

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）

運用報告書(全体版)

第80期（決算日2024年8月19日） 第81期（決算日2024年9月17日） 第82期（決算日2024年10月17日）
第83期（決算日2024年11月18日） 第84期（決算日2024年12月17日） 第85期（決算日2025年1月17日）

作成対象期間（2024年7月18日～2025年1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、ヘッジなし・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（円換算ベース）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。 ※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。 実質組入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	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）	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。
	外国債券マザーファンド 新興国債券マザーファンド	外国の公社債を主要投資対象とします。 新興国の公社債を主要投資対象とします。
主 な 投 資 制 限	野村外国債券（含む新興国）インデックス Bコース（野村投資一任口座向け）	株式への直接投資は行いません。株式への投資は、転換社債を転換したもの等に関し、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の5%以内とします。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	外国債券マザーファンド 新興国債券マザーファンド	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 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 (分配落)	価 額			ベンチマーク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円		円	%		%	%	%	百万円
56期(2022年8月17日)	9,752		21	△0.3	111.94	△0.3	98.6	—	21,897
57期(2022年9月20日)	9,846		21	1.2	113.23	1.2	98.6	—	22,540
58期(2022年10月17日)	9,628		21	△2.0	110.89	△2.1	98.5	—	22,576
59期(2022年11月17日)	9,612		24	0.1	111.14	0.2	98.5	—	22,480
60期(2022年12月19日)	9,545		24	△0.4	110.98	△0.1	98.6	—	22,796
61期(2023年1月17日)	9,094		24	△4.5	105.83	△4.6	98.4	—	22,114
62期(2023年2月17日)	9,253		24	2.0	107.87	1.9	98.5	—	23,607
63期(2023年3月17日)	9,268		24	0.4	108.07	0.2	98.7	—	24,047
64期(2023年4月17日)	9,401		24	1.7	110.07	1.9	98.5	—	24,606
65期(2023年5月17日)	9,513		24	1.4	111.90	1.7	98.5	—	25,095
66期(2023年6月19日)	9,870		24	4.0	116.08	3.7	98.7	—	26,512
67期(2023年7月18日)	9,757		24	△0.9	115.49	△0.5	98.5	—	26,847
68期(2023年8月17日)	9,958		24	2.3	117.83	2.0	98.6	—	29,508
69期(2023年9月19日)	9,965		24	0.3	118.38	0.5	98.7	—	30,181
70期(2023年10月17日)	9,842		24	△1.0	117.34	△0.9	98.6	—	30,358
71期(2023年11月17日)	10,212		24	4.0	121.96	3.9	98.6	—	31,183
72期(2023年12月18日)	10,097		24	△0.9	120.77	△1.0	98.6	—	31,428
73期(2024年1月17日)	10,354		24	2.8	124.06	2.7	98.5	—	32,663
74期(2024年2月19日)	10,426		24	0.9	125.70	1.3	98.5	—	33,642
75期(2024年3月18日)	10,467		24	0.6	126.33	0.5	98.7	—	34,148
76期(2024年4月17日)	10,643		2	1.7	128.51	1.7	98.5	—	35,197
77期(2024年5月17日)	10,985		2	3.2	132.69	3.3	98.6	—	36,670
78期(2024年6月17日)	11,121		2	1.3	134.33	1.2	98.7	—	37,526
79期(2024年7月17日)	11,335		2	1.9	137.16	2.1	98.6	—	38,536
80期(2024年8月19日)	10,793		2	△4.8	130.58	△4.8	98.6	—	38,301
81期(2024年9月17日)	10,501		2	△2.7	126.94	△2.8	98.7	—	37,505
82期(2024年10月17日)	10,970		2	4.5	133.09	4.8	98.7	—	39,186
83期(2024年11月18日)	11,061		2	0.8	134.47	1.0	98.6	—	39,654
84期(2024年12月17日)	11,153		2	0.8	135.23	0.6	98.6	—	39,954
85期(2025年1月17日)	11,027		2	△1.1	134.00	△0.9	98.5	—	39,481

* 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、ヘッジなし・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（円換算ベース）の月次リターンを、各指数構成国のGDP合計の割合 [※] で合成した指数を当社で算出し、設定時を100としています。 ※各指数構成国のGDP合計の割合は、原則として年1回見直しを行ないます。	
マザーファンド名	対象指数
外国債券マザーファンド	FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・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（円換算ベース）
対象指数の合成にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値をもとにしています。 なお、当社での指数の円換算にあたっては、営業日当日の対顧客電信売買相場仲値を用いています。	

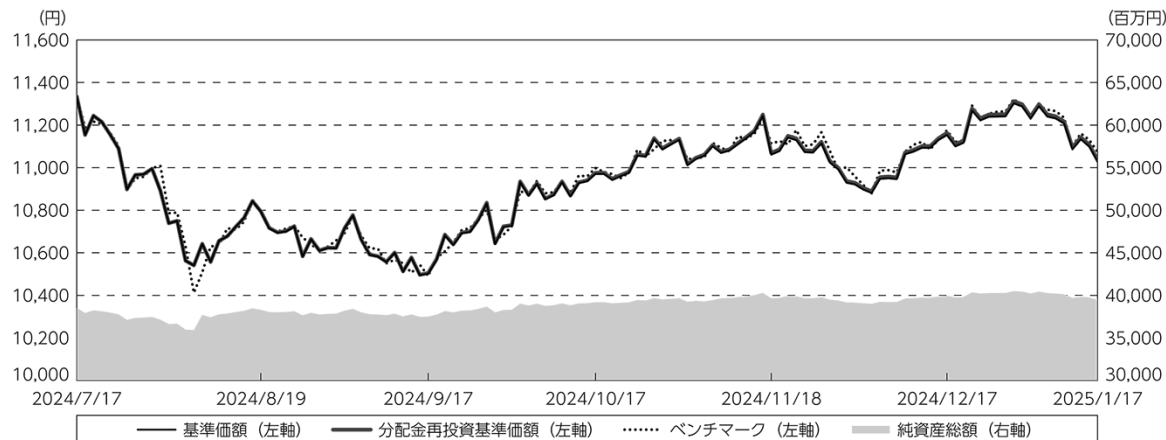
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		債 券 組 入 比 率	債 先 物 比 率
			騰 落 率		騰 落 率		
第80期	(期 首) 2024年 7 月 17 日	円 11,335	% —	137.16	% —	% 98.6	% —
	7 月 末	10,892	△3.9	133.20	△2.9	98.6	—
	(期 末) 2024年 8 月 19 日	10,795	△4.8	130.58	△4.8	98.6	—
第81期	(期 首) 2024年 8 月 19 日	10,793	—	130.58	—	98.6	—
	8 月 末	10,621	△1.6	128.96	△1.2	98.7	—
	(期 末) 2024年 9 月 17 日	10,503	△2.7	126.94	△2.8	98.7	—
第82期	(期 首) 2024年 9 月 17 日	10,501	—	126.94	—	98.7	—
	9 月 末	10,641	1.3	128.99	1.6	97.8	—
	(期 末) 2024年10月 17 日	10,972	4.5	133.09	4.8	98.7	—
第83期	(期 首) 2024年10月 17 日	10,970	—	133.09	—	98.7	—
	10 月 末	11,130	1.5	134.69	1.2	98.3	—
	(期 末) 2024年11月 18 日	11,063	0.8	134.47	1.0	98.6	—
第84期	(期 首) 2024年11月 18 日	11,061	—	134.47	—	98.6	—
	11 月 末	10,929	△1.2	133.14	△1.0	98.6	—
	(期 末) 2024年12月 17 日	11,155	0.8	135.23	0.6	98.6	—
第85期	(期 首) 2024年12月 17 日	11,153	—	135.23	—	98.6	—
	12 月 末	11,287	1.2	136.55	1.0	98.5	—
	(期 末) 2025年 1 月 17 日	11,029	△1.1	134.00	△0.9	98.5	—

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

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



- （注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2024年7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、ヘッジなし・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（円換算ベース）の月次リターンを、各指数構成国のGDP合計の割合で合成して算出した指数です。ベンチマークは、作成期首（2024年7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

外国債券利回りが低下（価格は上昇）したことや新興国債券（米ドル建て）の利金収入などから債券リターンがプラスとなったものの、主要通貨が対円で下落（円高）したため、基準価額は下落しました。

○投資環境

【先進国債券市場】

当運用期間では、2024年9月にFRB（米連邦準備制度理事会）による利下げが開始され、12月のFOMC（米連邦公開市場委員会）においては追加利下げが決定されたものの、2025年以降の政策金利見通しが引き上げられたことなどから、米国の債券利回りは小幅に上昇（価格は下落）しました。一方欧州においては、ECB（欧州中央銀行）による追加利下げが続いたこと、各種経済指標が市場予想を下回り、景気のぜい弱さが意識されたことなどを背景として、欧州の債券利回りは低下（価格は上昇）しました。また中国においても利下げや追加の金融緩和の実施が意識されたことなどを背景に債券利回りは低下したため、外国債券全体での利回りは低下しました。

【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）は縮小しました。対米国債スプレッドが縮小した一方で、米国債（長期債）の利回りが小幅に上昇（価格は下落）した結果、新興国債券利回りは概ね横ばいとなりました。利金収入などから、債券リターンはプラスとなりました。

【為替市場】

為替市場は、内外金利差の縮小が意識されたことなどから主要通貨は対円で下落（円高）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 Bコース（野村投資一任口座向け）】

対象指数の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指すため、各マザーファンド受益証券に投資しました。各マザーファンドへの投資配分比率は、対象指数における先進国（除く日本）および新興国の割合をもとに決定しました。当運用期間を通じて、各マザーファンドの組入比率の合計は、高位を維持しました。

【外国債券マザーファンド】

FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるため、通貨構成、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（通貨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、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行なっておりません。

【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－2.6%となり、ベンチマークの－2.3%を0.3ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

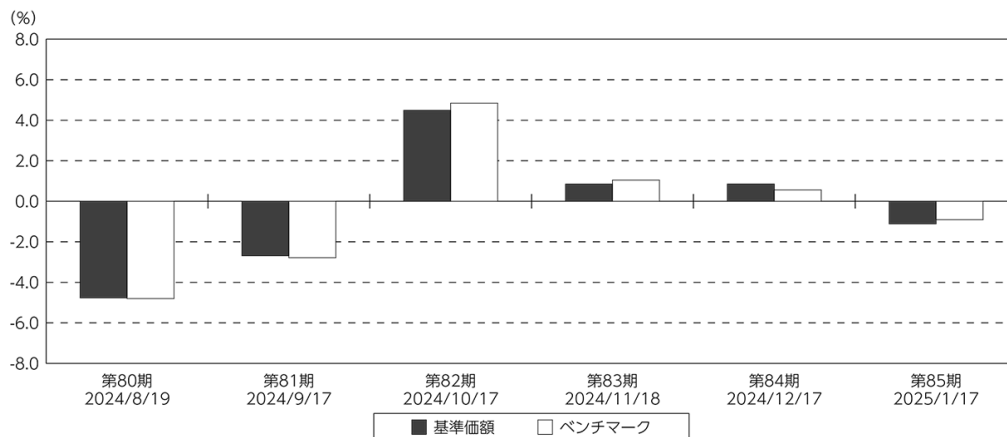
（マイナス要因）

コスト負担（当ファンドの信託報酬や、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、ヘッジなし・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（円換算ベース）の月次リターンを、各指数構成国のGDP合計の割合で合成して算出した指数です。

◎分配金

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

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第80期	第81期	第82期	第83期	第84期	第85期
	2024年7月18日～ 2024年8月19日	2024年8月20日～ 2024年9月17日	2024年9月18日～ 2024年10月17日	2024年10月18日～ 2024年11月18日	2024年11月19日～ 2024年12月17日	2024年12月18日～ 2025年1月17日
当期分配金	2	2	2	2	2	2
（対基準価額比率）	0.019%	0.019%	0.018%	0.018%	0.018%	0.018%
当期の収益	2	2	2	2	2	2
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	2,135	2,161	2,190	2,221	2,249	2,279

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

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

◎今後の運用方針

〔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）〕

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

〔外国債券マザーファンド〕

引き続き、外国債券の組入比率を高位に保つとともに、ポートフォリオの特性値を指数に近似させることで、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）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。

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

(2024年 7 月18日～2025年 1 月17日)

項 目	第80期～第85期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 18	% 0. 166	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(13)	(0. 122)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(3)	(0. 028)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(2)	(0. 017)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	1	0. 006	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(0)	(0. 003)	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. 003)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	19	0. 172	
作成期間の平均基準価額は、10,916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。

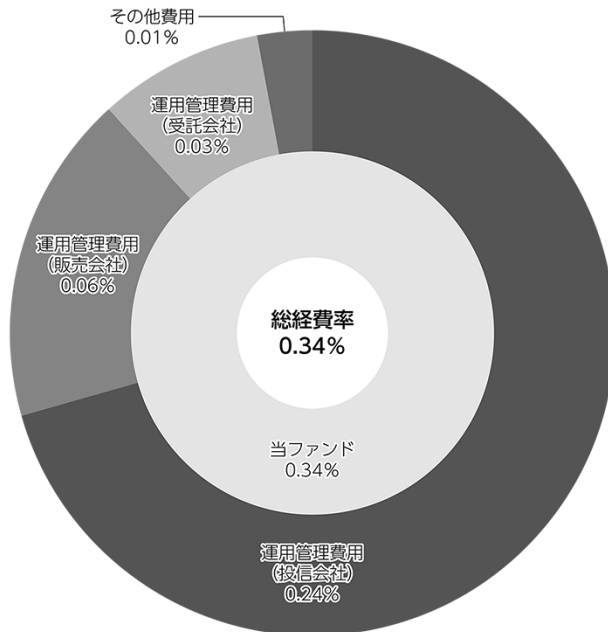
* その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 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) 当ファンドのその他費用には、有価証券の貸付に係る事務の処理に要する費用が含まれる場合があります。

