

ラップ専用・外国債券アクティブ

運用報告書(全体版)

第3期（決算日2026年6月10日）

作成対象期間（2025年6月11日～2026年6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。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2023年6月30日以降、無期限とします。	
運用方針	ノムラ海外債券ファンド マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、日本を除く世界の公社債（国債、政府保証債、政府機関債、準政府債（州政府債）、国際機関債、社債、モーゲージ証券等）を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。 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ないません。	
主な投資対象	ラップ専用・外国債券アクティブ	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合があります。
	マザーファンド	日本を除く世界の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	ラップ専用・外国債券アクティブ	外貨建資産への実質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。
	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。 デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。	

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

●サポートダイヤル

0120-753104（受付時間）営業日の午前9時～午後5時

●ホームページ

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

○設定以来の運用実績

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 率		期 騰 落 率			
(設定日)	円		円	%		%	%	百万円
2023年6月30日	10,000		—	—	100.00	—	—	1
1期(2024年6月10日)	10,964		0	9.6	111.54	11.5	87.7	417
2期(2025年6月10日)	10,880		5	△ 0.7	110.01	△ 1.4	89.8	502
3期(2026年6月10日)	12,471		5	14.7	126.93	15.4	85.4	654

* 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（＝ブルームバーグ・グローバル総合（日本円除く）インデックス（円換算ベース））は、ブルームバーグが公表する営業日
前日のブルームバーグ・グローバル総合（日本円除く）インデックスを営業日当日の為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で当社が
独自に円換算したものです。設定時を100として指数化しています。
* 「Bloomberg®」およびブルームバーグ・グローバル総合（日本円除く）インデックスは、Bloomberg Finance L.P. および、同インデックスの
管理者であるBloomberg Index Services Limitedをはじめとする関連会社（以下、総称して「ブルームバーグ」）のサービスマークであり、
野村アセットマネジメント株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグは野村アセットマネジ
メント株式会社とは提携しておらず、また、ラップ専用・外国債券アクティブを承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。
ブルームバーグは、ラップ専用・外国債券アクティブに関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても
保証しません。
(出所) ブルームバーグ

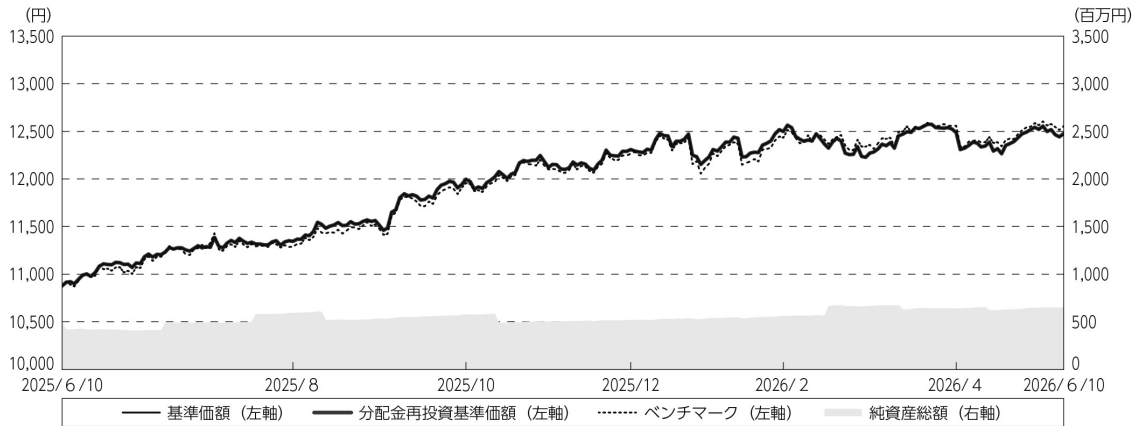
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		ベ ン チ マ ー ク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首)	円	%		%		%	%
2025年6月10日	10,880	－	110.01	－	89.8	36.5	
6月末	11,119	2.2	111.95	1.8	91.0	43.9	
7月末	11,284	3.7	114.56	4.1	88.0	44.7	
8月末	11,344	4.3	114.13	3.8	92.5	42.0	
9月末	11,562	6.3	116.50	5.9	91.0	33.0	
10月末	11,996	10.3	120.89	9.9	90.8	35.0	
11月末	12,245	12.5	123.35	12.1	90.3	42.2	
12月末	12,308	13.1	124.01	12.7	90.1	39.0	
2026年1月末	12,229	12.4	122.92	11.7	88.2	47.5	
2月末	12,498	14.9	125.71	14.3	87.1	50.4	
3月末	12,270	12.8	124.94	13.6	85.0	59.1	
4月末	12,485	14.8	126.96	15.4	87.0	56.5	
5月末	12,517	15.0	126.88	15.3	85.6	46.7	
(期 末)							
2026年6月10日	12,476	14.7	126.93	15.4	85.4	45.5	

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

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：10,880円

期 末：12,471円（既払分配金（税込み）：5円）

騰落率：14.7%（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6月10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、ブルームバーグ・グローバル総合（日本円除く）インデックス（円換算ベース）です。ベンチマークは、作成期首（2025年6月10日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

