | 176         | 15,688     | 2028/ 5 /15 |
|                       |      | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 3.0         | 250         | 241         | 21,531     | 2029/ 4 /20 |
|                       |      | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 4.5         | 200         | 205         | 18,337     | 2030/ 5 /15 |
|                       |      | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 1.5         | 200         | 170         | 15,231     | 2031/ 5 /15 |

| 銘柄       |      |                         | 当 期 末 |             |             |            |            |
|----------|------|-------------------------|-------|-------------|-------------|------------|------------|
|          |      |                         | 利 率   | 額面金額        | 評 価 額       |            | 償還年月日      |
|          |      |                         |       |             | 外貨建金額       | 邦貨換算金額     |            |
| ニュージーランド |      |                         | %     | 千ニュージーランドドル | 千ニュージーランドドル | 千円         |            |
|          | 国債証券 | NEW ZEALAND GOVERNMENT  | 2.0   | 350         | 301         | 26,874     | 2032/5/15  |
|          |      | NEW ZEALAND GOVERNMENT  | 3.5   | 550         | 524         | 46,720     | 2033/4/14  |
|          |      | NEW ZEALAND GOVERNMENT  | 4.25  | 500         | 501         | 44,745     | 2034/5/15  |
|          |      | NEW ZEALAND GOVERNMENT  | 2.75  | 200         | 167         | 14,925     | 2037/4/15  |
|          |      | NEW ZEALAND GOVERNMENT  | 1.75  | 100         | 66          | 5,960      | 2041/5/15  |
|          |      | NEW ZEALAND GOVERNMENT  | 2.75  | 350         | 247         | 22,073     | 2051/5/15  |
| 小 計      |      |                         |       |             |             | 267,361    |            |
| イスラエル    |      |                         |       | 千新シェケル      | 千新シェケル      |            |            |
|          | 国債証券 | ISRAEL FIXED BOND       | 0.5   | 1,400       | 1,327       | 51,341     | 2026/2/27  |
|          |      | ISRAEL FIXED BOND       | 2.0   | 1,300       | 1,228       | 47,502     | 2027/3/31  |
|          |      | ISRAEL FIXED BOND       | 2.25  | 500         | 460         | 17,824     | 2028/9/28  |
|          |      | ISRAEL FIXED BOND       | 3.75  | 400         | 388         | 15,044     | 2029/2/28  |
|          |      | ISRAEL FIXED BOND       | 1.0   | 1,000       | 831         | 32,144     | 2030/3/31  |
|          |      | ISRAEL FIXED BOND       | 1.3   | 800         | 630         | 24,390     | 2032/4/30  |
|          |      | ISRAEL FIXED BOND       | 4.0   | 500         | 467         | 18,070     | 2035/3/30  |
|          |      | ISRAEL FIXED BOND       | 1.5   | 300         | 203         | 7,873      | 2037/5/31  |
|          |      | ISRAEL FIXED BOND       | 5.5   | 500         | 524         | 20,268     | 2042/1/31  |
|          |      | ISRAEL FIXED BOND       | 3.75  | 800         | 650         | 25,144     | 2047/3/31  |
| 小 計      |      |                         |       |             |             | 259,605    |            |
| 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 | 5.75  | 7,000       | 6,588       | 47,466     | 2026/3/5   |
|          |      | MEX BONOS DESARR FIX RT | 7.0   | 9,500       | 9,011       | 64,926     | 2026/9/3   |
|          |      | MEX BONOS DESARR FIX RT | 5.5   | 12,000      | 10,936      | 78,795     | 2027/3/4   |
|          |      | MEX BONOS DESARR FIX RT | 7.5   | 9,000       | 8,556       | 61,651     | 2027/6/3   |
|          |      | MEX BONOS DESARR FIX RT | 8.5   | 2,000       | 1,922       | 13,848     | 2029/3/1   |
|          |      | MEX BONOS DESARR FIX RT | 8.5   | 12,000      | 11,529      | 83,073     | 2029/5/31  |
|          |      | MEX BONOS DESARR FIX RT | 7.75  | 10,700      | 9,771       | 70,403     | 2031/5/29  |
|          |      | MEX BONOS DESARR FIX RT | 7.5   | 6,200       | 5,450       | 39,268     | 2033/5/26  |
|          |      | MEX BONOS DESARR FIX RT | 7.75  | 8,000       | 7,069       | 50,938     | 2034/11/23 |
|          |      | MEX BONOS DESARR FIX RT | 10.0  | 3,000       | 3,095       | 22,305     | 2036/11/20 |
|          |      | MEX BONOS DESARR FIX RT | 8.5   | 2,500       | 2,256       | 16,257     | 2038/11/18 |
|          |      | MEX BONOS DESARR FIX RT | 7.75  | 10,000      | 8,152       | 58,740     | 2042/11/13 |
|          |      | MEX BONOS DESARR FIX RT | 8.0   | 4,300       | 3,545       | 25,545     | 2047/11/7  |
|          |      | MEX BONOS DESARR FIX RT | 8.0   | 13,500      | 10,756      | 77,502     | 2053/7/31  |
| 小 計      |      |                         |       |             |             | 710,725    |            |
| 合 計      |      |                         |       |             |             | 99,361,789 |            |

