

野村DC新興国債券（現地通貨建て） インデックスファンド

運用報告書(全体版)

第14期（決算日2025年2月18日）

作成対象期間（2024年2月20日～2025年2月18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	2011年9月22日以降、無期限とします。	
運用方針	新興国債券（現地通貨建て）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、現地通貨建ての新興国の公社債を実質的な主要投資対象とし、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマーGING・マーケット・グローバル・ディバースファイド（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。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	野村DC新興国債券（現地通貨建て）インデックスファンド	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	現地通貨建ての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DC新興国債券（現地通貨建て）インデックスファンド	株式への直接投資は行ないません。株式への投資は転換社債を転換したもの等に関し、信託財産の純資産総額の5%以内とします。
	マザーファンド	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
分配方針	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 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/>

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額				ベンチマーク JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・ マーケット・グローバル・ディバーシファイド (円換算ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 率	中 率	期 騰 落 率	中 率			
	円	円	%		%		%	%	百万円
10期(2021年2月18日)	14,464	5	△ 1.9		158.75	△ 1.5	97.6	—	529
11期(2022年2月18日)	14,643	5	1.3		162.62	2.4	97.3	—	581
12期(2023年2月20日)	15,068	5	2.9		167.57	3.0	97.7	—	727
13期(2024年2月19日)	18,129	5	20.3		202.42	20.8	96.7	—	1,025
14期(2025年2月18日)	18,743	5	3.4		211.44	4.5	97.6	—	1,074

* 基準価額の騰落率は分配金込み。
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。
* ベンチマーク（＝JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース））は、JP Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) Global Diversified (USドルベース) 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。（設定時を100として指数化しています）。
* JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（JP Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) Global Diversified）は、J. P. Morgan Securities LLCが公表している、現地通貨建てのエマージング・マーケット債で構成される時価総額加重平均指数です（ただし、国別の組入比率には上限が設定されています）。

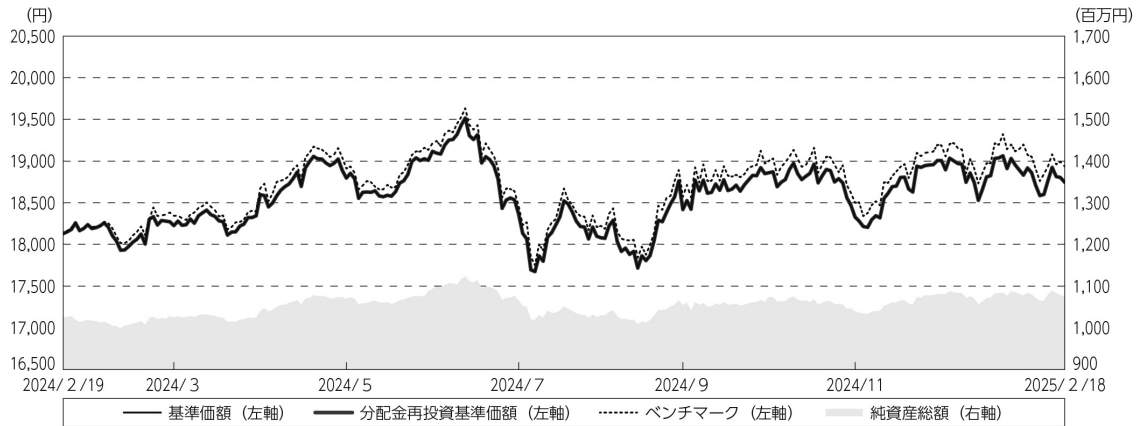
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額				ベンチマーク JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス- エマージング・マーケット・グローバル・ ディバーシファイド(円換算ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率			騰 落 率			
(期 首) 2024年2月19日	円 18,129	% —			% —		% 96.7	% —
2月末	18,189	0.3		203.32	0.4		96.7	—
3月末	18,226	0.5		204.80	1.2		97.3	—
4月末	18,597	2.6		208.53	3.0		97.2	—
5月末	18,797	3.7		211.13	4.3		97.2	—
6月末	19,011	4.9		213.65	5.5		97.2	—
7月末	18,369	1.3		206.15	1.8		96.6	—
8月末	18,074	△0.3		203.07	0.3		97.3	—
9月末	18,420	1.6		207.37	2.4		97.5	—
10月末	18,872	4.1		212.49	5.0		97.3	—
11月末	18,331	1.1		206.59	2.1		97.5	—
12月末	19,008	4.8		214.26	5.8		97.5	—
2025年1月末	18,891	4.2		213.78	5.6		97.1	—
(期 末) 2025年2月18日	円 18,748	% 3.4			% 4.5		% 97.6	% —