（上昇）

- ・ 外国債券からの利息収入
- ・ 米ドルに対して円安が進行したこと

（下落）

- ・ 主要国の債券価格が下落したこと

○投資環境

債券市場＜国債価格は米国で小幅に下落、ドイツで下落＞

米国では、債券価格は小幅に下落しました。当作成期の前半に、雇用市場に減速の兆しが見られたことなど、経済指標が鈍化したことを背景に、FRB（米連邦準備制度理事会）は、2025年9月、10月、12月に政策金利の引き下げを行ない、債券価格は上昇しました。当作成期の後半に、失業率の低下など労働市場の回復の兆しがみられたほか、米国とイラン間の軍事紛争の勃発に伴う原油高が物価へ波及することが懸念されたことで、債券価格は下落へと転じました。当作成期を通じてみると、債券価格は下落しました。

ユーロ圏では、ドイツの債券価格は下落しました。ECB（欧州中央銀行）は、デysinフレ（インフレ率の低下）の進行は終了したと認識し、成長に関するリスク認識を下方方向から中立へと修正し、当作成期において政策金利を据え置きました。当作成期の前半において、良好な経済指標、ドイツにおけるインフラ投資および防衛費拡大に伴う財政支出拡大が想起され、債券価格は下落しました。当作成期の後半には、米国とイラン間の軍事紛争の勃発以降、原油高が物価へ波及することが懸念されたことで、市場参加者の間で政策金利引き上げへの観測が高まり、債券価格はさらに下落しました。当作成期を通じてみると、債券価格は下落しました。

為替市場＜米ドルがユーロに対して下落、円に対して上昇＞

ドイツの債券価格が米国の債券価格対比で下落したことで、ユーロが米ドルに対して上昇しました。また、2026年1月に、トランプ米政権がグリーンランドやベネズエラに関して対外的に強硬な政治スタンスを取ったことを受け、米国への信認が低下し、ユーロが米ドルに対して一段と上昇しました。2月の軍事紛争以降、エネルギー産出国である米国景気の底堅さが意識され、ユーロは米ドルに対する上昇幅を縮小しましたが、当作成期を通じてはユーロが米ドルに対して上昇しました。日銀は2025年12月に利上げを行なったものの、金融引き締めペースが緩やかであること、高市政権による拡張的な財政政策による財政赤字懸念を背景に、当作成期を通じて円は米ドルとユーロに対して下落しました。

○当ファンドのポートフォリオ

当ファンド

当作成期を通じて、マザーファンドを高位に組み入れました。実質外貨建資産については、為替ヘッジを行ないませんでした。

マザーファンド

[ノムラ海外債券ファンド マザーファンド]

＜デュレーション※＞

ファンド全体のデュレーションは、当作成期首から当作成期末にかけてベンチマークに対する長期化幅を縮小したものの、引き続きベンチマークに対して長めとなりました。

※デュレーションとは、債券の利回り変化に対する価格変化の感応度を表し、数値が大きいほど利回り変化に対する価格変化が大きくなります。ファンドのデュレーションとは、債券デュレーション×債券組入比率で表されます。

<為替エクスポージャー※>

当作成期末ではベンチマーク対比で欧州通貨及び円の比率を高め、米ドルの比率を低めとしました。

※為替エクスポージャーとは、外国債券を中心とした外貨建資産に、為替予約等を含めた実質的な通貨配分の純資産額に対する比率のことです。比率が高い通貨が上昇した際には為替差益が、下落した際には為替差損が発生しやすくなります。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当作成期の基準価額の騰落率※は+14.7%となり、ベンチマークの+15.4%を0.7ポイント下回りました。

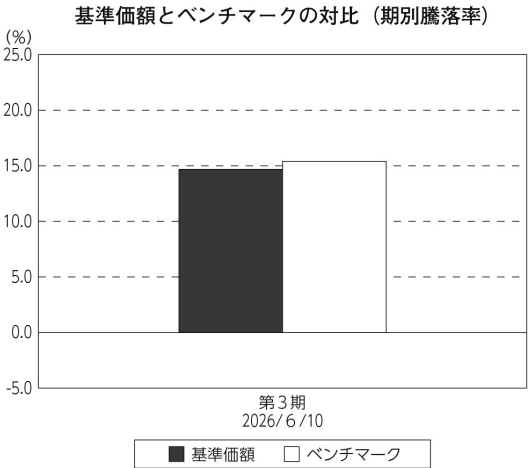
※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

(主なプラス要因)

- ・米ドルに対してユーロ高が進行したこと

(主なマイナス要因)

- ・米ドルに対して円安が進行したこと
- ・主要国の債券価格が下落したこと



(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、ブルームバーグ・グローバル総合（日本円除く）インデックス（円換算ベース）です。

◎分配金

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

○分配原資の内訳

（単位：円、1 万口当たり・税込み）

項 目	第 3 期
	2025年 6 月 11 日～ 2026年 6 月 10 日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.040%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,470

(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

当ファンド

マザーファンドを高位に組み入れます。実質外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行わない方針です。