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

○売買及び取引の状況

(2024年 7 月18日～2025年 1 月17日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第80期～第85期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国債券マザーファンド	711, 289	2, 105, 056	159, 645	480, 026
新興国債券マザーファンド	260, 744	628, 341	175, 915	445, 981

* 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年 7 月18日～2025年 1 月17日)

利害関係人との取引状況

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

<外国債券マザーファンド>

区 分	第80期～第85期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 105, 329	百万円 304	% 0. 3	百万円 55, 652	百万円 278	% 0. 5

平均保有割合 3. 0%

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

<新興国債券マザーファンド>
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あり、当ファンドに係る利害関係人とは野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2025年 1 月17日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第79期末	第85期末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
外国債券マザーファンド	9, 215, 836	9, 767, 480	29, 375, 697
新興国債券マザーファンド	3, 813, 913	3, 898, 742	10, 093, 065

*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 1 月17日現在)

項 目	第85期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
外国債券マザーファンド	29, 375, 697	74. 3
新興国債券マザーファンド	10, 093, 065	25. 5
コール・ローン等、その他	75, 178	0. 2
投資信託財産総額	39, 543, 940	100. 0

*金額の単位未満は切り捨て。

*外国債券マザーファンドにおいて、第85期末における外貨建純資産（975,512,141千円）の投資信託財産総額（1,217,516,557千円）に対する比率は80.1%です。

*新興国債券マザーファンドにおいて、第85期末における外貨建純資産（47,724,447千円）の投資信託財産総額（47,911,177千円）に対する比率は99.6%です。

*外貨建資産は、第85期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1 米ドル＝155.25円、1 カナダドル＝107.81円、1 英ポンド＝189.96円、1 スウェーデンクローナ＝13.93円、1 ノルウェークローネ＝13.67円、1 デンマーククローネ＝21.44円、1 ユーロ＝160.00円、1 ズロチ＝37.5111円、1 シンガポールドル＝113.65円、1 リンギ＝34.4853円、1 人民元＝21.171円、1 豪ドル＝96.41円、1 ニュージーランドドル＝87.06円、1 新シェケル＝42.8996円、1 メキシコペソ＝7.4501円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第80期末	第81期末	第82期末	第83期末	第84期末	第85期末
	2024年 8月19日現在	2024年 9月17日現在	2024年10月17日現在	2024年11月18日現在	2024年12月17日現在	2025年 1月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	38,348,146,937	37,537,474,795	39,236,910,378	39,734,801,343	40,010,204,016	39,543,940,417
コール・ローン等	52,577,725	36,003,722	36,868,567	93,605,624	58,693,755	53,034,315
外国債券マザーファンド(評価額)	28,547,342,926	27,963,067,797	29,100,499,129	29,488,426,893	29,753,632,813	29,375,697,212
新興国債券マザーファンド(評価額)	9,741,961,122	9,531,267,187	10,073,710,533	10,152,768,218	10,188,557,276	10,093,065,873
未収入金	6,264,823	7,135,855	25,831,910	—	9,319,791	22,142,671
未収利息	341	234	239	608	381	346
(B) 負債	46,803,226	31,521,164	50,326,139	80,749,953	55,284,460	62,452,846
未払収益分配金	7,097,198	7,143,170	7,144,143	7,170,247	7,164,601	7,160,807
未払解約金	28,447,004	14,412,484	32,694,613	62,101,884	37,722,344	43,971,944
未払信託報酬	11,184,470	9,899,524	10,417,940	11,401,819	10,328,666	11,245,137
その他未払費用	74,554	65,986	69,443	76,003	68,849	74,958
(C) 純資産総額(A－B)	38,301,343,711	37,505,953,631	39,186,584,239	39,654,051,390	39,954,919,556	39,481,487,571
元本	35,485,993,143	35,715,851,868	35,720,719,159	35,851,235,187	35,823,006,149	35,804,038,213
次期繰越損益金	2,815,350,568	1,790,101,763	3,465,865,080	3,802,816,203	4,131,913,407	3,677,449,358
(D) 受益権総口数	35,485,993,143口	35,715,851,868口	35,720,719,159口	35,851,235,187口	35,823,006,149口	35,804,038,213口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,793円	10,501円	10,970円	11,061円	11,153円	11,027円

(注) 第80期首元本額は33,999,127,350円、第80～85期中追加設定元本額は3,317,539,139円、第80～85期中一部解約元本額は1,512,628,276円、1口当たり純資産額は、第80期1.0793円、第81期1.0501円、第82期1.0970円、第83期1.1061円、第84期1.1153円、第85期1.1027円です。

○損益の状況

項 目	第80期	第81期	第82期	第83期	第84期	第85期
	2024年7月18日～ 2024年8月19日	2024年8月20日～ 2024年9月17日	2024年9月18日～ 2024年10月17日	2024年10月18日～ 2024年11月18日	2024年11月19日～ 2024年12月17日	2024年12月18日～ 2025年1月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	7,824	8,225	7,137	15,079	8,623	7,874
受取利息	7,824	8,225	7,137	15,079	8,623	7,874
(B) 有価証券売買損益	△1,778,071,177	△1,021,150,287	1,688,090,645	335,051,728	350,378,035	△ 435,035,043
売買益	12,703,387	2,390,369	1,693,647,872	339,886,736	355,034,246	855,754
売買損	△1,790,774,564	△1,023,540,656	△ 5,557,227	△ 4,835,008	△ 4,656,211	△ 435,890,797
(C) 信託報酬等	△ 11,259,024	△ 9,965,510	△ 10,487,383	△ 11,477,822	△ 10,397,515	△ 11,320,095
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△1,789,322,377	△1,031,107,572	1,677,610,399	323,588,985	339,989,143	△ 446,347,264
(E) 前期繰越損益金	5,161,046,056	3,349,899,676	2,300,455,312	3,922,499,532	4,209,264,305	4,517,279,749
(F) 追加信託差損益金	△ 549,275,913	△ 521,547,171	△ 505,056,488	△ 436,102,067	△ 410,175,440	△ 386,322,320
(配当等相当額)	(2,310,643,004)	(2,385,438,272)	(2,416,433,479)	(2,512,399,641)	(2,545,668,149)	(2,573,027,720)
(売買損益相当額)	(△2,859,918,917)	(△2,906,985,443)	(△2,921,489,967)	(△2,948,501,708)	(△2,955,843,589)	(△2,959,350,040)
(G) 計 (D + E + F)	2,822,447,766	1,797,244,933	3,473,009,223	3,809,986,450	4,139,078,008	3,684,610,165
(H) 収益分配金	△ 7,097,198	△ 7,143,170	△ 7,144,143	△ 7,170,247	△ 7,164,601	△ 7,160,807
次期繰越損益金 (G + H)	2,815,350,568	1,790,101,763	3,465,865,080	3,802,816,203	4,131,913,407	3,677,449,358
追加信託差損益金	△ 549,275,913	△ 521,547,171	△ 505,056,488	△ 436,102,067	△ 410,175,440	△ 386,322,320
(配当等相当額)	(2,312,941,575)	(2,389,016,831)	(2,416,949,384)	(2,513,281,033)	(2,546,813,894)	(2,573,640,897)
(売買損益相当額)	(△2,862,217,488)	(△2,910,564,002)	(△2,922,005,872)	(△2,949,383,100)	(△2,956,989,334)	(△2,959,963,217)
分配準備積立金	5,263,664,463	5,330,997,366	5,407,860,307	5,451,984,768	5,512,808,731	5,589,749,331
繰越損益金	△1,899,037,982	△3,019,348,432	△1,436,938,739	△1,213,066,498	△ 970,719,884	△1,525,977,653

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

* 損益の状況の中で (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

(注) 分配金の計算過程（2024年7月18日～2025年1月17日）は以下の通りです。

項 目	第80期	第81期	第82期	第83期	第84期	第85期
	2024年7月18日～ 2024年8月19日	2024年8月20日～ 2024年9月17日	2024年9月18日～ 2024年10月17日	2024年10月18日～ 2024年11月18日	2024年11月19日～ 2024年12月17日	2024年12月18日～ 2025年1月17日
a. 配当等収益(経費控除後)	109,715,605円	97,651,812円	110,132,807円	117,480,340円	106,243,858円	114,277,668円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金相抵後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	2,312,941,575円	2,389,016,831円	2,416,949,384円	2,513,281,033円	2,546,813,894円	2,573,640,897円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	5,161,046,056円	5,240,488,724円	5,304,871,643円	5,341,674,675円	5,413,729,474円	5,482,632,470円
e. 分配対象収益 (a + b + c + d)	7,583,703,236円	7,727,157,367円	7,831,953,834円	7,972,436,048円	8,066,787,226円	8,170,551,035円
f. 分配対象収益 (1 万口当たり)	2,137円	2,163円	2,192円	2,223円	2,251円	2,281円
g. 分配金	7,097,198円	7,143,170円	7,144,143円	7,170,247円	7,164,601円	7,160,807円
h. 分配金 (1 万口当たり)	2円	2円	2円	2円	2円	2円

○分配金のお知らせ

	第80期	第81期	第82期	第83期	第84期	第85期
1 万口当たり分配金（税込み）	2円	2円	2円	2円	2円	2円

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

○お知らせ

該当事項はございません。

外国債券マザーファンド

運用報告書

第23期（決算日2024年5月10日）

作成対象期間（2023年5月11日～2024年5月10日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）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。 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	外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。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額	ベンチマーカー	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 額	
		期 騰 落 中 率					期 騰 落 中 率
	円	%		%	%	百万円	
19期(2020年 5 月11日)	23, 625	4. 5	238. 73	4. 4	98. 9	—	564, 663
20期(2021年 5 月10日)	25, 182	6. 6	254. 51	6. 6	99. 0	—	577, 343
21期(2022年 5 月10日)	25, 485	1. 2	259. 16	1. 8	98. 9	—	640, 565
22期(2023年 5 月10日)	25, 939	1. 8	262. 45	1. 3	98. 8	—	714, 829
23期(2024年 5 月10日)	29, 981	15. 6	302. 94	15. 4	98. 8	—	892, 733

*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（＝FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース））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。
*FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・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
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首)	円	%		%	%		%
2023年5月10日	25,939	－	262.45	－	98.8		－
5月末	26,370	1.7	267.11	1.8	99.0		－
6月末	27,434	5.8	277.31	5.7	98.6		－
7月末	26,832	3.4	270.59	3.1	98.8		－
8月末	27,574	6.3	278.53	6.1	98.8		－
9月末	27,162	4.7	274.70	4.7	98.8		－
10月末	27,136	4.6	273.96	4.4	98.6		－
11月末	28,087	8.3	285.08	8.6	99.0		－
12月末	28,126	8.4	283.20	7.9	98.8		－
2024年1月末	28,642	10.4	290.31	10.6	98.7		－
2月末	29,014	11.9	293.92	12.0	98.9		－
3月末	29,390	13.3	297.46	13.3	98.7		－
4月末	29,940	15.4	302.36	15.2	98.6		－
(期 末)							
2024年5月10日	29,981	15.6	302.94	15.4	98.8		－

*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、ヘッジなし・円ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

外国債券利回りが上昇（価格は下落）したことはマイナスに影響しましたが、主要通貨が対円で上昇（円安）したことがプラスに寄与したため、基準価額は上昇しました。

○投資環境

当運用期間では、インフレ圧力の根強さなどを背景に、FRB（米連邦準備制度理事会）の金融引き締め長期化が懸念されたことから、外国債券利回りは米国を中心に上昇（価格は下落）しましたが、利金収入などから外国債券のリターンはプラスとなりました。

為替市場は、内外金利差が依然高水準であることなどを背景に、主要通貨は対円で上昇（円安）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、ヘッジなし・円ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるため、通貨構成、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（通貨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、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

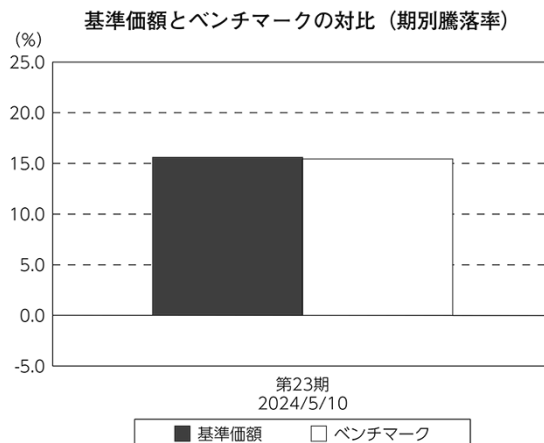
当運用期間の基準価額の騰落率は+15.6%となり、ベンチマークの+15.4%を0.2ポイント上回りました。主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）