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

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：18,129円

期 末：18,743円（既払分配金（税込み）：5円）

騰落率： 3.4%（分配金再投資ベース）

- （注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2024年2月19日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- （注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- （注）ベンチマークは、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド（円換算ベース）です。ベンチマークは、作成期首（2024年2月19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

新興国通貨が概ね対円で下落（円高）したことはマイナスに影響しましたが、新興国債券のリターンが利子収入などからプラスとなったため、基準価額は上昇しました。

○投資環境

債券市場では、FRB（米連邦準備制度理事会）による利下げ開始などに支えられ金利低下が進んだ新興国が見られた一方で、一部の新興国では市場予想を上回る利上げが実施されたことなどから、新興国市場全体では利回りは概ね横ばいとなりました。

為替市場では、内外金利差の縮小が意識されたことなどから新興国通貨は概ね対円で下落（円高）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

【野村DC新興国債券（現地通貨建て）インデックスファンド】

JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるために、新興国債券（現地通貨建て）マザーファンドへ投資しました。期を通じてマザーファンドの組入比率を高位に維持しました。

【新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド】

JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）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などに分散投資しました。毎月の指数構成銘柄の変更に対応し、ポートフォリオの特性値（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リバランス（投資比率の再調整）を行ないました。債券組入比率は期を通じて高位を維持しました。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

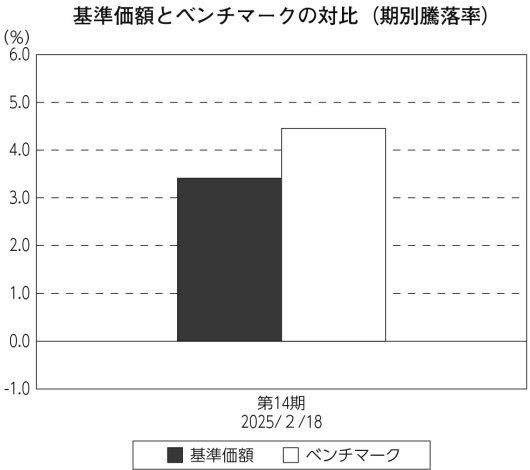
今期の基準価額の騰落率は+3.4%となり、ベンチマークの+4.5%を1.1ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）

コスト負担（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、利金に対する課税などのコスト）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）基準価額の騰落率は分配金込みです。
（注）ベンチマークは、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド（円換算ベース）です。

◎分配金

収益分配金は、基準価額の水準など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14期
	2024年 2 月 20 日～ 2025年 2 月 18 日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.027%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	14,007

（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DC新興国債券（現地通貨建て）インデックスファンド]

新興国債券（現地通貨建て）マザーファンドの組入比率を高位に保つことで、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマーGING・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド（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おります。

[新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド]

当ファンドでは引き続き、新興国債券の組入比率を高位に保つとともに、ポートフォリオの特性値を指数に近似させることで、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマーGING・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド（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おります。