マザーファンド

引き続き信託財産の成長を目標として積極的な運用を行ないます。債券への投資にあたっては、日本を除く世界の公社債（国債、政府保証債、政府機関債、準政府債（州政府債）、国際機関債、社債、モーゲージ証券等）に投資を行ないます。国別配分・通貨配分、デュレーションの水準等については、投資対象国・地域等のファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）分析や市場分析等に基づいて決定します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025 年 6 月 11 日～2026 年 6 月 10 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 63	% 0.528	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(53)	(0.440)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(7)	(0.055)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(4)	(0.033)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	3	0.022	(b) 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
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(3)	(0.022)	※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
(c) そ の 他 費 用	4	0.034	(c) 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)	(4)	(0.031)	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)	(0.003)	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	70	0.584	
期中の平均基準価額は、11,988円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

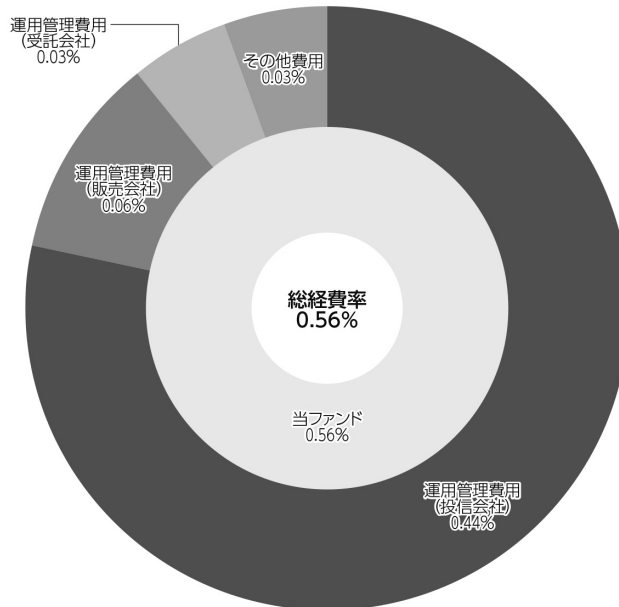
* 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.56%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6月11日～2026年6月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ノムラ海外債券ファンド マザーファンド	211,354	528,400	182,825	450,500

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2025年6月11日～2026年6月10日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2026年6月10日現在)

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ノムラ海外債券ファンド マザーファンド	219,038	247,567	652,612

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2026年6月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ノムラ海外債券ファンド マザーファンド	652,612	99.4
コール・ローン等、その他	4,238	0.6
投資信託財産総額	656,850	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*ノムラ海外債券ファンド マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(6,653,887千円)の投資信託財産総額(6,887,942千円)に対する比率は96.6%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=160.45円、1カナダドル=115.00円、1英ポンド=214.60円、1スウェーデンクローナ=16.93円、1ノルウェークローネ=16.87円、1ユーロ=185.11円、1ズロチ=43.6178円、1シンガポールドル=124.66円、1リンギ=39.4425円、1ルピア=0.0089円、1ウォン=0.105541円、1人民元=23.6778円、1豪ドル=112.72円、1ニュージーランドドル=93.27円、1新シェケル=54.228円、1メキシコペソ=9.1975円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2026年6月10日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	656,850,540
コール・ローン等	4,238,309
ノムラ海外債券ファンド マザーファンド(評価額)	652,612,146
未収利息	85
(B) 負債	2,826,415
未払収益分配金	262,224
未払解約金	1,002,335
未払信託報酬	1,552,212
その他未払費用	9,644
(C) 純資産総額(A－B)	654,024,125
元本	524,449,696
次期繰越損益金	129,574,429
(D) 受益権総口数	524,449,696口
1万口当たり基準価額(C／D)	12,471円

(注) 期首元本額は461,605,393円、期中追加設定元本額は566,660,836円、期中一部解約元本額は503,816,533円、1口当たり純資産額は1.2471円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額4,687,205円。(ノムラ海外債券ファンド マザーファンド)

○損益の状況（2025年6月11日～2026年6月10日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	17,290
受取利息	17,290
(B) 有価証券売買損益	44,325,178
売買益	68,915,093
売買損	△ 24,589,915
(C) 信託報酬等	△ 2,923,320
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	41,419,148
(E) 前期繰越損益金	1,683,357
(F) 追加信託差損益金	86,734,148
(配当等相当額)	(43,844,031)
(売買損益相当額)	(42,890,117)
(G) 計(D＋E＋F)	129,836,653
(H) 収益分配金	△ 262,224
次期繰越損益金(G＋H)	129,574,429
追加信託差損益金	86,734,148
(配当等相当額)	(45,846,588)
(売買損益相当額)	(40,887,560)
分準準備積立金	42,840,281

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

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

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

(注) 分配金の計算過程（2025年6月11日～2026年6月10日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2025年6月11日～ 2026年6月10日
a. 配当等収益(経費控除後)	19,143,662円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	16,365,729円
c. 信託約款に定める収益調整金	86,734,148円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	7,593,114円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	129,836,653円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,475円
g. 分配金	262,224円
h. 分配金(1万口当たり)	5円