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

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年 9 月 6 日現在)

| 項 目          | 当 期 末       |       |
|--------------|-------------|-------|
|              | 評 価 額       | 比 率   |
|              | 千円          | %     |
| 公社債          | 99,361,789  | 97.4  |
| コール・ローン等、その他 | 2,631,102   | 2.6   |
| 投資信託財産総額     | 101,992,891 | 100.0 |

\* 金額の単位未満は切り捨て。

\* 当期末における外貨建純資産（100,411,324千円）の投資信託財産総額（101,992,891千円）に対する比率は98.4%です。

\* 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1 米ドル＝143.24円、1 カナダドル＝106.13 円、1 英ポンド＝188.83円、1 スウェーデンクローナ＝13.98円、1 ノルウェークローネ＝13.48円、1 デンマーククローネ＝21.34円、1 ユーロ＝159.18円、1 ブロチ＝37.1755円、1 シンガポールドル＝110.24円、1 人民元＝20.2001円、1 豪ドル＝96.59円、1 ニュージーランドドル＝89.14円、1 新シェケル＝38.6802円、1 メキシコペソ＝7.205円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年9月6日現在)

| 項 目             | 当 期 末            |
|-----------------|------------------|
|                 | 円                |
| (A) 資産          | 201,478,372,264  |
| コール・ローン等        | 698,991,156      |
| 公社債(評価額)        | 99,361,789,731   |
| 未収入金            | 100,633,111,415  |
| 未収利息            | 568,751,538      |
| 前払費用            | 124,292,498      |
| 差入委託証拠金         | 91,435,926       |
| (B) 負債          | 99,893,099,865   |
| 未払金             | 99,623,293,158   |
| 未払解約金           | 268,978,507      |
| その他未払費用         | 828,200          |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 101,585,272,399  |
| 元本              | 100,915,691,988  |
| 次期繰越損益金         | 669,580,411      |
| (D) 受益権総口数      | 100,915,691,988口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,066円          |

(注) 期首元本額は84,932,260,318円、期中追加設定元本額は61,976,723,831円、期中一部解約元本額は45,993,292,161円、1口当たり純資産額は1.0066円です。

## ○損益の状況 (2023年9月7日～2024年9月6日)

| 項 目                | 当 期             |
|--------------------|-----------------|
|                    | 円               |
| (A) 配当等収益          | 2,284,017,169   |
| 受取利息               | 2,281,496,979   |
| その他収益金             | 2,620,736       |
| 支払利息               | △ 100,546       |
| (B) 有価証券売買損益       | △ 325,773,607   |
| 売買益                | 18,509,156,354  |
| 売買損                | △18,834,929,961 |
| (C) 先物取引等取引損益      | 23,321,864      |
| 取引益                | 44,519,184      |
| 取引損                | △ 21,197,320    |
| (D) 保管費用等          | △ 11,882,662    |
| (E) 当期損益金(A+B+C+D) | 1,969,682,764   |
| (F) 前期繰越損益金        | △ 1,114,081,653 |
| (G) 追加信託差損益金       | △ 769,354,492   |
| (H) 解約差損益金         | 583,333,792     |
| (I) 計(E+F+G+H)     | 669,580,411     |
| 次期繰越損益金(I)         | 669,580,411     |

\* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

| ファンド名                                | 当期末            |
|--------------------------------------|----------------|
|                                      | 元本額            |
|                                      | 円              |
| 野村外国債券インデックス Aコース(野村投資一任口座向け)        | 48,485,833,697 |
| ファンドラップ(ウェルス・スクエア)債券・安定型             | 25,976,769,707 |
| 野村外国債券(含む新興国)インデックス Aコース(野村投資一任口座向け) | 11,370,168,820 |
| 野村外国債券インデックス Aコース(野村SMA・EW向け)        | 9,505,600,398  |
| 野村インデックスファンド・外国債券・為替ヘッジ型             | 2,190,689,277  |
| 野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型        | 1,854,123,007  |
| 多資産分散投資ファンド(バランス10)(確定拠出年金向け)        | 1,039,965,307  |
| インデックス・ブレンド(タイプⅢ)                    | 146,416,831    |
| 野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)              | 129,698,855    |
| インデックス・ブレンド(タイプⅣ)                    | 46,485,483     |

| ファンド名                              | 当期末        |
|------------------------------------|------------|
|                                    | 元本額        |
|                                    | 円          |
| インデックス・ブレンド(タイプⅤ)                  | 38,136,558 |
| 野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型   | 36,681,714 |
| インデックス・ブレンド(タイプⅠ)                  | 33,456,633 |
| インデックス・ブレンド(タイプⅡ)                  | 21,553,827 |
| 野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型   | 20,639,204 |
| 野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型   | 9,557,566  |
| 野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型   | 6,300,767  |
| 野村国内外マルチアセット(6資産)オープン投信(適格機関投資家専用) | 2,891,176  |
| 野村国内外マルチアセット(6資産)ファンド(適格機関投資家専用)   | 723,161    |