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みますが、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」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・ピー・モルガン・チェース・バンク・エヌ・イー、JPMSL、ジェー・ピー・モルガン・セキュリティーズ・リミテッド（英国金融監督庁認可、ロンドン証券取引所会員）及びその投資銀行業務関連会社の投資銀行業務についてのマーケティング上の名称です。当情報に関して追加に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をご覧ください。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 2 月20日～2025年 2 月18日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 51	% 0.274	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(23)	(0.126)	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)	(23)	(0.126)	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)	(0.022)	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	19	0.102	(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)	(16)	(0.089)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(2)	(0.012)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	70	0.376	
期中の平均基準価額は、18,565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。

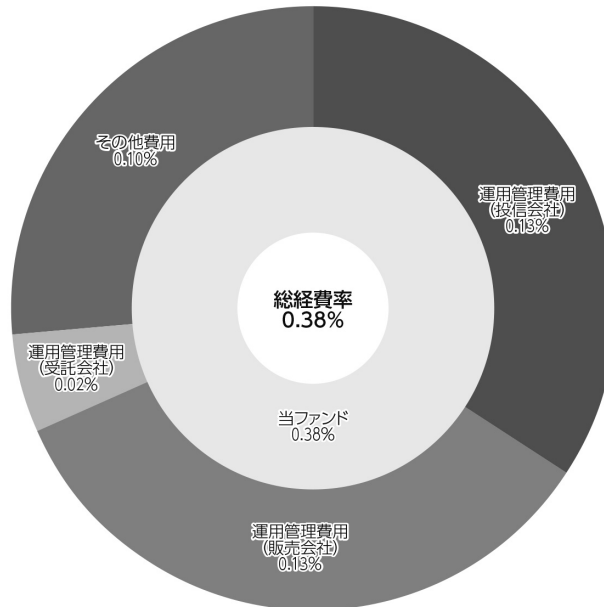
* その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 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0.38%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

(2024年2月20日～2025年2月18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
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	千口 92,230	千円 169,115	千口 85,842	千円 155,820

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年2月20日～2025年2月18日)

利害関係人との取引状況

<野村DC新興国債券（現地通貨建て）インデックスファンド>
該当事項はございません。

<新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 22,165	百万円 3,566	% 16.1	百万円 17,573	百万円 3,566	% 20.3

平均保有割合 8.1%

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

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

○組入資産の明細

(2025年2月18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
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	千口 576,797		千口 583,184	千円 1,074,693

*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

(2025年2月18日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	1, 074, 693	99. 4
コール・ローン等、その他	6, 107	0. 6
投資信託財産総額	1, 080, 800	100. 0

*金額の単位未満は切り捨て。
*新興国債券（現地通貨建て）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（15,868,783千円）の投資信託財産総額（15,918,124千円）に対する比率は99.7%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=151.67円、1トルコリラ=4.1879円、1ユーロ=158.87円、1チェココルナ=6.3416円、1フォリント=0.39554円、1ズロチ=38.1978円、1ルーブル=1.66円、1ドミニカペソ=2.4372円、1レイ=31.9189円、1リンギ=34.1696円、1バーツ=4.49円、1ルピア=0.0094円、1人民元=20.8738円、1インドルピー=1.76円、1メキシコペソ=7.4691円、1レアル=26.5427円、1チリペソ=0.159896円、1コロンビアペソ=0.036729円、1ソル=41.0338円、1ウルグアイペソ=3.5075円、1セルビアディナール=1.358018円、1ランド=8.22円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年2月18日現在)

○損益の状況

(2024年2月20日～2025年2月18日)

項 目		当 期 末
		円
(A) 資産		1, 080, 800, 720
コール・ローン等		1, 952, 555
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド（評価額）		1, 074, 693, 305
未収入金		4, 154, 834
未収利息		26
(B) 負債		5, 999, 601
未払収益分配金		286, 714
未払解約金		4, 246, 265
未払信託報酬		1, 455, 045
その他未払費用		11, 577
(C) 純資産総額（A－B）		1, 074, 801, 119
元本		573, 428, 563
次期繰越損益金		501, 372, 556
(D) 受益権総口数		573, 428, 563口
1万円当たり基準価額（C／D）		18, 743円