コスト負担（債券に係る保管費用などのコスト）が生じること

（その他の要因）

ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートや債券時価が異なること



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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 5 月11日～2024年 5 月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 4	% 0.013	(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)	(2)	(0.008)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	4	0.013	
期中の平均基準価額は、27,975円です。			

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

○売買及び取引の状況

(2023年 5 月11日～2024年 5 月10日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリ カ	国債証券	千米ドル 1,816,473	千米ドル 1,631,699
			千カナダドル 77,962	千カナダドル 60,885
			千英ポンド 130,515	千英ポンド 94,030
			千スウェーデンクローナ 4,792	千スウェーデンクローナ 1,179
			千ノルウェークローネ 28,285	千ノルウェークローネ 21,797
			千デンマーククローネ 11,322	千デンマーククローネ 23,766
	ユーロ ドイツ イタリア フランス オランダ スペイン	国債証券	千ユーロ 156,954	千ユーロ 176,094
			362,944	334,600
			162,840	168,894
			33,633	16,957
			220,112	181,228

			買付額	売付額
外国	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ベルギー	国債証券	19,897	29,363
	オーストリア	国債証券	12,769	4,033
	フィンランド	国債証券	5,509	—
	アイルランド	国債証券	1,957	1,633
	ポーランド	国債証券	千ズロチ 56,614	千ズロチ 44,642
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 6,117	千シンガポールドル 4,491
	マレーシア	国債証券	千リンギ 22,162	千リンギ 18,265
	中国	国債証券	千人民元 2,416,260	千人民元 442,922
	オーストラリア	国債証券	千豪ドル 19,793	千豪ドル 25,540
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル 9,537	千ニュージーランドドル 6,930
	イスラエル	国債証券	千新シェケル 20,019	千新シェケル 1,842
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 288,822	千メキシコペソ 298,952

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2023年5月11日～2024年5月10日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 161,934	百万円 320	% 0.2	百万円 98,928	百万円 362	% 0.4

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

○組入資産の明細

(2024年5月10日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	3,074,330	2,667,116	415,270,008	46.5	—	21.8	13.5	11.2
	千カナダドル	千カナダドル						
カナダ	161,570	157,566	17,932,660	2.0	—	1.2	0.3	0.6
	千英ポンド	千英ポンド						
イギリス	287,940	231,708	45,171,583	5.1	—	3.3	1.1	0.7
	千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ						
スウェーデン	117,750	116,247	1,666,991	0.2	—	0.1	0.1	0.1
	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ						
ノルウェー	105,300	96,058	1,378,437	0.2	—	0.1	0.0	0.0
	千デンマーククローネ	千デンマーククローネ						
デンマーク	98,450	102,791	2,311,771	0.3	—	0.2	0.0	0.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	236,980	260,018	43,638,868	4.9	—	4.0	0.9	0.0
イタリア	436,300	449,757	75,482,862	8.5	—	5.0	2.1	1.4
フランス	331,220	342,434	57,470,701	6.4	—	4.0	1.8	0.6
オランダ	80,080	78,515	13,177,197	1.5	—	0.9	0.4	0.2
スвейン	299,350	314,100	52,715,490	5.9	—	3.3	2.1	0.6
ベルギー	93,880	92,763	15,568,554	1.7	—	1.2	0.4	0.2
オーストリア	72,050	68,296	11,462,273	1.3	—	0.6	0.4	0.3
フィンランド	23,600	20,827	3,495,420	0.4	—	0.3	0.1	0.0
アイルランド	27,200	24,370	4,090,023	0.5	—	0.5	0.0	—
	千ズロチ	千ズロチ						
ポーランド	128,100	118,790	4,650,701	0.5	—	0.2	0.3	0.0
	千シンガポールドル	千シンガポールドル						
シンガポール	33,890	31,756	3,653,942	0.4	—	0.3	0.1	0.0
	千リンギ	千リンギ						
マレーシア	128,330	133,013	4,369,612	0.5	—	0.4	0.1	0.1
	千人民元	千人民元						
中国	3,819,200	3,924,294	84,582,665	9.5	—	4.3	3.4	1.8
	千豪ドル	千豪ドル						
オーストラリア	122,230	111,130	11,440,927	1.3	—	1.0	0.1	0.2
	千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル						
ニュージーランド	25,950	22,434	2,105,947	0.2	—	0.2	0.1	—
	千新シェケル	千新シェケル						
イスラエル	77,900	71,893	3,004,313	0.3	—	0.1	0.1	0.1
	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
メキシコ	900,700	817,517	7,584,596	0.8	—	0.6	0.1	0.1
合 計	—	—	882,225,555	98.8	—	53.2	27.5	18.1

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

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	当期末				
		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	
		6.0	70,850	72,446	11,279,980	2026/2/15
		6.125	38,050	39,983	6,225,464	2027/11/15
		5.25	84,700	87,293	13,591,666	2028/11/15
		4.375	100	99	15,441	2038/2/15
		2.875	7,100	5,460	850,175	2043/5/15
		3.75	10,200	8,930	1,390,552	2043/11/15
		2.875	100	97	15,237	2025/4/30
		0.375	46,200	44,133	6,871,580	2025/4/30
		2.125	8,850	8,591	1,337,695	2025/5/15
		2.75	100	97	15,208	2025/5/15
		2.875	100	97	15,213	2025/5/31
		0.25	62,300	59,209	9,218,989	2025/5/31
		2.875	100	97	15,205	2025/6/15
		2.75	100	97	15,175	2025/6/30
		0.25	200	189	29,499	2025/6/30
		3.0	100	97	15,205	2025/7/15
		2.875	100	97	15,172	2025/7/31
		0.25	7,500	7,078	1,102,155	2025/7/31
		2.0	20,400	19,651	3,059,775	2025/8/15
		2.75	42,800	41,576	6,473,412	2025/8/31
		0.25	59,550	55,990	8,717,791	2025/8/31
		3.0	46,900	45,656	7,108,646	2025/9/30
		0.25	350	327	51,059	2025/9/30
		4.25	100	98	15,411	2025/10/15
		3.0	4,100	3,987	620,789	2025/10/31
		0.25	74,000	69,078	10,755,554	2025/10/31
		5.0	100	100	15,573	2025/10/31
		2.25	59,300	56,976	8,871,263	2025/11/15
		4.5	100	99	15,463	2025/11/15
		2.875	100	96	15,091	2025/11/30
		0.375	67,200	62,632	9,751,879	2025/11/30
		4.0	100	98	15,345	2025/12/15
		2.625	170	163	25,518	2025/12/31
		0.375	10,000	9,289	1,446,398	2025/12/31
		3.875	100	98	15,313	2026/1/15
		2.625	100	96	14,989	2026/1/31
		0.375	40,230	37,240	5,798,306	2026/1/31
		4.25	100	98	15,404	2026/1/31
		1.625	4,500	4,253	662,305	2026/2/15
		4.0	200	197	30,677	2026/2/15
		2.5	100	95	14,936	2026/2/28
		0.5	21,600	19,982	3,111,279	2026/2/28
		4.625	200	199	31,015	2026/3/15
		2.25	100	95	14,851	2026/3/31
		0.75	200	185	28,864	2026/3/31
		3.75	100	98	15,262	2026/4/15
		2.375	100	95	14,861	2026/4/30

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	
		0.75	24,580	22,717	3,537,082	2026/4/30
		1.625	1,800	1,691	263,334	2026/5/15
		3.625	100	97	15,219	2026/5/15
		2.125	300	284	44,294	2026/5/31
		0.75	1,700	1,566	243,887	2026/5/31
		4.125	100	98	15,364	2026/6/15
		1.875	100	94	14,664	2026/6/30
		0.875	100	92	14,351	2026/6/30
		4.5	100	99	15,483	2026/7/15
		1.875	6,200	5,827	907,344	2026/7/31
		0.625	5,100	4,659	725,488	2026/7/31
		1.5	44,830	41,730	6,497,426	2026/8/15
		4.375	100	99	15,442	2026/8/15
		1.375	48,400	44,875	6,987,173	2026/8/31
		0.75	10,700	9,775	1,521,972	2026/8/31
		4.625	100	99	15,532	2026/9/15
		1.625	100	93	14,496	2026/9/30
		0.875	100	91	14,233	2026/9/30
		4.625	100	99	15,537	2026/10/15
		1.625	1,500	1,393	216,909	2026/10/31
		1.125	38,300	35,124	5,468,890	2026/10/31
		2.0	65,000	60,881	9,479,271	2026/11/15
		4.625	100	99	15,542	2026/11/15
		1.625	2,750	2,548	396,789	2026/11/30
		1.25	7,020	6,443	1,003,181	2026/11/30
		4.375	100	99	15,453	2026/12/15
		1.75	100	92	14,453	2026/12/31
		1.25	100	91	14,259	2026/12/31
		4.0	100	98	15,309	2027/1/15
		1.5	100	91	14,321	2027/1/31
		2.25	100	93	14,609	2027/2/15
		1.125	100	90	14,144	2027/2/28
		1.875	100	92	14,441	2027/2/28
		0.625	100	89	13,905	2027/3/31
		2.5	100	94	14,684	2027/3/31
		0.5	71,200	63,126	9,828,722	2027/4/30
		2.75	350	331	51,676	2027/4/30
		2.375	3,800	3,562	554,704	2027/5/15
		0.5	50,200	44,364	6,907,513	2027/5/31
		2.625	500	471	73,458	2027/5/31
		0.5	31,300	27,586	4,295,168	2027/6/30
		3.25	300	288	44,879	2027/6/30
		0.375	16,400	14,341	2,232,998	2027/7/31
		2.75	100	94	14,712	2027/7/31
		2.25	600	557	86,844	2027/8/15
		0.5	28,550	25,005	3,893,313	2027/8/31
		3.125	100	95	14,875	2027/8/31
		0.375	2,250	1,956	304,563	2027/9/30

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	
		4.125	100	98	15,347	2027/9/30
		0.5	13,350	11,618	1,808,945	2027/10/31
		4.125	100	98	15,341	2027/10/31
		2.25	1,000	925	144,055	2027/11/15
		0.625	300	261	40,716	2027/11/30
		3.875	100	97	15,214	2027/11/30
		0.625	500	434	67,662	2027/12/31
		3.875	100	97	15,212	2027/12/31
		0.75	13,250	11,538	1,796,483	2028/1/31
		3.5	100	96	15,009	2028/1/31
		2.75	100	93	14,602	2028/2/15
		1.125	63,100	55,614	8,659,140	2028/2/29
		4.0	100	98	15,270	2028/2/29
		1.25	25,750	22,754	3,542,805	2028/3/31
		3.625	100	96	15,064	2028/3/31
		1.25	100	88	13,723	2028/4/30
		3.5	100	96	14,987	2028/4/30
		2.875	12,900	12,122	1,887,468	2028/5/15
		1.25	46,850	41,206	6,415,922	2028/5/31
		3.625	100	96	15,052	2028/5/31
		1.25	31,950	28,033	4,364,738	2028/6/30
		4.0	100	98	15,263	2028/6/30
		1.0	100	86	13,482	2028/7/31
		4.125	100	98	15,334	2028/7/31
		2.875	150	140	21,881	2028/8/15
		1.125	10,100	8,772	1,365,832	2028/8/31
		4.375	100	99	15,483	2028/8/31
		1.25	11,800	10,280	1,600,676	2028/9/30
		4.625	100	100	15,635	2028/9/30
		1.375	3,300	2,885	449,222	2028/10/31
		4.875	100	101	15,798	2028/10/31
		3.125	500	471	73,489	2028/11/15
		1.5	100	87	13,664	2028/11/30
		4.375	100	99	15,493	2028/11/30
		1.375	100	87	13,551	2028/12/31
		3.75	100	96	15,087	2028/12/31
		1.75	200	176	27,530	2029/1/31
		4.0	100	97	15,248	2029/1/31
		2.625	2,350	2,163	336,794	2029/2/15
		1.875	18,000	15,982	2,488,511	2029/2/28
		2.375	22,900	20,787	3,236,553	2029/3/31
		2.875	100	92	14,461	2029/4/30
		2.375	28,900	26,187	4,077,440	2029/5/15
		2.75	9,100	8,391	1,306,509	2029/5/31
		3.25	5,800	5,472	852,068	2029/6/30
		2.625	100	91	14,236	2029/7/31
		1.625	100	86	13,525	2029/8/15
		3.125	41,000	38,397	5,978,484	2029/8/31