## ○お知らせ

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

＜変更適用日：2024年7月4日＞

# 新興国債券マザーファンド

## 運用報告書

第17期（決算日2025年5月12日）

作成対象期間（2024年5月11日～2025年5月12日）

### 受益者のみなさまへ

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

#### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近 5 期の運用実績

| 決 算 期             | 基 準 価 額 |       | ベ ン チ マ ー ク |       | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|-------------------|---------|-------|-------------|-------|-----------|-----------|---------|
|                   | 期 騰 落   | 中 率   | 期 騰 落       | 中 率   |           |           |         |
|                   | 円       | %     |             | %     | %         | %         | 百万円     |
| 13期(2021年 5 月10日) | 20,286  | 11.1  | 209.94      | 11.5  | 98.4      | —         | 22,196  |
| 14期(2022年 5 月10日) | 18,593  | △ 8.3 | 190.84      | △ 9.1 | 98.0      | —         | 21,184  |
| 15期(2023年 5 月10日) | 19,483  | 4.8   | 200.74      | 5.2   | 98.5      | —         | 30,723  |
| 16期(2024年 5 月10日) | 24,601  | 26.3  | 254.87      | 27.0  | 98.0      | —         | 45,057  |
| 17期(2025年 5 月12日) | 24,947  | 1.4   | 259.50      | 1.8   | 97.5      | —         | 46,365  |

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

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

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日                 | 基 準 価 額 |      | ベ ン チ マ ー ク |      | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 |
|-----------------------|---------|------|-------------|------|-----------|-----------|
|                       | 期 騰 落   | 率    | 期 騰 落       | 率    |           |           |
|                       | 円       | %    |             | %    | %         | %         |
| （期 首）<br>2024年 5 月10日 | 24,601  | —    | 254.87      | —    | 98.0      | —         |
| 5 月末                  | 24,697  | 0.4  | 255.85      | 0.4  | 97.7      | —         |
| 6 月末                  | 25,666  | 4.3  | 265.69      | 4.2  | 97.7      | —         |
| 7 月末                  | 24,573  | △0.1 | 254.57      | △0.1 | 97.7      | —         |
| 8 月末                  | 24,051  | △2.2 | 249.17      | △2.2 | 97.9      | —         |
| 9 月末                  | 24,136  | △1.9 | 249.97      | △1.9 | 97.2      | —         |
| 10月末                  | 25,556  | 3.9  | 265.24      | 4.1  | 97.7      | —         |
| 11月末                  | 25,363  | 3.1  | 263.51      | 3.4  | 97.6      | —         |
| 12月末                  | 26,305  | 6.9  | 273.14      | 7.2  | 97.3      | —         |
| 2025年 1 月末            | 26,135  | 6.2  | 271.63      | 6.6  | 97.7      | —         |
| 2 月末                  | 25,594  | 4.0  | 265.64      | 4.2  | 97.9      | —         |
| 3 月末                  | 25,390  | 3.2  | 263.72      | 3.5  | 97.7      | —         |
| 4 月末                  | 24,428  | △0.7 | 253.83      | △0.4 | 97.6      | —         |
| （期 末）<br>2025年 5 月12日 | 24,947  | 1.4  | 259.50      | 1.8  | 97.5      | —         |

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、JP モルガン・エマージング・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

米ドルが対円で下落（円高）したことがマイナスに影響したものの、新興国債券（米ドル建て）の利金収入などから債券リターンがプラスに寄与したため、基準価額は上昇しました。

### ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

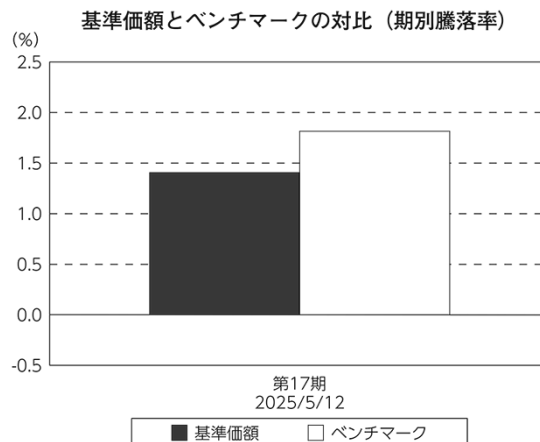
当運用期間の基準価額の騰落率は+1.4%となり、ベンチマークであるJP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の+1.8%を0.4ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