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	5円
-----------------	----

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

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

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

○お知らせ

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

＜変更適用日：2026年4月1日＞

ノムラ海外債券ファンド マザーファンド

運用報告書

第18期（決算日2026年6月10日）

作成対象期間（2025年6月11日～2026年6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	日本を除く世界の公社債（国債、政府保証債、政府機関債、準政府債（州政府債）、国際機関債、社債、モーゲージ証券等）を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。 ポートフォリオの構築にあたっては、原則として、投資時点においてBBB一格相当以上の格付（投資適格格付）を有する公社債、または同等の信用度を有すると判断される公社債を組入れることを基本とします。
主な投資対象	日本を除く世界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
14期(2022年 6 月10日)	19,243	5.7	185.79	4.9	86.2	△35.8	8,538
15期(2023年 6 月12日)	20,017	4.0	188.76	1.6	93.1	△15.0	7,891
16期(2024年 6 月10日)	22,911	14.5	218.93	16.0	87.9	71.6	7,260
17期(2025年 6 月10日)	22,869	△ 0.2	215.91	△ 1.4	90.0	36.6	6,558
18期(2026年 6 月10日)	26,361	15.3	249.13	15.4	85.6	45.6	6,844

* 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（＝ブルームバーグ・グローバル総合（日本円除く）インデックス（円換算ベース））は、ブルームバーグが公表する営業日前日のブルームバーグ・グローバル総合（日本円除く）インデックスを営業日当日の為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で当社が独自に円換算したものです。設定時を100として指数化しております。

*「Bloomberg[®]」およびブルームバーグ・グローバル総合（日本円除く）インデックスは、Bloomberg Finance L.P. および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limitedをはじめとする関連会社（以下、総称して「ブルームバーグ」）のサービスマークであり、野村アセットマネジメント株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグは野村アセットマネジメント株式会社とは提携しておらず、また、ノムラ海外債券ファンド マザーファンドを承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、ノムラ海外債券ファンド マザーファンドに関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。

(出所) 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		
(期 首)	円	%		%	%	%
2025年 6 月10日	22,869	－	215.91	－	90.0	36.6
6 月末	23,380	2.2	219.74	1.8	91.8	44.3
7 月末	23,751	3.9	224.85	4.1	88.3	44.8
8 月末	23,880	4.4	224.02	3.8	92.7	42.1
9 月末	24,353	6.5	228.66	5.9	91.3	33.1
10月末	25,281	10.5	237.27	9.9	91.0	35.1
11月末	25,819	12.9	242.11	12.1	90.5	42.3
12月末	25,964	13.5	243.41	12.7	90.3	39.1
2026年 1 月末	25,809	12.9	241.26	11.7	88.5	47.6
2 月末	26,389	15.4	246.75	14.3	87.4	50.6
3 月末	25,902	13.3	245.23	13.6	85.2	59.2
4 月末	26,370	15.3	249.19	15.4	87.4	56.8
5 月末	26,444	15.6	249.03	15.3	85.9	46.8
(期 末)						
2026年 6 月10日	26,361	15.3	249.13	15.4	85.6	45.6

* 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、ブルームバーグ・グローバル総合（日本円除く）インデックス（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

(上昇)

- ・ 外国債券からの利息収入
- ・ 米ドルに対して円安が進行したこと

(下落)

- ・ 主要国の債券価格が下落したこと

○当ファンドのポートフォリオ

- ・ ファンド・デュレーション※

ファンド全体のデュレーションは、当作成期首から当作成期末にかけてベンチマークに対する長期化幅を縮小しました。

※デュレーションは、債券の利回り変化に対する価格変化の感応度を表し、数値が大きいほど利回り低下時の価格上昇率が大きくなり、利回り上昇時には価格下落率が大きくなります。

- ・ 通貨配分

当作成期末において、為替エクスポージャー※の内訳は、ベンチマークに比べ欧州通貨及び円の比率を高め、米ドルの比率を低めとしました。

※為替エクスポージャーとは、外国債券を中心とした外貨建資産に、為替予約等を含めた実質的な通貨配分の純資産額に対する比率のことです。比率が高い通貨が上昇した際には為替差益が、下落した際には為替差損が発生しやすくなります。

○当ファンドのベンチマークとの差異

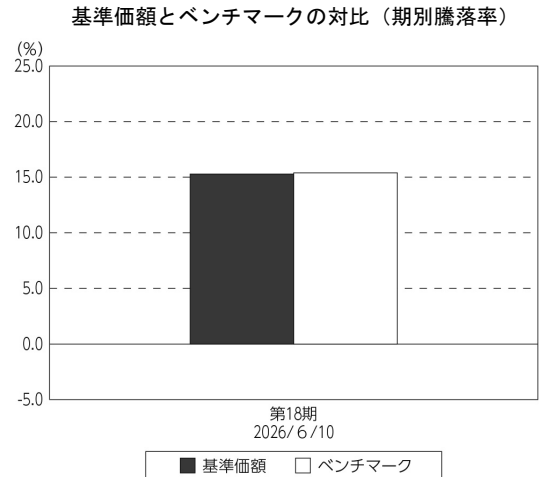
当作成期の基準価額の騰落率は+15.3%となり、ベンチマークの+15.4%を0.1ポイント下回りました。

(主なプラス要因)

- ・米ドルに対してユーロ高が進行したこと

(主なマイナス要因)