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	
		3.875	100	97	15,120	2029/9/30
		4.0	100	97	15,207	2029/10/31
		1.75	100	87	13,566	2029/11/15
		3.875	100	97	15,108	2029/11/30
		3.875	100	96	15,102	2029/12/31
		3.5	100	95	14,806	2030/1/31
		1.5	6,200	5,275	821,330	2030/2/15
		4.0	50,000	48,791	7,596,912	2030/2/28
		3.625	47,400	45,335	7,058,738	2030/3/31
		3.5	40,600	38,548	6,002,015	2030/4/30
		6.25	86,650	94,678	14,741,467	2030/5/15
		0.625	49,150	39,282	6,116,294	2030/5/15
		3.75	100	96	14,977	2030/5/31
		3.75	9,000	8,653	1,347,327	2030/6/30
		4.0	100	97	15,174	2030/7/31
		0.625	50,330	39,862	6,206,658	2030/8/15
		4.125	19,750	19,376	3,016,936	2030/8/31
		4.625	100	100	15,705	2030/9/30
		4.875	100	102	15,923	2030/10/31
		0.875	100	80	12,462	2030/11/15
		4.375	100	99	15,488	2030/11/30
		4.0	5,500	5,353	833,603	2031/1/31
		5.375	100	105	16,479	2031/2/15
		1.125	100	80	12,607	2031/2/15
		1.625	100	83	12,952	2031/5/15
		1.25	100	80	12,510	2031/8/15
		1.375	150	120	18,805	2031/11/15
		1.875	38,200	31,773	4,947,195	2032/2/15
		2.875	64,230	57,401	8,937,460	2032/5/15
		2.75	89,400	78,883	12,282,125	2032/8/15
		4.125	87,650	85,558	13,321,386	2032/11/15
		3.5	44,200	41,116	6,401,816	2033/2/15
		3.375	100	91	14,318	2033/5/15
		3.875	16,100	15,377	2,394,308	2033/8/15
		4.5	13,700	13,731	2,137,922	2033/11/15
		4.5	100	101	15,804	2036/2/15
		5.0	150	158	24,722	2037/5/15
		4.5	100	100	15,609	2038/5/15
		3.5	100	89	13,896	2039/2/15
		4.25	100	96	15,084	2039/5/15
		4.5	100	99	15,490	2039/8/15
		4.375	100	97	15,249	2039/11/15
		4.625	100	100	15,667	2040/2/15
		4.375	3,500	3,417	532,156	2040/5/15
		1.125	200	121	18,869	2040/5/15
		3.875	100	91	14,276	2040/8/15
		1.125	4,100	2,459	382,884	2040/8/15
		4.25	5,400	5,174	805,654	2040/11/15

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	US TREASURY N/B	1.375	21,100	13,141	2,046,107	2040/11/15
		US TREASURY N/B	4.75	4,100	4,164	648,469	2041/ 2 /15
		US TREASURY N/B	1.875	200	135	21,048	2041/ 2 /15
		US TREASURY N/B	4.375	100	96	15,101	2041/ 5 /15
		US TREASURY N/B	2.25	20,600	14,743	2,295,622	2041/ 5 /15
		US TREASURY N/B	3.75	34,300	30,632	4,769,534	2041/ 8 /15
		US TREASURY N/B	1.75	15,300	9,999	1,556,857	2041/ 8 /15
		US TREASURY N/B	3.125	3,400	2,769	431,134	2041/11/15
		US TREASURY N/B	2.0	7,300	4,961	772,517	2041/11/15
		US TREASURY N/B	3.125	100	81	12,634	2042/ 2 /15
		US TREASURY N/B	2.375	600	432	67,320	2042/ 2 /15
		US TREASURY N/B	3.0	100	79	12,351	2042/ 5 /15
		US TREASURY N/B	3.25	500	411	64,147	2042/ 5 /15
		US TREASURY N/B	2.75	200	152	23,668	2042/ 8 /15
		US TREASURY N/B	3.375	100	83	13,033	2042/ 8 /15
		US TREASURY N/B	2.75	100	75	11,796	2042/11/15
		US TREASURY N/B	4.0	7,000	6,394	995,661	2042/11/15
		US TREASURY N/B	3.125	290	232	36,215	2043/ 2 /15
		US TREASURY N/B	3.875	100	89	13,953	2043/ 2 /15
		US TREASURY N/B	3.875	100	89	13,933	2043/ 5 /15
		US TREASURY N/B	3.625	100	86	13,412	2043/ 8 /15
		US TREASURY N/B	4.375	100	95	14,910	2043/ 8 /15
		US TREASURY N/B	3.625	100	85	13,367	2044/ 2 /15
		US TREASURY N/B	3.375	7,600	6,274	976,886	2044/ 5 /15
		US TREASURY N/B	3.125	39,450	31,237	4,863,745	2044/ 8 /15
		US TREASURY N/B	3.0	34,100	26,383	4,107,917	2044/11/15
		US TREASURY N/B	2.5	45,200	31,914	4,969,096	2045/ 2 /15
		US TREASURY N/B	3.0	25,400	19,561	3,045,798	2045/ 5 /15
		US TREASURY N/B	2.875	17,500	13,158	2,048,724	2045/ 8 /15
		US TREASURY N/B	3.0	3,200	2,454	382,204	2045/11/15
		US TREASURY N/B	2.5	55,700	38,847	6,048,553	2046/ 2 /15
		US TREASURY N/B	2.5	26,700	18,573	2,891,845	2046/ 5 /15
		US TREASURY N/B	2.25	39,000	25,714	4,003,685	2046/ 8 /15
		US TREASURY N/B	2.875	11,200	8,326	1,296,436	2046/11/15
		US TREASURY N/B	3.0	7,000	5,313	827,302	2047/ 2 /15
		US TREASURY N/B	3.0	2,000	1,515	235,964	2047/ 5 /15
		US TREASURY N/B	2.75	11,400	8,221	1,280,134	2047/ 8 /15
		US TREASURY N/B	2.75	6,300	4,534	706,082	2047/11/15
		US TREASURY N/B	3.0	100	75	11,731	2048/ 2 /15
		US TREASURY N/B	3.125	100	77	11,989	2048/ 5 /15
		US TREASURY N/B	3.0	500	375	58,471	2048/ 8 /15
		US TREASURY N/B	3.375	200	160	25,043	2048/11/15
		US TREASURY N/B	3.0	100	74	11,670	2049/ 2 /15
		US TREASURY N/B	2.875	4,100	2,995	466,409	2049/ 5 /15
		US TREASURY N/B	2.25	250	159	24,873	2049/ 8 /15
		US TREASURY N/B	2.375	300	196	30,657	2049/11/15
		US TREASURY N/B	2.0	5,200	3,116	485,262	2050/ 2 /15
		US TREASURY N/B	1.25	96,900	47,287	7,362,734	2050/ 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			
			%	千米ドル	千米ドル	千円			
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1.375	102,200	51,455	8,011,589	2050/8/15		
		US TREASURY N/B	1.625	32,600	17,570	2,735,688	2050/11/15		
		US TREASURY N/B	1.875	28,300	16,294	2,536,984	2051/2/15		
		US TREASURY N/B	2.375	150	97	15,177	2051/5/15		
		US TREASURY N/B	2.0	100	59	9,215	2051/8/15		
		US TREASURY N/B	1.875	100	57	8,904	2051/11/15		
		US TREASURY N/B	2.25	100	62	9,781	2052/2/15		
		US TREASURY N/B	2.875	100	72	11,271	2052/5/15		
小計						11,566	2052/8/15		
						415,270,008			
カナダ	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	3.75	3,100	3,075	350,017	2025/5/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	2.25	4,670	4,563	519,413	2025/6/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	0.5	2,100	1,997	227,303	2025/9/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	3.0	1,400	1,373	156,278	2025/10/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	4.5	21,500	21,522	2,449,528	2025/11/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	4.5	11,600	11,636	1,324,302	2026/2/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	0.25	350	326	37,134	2026/3/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	3.0	650	635	72,374	2026/4/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	1.5	300	284	32,392	2026/6/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	1.0	13,050	12,178	1,385,982	2026/9/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	1.25	3,490	3,242	369,004	2027/3/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	1.0	200	183	20,922	2027/6/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	2.75	4,600	4,446	506,029	2027/9/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	3.5	800	792	90,188	2028/3/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	2.0	250	234	26,678	2028/6/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	5.75	9,530	10,475	1,192,270	2029/6/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	2.25	100	93	10,696	2029/6/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	3.5	3,300	3,273	372,586	2029/9/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	2.25	100	93	10,647	2029/12/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	1.25	8,700	7,590	863,896	2030/6/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	0.5	750	615	70,020	2030/12/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	1.5	10,650	9,258	1,053,742	2031/6/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	1.5	100	86	9,797	2031/12/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	2.0	100	88	10,100	2032/6/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	2.5	1,750	1,606	182,857	2032/12/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	5.75	21,200	24,647	2,805,188	2033/6/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	5.0	6,730	7,702	876,593	2037/6/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	4.0	100	105	11,968	2041/6/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	3.5	9,400	9,307	1,059,287	2045/12/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	2.75	600	523	59,542	2048/12/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	2.0	14,600	10,688	1,216,494	2051/12/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	1.75	100	67	7,725	2053/12/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	2.75	5,700	4,847	551,693	2064/12/1		
		小計						17,932,660	
		イギリス	国債証券	UK TREASURY	0.625	200	191	37,377	2025/6/7
UK TREASURY	2.0			100	96	18,857	2025/9/7		

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
イギリス			%	千英ポンド	千英ポンド	千円	
	国債証券	UK TREASURY	1. 5	100	94	18, 382	2026/ 7 /22
		UK TREASURY	0. 375	100	91	17, 758	2026/10/22
		UK TREASURY	4. 25	100	100	19, 607	2027/12/ 7
		UK TREASURY	1. 625	200	181	35, 312	2028/10/22
		UK TREASURY	6. 0	100	108	21, 121	2028/12/ 7
		UK TREASURY	0. 5	100	85	16, 582	2029/ 1 /31
		UK TREASURY	0. 875	200	170	33, 173	2029/10/22
		UK TREASURY	4. 75	100	104	20, 363	2030/12/ 7
		UK TREASURY	4. 25	160	162	31, 721	2032/ 6 / 7
		UK TREASURY	0. 875	100	75	14, 707	2033/ 7 /31
		UK TREASURY	4. 5	8, 300	8, 529	1, 662, 744	2034/ 9 / 7
		UK TREASURY	4. 25	280	280	54, 635	2036/ 3 / 7
		UK TREASURY	1. 75	100	74	14, 460	2037/ 9 / 7
		UK TREASURY	3. 75	29, 550	27, 709	5, 401, 876	2038/ 1 /29
		UK TREASURY	4. 75	20, 940	21, 767	4, 243, 599	2038/12/ 7
		UK TREASURY	4. 25	22, 100	21, 649	4, 220, 503	2039/ 9 / 7
		UK TREASURY	4. 25	500	486	94, 848	2040/12/ 7
		UK TREASURY	4. 5	320	318	62, 121	2042/12/ 7
		UK TREASURY	3. 5	9, 890	8, 452	1, 647, 807	2045/ 1 /22
		UK TREASURY	4. 25	8, 000	7, 603	1, 482, 243	2046/12/ 7
		UK TREASURY	1. 5	100	56	10, 944	2047/ 7 /22
		UK TREASURY	1. 75	100	58	11, 364	2049/ 1 /22
		UK TREASURY	4. 25	100	94	18, 431	2049/12/ 7
		UK TREASURY	1. 25	11, 550	5, 604	1, 092, 511	2051/ 7 /31
		UK TREASURY	3. 75	100	86	16, 881	2052/ 7 /22
		UK TREASURY	1. 5	1, 600	810	157, 992	2053/ 7 /31
		UK TREASURY	1. 625	1, 550	805	156, 998	2054/10/22
		UK TREASURY	1. 75	100	52	10, 277	2057/ 7 /22
		UK TREASURY	4. 0	100	90	17, 610	2060/ 1 /22
		UK TREASURY	2. 5	100	63	12, 286	2065/ 7 /22
		UK TREASURY	3. 5	200	162	31, 717	2068/ 7 /22
		UK TSY 0 1/2% 2061	0. 5	7, 700	2, 297	447, 932	2061/10/22
		UK TSY 0 5/8% 2050	0. 625	64, 200	25, 691	5, 008, 548	2050/10/22
		UK TSY 3 1/4% 2044	3. 25	5, 000	4, 141	807, 396	2044/ 1 /22
		UNITED KINGDOM GILT	3. 5	31, 570	31, 065	6, 056, 147	2025/10/22
		UNITED KINGDOM GILT	4. 125	37, 150	36, 984	7, 210, 163	2027/ 1 /29
UNITED KINGDOM GILT	3. 75	1, 970	1, 940	378, 328	2027/ 3 / 7		
UNITED KINGDOM GILT	4. 5	11, 100	11, 257	2, 194, 605	2028/ 6 / 7		
UNITED KINGDOM GILT	4. 0	7, 200	7, 178	1, 399, 499	2031/10/22		
UNITED KINGDOM GILT	4. 625	100	103	20, 238	2034/ 1 /31		
UNITED KINGDOM GILT	4. 75	4, 500	4, 602	897, 189	2043/10/22		
UNITED KINGDOM GILT	0. 875	140	69	13, 488	2046/ 1 /31		
UNITED KINGDOM(GOVERNMENT)	4. 25	170	160	31, 219	2055/12/ 7		
小 計						45, 171, 583	
スウェーデン				千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ		
	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT	2. 5	41, 350	41, 044	588, 571	2025/ 5 /12
		SWEDISH GOVERNMENT	1. 0	17, 900	17, 168	246, 198	2026/11/12
		SWEDISH GOVERNMENT	0. 75	18, 300	17, 123	245, 545	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	2, 800	2, 576	36, 945	2029/11/12
		SWEDISH GOVERNMENT	0. 125	13, 100	11, 262	161, 501	2031/ 5 /12
		SWEDISH GOVERNMENT	2. 25	3, 000	2, 979	42, 731	2032/ 6 / 1
		SWEDISH GOVERNMENT	3. 5	21, 300	24, 093	345, 497	2039/ 3 /30
小 計						1, 666, 991	
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	9, 400	9, 026	129, 524	2026/ 2 /19
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1. 75	5, 500	5, 217	74, 868	2027/ 2 /17
		NORWEGIAN GOVERNMENT	2. 0	9, 400	8, 837	126, 816	2028/ 4 /26
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1. 75	28, 000	25, 496	365, 876	2029/ 9 / 6
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1. 375	8, 200	7, 177	103, 000	2030/ 8 /19
		NORWEGIAN GOVERNMENT	2. 125	39, 300	35, 096	503, 634	2032/ 5 /18
		NORWEGIAN GOVERNMENT	3. 0	5, 500	5, 206	74, 717	2033/ 8 /15
小 計						1, 378, 437	
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	23, 400	22, 962	516, 424	2025/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	0. 5	3, 300	3, 074	69, 143	2027/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	0. 5	15, 850	14, 280	321, 176	2029/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	2. 25	4, 600	4, 503	101, 289	2033/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	4. 5	43, 800	53, 965	1, 213, 673	2039/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	0. 25	7, 500	4, 004	90, 063	2052/11/15
小 計						2, 311, 771	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDES OblIGATION	—	200	189	31, 768	2026/ 4 /10
		BUNDES OblIGATION	—	100	93	15, 698	2026/10/ 9
		BUNDES OblIGATION	2. 4	5, 600	5, 562	933, 560	2028/10/19
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	1. 0	100	97	16, 330	2025/ 8 /15
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	0. 5	100	95	16, 081	2026/ 2 /15
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	—	100	93	15, 757	2026/ 8 /15
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	0. 25	100	93	15, 697	2027/ 2 /15
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	6. 5	35, 900	39, 827	6, 684, 242	2027/ 7 / 4
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	0. 5	100	93	15, 669	2027/ 8 /15
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	5. 625	100	110	18, 490	2028/ 1 / 4
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	0. 5	100	92	15, 546	2028/ 2 /15
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	4. 75	1, 100	1, 190	199, 773	2028/ 7 / 4
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	0. 25	100	90	15, 254	2028/ 8 /15
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	—	100	89	14, 998	2028/11/15
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	0. 25	100	90	15, 110	2029/ 2 /15
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	2. 1	700	685	115, 049	2029/11/15
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	6. 25	21, 300	25, 397	4, 262, 423	2030/ 1 / 4
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	2. 4	3, 300	3, 285	551, 424	2030/11/15
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	5. 5	38, 450	45, 371	7, 614, 679	2031/ 1 / 4
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	4. 75	18, 100	21, 696	3, 641, 391	2034/ 7 / 4
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	4. 0	20, 400	23, 457	3, 936, 867	2037/ 1 / 4
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	1. 0	100	80	13, 590	2038/ 5 /15
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	4. 25	35, 400	42, 412	7, 118, 147	2039/ 7 / 4
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	4. 75	17, 300	22, 014	3, 694, 765	2040/ 7 / 4
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	3. 25	15, 230	16, 476	2, 765, 325	2042/ 7 / 4