### （マイナス要因）

コスト負担（債券に係る保管費用や取引などのコスト）が生じること。

### （その他の要因）

ベンチマークとファンドで評価に用いる債券時価が異なること。



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

## ◎今後の運用方針

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

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

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

(2024年 5 月11日～2025年 5 月12日)

| 項 目                   | 当 期    |            | 項 目 の 概 要                                         |
|-----------------------|--------|------------|---------------------------------------------------|
|                       | 金 額    | 比 率        |                                                   |
| (a) そ の 他 費 用         | 円<br>1 | %<br>0.005 | (a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数                      |
| ( 保 管 費 用 )           | (1)    | (0.005)    | 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| ( そ の 他 )             | (0)    | (0.000)    | 信託事務の処理に要するその他の諸費用                                |
| 合 計                   | 1      | 0.005      |                                                   |
| 期中の平均基準価額は、25,157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

(2024年 5 月11日～2025年 5 月12日)

公社債

|     |      |      | 買 付 額           | 売 付 額                       |
|-----|------|------|-----------------|-----------------------------|
| 外 国 | アメリカ | 国債証券 | 千米ドル<br>217,336 | 千米ドル<br>194,234<br>( 2,971) |

\*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

(2024年 5 月11日～2025年 5 月12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

(2025年5月12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<br>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 | 373,586 | 309,775 | 45,214,899 | 97.5 | 45.2               | 79.9      | 15.3 | 2.3  |
| 合 計  | 373,586 | 309,775 | 45,214,899 | 97.5 | 45.2               | 79.9      | 15.3 | 2.3  |

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

\* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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

\* S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・レーティングスによる格付けを採用しています。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄   |                        |        | 当 期 末 |       |         |            |       |
|------|------------------------|--------|-------|-------|---------|------------|-------|
|      |                        |        | 利 率   | 額面金額  | 評 価 額   |            | 償還年月日 |
|      |                        |        |       |       | 外貨建金額   | 邦貨換算金額     |       |
| アメリカ |                        |        | %     | 千米ドル  | 千米ドル    | 千円         |       |
| 国債証券 | ABU DHABI GOVT INT' L  | 1.625  | 1,500 | 1,380 | 201,446 | 2028/6/2   |       |
|      | ABU DHABI GOVT INT' L  | 4.875  | 1,600 | 1,637 | 239,021 | 2029/4/30  |       |
|      | ABU DHABI GOVT INT' L  | 1.7    | 1,600 | 1,387 | 202,496 | 2031/3/2   |       |
|      | ABU DHABI GOVT INT' L  | 1.875  | 1,600 | 1,378 | 201,167 | 2031/9/15  |       |
|      | ABU DHABI GOVT INT' L  | 5.0    | 1,200 | 1,239 | 180,932 | 2034/4/30  |       |
|      | ABU DHABI GOVT INT' L  | 5.5    | 3,000 | 2,933 | 428,127 | 2054/4/30  |       |
|      | ABU DHABI GOVT INT' L  | 2.7    | 800   | 423   | 61,742  | 2070/9/2   |       |
|      | ARAB REPUBLIC OF EGYPT | 5.875  | 1,300 | 1,068 | 155,919 | 2031/2/16  |       |
|      | ARAB REPUBLIC OF EGYPT | 7.625  | 2,200 | 1,885 | 275,180 | 2032/5/29  |       |
|      | ARAB REPUBLIC OF EGYPT | 8.875  | 4,000 | 3,030 | 442,386 | 2050/5/29  |       |
|      | CHINA GOVT INTL BOND   | 1.25   | 1,600 | 1,541 | 225,043 | 2026/10/26 |       |
|      | CHINA GOVT INTL BOND   | 1.2    | 2,100 | 1,835 | 267,918 | 2030/10/21 |       |
|      | DOMINICAN REPUBLIC     | 5.5    | 1,800 | 1,784 | 260,415 | 2029/2/22  |       |
|      | DOMINICAN REPUBLIC     | 4.875  | 3,300 | 2,999 | 437,836 | 2032/9/23  |       |
|      | DOMINICAN REPUBLIC     | 6.0    | 2,300 | 2,243 | 327,516 | 2033/2/22  |       |
|      | DOMINICAN REPUBLIC     | 6.95   | 1,900 | 1,902 | 277,739 | 2037/3/15  |       |
|      | DOMINICAN REPUBLIC     | 5.3    | 2,000 | 1,685 | 245,942 | 2041/1/21  |       |
|      | EGYPT TASKEEK COMPANY  | 10.875 | 1,000 | 1,031 | 150,594 | 2026/2/28  |       |
|      | FED REPUBLIC OF BRAZIL | 3.875  | 3,500 | 3,255 | 475,227 | 2030/6/12  |       |
|      | FED REPUBLIC OF BRAZIL | 6.25   | 2,000 | 2,048 | 299,028 | 2031/3/18  |       |
|      | FED REPUBLIC OF BRAZIL | 3.75   | 1,800 | 1,607 | 234,565 | 2031/9/12  |       |
|      | FED REPUBLIC OF BRAZIL | 6.125  | 2,200 | 2,223 | 324,597 | 2032/1/22  |       |
|      | FED REPUBLIC OF BRAZIL | 6.0    | 2,400 | 2,347 | 342,676 | 2033/10/20 |       |
|      | FED REPUBLIC OF BRAZIL | 6.125  | 2,700 | 2,635 | 384,613 | 2034/3/15  |       |
|      | FED REPUBLIC OF BRAZIL | 6.625  | 2,600 | 2,580 | 376,679 | 2035/3/15  |       |
|      | FED REPUBLIC OF BRAZIL | 7.125  | 2,300 | 2,135 | 311,766 | 2054/5/13  |       |