- ・米ドルに対して円安が進行したこと
- ・主要国の債券価格が下落したこと



(注) ベンチマークは、ブルームバーグ・グローバル総合（日本円除く）インデックス（円換算ベース）です。

◎今後の運用方針

引き続き信託財産の成長を目標として積極的な運用を行ないます。債券への投資にあたっては、日本を除く世界の公社債（国債、政府保証債、政府機関債、準政府債（州政府債）、国際機関債、社債、モーゲージ証券等）に投資を行ないます。国別配分・通貨配分、デュレーションの水準等については、投資対象国・地域等のファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）分析や市場分析等に基づいて決定します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年 6 月11日～2026年 6 月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 5 (5)	% 0. 021 (0. 021)	(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 ※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 (保 管 費 用) (そ の 他)	8 (8) (0)	0. 031 (0. 031) (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 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 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	13	0. 052	
期中の平均基準価額は、25,278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。

			買 付 額	売 付 額
外 国	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	日本	社債券（投資法人債券を含む）	300	200
	アメリカ	社債券（投資法人債券を含む）	2,346	2,232
	カナダ	特殊債券	404	－
	シンガポール	社債券（投資法人債券を含む）	229	227
	マレーシア	国債証券	千リンギ 1,685	千リンギ －
	中国	国債証券	千人民元 －	千人民元 2,683
	オーストラリア	特殊債券	千豪ドル 1,354	千豪ドル －
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル 1,469	千ニュージーランドドル 2,344
	イスラエル	国債証券	千新シェケル －	千新シェケル 476

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

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 25,606	百万円 25,866	百万円 7,614	百万円 8,345

*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

(2025年6月11日～2026年6月10日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2026年6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
アメリカ	千米ドル 13,329	千米ドル 13,325	千円 2,138,114	% 31.2	% —	% 27.3	% 3.1	% 0.8
カナダ	千カナダドル 2,582	千カナダドル 2,342	269,383	3.9	—	3.8	0.2	—
イギリス	千英ポンド 1,980	千英ポンド 1,911	410,246	6.0	—	1.7	4.3	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	525	518	95,894	1.4	—	1.1	0.3	—
イタリア	200	198	36,770	0.5	—	0.5	—	—
フランス	600	512	94,861	1.4	—	1.4	—	—
イギリス	200	200	37,198	0.5	—	0.3	0.3	—
オランダ	400	387	71,733	1.0	—	1.0	—	—
スペイン	1,150	1,088	201,442	2.9	—	2.2	0.7	—
ベルギー	340	334	61,887	0.9	—	0.9	—	—
オーストリア	100	98	18,172	0.3	—	0.3	—	—
ルクセンブルグ	670	676	125,245	1.8	—	0.1	1.8	—
フィンランド	100	82	15,269	0.2	—	0.2	—	—
デンマーク	200	200	37,106	0.5	—	0.3	0.3	—
アイルランド	200	157	29,131	0.4	—	0.4	—	—
ポルトガル	300	297	55,029	0.8	—	0.3	—	0.5
日本	100	100	18,568	0.3	—	0.3	—	—
アメリカ	625	614	113,692	1.7	—	0.9	0.8	—
カナダ	800	738	136,741	2.0	—	2.0	—	—
メキシコ	500	455	84,374	1.2	—	—	1.2	—
ポーランド	千ズロチ 300	千ズロチ 309	13,514	0.2	—	0.2	—	—
マレーシア	千リンギ 1,680	千リンギ 1,678	66,207	1.0	—	—	1.0	—
インドネシア	千ルピア 3,200,000	千ルピア 3,137,856	27,926	0.4	—	0.4	—	—
中国	千人民元 30,500	千人民元 33,066	782,935	11.4	—	11.4	—	—
オーストラリア	千豪ドル 7,400	千豪ドル 6,815	768,217	11.2	—	3.5	4.5	3.2
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 1,280	千ニュージーランドドル 1,237	115,430	1.7	—	1.3	—	0.4
メキシコ	千メキシコペソ 4,000	千メキシコペソ 3,866	35,558	0.5	—	—	0.5	—
合 計	—	—	5,860,657	85.6	—	61.7	19.0	4.9