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	100	97	16,322	2044/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	100	97	16,311	2046/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.25	100	75	12,627	2048/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	22,100	10,676	1,791,801	2052/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.8	100	83	13,951	2053/8/15
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	2.8	100	99	16,693	2025/6/12
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	3.1	200	199	33,519	2025/9/18
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.45	100	97	16,365	2025/5/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5	100	97	16,441	2025/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.85	100	98	16,484	2025/7/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.2	100	97	16,311	2025/8/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.6	51,450	51,547	8,651,259	2025/9/29
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5	100	98	16,574	2025/11/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	100	97	16,440	2025/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	100	100	16,808	2026/1/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.2	22,500	22,428	3,764,091	2026/1/28
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.5	100	95	15,982	2026/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	100	101	17,103	2026/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.8	100	100	16,916	2026/4/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.6	100	96	16,205	2026/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.1	100	97	16,363	2026/7/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	46,850	47,384	7,952,471	2026/9/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	7.25	100	109	18,342	2026/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.25	100	95	15,965	2026/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.95	3,700	3,664	614,947	2027/2/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.1	100	94	15,776	2027/4/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.2	200	193	32,538	2027/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.05	200	192	32,344	2027/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.5	150	165	27,827	2027/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.65	100	97	16,430	2027/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	200	191	32,079	2028/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.4	44,750	44,915	7,538,180	2028/4/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.8	2,000	2,038	342,104	2028/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	100	105	17,742	2028/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	100	98	16,449	2028/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.1	9,900	10,226	1,716,347	2029/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.0	100	98	16,507	2029/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.25	150	164	27,568	2029/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	54,000	55,231	9,269,452	2029/12/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	100	100	16,893	2030/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.7	22,800	23,100	3,877,034	2030/6/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	500	514	86,365	2030/11/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	100	89	14,998	2030/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	21,000	20,981	3,521,258	2031/2/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.0	100	115	19,406	2031/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	150	130	21,959	2032/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	100	82	13,762	2032/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5	100	91	15,416	2032/12/1

銘	柄		当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	5.75	43,850	50,594	8,491,212	2033/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.4	600	633	106,306	2033/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	100	90	15,237	2033/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.35	5,500	5,772	968,849	2033/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.2	4,300	4,452	747,288	2034/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	12,500	12,556	2,107,315	2034/7/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	34,300	37,808	6,345,466	2034/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.35	500	478	80,256	2035/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	250	254	42,666	2035/4/30
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.25	100	83	14,080	2036/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	100	100	16,937	2037/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	100	91	15,391	2038/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.95	100	87	14,764	2038/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	2,800	3,081	517,104	2039/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.1	200	176	29,672	2040/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	12,800	14,094	2,365,409	2040/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.45	1,800	1,851	310,794	2043/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	8,300	8,894	1,492,727	2044/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	100	86	14,502	2046/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	100	88	14,837	2048/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	100	94	15,784	2049/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	100	72	12,164	2050/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	15,800	16,278	2,732,060	2053/10/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	9,000	6,604	1,108,511	2067/3/1
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	0.5	150	145	24,440	2025/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	200	190	31,914	2026/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.5	3,900	3,854	646,898	2026/9/24
		FRANCE (GOVT OF)	0.25	100	93	15,686	2026/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	150	138	23,226	2027/2/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.0	150	141	23,804	2027/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.5	2,000	1,974	331,416	2027/9/24
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	100	92	15,532	2028/2/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	100	92	15,466	2028/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	100	91	15,323	2028/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.75	17,910	17,841	2,994,319	2029/2/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	100	89	14,983	2029/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.5	100	98	16,591	2030/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.0	150	151	25,358	2033/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	100	85	14,270	2034/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	100	81	13,678	2036/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	100	82	13,908	2039/6/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.0	100	77	13,055	2048/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.5	200	135	22,796	2050/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	100	53	8,915	2052/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	43,100	22,506	3,777,319	2053/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.0	12,000	11,031	1,851,495	2054/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	100	66	11,082	2066/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	6.0	30,420	31,584	5,300,782	2025/10/25

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1.0	100	96	16,239	2025/11/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	—	100	94	15,892	2026/2/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.5	100	100	16,918	2026/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	2.75	7,450	7,414	1,244,456	2027/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	5.5	57,950	65,257	10,952,165	2029/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1.5	100	91	15,381	2031/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	5.75	44,700	54,002	9,063,197	2032/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.75	56,600	65,459	10,986,055	2035/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.0	16,200	17,698	2,970,393	2038/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.5	17,600	20,641	3,464,226	2041/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.25	100	98	16,566	2045/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.0	15,350	17,038	2,859,571	2055/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.0	3,340	3,738	627,366	2060/4/25
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	0.25	9,100	8,789	1,475,084	2025/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	1,400	1,333	223,848	2026/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	100	94	15,940	2026/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	100	93	15,771	2027/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	5.5	20,130	22,068	3,703,759	2028/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	100	92	15,501	2028/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	100	88	14,814	2029/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.25	100	88	14,838	2029/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	250	245	41,266	2033/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	3,300	3,233	542,609	2033/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	1,000	974	163,567	2034/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0	21,400	23,964	4,021,978	2037/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	15,000	10,163	1,705,777	2038/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	500	352	59,192	2040/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	300	335	56,329	2042/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.75	3,800	3,747	629,004	2047/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.0	3,400	2,847	477,913	2054/1/15
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.6	100	98	16,492	2025/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	24,100	23,261	3,903,943	2025/5/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.65	5,750	5,840	980,178	2025/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.15	100	98	16,536	2025/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	100	94	15,920	2026/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	100	97	16,408	2026/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.8	43,050	42,753	7,175,242	2026/5/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.9	56,900	60,214	10,105,825	2026/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.3	100	95	16,092	2026/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	100	92	15,457	2027/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.5	100	95	16,063	2027/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.8	100	93	15,666	2027/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	100	95	15,944	2027/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	100	89	15,059	2028/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	100	94	15,816	2028/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	100	93	15,772	2028/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	4,700	5,129	860,897	2028/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	100	93	15,638	2029/4/30

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	
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	3.5	50,600	51,828	8,698,354	2029/5/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.8	100	89	15,028	2029/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.5	100	86	14,535	2030/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	100	94	15,806	2030/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.55	100	95	16,047	2032/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.15	100	99	16,727	2033/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.35	100	93	15,658	2033/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.55	1,300	1,332	223,568	2033/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.85	100	86	14,454	2035/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.85	100	72	12,127	2037/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.9	7,600	7,849	1,317,396	2039/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.9	12,400	14,289	2,398,138	2040/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7	10,600	12,013	2,016,278	2041/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	100	95	16,107	2043/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	3,000	3,603	604,726	2044/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	100	87	14,652	2046/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	100	82	13,928	2048/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.0	3,000	3,044	511,039	2054/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	19,400	17,617	2,956,720	2066/7/30
		SPANISH GOVERNMENT	6.0	500	566	95,113	2029/1/31
		SPANISH GOVERNMENT	5.75	38,400	45,672	7,665,292	2032/7/30
		SPANISH GOVERNMENT	4.2	15,650	16,867	2,830,831	2037/1/31
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	0.8	600	583	97,918	2025/6/22
		BELGIUM KINGDOM	4.5	7,600	7,796	1,308,544	2026/3/28
		BELGIUM KINGDOM	1.0	100	95	16,100	2026/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.8	4,000	3,756	630,411	2027/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.8	100	92	15,501	2028/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.9	100	91	15,298	2029/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.0	12,800	11,298	1,896,190	2031/6/22
		BELGIUM KINGDOM	4.0	9,100	9,805	1,645,575	2032/3/28
		BELGIUM KINGDOM	1.25	100	87	14,616	2033/4/22
		BELGIUM KINGDOM	1.45	2,800	2,293	384,867	2037/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.9	100	85	14,293	2038/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.4	1,000	645	108,250	2040/6/22
		BELGIUM KINGDOM	4.25	4,100	4,596	771,371	2041/3/28
		BELGIUM KINGDOM	3.75	3,600	3,799	637,727	2045/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.6	5,550	3,971	666,517	2047/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.7	3,400	2,399	402,628	2050/6/22
		BELGIUM KINGDOM	3.3	3,300	3,189	535,296	2054/6/22
		BELGIUM KINGDOM	3.5	2,000	1,998	335,425	2055/6/22
		BELGIUM KINGDOM	2.25	2,600	1,998	335,334	2057/6/22
		BELGIUM KINGDOM	2.15	2,200	1,637	274,789	2066/6/22
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5.5	16,030	17,587	2,951,673	2028/3/28
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5.0	12,700	14,956	2,510,223	2035/3/28
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	1.2	5,500	5,345	897,126	2025/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4.85	7,900	8,138	1,365,897	2026/3/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	2,000	1,898	318,683	2026/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	6.25	7,700	8,470	1,421,626	2027/7/15