| 銘    | 柄    | 当 期 末  |        |       |           |            |
|------|------|--------|--------|-------|-----------|------------|
|      |      | 利 率    | 額面金額   | 評 価 額 |           | 償還年月日      |
|      |      |        |        | 外貨建金額 | 邦貨換算金額    |            |
| アメリカ | 国債証券 | %      | 千米ドル   | 千米ドル  | 千円        |            |
|      |      | 5.125  | 800    | 795   | 116,039   | 2026/6/22  |
|      |      | 7.25   | 700    | 714   | 104,289   | 2027/2/24  |
|      |      | 8.5091 | 1,300  | 1,385 | 202,172   | 2029/1/14  |
|      |      | 6.125  | 1,900  | 1,957 | 285,675   | 2028/5/22  |
|      |      | 5.25   | 2,200  | 2,203 | 321,654   | 2029/6/16  |
|      |      | 2.125  | 2,600  | 2,123 | 309,950   | 2031/9/22  |
|      |      | 6.25   | 2,200  | 2,262 | 330,231   | 2032/9/22  |
|      |      | 5.5    | 2,900  | 2,753 | 401,950   | 2036/3/26  |
|      |      | 3.125  | 2,100  | 1,240 | 181,120   | 2051/9/21  |
|      |      | 5.268  | 1,700  | 1,734 | 253,215   | 2028/10/25 |
|      |      | 4.274  | 2,000  | 1,979 | 288,981   | 2029/5/22  |
|      |      | 5.25   | 1,500  | 1,528 | 223,149   | 2030/6/4   |
|      |      | 2.25   | 1,000  | 866   | 126,435   | 2031/5/17  |
|      |      | 4.511  | 900    | 873   | 127,464   | 2033/5/22  |
|      |      | 5.25   | 600    | 610   | 89,161    | 2034/6/4   |
|      |      | 3.75   | 1,700  | 905   | 132,105   | 2071/4/19  |
|      |      | 6.25   | 3,700  | 3,880 | 566,413   | 2031/1/25  |
|      |      | 4.4    | 1,700  | 1,703 | 248,617   | 2027/6/6   |
|      |      | 4.7    | 2,100  | 2,059 | 300,583   | 2032/6/6   |
|      |      | 1.0    | 2,250  | 1,824 | 266,274   | 2029/7/9   |
|      |      | 0.75   | 7,920  | 6,126 | 894,180   | 2030/7/9   |
|      |      | 4.125  | 12,400 | 8,322 | 1,214,819 | 2035/7/9   |
|      |      | 5.0    | 8,000  | 5,693 | 830,990   | 2038/1/9   |
|      |      | 3.5    | 5,200  | 3,232 | 471,853   | 2041/7/9   |
|      |      | 4.125  | 2,331  | 1,534 | 224,016   | 2046/7/9   |
|      |      | 2.75   | 1,200  | 1,164 | 169,967   | 2027/1/31  |
|      |      | 4.85   | 2,000  | 2,017 | 294,445   | 2029/1/22  |
|      |      | 2.55   | 2,200  | 1,831 | 267,322   | 2033/7/27  |
|      |      | 3.5    | 2,000  | 1,774 | 258,991   | 2034/1/31  |
|      |      | 4.95   | 1,700  | 1,652 | 241,129   | 2036/1/5   |
|      |      | 5.65   | 1,600  | 1,623 | 236,968   | 2037/1/13  |
|      |      | 3.1    | 3,000  | 2,188 | 319,433   | 2041/5/7   |
|      |      | 4.34   | 2,100  | 1,777 | 259,505   | 2042/3/7   |
|      |      | 3.5    | 1,800  | 1,206 | 176,159   | 2053/4/15  |
|      |      | 3.1    | 1,900  | 1,102 | 160,847   | 2061/1/22  |
|      |      | 7.375  | 1,600  | 1,621 | 236,653   | 2030/4/25  |
|      |      | 3.125  | 2,600  | 2,094 | 305,684   | 2031/4/15  |
|      |      | 3.25   | 2,200  | 1,695 | 247,455   | 2032/4/22  |
|      |      | 8.0    | 1,600  | 1,615 | 235,777   | 2033/4/20  |
|      |      | 7.5    | 2,200  | 2,139 | 312,313   | 2034/2/2   |
|      |      | 8.5    | 1,400  | 1,418 | 207,004   | 2035/4/25  |
|      |      | 8.0    | 2,000  | 1,954 | 285,235   | 2035/11/14 |
|      |      | 7.75   | 2,200  | 2,091 | 305,306   | 2036/11/7  |
|      |      | 4.125  | 1,600  | 871   | 127,230   | 2051/5/15  |
|      |      | 8.75   | 2,000  | 1,899 | 277,294   | 2053/11/14 |
|      |      | 8.375  | 1,500  | 1,361 | 198,731   | 2054/11/7  |
|      |      | 6.9    | 3,384  | 2,588 | 377,768   | 2030/7/31  |