項 目		当 期
		円
(A) 配当等収益		2, 682
受取利息		2, 685
支払利息	△	3
(B) 有価証券売買損益		32, 688, 334
売買益		37, 751, 044
売買損	△	5, 062, 710
(C) 信託報酬等	△	2, 913, 992
(D) 当期損益金（A＋B＋C）		29, 777, 024
(E) 前期繰越損益金		135, 957, 720
(F) 追加信託差損益金		335, 924, 526
（配当等相当額）	（	607, 614, 187）
（売買損益相当額）	（△	271, 689, 661）
(G) 計（D＋E＋F）		501, 659, 270
(H) 収益分配金	△	286, 714
次期繰越損益金（G＋H）		501, 372, 556
追加信託差損益金		335, 924, 526
（配当等相当額）	（	608, 182, 156）
（売買損益相当額）	（△	272, 257, 630）
分配準備積立金		195, 022, 682
繰越損益金	△	29, 574, 652

(注) 期首元本額は565,431,042円、期中追加設定元本額は128,905,048円、期中一部解約元本額は120,907,527円、1口当たり純資産額は1.8743円です。

*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（2024年2月20日～2025年2月18日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2024年2月20日～ 2025年2月18日
a. 配当等収益(経費控除後)	59,351,676円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	608,182,156円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	135,957,720円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	803,491,552円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	14,012円
g. 分配金	286,714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
----------------	----

○お知らせ

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。
＜変更適用日：2024年7月4日＞

2024年11月5日より、ファンドの設定解約の申込締切時間を以下の記載のとおり変更いたしました。

原則、午後3時30分までに、販売会社が受付けた分を当日のお申込み分とします。
（販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。）

新興国債券（現地通貨建て） マザーファンド

運用報告書

第15期（決算日2025年2月18日）

作成対象期間（2024年2月20日～2025年2月18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	現地通貨建ての新興国の公社債を主要投資対象とし、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行いません。なお、現地通貨建て以外の通貨建ての新興国の公社債および償還金額等が新興国の債券や債券指数の価格に連動する効果を有するリンク債等に投資する場合があります。
主な投資対象	現地通貨建ての新興国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベンチマーク JPモルガン・ガバメント・ボンド・ インデックス・エマージング・ マーケット・グローバル・ディバーシファイド (円換算ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	円	騰 落 率		騰 落 率			百万円
11期(2021年2月18日)	14,036	△ 1.3	147.86	△ 1.5	97.7	—	9,139
12期(2022年2月18日)	14,265	1.6	151.46	2.4	97.3	—	8,981
13期(2023年2月20日)	14,724	3.2	156.07	3.0	97.7	—	8,176
14期(2024年2月19日)	17,770	20.7	188.53	20.8	96.7	—	10,687
15期(2025年2月18日)	18,428	3.7	196.93	4.5	97.6	—	15,869

*債券先物比率は買い建て比率ー売り建て比率。

*ベンチマーク（＝JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース））は、JP Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) Global Diversified (USドルベース) 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。（設定時を100として指数化しています。）

*JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（JP Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) Global Diversified）は、J.P.Morgan Securities LLCが公表している、現地通貨建てのエマージング・マーケット債で構成される時価総額加重平均指数です（ただし、国別の組入比率には上限が設定されています）。