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	
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5	14,600	13,095	2,197,812	2029/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	—	1,600	1,360	228,409	2030/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.4	11,350	10,775	1,808,484	2034/5/23
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4.15	4,450	4,951	830,979	2037/3/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	4,000	3,995	670,511	2044/6/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5	7,500	5,492	921,764	2047/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	2,000	1,152	193,403	2051/3/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.8	2,650	3,021	507,014	2062/1/26
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.1	800	599	100,559	2117/9/20
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	4.0	600	604	101,497	2025/7/4
		FINNISH GOVERNMENT	0.875	100	97	16,290	2025/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.5	2,000	1,906	320,009	2026/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	2.75	3,300	3,291	552,493	2028/7/4
		FINNISH GOVERNMENT	0.5	1,000	906	152,070	2028/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.5	2,400	2,127	357,070	2029/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.75	1,300	1,131	189,865	2031/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	1.125	2,000	1,687	283,237	2034/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.125	4,500	3,194	536,175	2036/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	2.75	5,000	4,787	803,546	2038/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	2.625	400	372	62,433	2042/7/4
		FINNISH GOVERNMENT	1.375	1,000	719	120,729	2047/4/15
アイルランド	国債証券	IRELAND GOVERNMENT BOND	2.6	1,200	1,170	196,402	2034/10/18
		IRISH GOVERNMENT	0.9	200	186	31,286	2028/5/15
		IRISH TSY 1% 2026	1.0	100	96	16,149	2026/5/15
		IRISH TSY 1.10% 2029	1.1	600	555	93,156	2029/5/15
		IRISH TSY 1.3% 2033	1.3	9,100	8,029	1,347,638	2033/5/15
		IRISH TSY 1.35% 2031	1.35	100	91	15,376	2031/3/18
		IRISH TSY 1.5% 2050	1.5	2,900	2,074	348,200	2050/5/15
		IRISH TSY 1.7% 2037	1.7	3,100	2,673	448,678	2037/5/15
		IRISH TSY 2% 2045	2.0	1,600	1,338	224,569	2045/2/18
IRISH TSY 2.4% 2030	2.4	8,300	8,154	1,368,564	2030/5/15		
小 計						277,101,393	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	3.25	5,300	5,180	202,815	2025/7/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	1,200	1,131	44,303	2026/7/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	3.75	1,500	1,433	56,120	2027/5/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	56,800	51,573	2,019,122	2028/4/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	7.5	10,700	11,499	450,208	2028/7/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	5.75	11,700	11,839	463,537	2029/4/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	3,300	2,891	113,202	2029/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	1.25	18,400	14,266	558,549	2030/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	1.75	2,900	2,202	86,234	2032/4/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	6.0	16,300	16,771	656,606	2033/10/25
小 計						4,650,701	
シンガポール				千シンガポールドル	千シンガポールドル		
	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	2.375	1,300	1,284	147,738	2025/6/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.125	4,530	4,414	507,925	2026/6/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	1.25	500	474	54,567	2026/11/1

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
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	3. 5	5, 050	5, 067	583, 086	2027/ 3 / 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2. 625	200	195	22, 436	2028/ 5 / 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2. 875	600	588	67, 655	2029/ 7 / 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2. 875	5, 610	5, 476	630, 124	2030/ 9 / 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	1. 625	400	357	41, 163	2031/ 7 / 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3. 375	3, 930	3, 954	455, 024	2033/ 9 / 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2. 25	3, 820	3, 420	393, 598	2036/ 8 / 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2. 75	850	784	90, 270	2042/ 4 / 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2. 75	2, 500	2, 284	262, 866	2046/ 3 / 1
		1. 875	4, 600	3, 454	397, 486	2050/ 3 / 1	
小 計						3, 653, 942	
マレーシア				千リンギ	千リンギ		
	国債証券	MALAYSIA GOVERNMENT	4. 642	100	105	3, 467	2033/11/ 7
		MALAYSIA GOVERNMENT	3. 828	4, 300	4, 256	139, 814	2034/ 7 / 5
		MALAYSIA GOVERNMENT	4. 762	7, 000	7, 498	246, 323	2037/ 4 / 7
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3. 955	800	805	26, 467	2025/ 9 /15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4. 392	16, 900	17, 186	564, 584	2026/ 4 /15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3. 892	4, 600	4, 639	152, 406	2027/ 3 /15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3. 502	10, 800	10, 764	353, 632	2027/ 5 /31
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3. 733	3, 700	3, 705	121, 730	2028/ 6 /15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4. 504	500	517	16, 989	2029/ 4 /30
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3. 885	280	281	9, 252	2029/ 8 /15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4. 498	15, 400	15, 959	524, 278	2030/ 4 /15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	2. 632	400	370	12, 170	2031/ 4 /15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4. 232	9, 300	9, 507	312, 319	2031/ 6 /30
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3. 844	10, 200	10, 141	333, 164	2033/ 4 /15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4. 254	11, 100	11, 350	372, 865	2035/ 5 /31
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4. 893	1, 000	1, 088	35, 756	2038/ 6 / 8
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4. 935	14, 350	15, 761	517, 765	2043/ 9 /30
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4. 736	10, 500	11, 257	369, 831	2046/ 3 /15
		4. 921	7, 100	7, 816	256, 789	2048/ 7 / 6	
小 計						4, 369, 612	
中国				千人民元	千人民元		
	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2. 24	49, 900	50, 132	1, 080, 529	2025/ 5 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 0	118, 500	118, 697	2, 558, 354	2025/ 6 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 18	73, 500	73, 817	1, 591, 028	2025/ 8 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 22	81, 800	82, 221	1, 772, 165	2025/ 9 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 28	156, 500	157, 544	3, 395, 655	2025/11/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 33	170, 100	171, 405	3, 694, 397	2025/12/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 46	64, 000	64, 611	1, 392, 608	2026/ 2 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1. 99	12, 400	12, 428	267, 884	2026/ 3 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 3	68, 500	68, 976	1, 486, 691	2026/ 5 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 69	89, 500	91, 059	1, 962, 649	2026/ 8 /12
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 18	95, 000	95, 536	2, 059, 154	2026/ 8 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 39	233, 500	236, 199	5, 090, 939	2026/11/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 37	33, 000	33, 373	719, 313	2027/ 1 /20
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 04	80, 200	80, 395	1, 732, 816	2027/ 2 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 48	84, 800	86, 126	1, 856, 344	2027/ 4 /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	
中国			%	千人民元	千人民元	千円	
	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2. 5	54, 000	54, 800	1, 181, 152	2027/ 7 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 44	16, 500	16, 711	360, 199	2027/10/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 64	93, 900	95, 815	2, 065, 166	2028/ 1 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 62	63, 000	64, 294	1, 385, 770	2028/ 4 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 4	109, 500	110, 863	2, 389, 502	2028/ 7 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 48	17, 700	17, 987	387, 687	2028/ 9 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 91	70, 000	72, 413	1, 560, 763	2028/10/14
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 55	98, 100	100, 095	2, 157, 420	2028/10/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 37	111, 200	112, 732	2, 429, 788	2029/ 1 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 8	54, 200	55, 964	1, 206, 242	2029/ 3 /24
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 75	74, 000	76, 191	1, 642, 210	2029/ 6 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 62	84, 800	86, 776	1, 870, 340	2029/ 9 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 79	49, 200	50, 701	1, 092, 809	2029/12/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 8	73, 000	75, 420	1, 625, 576	2030/ 3 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 62	156, 000	159, 500	3, 437, 801	2030/ 6 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 6	254, 200	259, 633	5, 596, 035	2030/ 9 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 28	60, 500	60, 601	1, 306, 183	2031/ 3 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	3. 02	23, 800	25, 023	539, 337	2031/ 5 /27
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 89	20, 000	20, 902	450, 513	2031/11/18
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 75	20, 000	20, 680	445, 740	2032/ 2 /17
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 76	31, 500	32, 529	701, 137	2032/ 5 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 69	63, 300	65, 086	1, 402, 855	2032/ 8 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 8	49, 400	51, 284	1, 105, 363	2032/11/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 88	70, 300	73, 585	1, 586, 035	2033/ 2 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 67	76, 000	77, 907	1, 679, 190	2033/ 5 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 52	106, 000	107, 763	2, 322, 696	2033/ 8 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 67	91, 300	94, 033	2, 026, 762	2033/11/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 35	58, 000	58, 286	1, 256, 284	2034/ 2 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	3. 72	15, 000	18, 178	391, 802	2051/ 4 /12
		CHINA GOVERNMENT BOND	3. 53	36, 000	42, 439	914, 730	2051/10/18
		CHINA GOVERNMENT BOND	3. 32	87, 700	100, 251	2, 160, 789	2052/ 4 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	3. 12	66, 100	73, 104	1, 575, 664	2052/10/25
CHINA GOVERNMENT BOND	3. 19	68, 800	77, 028	1, 660, 239	2053/ 4 /15		
CHINA GOVERNMENT BOND	3. 0	85, 000	93, 178	2, 008, 336	2053/10/15		
小計						84, 582, 665	
オーストラリア				千豪ドル	千豪ドル		
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4. 25	14, 730	14, 786	1, 522, 284	2026/ 4 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	0. 5	2, 300	2, 116	217, 889	2026/ 9 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4. 75	1, 350	1, 378	141, 907	2027/ 4 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2. 75	4, 100	3, 935	405, 172	2027/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2. 75	1, 050	996	102, 549	2028/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3. 25	2, 100	2, 026	208, 649	2029/ 4 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2. 75	9, 300	8, 693	895, 010	2029/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2. 5	22, 200	20, 311	2, 091, 088	2030/ 5 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1. 0	5, 750	4, 710	484, 936	2030/12/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1. 5	3, 300	2, 757	283, 858	2031/ 6 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1. 0	1, 100	871	89, 746	2031/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1. 25	600	478	49, 213	2032/ 5 /21

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア			%	千豪ドル	千豪ドル	千円	
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	2,500	2,048	210,932	2032/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	22,100	22,409	2,307,013	2033/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	300	269	27,703	2033/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	100	95	9,801	2034/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	400	342	35,307	2035/6/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	11,450	10,666	1,098,130	2037/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	2,250	1,930	198,744	2039/6/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	3,250	2,538	261,324	2041/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	5,700	4,325	445,275	2047/3/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	6,300	3,442	354,386	2051/6/21
小 計						11,440,927	
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	4.5	3,100	3,083	289,483	2027/4/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	0.25	900	757	71,112	2028/5/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.0	2,800	2,601	244,187	2029/4/20
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.5	2,600	2,581	242,280	2030/5/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.0	300	246	23,125	2032/5/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.5	4,200	3,836	360,156	2033/4/14
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.25	2,000	1,923	180,512	2034/5/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	6,450	5,112	479,888	2037/4/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.75	2,600	1,632	153,236	2041/5/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	1,000	660	61,963	2051/5/15
小 計						2,105,947	
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	700	676	28,250	2025/4/30
		ISRAEL FIXED BOND	1.75	15,400	14,923	623,635	2025/8/31
		ISRAEL FIXED BOND	0.5	6,100	5,709	238,601	2026/2/27
		ISRAEL FIXED BOND	6.25	6,500	6,797	284,070	2026/10/30
		ISRAEL FIXED BOND	2.0	5,000	4,697	196,281	2027/3/31
		ISRAEL FIXED BOND	2.25	7,600	7,001	292,594	2028/9/28
		ISRAEL FIXED BOND	3.75	1,500	1,461	61,078	2029/2/28
		ISRAEL FIXED BOND	1.0	8,100	6,700	279,996	2030/3/31
		ISRAEL FIXED BOND	1.3	5,100	4,023	168,118	2032/4/30
		ISRAEL FIXED BOND	1.5	5,900	4,060	169,681	2037/5/31
		ISRAEL FIXED BOND	5.5	10,300	11,084	463,187	2042/1/31
				ISRAEL FIXED BOND	3.75	5,700	4,757
小 計						3,004,313	
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	149,000	137,599	1,276,590	2026/3/5
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.0	28,100	26,227	243,332	2026/9/3
		MEX BONOS DESARR FIX RT	5.5	39,400	35,130	325,924	2027/3/4
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	83,200	77,818	721,970	2027/6/3
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	84,300	80,187	743,950	2029/5/31
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	130,200	117,594	1,090,990	2031/5/29
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	32,500	28,328	262,821	2033/5/26
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	400	350	3,253	2034/11/23
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	30,000	26,388	244,817	2035/5/24
				MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	51,300	52,758

銘 柄			当 期 末			
			利 率	額面金額	評 価 額	
					外貨建金額	邦貨換算金額
メキシコ			%	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円
	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	94,600	86,108	798,882
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	68,200	56,645	525,534
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	109,500	92,378	857,051
小 計						7,584,596
合 計						882,225,555

* 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。

○有価証券の貸付及び借入の状況

(2024年 5月10日現在)

区 分	当 期 末
	数 量
貸付有価証券<債券>券面総額	米ドル 1,720,473,000
貸付有価証券<債券>券面総額	スウェーデンクローナ 53,100,000
貸付有価証券<債券>券面総額	ユーロ 138,425,000
貸付有価証券<債券>券面総額	豪ドル 13,600,000
貸付有価証券<債券>券面総額	ニュージーランドドル 2,450,000

○投資信託財産の構成

(2024年 5月10日現在)

項 目	当 期 末
	評 価 額 比 率
公社債	千円 % 882,225,555 74.8
コール・ローン等、その他	296,830,131 25.2
投資信託財産総額	1,179,055,686 100.0

* 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（887,697,459千円）の投資信託財産総額（1,179,055,686千円）に対する比率は75.3%です。

* 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=155.70円、1カナダドル=113.81円、1英ポンド=194.95円、1スウェーデンクローナ=14.34円、1ノルウェークローネ=14.35円、1デンマーククローネ=22.49円、1ユーロ=167.83円、1ズロチ=39.1503円、1シンガポールドル=115.06円、1リンギ=32.851円、1人民元=21.5536円、1豪ドル=102.95円、1ニュージーランドドル=93.87円、1新シェケル=41.7883円、1メキシコペソ=9.2776円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年5月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,183,975,950,530
コール・ローン等	6,611,850,139
公社債(評価額)	882,225,555,737
未収入金	4,938,203,180
未収利息	8,621,049,017
前払費用	1,530,250,476
その他未収収益	24,729,001
受入担保代用有価証券	280,024,312,980
(B) 負債	291,242,258,527
前受収益	203,084
未払金	10,732,726,220
未払解約金	472,572,686
受入担保金	280,024,312,980
その他未払費用	12,443,557
(C) 純資産総額(A－B)	892,733,692,003
元本	297,764,760,043
次期繰越損益金	594,968,931,960
(D) 受益権総口数	297,764,760,043口
1万口当たり基準価額(C／D)	29,981円