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

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* 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、フィッチ・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	REPUBLIC OF COLOMBIA	8.0	234	256	41,093	2035/11/14	
	REPUBLIC OF PANAMA	6.4	300	316	50,816	2035/ 2 /14	
特殊債券 (除く金融債)	FN MA5760	5.5	2,098	2,099	336,938	2055/ 7 / 1	
	FN MA5822	5.5	2,658	2,660	426,891	2055/ 9 / 1	
	FR RQ0056	5.5	1,742	1,743	279,789	2055/10/ 1	
普通社債券 (含む投資法人債券)	ABBOTT LABORATORIES	5.5	30	29	4,691	2056/ 3 /15	
	ABBVIE INC	3.2	50	47	7,675	2029/11/21	
	AMAZON.COM INC	5.8	20	19	3,177	2056/ 3 /13	
	AMERICAN TRANSMISSION CO	5.75	25	24	3,952	2056/ 4 / 1	
	ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR	5.0	50	50	8,050	2034/ 6 /15	
	ARCH CAPITAL GROUP LTD	5.95	65	65	10,454	2056/ 6 /15	
	AT&T INC	5.7	30	27	4,485	2054/11/ 1	
	AT&T INC	6.2	20	19	3,194	2056/10/30	
	AUGUSTA SPINCO CORPORATI	4.945	57	56	9,052	2033/ 3 /23	
	BANK 2017-BNK7 A5	3.435	500	492	79,050	2060/ 9 /15	
	BANK OF NY MELLON CORP	4.54	150	148	23,779	2032/ 4 /23	
	BAYER US FINANCE II LLC	4.7	50	38	6,189	2064/ 7 /15	
	BOEING CO	6.875	80	89	14,300	2039/ 3 /15	
	BOEING CO	7.008	10	11	1,821	2064/ 5 / 1	
	CENCORA INC	4.6	100	97	15,676	2033/ 2 /13	
	CENTENE CORP	2.45	80	75	12,165	2028/ 7 /15	
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	6.384	60	59	9,624	2035/10/23	
	CITADEL SECURITIES GLOBA	5.125	250	245	39,368	2032/ 1 /27	
	CITIGROUP INC	5.333	150	150	24,099	2036/ 3 /27	
	CSL FINANCE PLC	4.625	50	44	7,076	2042/ 4 /27	
	CSL FINANCE PLC	4.95	20	16	2,710	2062/ 4 /27	
	DOMINION ENERGY INC	4.05	50	40	6,504	2042/ 9 /15	
	DUKE ENERGY CORP	4.95	43	41	6,715	2035/ 9 /15	
	DUKE ENERGY INDIANA LLC	4.95	22	21	3,449	2036/ 3 /15	
	ELI LILLY & CO	4.375	34	33	5,406	2031/ 5 /20	
	ELI LILLY & CO	4.65	68	67	10,823	2033/ 5 /20	
	EMD FINANCE LLC	4.375	150	147	23,680	2030/10/15	
	ENERGY TRANSFER LP	6.3	30	30	4,842	2056/ 1 /15	
	ESSENTIAL UTILITIES INC	5.125	102	99	15,997	2036/ 3 /15	
	FED CAISSES DESJARDINS	5.021	300	301	48,339	2031/ 5 /27	
	FIRSTENERGY TRANSMISSION	5.0	50	49	7,866	2035/ 1 /15	
	FLEX LTD	6.0	150	152	24,523	2028/ 1 /15	
	FOUNDRY JV HOLDCO LLC	6.15	200	209	33,613	2032/ 1 /25	
	GE HEALTHCARE TECH INC	4.95	17	16	2,649	2035/12/15	
	GENERAL MOTORS FINL CO	6.1	50	52	8,346	2034/ 1 / 7	
	GLOBAL ATLANTIC FIN CO	7.95	50	55	8,867	2033/ 6 /15	
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.937	80	80	12,879	2028/ 4 /23	
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.094	63	62	9,994	2034/ 4 /20	
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.065	50	48	7,783	2037/ 1 /21	
	GOLDMAN SACHS PRIVATE CR	5.05	100	99	15,888	2028/ 2 /23	

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債株)	HCA INC	4.3	28	27	4,386	2030/11/15	
	HCA INC	5.75	20	20	3,279	2035/3/1	
	HONEYWELL AEROSPACE INC	4.95	50	48	7,858	2036/3/16	
	HORSESHOE FUND TRST II	6.887	100	104	16,771	2055/11/15	
	HUT 8 DC LLC	6.192	25	25	4,035	2042/11/15	
	INTEL CORP	5.625	40	38	6,204	2043/2/10	
	INTEL CORP	5.9	20	19	3,066	2063/2/10	
	JEFFERIES FIN GROUP INC	6.2	100	102	16,495	2034/4/14	
	KEYSPAN GAS EAST CORP	5.994	85	88	14,165	2033/3/6	
	L3HARRIS TECH INC	5.35	50	50	8,117	2034/6/1	
	LIBERTY UTILITIES CO	5.1	130	129	20,784	2031/5/15	
	LYB INT FINANCE III	5.625	50	50	8,118	2033/5/15	
	MAPLE PARENT HLDS CO	5.05	9	8	1,439	2031/3/26	
	MORGAN STANLEY	4.994	30	30	4,838	2029/4/12	
	MORGAN STANLEY	6.627	70	75	12,185	2034/11/1	
	MORGAN STANLEY	2.484	50	43	6,936	2036/9/16	
	NATIONAL HEALTH INVESTOR	5.35	80	78	12,648	2033/2/1	
	NISOURCE INC	5.3	80	79	12,731	2036/5/18	
	NORINCHUKIN BANK	5.359	200	198	31,773	2035/9/9	
	NOVARTIS CAPITAL CORP	4.3	90	87	14,071	2032/11/5	
	NTT FINANCE CORP	5.171	200	199	32,057	2032/7/16	
	OMEGA HLTHCARE INVESTORS	5.2	30	30	4,830	2030/7/1	
	ORACLE CORP	4.8	20	19	3,053	2032/9/26	
	ORACLE CORP	5.875	20	17	2,832	2045/9/26	
	ORACLE CORP	5.55	20	16	2,620	2053/2/6	
	ORACLE CORP	6.85	40	37	6,055	2066/2/4	
	PATTERSON-UTI ENERGY INC	6.05	23	22	3,683	2036/5/15	
	PFIZER INVESTMENT ENTER	5.34	70	64	10,314	2063/5/19	
	REPSOL E&P CAP MARKETS	5.976	200	203	32,670	2035/9/16	
	RTX CORP	4.5	20	17	2,853	2042/6/1	
	RTX CORP	6.4	20	21	3,493	2054/3/15	
	SEMPRA	5.25	44	43	6,915	2036/3/15	
	STELLANTIS FIN US INC	5.75	200	200	32,110	2030/3/18	
	STELLANTIS FINANCIAL SER	5.4	300	299	48,040	2029/6/15	
	SYNOPSIS INC	5.7	20	19	3,110	2055/4/1	
	TAPESTRY INC	5.5	50	50	8,036	2035/3/11	
TELUS CORP	7.0	55	56	9,087	2055/10/15		
TESCO PLC	6.15	100	101	16,231	2037/11/15		
TOTALENERGI CAP USA LLC	4.569	50	49	7,864	2033/1/13		
VIDEOTRON LTD	5.7	50	50	8,042	2035/1/15		
小計					2,138,114		
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
国債証券 地方債証券 普通社債券 (含む投資法人債株)	CANADIAN GOVERNMENT	3.5	672	625	71,969	2057/12/1	
	ONTARIO (PROVINCE OF)	2.8	500	375	43,163	2048/6/2	
	PROVINCE OF QUEBEC	1.5	1,000	911	104,812	2031/9/1	
	ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN	4.32	30	27	3,147	2047/5/15	
	ENBRIDGE INC	6.1	180	199	22,891	2032/11/9	