| 銘    | 柄    | 当 期 末  |       |       |         |            |
|------|------|--------|-------|-------|---------|------------|
|      |      | 利 率    | 額面金額  | 評 価 額 |         | 償還年月日      |
|      |      |        |       | 外貨建金額 | 邦貨換算金額  |            |
| アメリカ | 国債証券 | %      | 千米ドル  | 千米ドル  | 千円      |            |
|      |      | 5.5    | 7,700 | 4,600 | 671,525 | 2035/7/31  |
|      |      | 5.0    | 3,000 | 1,571 | 229,361 | 2040/7/31  |
|      |      | 3.05   | 2,000 | 1,283 | 187,304 | 2051/3/12  |
|      |      | 7.375  | 1,600 | 1,298 | 189,514 | 2033/9/28  |
|      |      | 10.375 | 1,800 | 1,724 | 251,701 | 2034/12/9  |
|      |      | 2.252  | 2,400 | 1,754 | 256,019 | 2032/9/29  |
|      |      | 6.4    | 3,000 | 2,821 | 411,804 | 2035/2/14  |
|      |      | 4.5    | 1,600 | 956   | 139,675 | 2063/1/19  |
|      |      | 3.0    | 2,200 | 1,831 | 267,271 | 2034/1/15  |
|      |      | 3.55   | 1,800 | 1,217 | 177,761 | 2051/3/10  |
|      |      | 5.875  | 2,500 | 2,361 | 344,717 | 2054/8/8   |
|      |      | 2.78   | 2,000 | 1,046 | 152,776 | 2060/12/1  |
|      |      | 2.65   | 1,600 | 1,013 | 147,958 | 2045/12/10 |
|      |      | 3.2    | 2,700 | 1,862 | 271,841 | 2046/7/6   |
|      |      | 5.5    | 1,200 | 1,236 | 180,545 | 2027/11/16 |
|      |      | 4.625  | 1,900 | 1,916 | 279,800 | 2029/3/18  |
|      |      | 4.875  | 2,100 | 2,127 | 310,579 | 2030/2/12  |
|      |      | 5.75   | 2,000 | 2,099 | 306,450 | 2032/11/16 |
|      |      | 4.875  | 2,000 | 1,968 | 287,380 | 2033/10/4  |
|      |      | 5.125  | 3,200 | 3,169 | 462,606 | 2034/9/18  |
|      |      | 5.375  | 2,800 | 2,801 | 408,969 | 2035/2/12  |
|      |      | 5.5    | 2,600 | 2,389 | 348,714 | 2053/4/4   |
|      |      | 5.5    | 3,200 | 2,927 | 427,306 | 2054/3/18  |
|      |      | 7.1    | 2,200 | 2,104 | 307,143 | 2036/11/19 |
|      |      | 7.3    | 1,500 | 1,292 | 188,589 | 2052/4/20  |
|      |      | 7.95   | 2,000 | 1,831 | 267,344 | 2054/11/19 |
|      |      | 4.75   | 2,100 | 2,097 | 306,142 | 2026/1/26  |
|      |      | 8.6    | 3,200 | 3,380 | 493,415 | 2027/9/24  |
|      |      | 9.875  | 2,500 | 2,720 | 397,146 | 2028/1/15  |
|      |      | 9.375  | 2,600 | 2,830 | 413,177 | 2029/3/14  |
|      |      | 9.125  | 2,700 | 2,959 | 431,992 | 2030/7/13  |
|      |      | 5.95   | 2,100 | 1,989 | 290,388 | 2031/1/15  |
|      |      | 5.875  | 1,000 | 938   | 136,934 | 2031/6/26  |
|      |      | 7.125  | 1,600 | 1,580 | 230,671 | 2032/7/17  |
|      |      | 9.375  | 1,800 | 2,001 | 292,203 | 2033/1/19  |
|      |      | 6.5    | 1,200 | 1,130 | 165,003 | 2033/9/20  |
|      |      | 7.625  | 1,700 | 1,716 | 250,563 | 2034/5/15  |
|      |      | 6.5    | 2,600 | 2,411 | 352,031 | 2035/1/3   |
|      |      | 7.125  | 1,500 | 1,483 | 216,541 | 2032/2/12  |
|      |      | —      | 7,000 | 1,407 | 205,467 | 2027/9/15  |
|      |      | —      | 8,000 | 1,520 | 221,975 | 2031/8/5   |
|      |      | —      | 4,000 | 930   | 135,801 | 2034/1/13  |
|      |      | 5.75   | 2,300 | 2,394 | 349,472 | 2034/10/28 |
|      |      | 5.442  | 1,800 | 1,818 | 265,486 | 2037/2/14  |
|      |      | 6.625  | 1,900 | 1,920 | 280,388 | 2028/2/17  |
|      |      | 5.875  | 2,000 | 1,953 | 285,132 | 2029/1/30  |
|      |      | 7.125  | 1,600 | 1,575 | 230,012 | 2033/1/17  |