(注) 期首元本額は275,585,073,380円、期中追加設定元本額は56,571,744,779円、期中一部解約元本額は34,392,058,116円、1口当たり純資産額は2.9981円です。

(注) 2024年5月10日現在、有価証券の貸付などに係る受入担保代用有価証券として担保に受け入れている資産は以下の通りです。
・有価証券 280,024,312,979円

○損益の状況 (2023年5月11日～2024年5月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	26,891,838,758
受取利息	26,664,227,855
その他収益金	228,011,225
支払利息	△ 400,322
(B) 有価証券売買損益	88,046,231,657
売買益	112,611,842,987
売買損	△ 24,565,611,330
(C) 保管費用等	△ 110,044,691
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	114,828,025,724
(E) 前期繰越損益金	439,244,298,485
(F) 追加信託差損益金	101,475,552,525
(G) 解約差損益金	△ 60,578,944,774
(H) 計(D＋E＋F＋G)	594,968,931,960
次期繰越損益金(H)	594,968,931,960

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村外国債券インデックス Bコース(野村投資一任口座向け)	79,823,580,342
のむらップ・ファンド(普通型)	34,641,453,911
野村外国債券インデックスファンド(確定拠出年金向け)	27,060,462,612
野村世界6資産分散投信(分配コース)	22,522,697,557
NEXT FUND 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジなし) 運動型上場投信	13,784,366,841
のむらップ・ファンド(積極型)	13,017,776,142
野村DC外国債券インデックスファンド	11,556,835,874
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)	8,976,466,358
マイバランス50(確定拠出年金向け)	7,511,441,598
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国債券	7,261,635,303
野村外国債券インデックス Bコース(野村SMA・EW向け)	7,049,395,940
マイバランス70(確定拠出年金向け)	6,801,370,983
マイ・ロード	5,923,440,529
マイバランス30(確定拠出年金向け)	5,305,125,827
のむらップ・ファンド(保守型)	4,706,126,285
野村6資産均等バランス	4,561,396,996
野村世界6資産分散投信(成長コース)	3,210,117,457

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村世界6資産分散投信(安定コース)	3,125,192,956
野村DC運用戦略ファンド	2,652,496,054
のむらップ・ファンド(やや積極型)	2,593,860,628
ノムラPOFs用インデックスファンド・外国債券(適格機関投資家専用)	2,347,218,729
マイバランスDC30	2,340,082,205
野村インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	2,232,511,297
マイバランスDC50	2,004,011,630
野村グローバル・インデックス・バランス75VA(適格機関投資家専用)	1,925,432,901
マイバランスDC70	1,666,277,718
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	1,199,881,070
のむらップ・ファンド(やや保守型)	1,094,898,768
野村インデックスファンド・外国債券	1,079,270,819
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	950,385,265
ノムラ外国債券インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	917,655,481
グローバル・インデックス・バランス25VA(適格機関投資家専用)	787,145,273
グローバル・インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	747,743,106
野村外国債券パッシブファンド(確定拠出年金向け)	647,389,332

ファンド名	当期末
	元本額
	円
マイターゲット2050（確定拠出年金向け）	534,915,168
マイターゲット2040（確定拠出年金向け）	521,222,066
マイターゲット2035（確定拠出年金向け）	452,448,341
野村外国債券インデックス（野村SMA向け）	381,291,791
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	359,509,571
みらいバランス・株式10（富士通企業年金基金DC向け）	349,442,961
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	325,102,462
グローバル・インデックス・バランス60VA（適格機関投資家専用）	249,168,687
マイターゲット2045（確定拠出年金向け）	247,536,426
野村外国債券インデックスファンド	238,034,809
マイターゲット2060（確定拠出年金向け）	228,112,170
マイターゲット2055（確定拠出年金向け）	165,376,969
グローバル・インデックス・バランス50VA（適格機関投資家専用）	161,598,663
野村グローバル・インデックス・バランス25VA（適格機関投資家専用）	149,414,973
野村DCバランスファンド（年金運用戦略タイプ）	122,025,915
野村グローバル・インデックス・バランス50VA（適格機関投資家専用）	117,627,191
マイターゲット2065（確定拠出年金向け）	94,485,757
世界6資産分散ファンド	92,961,338
バランスセレクト70	82,365,440
野村世界6資産分散投信（DC）インカムコース	80,928,374
バランスセレクト50	71,789,336
バランスセレクト30	69,172,863
多資産分散投資ファンド（バランス10）（確定拠出年金向け）	63,505,927
野村資産設計ファンド2040	62,393,088
ネクストコア	50,309,736
野村資産設計ファンド2030	47,430,496
野村世界バランス25VA（適格機関投資家専用）	45,374,014
野村世界6資産分散投信（DC）成長コース	44,212,622
野村資産設計ファンド2035	39,134,274
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2030	33,382,465
野村世界6資産分散投信（DC）安定コース	31,354,477

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村資産設計ファンド2025	31,162,607
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2040	26,293,751
野村資産設計ファンド2020	19,946,162
野村資産設計ファンド2015	17,824,340
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2050	14,133,336
野村資産設計ファンド2045	13,070,349
野村資産設計ファンド2050	11,499,606
野村ワールド・インデックス・バランス50VA（適格機関投資家専用）	8,475,711
バランスセレクト50（確定拠出年金向け）	8,339,798
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2060	7,716,445
バランスセレクト70（確定拠出年金向け）	7,587,388
野村資産設計ファンド2060	7,361,338
ワールド・インデックス・ファンドVAバランス型（適格機関投資家専用）	6,072,615
インデックス・ブレンド（タイプⅢ）	5,818,515
インデックス・ブレンド（タイプⅤ）	5,702,862
野村世界インデックス・バランス40VA（適格機関投資家専用）	5,529,760
野村外国債券インデックスファンドVA（適格機関投資家専用）	5,344,873
野村PFRs用・ターゲット・リターン・資産バランス（2%コース向け）（適格機関投資家専用）	4,408,628
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	3,778,881
バランスセレクト30（確定拠出年金向け）	3,676,044
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	2,734,230
インデックス・ブレンド（タイプⅣ）	2,119,192
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	1,983,718
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	1,786,888
インデックス・ブレンド（タイプⅠ）	1,590,929
インデックス・ブレンド（タイプⅡ）	1,545,406
ワールド・インデックス・ファンドVA安定型（適格機関投資家専用）	1,378,083
野村ワールド・インデックス・バランス35VA（適格機関投資家専用）	893,295
ワールド・インデックス・ファンドVA積極型（適格機関投資家専用）	175,479
マイターゲット2070（確定拠出年金向け）	37,657

○お知らせ

該当事項はございません。

新興国債券マザーファンド

運用報告書

第16期（決算日2024年5月10日）

作成対象期間（2023年5月11日～2024年5月10日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		債 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
12期(2020年 5 月11日)	18,255	△ 1.5	188.37	△ 3.0	97.9	—	20,577
13期(2021年 5 月10日)	20,286	11.1	209.94	11.5	98.4	—	22,196
14期(2022年 5 月10日)	18,593	△ 8.3	190.84	△ 9.1	98.0	—	21,184
15期(2023年 5 月10日)	19,483	4.8	200.74	5.2	98.5	—	30,723
16期(2024年 5 月10日)	24,601	26.3	254.87	27.0	98.0	—	45,057

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

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

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

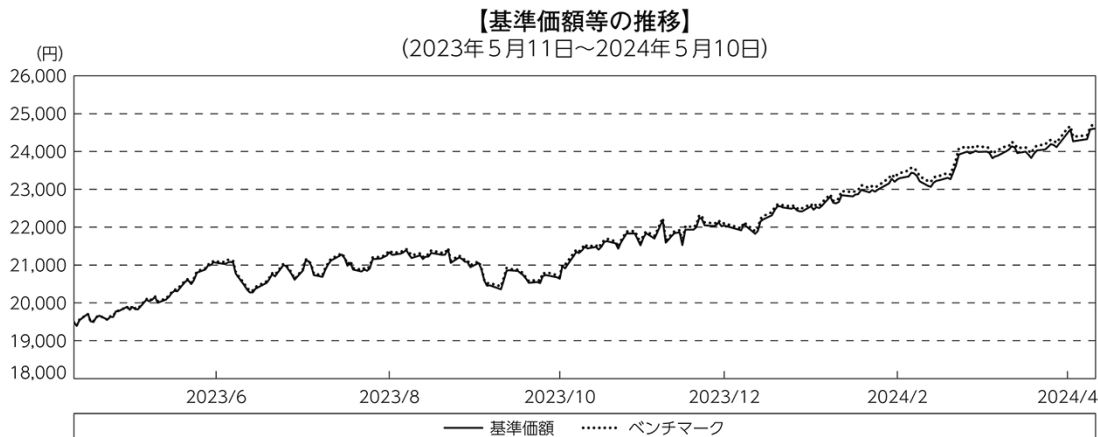
年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
	円	%		%	%	%
（期 首） 2023年 5 月10日	19,483	—	200.74	—	98.5	—
5 月 末	19,888	2.1	205.26	2.3	98.4	—
6 月 末	21,058	8.1	217.30	8.2	98.0	—
7 月 末	20,857	7.1	215.23	7.2	97.5	—
8 月 末	21,335	9.5	220.34	9.8	97.9	—
9 月 末	20,944	7.5	216.31	7.8	97.9	—
10 月 末	20,639	5.9	213.24	6.2	97.7	—
11 月 末	21,725	11.5	224.58	11.9	97.7	—
12 月 末	22,043	13.1	227.71	13.4	97.5	—
2024年 1 月 末	22,530	15.6	232.89	16.0	97.6	—
2 月 末	23,266	19.4	241.06	20.1	97.8	—
3 月 末	23,988	23.1	248.52	23.8	97.8	—
4 月 末	24,487	25.7	253.61	26.3	97.8	—
（期 末） 2024年 5 月10日	24,601	26.3	254.87	27.0	98.0	—

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス (円換算ベース) です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

新興国債券 (米ドル建て) 利回りが低下 (価格は上昇) したことや、米ドルが対円で上昇 (円安) したことがプラスに寄与したため、基準価額は上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

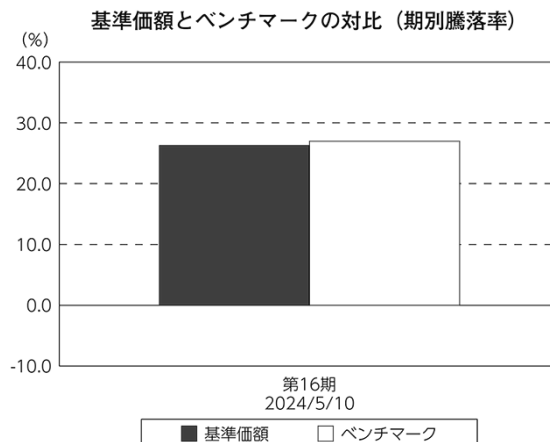
当運用期間の基準価額の騰落率は+26.3%となり、ベンチマークであるJP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の+27.0%を0.7ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）

コスト負担（債券に係る保管費用などのコスト）が生じること。

（その他の要因）

ベンチマークとファンドで評価に用いる債券時価が異なること。



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

◎今後の運用方針

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

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

* 本書に含まれるJPモルガンのインデックス商品（インデックスのレベルも含まれますが、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宛にお願いします。当情報に関する追加の情報については、www.morganmarkets.comもご覧ください。当情報の著作権は、ジェー・ビー・モルガン・チェース・アンド・カンパニーに帰属します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 5 月11日～2024年 5 月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 1	% 0. 005	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(1)	(0. 005)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(そ の 他)	(0)	(0. 000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	1	0. 005	
期中の平均基準価額は、21, 896円です。			

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

○売買及び取引の状況

(2023年 5 月11日～2024年 5 月10日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外国	アメリカ	国債証券	千米ドル 157, 713	千米ドル 108, 382

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）
*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2023年 5 月11日～2024年 5 月10日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2024年5月10日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	341,464	283,676	44,168,450	98.0	40.3	81.3	10.5	6.3
合 計	341,464	283,676	44,168,450	98.0	40.3	81.3	10.5	6.3