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	
カナダ		%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	PROLOGIS LP 4.7 ROGERS COMMUNICATIONS IN 4.25	100 100	102 100	11,833 11,564	2029/3/1 2032/4/15
小	計				269,383	
イギリス			千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券	UNITED KINGDOM GILT 4.125 UNITED KINGDOM GILT 4.375	1,400 280	1,380 231	296,176 49,593	2031/3/7 2054/7/31
	普通社債券 (含む投資法人債券)	BMW INTL INVESTMENT BV 5.5 LLOYDS BANKING GROUP PLC 5.625 MORGAN STANLEY 5.432	100 100 100	100 99 100	21,673 21,283 21,519	2032/11/27 2036/9/16 2032/9/10
小	計				410,246	
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 3.4	400	392	72,695	2047/5/15
	普通社債券 (含む投資法人債券)	HEIDELBERG MATERIALS AG 3.5	125	125	23,198	2029/10/10
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES 4.5	200	198	36,770	2053/10/1
フランス	普通社債券 (含む投資法人債券)	BPCE SFH - SOCIETE DE FI 0.375	600	512	94,861	2032/1/21
イギリス	普通社債券 (含む投資法人債券)	BARCLAYS PLC 4.433 BAT INTL FINANCE PLC 3.375	100 100	101 99	18,708 18,489	2037/11/12 2029/5/11
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT 2.75	300	289	53,572	2036/7/15
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ING GROEP NV 3.0	100	98	18,160	2031/8/17
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0.1 BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.55	300 750	261 726	48,391 134,401	2031/4/30 2032/10/31
	普通社債券 (含む投資法人債券)	INTL CONSOLIDATED AIRLIN 4.5	100	100	18,650	2034/5/28
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM 3.4	340	334	61,887	2036/6/22
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA 3.75	100	98	18,172	2056/3/20
ルクセンブルグ	特殊債券 (除く金融債)	EFSF 3.0	500	501	92,897	2028/12/15
	普通社債券 (含む投資法人債券)	HEIDELBERG MATERIALS FIN 4.875 LOGICOR FINANCING SARL 4.625	20 150	21 153	3,943 28,404	2033/11/21 2028/7/25
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT 2.95	100	82	15,269	2055/4/15
デンマーク	普通社債券 (含む投資法人債券)	ARLA FOODS AMBA 3.875 NYKREDIT REALKREDIT AS 3.625	100 100	100 100	18,548 18,557	2033/5/22 2030/7/24
アイルランド	国債証券	IRISH TSY 2% 2045 2.0	200	157	29,131	2045/2/18
ポルトガル	国債証券	OBRIGACOES DO TESOURO 3.25	100	98	18,240	2036/6/13
	普通社債券 (含む投資法人債券)	CAIXA GERAL DE DEPOSITOS 0.375	200	198	36,789	2027/9/21
日本	普通社債券 (含む投資法人債券)	SOFTBANK CORP 3.936	100	100	18,568	2032/6/30
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	DIGITAL EURO FINCO 3.75 MAPLE PARENT HLDS CO 3.881 MORGAN STANLEY 3.149 NEXTERA ENERGY CAPITAL 3.996 RTX CORP 2.15 SUMISHO AIR LEASE CORP 3.7	100 100 100 125 100 100	97 100 98 122 95 99	18,118 18,543 18,174 22,734 17,688 18,432	2033/1/15 2030/3/26 2031/11/7 2056/5/15 2030/5/18 2030/4/15
カナダ	地方債証券	PROVINCE OF QUEBEC 0.5	400	345	63,874	2032/1/25