| 銘    | 柄    | 当 期 末 |       |       |            |            |
|------|------|-------|-------|-------|------------|------------|
|      |      | 利 率   | 額面金額  | 評 価 額 |            | 償還年月日      |
|      |      |       |       | 外貨建金額 | 邦貨換算金額     |            |
| アメリカ | 国債証券 | %     | 千米ドル  | 千米ドル  | 千円         |            |
|      |      | 6.375 | 2,800 | 2,579 | 376,468    | 2034/1/30  |
|      |      | 5.75  | 2,200 | 1,895 | 276,660    | 2035/3/24  |
|      |      | 4.0   | 2,300 | 1,304 | 190,400    | 2051/2/14  |
|      |      | 5.125 | 700   | 708   | 103,479    | 2028/1/13  |
|      |      | 4.75  | 2,200 | 2,210 | 322,620    | 2028/1/18  |
|      |      | 4.75  | 2,100 | 2,103 | 306,982    | 2030/1/16  |
|      |      | 5.375 | 1,200 | 1,231 | 179,802    | 2031/1/13  |
|      |      | 5.5   | 1,600 | 1,651 | 241,038    | 2032/10/25 |
|      |      | 2.25  | 1,700 | 1,404 | 204,946    | 2033/2/2   |
|      |      | 4.875 | 2,400 | 2,370 | 345,954    | 2033/7/18  |
|      |      | 5.0   | 3,100 | 3,066 | 447,643    | 2034/1/16  |
|      |      | 5.625 | 2,800 | 2,879 | 420,337    | 2035/1/13  |
|      |      | 5.0   | 1,900 | 1,577 | 230,223    | 2053/1/18  |
|      |      | 5.75  | 2,600 | 2,407 | 351,342    | 2054/1/16  |
|      |      | 3.45  | 1,500 | 897   | 131,020    | 2061/2/2   |
|      |      | 3.75  | 2,800 | 2,714 | 396,182    | 2030/4/16  |
|      |      | 4.75  | 1,000 | 1,010 | 147,461    | 2034/5/29  |
|      |      | 4.4   | 3,500 | 2,895 | 422,634    | 2050/4/16  |
|      |      | 4.05  | 2,100 | 2,051 | 299,427    | 2032/7/7   |
|      |      | 4.917 | 1,200 | 1,233 | 179,989    | 2033/9/25  |
|      |      | 4.857 | 2,400 | 2,446 | 357,091    | 2034/7/2   |
|      |      | 3.25  | 1,500 | 964   | 140,757    | 2061/10/19 |
|      |      | 1.75  | 3,800 | 1,912 | 279,098    | 2034/2/1   |
|      |      | —     | 3,000 | 1,161 | 169,459    | 2034/2/1   |
|      |      | 1.75  | 3,300 | 1,643 | 239,870    | 2035/2/1   |
|      |      | —     | 1,300 | 666   | 97,245     | 2035/2/1   |
|      |      | 1.75  | 2,500 | 1,216 | 177,560    | 2036/2/1   |
|      |      | 6.0   | 600   | 614   | 89,730     | 2030/5/13  |
|      |      | 2.659 | 3,300 | 2,795 | 408,093    | 2031/5/24  |
|      |      | 4.875 | 1,300 | 1,196 | 174,568    | 2033/5/19  |
|      |      | 3.5   | 1,600 | 1,312 | 191,499    | 2034/2/12  |
|      |      | 6.35  | 2,000 | 1,989 | 290,448    | 2035/2/9   |
|      |      | 6.0   | 3,200 | 3,056 | 446,053    | 2036/5/7   |
|      |      | 6.875 | 3,000 | 3,022 | 441,218    | 2037/5/13  |
|      |      | 4.28  | 1,800 | 1,333 | 194,576    | 2041/8/14  |
|      |      | 4.4   | 1,500 | 994   | 145,201    | 2052/2/12  |
|      |      | 6.338 | 1,900 | 1,653 | 241,271    | 2053/5/4   |
|      |      | 6.4   | 2,300 | 2,019 | 294,751    | 2054/5/7   |
|      |      | 7.375 | 2,700 | 2,654 | 387,518    | 2055/5/13  |
|      |      | 3.771 | 1,300 | 729   | 106,491    | 2061/5/24  |
| 合    | 計    |       |       |       | 45,214,899 |            |