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

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	ABU DHABI GOVT INT'L	2.5	1,600	1,558	242,582	2025/4/16	
	ABU DHABI GOVT INT'L	1.625	2,200	1,928	300,339	2028/6/2	
	ABU DHABI GOVT INT'L	2.5	2,200	1,954	304,385	2029/9/30	
	ABU DHABI GOVT INT'L	3.125	2,500	2,268	353,248	2030/4/16	
	ABU DHABI GOVT INT'L	1.7	600	489	76,239	2031/3/2	
	ABU DHABI GOVT INT'L	1.875	1,500	1,222	190,300	2031/9/15	
	ABU DHABI GOVT INT'L	5.0	1,200	1,203	187,447	2034/4/30	
	ABU DHABI GOVT INT'L	3.125	2,300	1,558	242,720	2049/9/30	
	ABU DHABI GOVT INT'L	3.875	3,700	2,867	446,465	2050/4/16	
	ABU DHABI GOVT INT'L	5.5	600	595	92,748	2054/4/30	
	ABU DHABI GOVT INT'L	2.7	800	443	69,055	2070/9/2	
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	5.875	1,200	952	148,326	2031/2/16	
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.625	2,800	2,369	368,950	2032/5/29	
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.875	3,200	2,565	399,494	2050/5/29	
	CHINA GOVT INTL BOND	1.95	1,400	1,374	213,968	2024/12/3	
	CHINA GOVT INTL BOND	0.55	3,400	3,188	496,505	2025/10/21	
	CHINA GOVT INTL BOND	1.25	1,600	1,470	229,018	2026/10/26	
	CHINA GOVT INTL BOND	2.125	1,400	1,238	192,792	2029/12/3	
	CHINA GOVT INTL BOND	1.2	2,600	2,133	332,167	2030/10/21	
	DOMINICAN REPUBLIC	5.5	1,800	1,727	268,934	2029/2/22	
	DOMINICAN REPUBLIC	4.5	2,300	2,083	324,445	2030/1/30	
	DOMINICAN REPUBLIC	4.875	2,600	2,305	359,028	2032/9/23	
	DOMINICAN REPUBLIC	6.0	2,300	2,209	343,964	2033/2/22	
	DOMINICAN REPUBLIC	5.3	1,500	1,261	196,425	2041/1/21	
	DOMINICAN REPUBLIC	6.4	2,000	1,848	287,887	2049/6/5	
	DOMINICAN REPUBLIC	5.875	2,700	2,260	352,036	2060/1/30	

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	国債証券	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		10.875	1,000	1,040	161,943	2026/2/28
		2.875	1,500	1,456	226,778	2025/6/6
		3.875	3,200	2,862	445,660	2030/6/12
		6.25	2,400	2,412	375,686	2031/3/18
		3.75	600	518	80,798	2031/9/12
		6.0	2,800	2,728	424,842	2033/10/20
		6.125	1,200	1,170	182,208	2034/3/15
		4.75	4,200	3,054	475,507	2050/1/14
		7.125	1,700	1,662	258,831	2054/5/13
		7.25	1,700	1,735	270,195	2027/2/24
		8.5091	1,300	1,379	214,807	2029/1/14
		6.125	1,900	1,931	300,805	2028/5/22
		5.25	2,200	2,152	335,158	2029/6/16
		2.125	800	628	97,802	2031/9/22
		6.25	3,300	3,378	526,038	2032/9/22
		5.5	2,400	2,272	353,800	2036/3/26
		3.125	1,800	1,112	173,209	2051/9/21
		5.268	700	707	110,133	2028/10/25
		4.274	2,000	1,932	300,923	2029/5/22
		2.969	1,200	1,081	168,462	2029/10/29
		4.511	1,100	1,052	163,852	2033/5/22
		3.75	1,700	1,039	161,804	2071/4/19
		6.0	3,100	3,133	487,943	2029/8/1
		6.25	2,900	2,968	462,159	2031/1/25
		4.4	1,300	1,269	197,669	2027/6/6
		4.7	1,600	1,539	239,686	2032/6/6
		1.0	3,975	2,335	363,618	2029/7/9
		0.75	5,665	3,288	512,061	2030/7/9
		3.625	10,837	4,961	772,518	2035/7/9
		4.25	7,786	3,890	605,699	2038/1/9
		3.5	3,800	1,627	253,344	2041/7/9
		3.625	2,000	939	146,351	2046/7/9
		2.75	1,200	1,123	174,949	2027/1/31
		4.85	1,500	1,478	230,146	2029/1/22
		2.55	1,100	919	143,097	2032/1/27
		2.55	2,000	1,611	250,981	2033/7/27
		3.5	1,300	1,125	175,276	2034/1/31
		4.95	1,800	1,718	267,502	2036/1/5
		3.1	2,000	1,452	226,153	2041/5/7
		4.34	2,100	1,802	280,709	2042/3/7
		3.5	1,600	1,142	177,860	2050/1/25
		3.5	1,200	845	131,615	2053/4/15
		3.1	2,300	1,409	219,524	2061/1/22
		3.0	1,600	1,317	205,117	2030/1/30
		3.125	3,000	2,382	370,999	2031/4/15
		3.25	1,600	1,238	192,861	2032/4/22
		8.0	2,600	2,715	422,735	2033/4/20

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	REPUBLIC OF COLOMBIA	7. 5	1, 800	1, 812	282, 200	2034/ 2 / 2
		REPUBLIC OF COLOMBIA	8. 0	1, 600	1, 659	258, 389	2035/11/14
		REPUBLIC OF COLOMBIA	4. 125	1, 400	853	132, 812	2051/ 5 /15
		REPUBLIC OF COLOMBIA	8. 75	1, 800	1, 917	298, 518	2053/11/14
		REPUBLIC OF ECUADOR	6. 0	4, 100	2, 881	448, 648	2030/ 7 /31
		REPUBLIC OF ECUADOR	3. 5	7, 100	3, 892	606, 066	2035/ 7 /31
		REPUBLIC OF ECUADOR	2. 5	3, 300	1, 654	257, 675	2040/ 7 /31
		REPUBLIC OF INDONESIA	3. 85	2, 800	2, 590	403, 331	2030/10/15
		REPUBLIC OF INDONESIA	4. 2	2, 500	2, 037	317, 239	2050/10/15
		REPUBLIC OF INDONESIA	3. 05	800	538	83, 861	2051/ 3 /12
		REPUBLIC OF NIGERIA	7. 375	1, 900	1, 601	249, 414	2033/ 9 /28
		REPUBLIC OF PANAMA	3. 16	2, 400	1, 998	311, 228	2030/ 1 /23
		REPUBLIC OF PANAMA	2. 252	1, 100	783	121, 920	2032/ 9 /29
		REPUBLIC OF PANAMA	6. 4	3, 100	2, 922	454, 986	2035/ 2 /14
		REPUBLIC OF PANAMA	4. 5	2, 900	1, 859	289, 507	2056/ 4 / 1
		REPUBLIC OF PANAMA	3. 87	800	454	70, 813	2060/ 7 /23
		REPUBLIC OF PANAMA	4. 5	2, 700	1, 706	265, 685	2063/ 1 /19
		REPUBLIC OF PERU	2. 783	3, 700	3, 141	489, 071	2031/ 1 /23
		REPUBLIC OF PERU	3. 0	2, 000	1, 614	251, 370	2034/ 1 /15
		REPUBLIC OF PERU	3. 55	1, 900	1, 331	207, 290	2051/ 3 /10
		REPUBLIC OF PERU	2. 78	2, 200	1, 225	190, 844	2060/12/ 1
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	2. 65	1, 500	958	149, 294	2045/12/10
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	3. 2	2, 200	1, 534	238, 922	2046/ 7 / 6
		REPUBLIC OF POLAND	4. 625	2, 700	2, 649	412, 498	2029/ 3 /18
		REPUBLIC OF POLAND	5. 75	3, 000	3, 090	481, 230	2032/11/16
		REPUBLIC OF POLAND	5. 125	4, 100	3, 996	622, 285	2034/ 9 /18
		REPUBLIC OF POLAND	5. 5	2, 500	2, 421	377, 087	2053/ 4 / 4
		REPUBLIC OF POLAND	5. 5	3, 500	3, 350	521, 708	2054/ 3 /18
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4. 85	1, 300	1, 178	183, 561	2029/ 9 /30
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5. 75	1, 700	1, 248	194, 348	2049/ 9 /30
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7. 3	3, 200	2, 797	435, 546	2052/ 4 /20
		REPUBLIC OF SRI LANKA	—	600	354	55, 269	2027/ 5 /11
		REPUBLIC OF TURKEY	4. 25	1, 500	1, 483	230, 940	2025/ 3 /13
		REPUBLIC OF TURKEY	6. 375	2, 800	2, 821	439, 369	2025/10/14
		REPUBLIC OF TURKEY	4. 75	2, 100	2, 063	321, 293	2026/ 1 /26
		REPUBLIC OF TURKEY	8. 6	1, 000	1, 064	165, 695	2027/ 9 /24
		REPUBLIC OF TURKEY	9. 875	3, 000	3, 316	516, 442	2028/ 1 /15
		REPUBLIC OF TURKEY	9. 375	1, 800	1, 965	306, 014	2029/ 3 /14
		REPUBLIC OF TURKEY	5. 25	1, 000	911	141, 867	2030/ 3 /13
		REPUBLIC OF TURKEY	9. 125	2, 200	2, 396	373, 154	2030/ 7 /13
		REPUBLIC OF TURKEY	5. 95	1, 100	1, 020	158, 920	2031/ 1 /15
		REPUBLIC OF TURKEY	5. 875	600	552	86, 056	2031/ 6 /26
		REPUBLIC OF TURKEY	9. 375	2, 600	2, 906	452, 604	2033/ 1 /19
		REPUBLIC OF TURKEY	6. 5	1, 000	938	146, 171	2033/ 9 /20
		REPUBLIC OF TURKEY	7. 625	1, 500	1, 508	234, 941	2034/ 5 /15
		REPUBLICA ORIENT URUGUAY	5. 75	2, 500	2, 585	402, 520	2034/10/28
		ROMANIA	6. 625	1, 200	1, 226	190, 894	2028/ 2 /17

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	国債証券	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		5.875	2,200	2,178	339,251	2029/1/30
		7.125	1,800	1,890	294,301	2033/1/17
		6.375	2,000	1,995	310,652	2034/1/30
		4.0	1,900	1,314	204,729	2051/2/14
		2.9	1,500	1,451	225,969	2025/10/22
		4.75	2,200	2,176	338,804	2028/1/18
		4.75	1,700	1,667	259,691	2030/1/16
		3.25	1,900	1,701	264,995	2030/10/22
		5.5	2,600	2,650	412,621	2032/10/25
		2.25	500	396	61,807	2033/2/2
		4.875	2,400	2,331	363,067	2033/7/18
		5.0	2,400	2,349	365,812	2034/1/16
		5.0	2,500	2,174	338,532	2053/1/18
		5.75	2,500	2,401	373,902	2054/1/16
		3.75	900	626	97,574	2055/1/21
		4.5	2,400	1,889	294,198	2060/4/22
		3.45	900	573	89,259	2061/2/2
		3.4	1,700	1,670	260,101	2025/4/16
		3.75	3,000	2,821	439,307	2030/4/16
		4.4	5,100	4,338	675,515	2050/4/16
		4.05	1,100	1,038	161,693	2032/7/7
		4.917	1,200	1,201	187,137	2033/9/25
		3.25	1,500	983	153,134	2061/10/19
		—	2,000	641	99,912	2028/11/1
		—	1,200	326	50,894	2029/5/21
		—	2,100	576	89,819	2033/3/15
		3.25	2,100	1,852	288,394	2030/4/16
		2.659	1,600	1,322	205,870	2031/5/24
		4.75	1,700	1,584	246,680	2032/4/27
		4.875	1,500	1,394	217,126	2033/5/19
		3.5	800	654	101,972	2034/2/12
		6.35	2,100	2,126	331,057	2035/2/9
		6.0	2,900	2,849	443,628	2036/5/7
		4.28	1,100	863	134,371	2041/8/14
		4.5	400	306	47,683	2050/1/31
		5.0	2,200	1,795	279,613	2051/4/27
		4.4	1,700	1,261	196,475	2052/2/12
		6.338	2,700	2,578	401,472	2053/5/4
		6.4	1,500	1,447	225,317	2054/5/7
		3.771	1,300	817	127,265	2061/5/24
合	計				44,168,450	

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

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	44,168,450	97.1
コール・ローン等、その他	1,315,207	2.9
投資信託財産総額	45,483,657	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。
*当期末における外貨建純資産（44,607,774千円）の投資信託財産総額（45,483,657千円）に対する比率は98.1%です。
*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=155.70円、1ユーロ=167.83円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年5月10日現在)

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

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

○損益の状況 (2023年5月11日～2024年5月10日)

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村新興国債券インデックスファンド(確定拠出年金向け)	7,057,230,305
野村外国債券(含む新興国)インデックスBコース(野村投資一任口座向け)	3,846,537,572
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国債券	2,092,583,584
野村外国債券(含む新興国)インデックスAコース(野村投資一任口座向け)	1,558,713,599
NEXT FUNDS 新興国債券・J.P.モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス(為替ヘッジなし)連動型上場投信	1,218,701,794
野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	769,842,158
野村DC運用戦略ファンド	557,628,957
新興国債券・インデックスF(適格機関投資家専用)	557,580,797
野村インデックスファンド・新興国債券・為替ヘッジ型	402,787,935
多資産分散投資ファンド(バランス10)(確定拠出年金向け)	155,270,650

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	42,501,519
オールウェザー・ファクターアロケーションWオープン投信(適格機関投資家専用)	25,441,361
ネクストコア	10,323,733
インデックス・ブレンド(タイプⅢ)	5,657,769
インデックス・ブレンド(タイプⅤ)	5,545,661
野村世界インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	2,249,977
ノムラ新興国債券インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	2,147,955
インデックス・ブレンド(タイプⅣ)	2,060,535
インデックス・ブレンド(タイプⅠ)	1,382,266
インデックス・ブレンド(タイプⅡ)	1,044,245

○お知らせ

該当事項はございません。