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	
カナダ	特殊債券 (除く金融債)	CPPIB CAPITAL INC	3.25	400	393	72,867	2035/8/27
メキシコ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	1.125	500	455	84,374	2030/1/17
小 計						1,233,120	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	6.0	300	309	13,514	2033/10/25
小 計						13,514	
マレーシア				千リンギ	千リンギ		
	国債証券	MALAYSIA GOVERNMENT	3.336	1,680	1,678	66,207	2030/5/15
小 計						66,207	
インドネシア				千ルピア	千ルピア		
	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	7.0	3,200,000	3,137,856	27,926	2033/2/15
小 計						27,926	
中国				千人民元	千人民元		
	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.89	14,500	15,630	370,087	2031/11/18
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.88	16,000	17,436	412,847	2033/2/25
小 計						782,935	
オーストラリア				千豪ドル	千豪ドル		
	特殊債券 (除く金融債)	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.5	2,000	1,966	221,654	2027/7/19
		EUROFIMA	3.35	1,000	950	107,168	2029/5/21
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	1.3	1,000	851	95,986	2031/1/27
		NEW S WALES TREASURY CRP	3.0	1,000	931	104,976	2030/2/20
		QUEENSLAND TREASURY CORP	1.5	1,000	810	91,387	2032/8/20
		QUEENSLAND TREASURY CORP	4.5	1,400	1,304	147,043	2035/8/22
小 計						768,217	
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	0.25	300	281	26,265	2028/5/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.25	980	955	89,165	2036/5/15
小 計						115,430	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	4,000	3,866	35,558	2031/5/29
小 計						35,558	
合 計						5,860,657	

* 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。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期		期末
			買建額	売建額	額
外国	債券先物取引	TNOTE (2YEAR)	198	—	—
		TNOTE (5YEAR)	393	—	—
		AU10YR	—	—	293
		BOBL	275	—	—
		BTP	—	—	65
		BTS	710	—	—
		BUNDS	510	—	—
		BUXL	39	—	—
		CANADA	—	—	96
		GILTS	207	—	—
		OAT10Y	219	—	—
		SCHATZ	254	—	—
		TBOND	950	—	—
		TNOTE (10YEAR)	473	—	—
		T-ULTRA	—	—	439
		ULTRA (10YEAR)	—	—	214

* 単位未満は切り捨て。
* 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。

○投資信託財産の構成 (2026年6月10日現在)

項目	当期		期末
	評価額	比率	
公社債	千円 5,860,657	% 85.1	
コール・ローン等、その他	1,027,285	14.9	
投資信託財産総額	6,887,942	100.0	

* 金額の単位未満は切り捨て。
* 当期末における外貨建純資産（6,653,887千円）の投資信託財産総額（6,887,942千円）に対する比率は96.6%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=160.45円、1カナダドル=115.00円、1英ポンド=214.60円、1スウェーデンクローナ=16.93円、1ノルウェークローネ=16.87円、1ユーロ=185.11円、1ズロチ=43.6178円、1シンガポールドル=124.66円、1リンギ=39.4425円、1ルピア=0.0089円、1ウォン=0.105541円、1人民元=23.6778円、1豪ドル=112.72円、1ニュージーランドドル=93.27円、1新シケル=54.228円、1メキシコペソ=9.1975円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年6月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	9,339,052,622
コール・ローン等	739,618,399
公社債(評価額)	5,860,657,017
未収入金	2,501,525,651
未収利息	42,608,324
前払費用	7,155,366
差入委託証拠金	187,487,865
(B) 負債	2,494,690,617
未払金	2,494,690,617
(C) 純資産総額(A－B)	6,844,362,005
元本	2,596,350,817
次期繰越損益金	4,248,011,188
(D) 受益権総口数	2,596,350,817口
1万口当たり基準価額(C/D)	26,361円

(注) 期首元本額は2,867,984,068円、期中追加設定元本額は449,225,756円、期中一部解約元本額は720,859,007円、1口当たり純資産額は2,6361円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
・ノムラ海外債券ファンドF (適格機関投資家専用) 1,562,754,676円
・ノムラ海外債券ファンドFVA (適格機関投資家専用) 786,028,846円
・ラップ専用・外国債券アクティブ 247,567,295円

○損益の状況 (2025年6月11日～2026年6月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	253,416,342
受取利息	248,600,855
その他収益金	4,815,487
(B) 有価証券売買損益	697,588,796
売買益	1,051,987,010
売買損	△ 354,398,214
(C) 先物取引等取引損益	△ 75,111
取引益	211,891,092
取引損	△ 211,966,203
(D) 保管費用等	△ 2,116,207
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	948,813,820
(F) 前期繰越損益金	3,690,764,117
(G) 追加信託差損益金	691,074,244
(H) 解約差損益金	△1,082,640,993
(I) 計(E+F+G+H)	4,248,011,188
次期繰越損益金(I)	4,248,011,188

* 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。

○お知らせ

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

＜変更適用日：2026年4月1日＞