\* 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

(2025年5月12日現在)

| 項 目          | 当 期 末      |       |
|--------------|------------|-------|
|              | 評 価 額      | 比 率   |
|              | 千円         | %     |
| 公社債          | 45,214,899 | 95.4  |
| コール・ローン等、その他 | 2,164,017  | 4.6   |
| 投資信託財産総額     | 47,378,916 | 100.0 |

\*金額の単位未満は切り捨て。  
\*当期末における外貨建純資産（46,334,471千円）の投資信託財産総額（47,378,916千円）に対する比率は97.8%です。  
\*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル＝145.96円、1ユーロ＝163.93円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年5月12日現在）

| 項 目             | 当 期 末           |
|-----------------|-----------------|
|                 | 円               |
| (A) 資産          | 47,603,337,075  |
| コール・ローン等        | 1,459,952,976   |
| 公社債（評価額）        | 45,214,899,807  |
| 未収入金            | 262,252,291     |
| 未収利息            | 572,695,053     |
| 前払費用            | 93,536,948      |
| (B) 負債          | 1,237,522,408   |
| 未払金             | 1,111,969,800   |
| 未払解約金           | 125,342,308     |
| その他未払費用         | 210,300         |
| (C) 純資産総額（A－B）  | 46,365,814,667  |
| 元本              | 18,585,612,149  |
| 次期繰越損益金         | 27,780,202,518  |
| (D) 受益権総口数      | 18,585,612,149口 |
| 1万口当たり基準価額（C／D） | 24,947円         |

(注) 期首元本額は18,315,232,372円、期中追加設定元本額は11,323,722,733円、期中一部解約元本額は11,053,342,956円、1口当たり純資産額は2.4947円です。

○損益の状況（2024年5月11日～2025年5月12日）

| 項 目              | 当 期             |
|------------------|-----------------|
|                  | 円               |
| (A) 配当等収益        | 2,543,776,575   |
| 受取利息             | 2,542,444,494   |
| その他収益金           | 1,332,081       |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 1,480,970,326 |
| 売買益              | 2,233,957,186   |
| 売買損              | △ 3,714,927,512 |
| (C) 保管費用等        | △ 2,211,073     |
| (D) 当期損益金（A＋B＋C） | 1,060,595,176   |
| (E) 前期繰越損益金      | 26,742,000,006  |
| (F) 追加信託差損益金     | 16,886,172,049  |
| (G) 解約差損益金       | △16,908,564,713 |
| (H) 計（D＋E＋F＋G）   | 27,780,202,518  |
| 次期繰越損益金（H）       | 27,780,202,518  |

\*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
\*損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。  
\*損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

| ファンド名                                                                 | 当期末           |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------|
|                                                                       | 元本額           |
|                                                                       | 円             |
| 野村新興国債券インデックスファンド（確定拠出年金向け）                                           | 7,754,005,813 |
| 野村外国債券（含む新興国）インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）                                  | 3,878,129,118 |
| 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）                                  | 1,445,638,545 |
| 新興国債券・インデックスF（適格機関投資家専用）                                              | 1,372,405,084 |
| NEXT FUNDS 新興国債券・J.P.モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（為替ヘッジなし）連動型上場投信 | 1,292,133,975 |
| 野村DC運用戦略ファンド                                                          | 783,204,607   |
| 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                                         | 668,650,354   |
| 野村インデックスファンド・新興国債券・為替ヘッジ型                                             | 454,027,545   |
| 野村オルタナティブ・マルチオープン投信（適格機関投資家販売制限付）                                     | 332,058,273   |
| ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国債券                                                | 298,954,692   |

| ファンド名                           | 当期末         |
|---------------------------------|-------------|
|                                 | 元本額         |
|                                 | 円           |
| 多資産分散投資ファンド（バランス10）（確定拠出年金向け）   | 194,236,257 |
| 野村DC運用戦略ファンド（マイルド）              | 60,838,846  |
| インデックス・ブレンド（タイプⅢ）               | 14,336,352  |
| ネクストコア                          | 11,782,785  |
| インデックス・ブレンド（タイプⅤ）               | 11,150,704  |
| インデックス・ブレンド（タイプⅣ）               | 5,601,893   |
| インデックス・ブレンド（タイプⅠ）               | 2,500,935   |
| 野村世界インデックス・バランス40VA（適格機関投資家専用）  | 2,166,224   |
| ノムラ新興国債券インデックスファンドVA（適格機関投資家専用） | 2,132,329   |
| インデックス・ブレンド（タイプⅡ）               | 1,657,818   |

## ○お知らせ

---

- ①投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する所要の約款変更を行ないました。                      <変更適用日：2024年7月4日>
- ②「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。                      <変更適用日：2025年4月1日>