○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 JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ エマージング・マーケット・グローバル・ ディバーシファイド(円換算ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	円	騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2024年2月19日	17,770	—	188.53	—	96.7	—
2月末	17,830	0.3	189.37	0.4	96.8	—
3月末	17,870	0.6	190.75	1.2	97.3	—
4月末	18,239	2.6	194.23	3.0	97.2	—
5月末	18,439	3.8	196.64	4.3	97.3	—
6月末	18,653	5.0	198.99	5.5	97.2	—
7月末	18,027	1.4	192.01	1.8	96.6	—
8月末	17,742	△0.2	189.13	0.3	97.3	—
9月末	18,086	1.8	193.15	2.5	97.5	—
10月末	18,534	4.3	197.91	5.0	97.3	—
11月末	18,007	1.3	192.41	2.1	97.5	—
12月末	18,676	5.1	199.56	5.9	97.5	—
2025年1月末	18,566	4.5	199.11	5.6	97.2	—
(期 末) 2025年2月18日	18,428	3.7	196.93	4.5	97.6	—

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率ー売り建て比率。

◎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・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド（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

新興国通貨が概ね対円で下落（円高）したことはマイナスに影響しましたが、新興国債券のリターンが利子収入などからプラスとなったため、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・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド（円換算ベース）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などに分散投資しました。毎月の指数構成銘柄の変更に対応し、ポートフォリオの特性値（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リバランス（投資比率の再調整）を行ないました。債券組入比率は期を通じて高位を維持しました。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

今期の基準価額の騰落率は+3.7%となり、ベンチマークの+4.5%を0.8ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

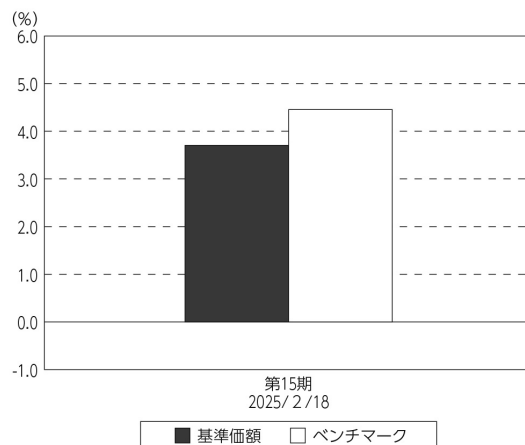
（マイナス要因）

コスト負担（債券に係る保管費用や利金に対する課税などのコスト）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）ベンチマークは、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマーGING・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）です。

◎今後の運用方針

当ファンドでは引き続き、新興国債券の組入比率を高位に保つとともに、ポートフォリオの特性値を指数に近似させることで、JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマーGING・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（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おります。

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、信頼できるとされるものですが、その完全性及び正確性を保証するものではありません。当情報の内容については、今後予告なく変更されることがあります。当情報に含まれる実績は過去のものであって将来の運用成果を示すものではなく、将来の運用成績は変化します。JPモルガン、その関係会社又はそれらの従業員は、本インデックスの発行体のデータに係る金融商品について自己のポジション（ロング若しくはショート）を有し、取引を行ない、又はそのマーケット・メイカーとして行為している可能性があるほか、かかる発行体の引受人、販売代理人、アドバイザー又は貸主となっている可能性があります。

ジェー・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、信頼できるとされる情報に基づいて作成されたものですが、インデックス・スポンサーは、その完全性及び正確性並びに本インデックスに関連して提供されるその他の情報に責任を負うものではありません。

本インデックスは、インデックス・スポンサーに帰属し、インデックス・スポンサーが一切の財産権を保持します。JPMSLは、全米証券業者協会、ニューヨーク証券取引所及び米国証券投資家保護公社の会員です。「JPモルガン」は、ジェー・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

(2024年 2 月20日～2025年 2 月18日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) そ の 他 費 用	18	0.101	(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 ）	(16)	(0.090)	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)	(0.011)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	18	0.101	
期中の平均基準価額は、18,222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。

公社債

			買 付 額	売 付 額
外	トルコ	国債証券	千トルコリラ 46,363	千トルコリラ 8,405
	チェコ	国債証券	千チェココルナ 65,841	千チェココルナ 37,373
	ハンガリー	国債証券	千フォリント 512,195	千フォリント 385,955
	ポーランド	国債証券	千ズロチ 18,772	千ズロチ 11,508
	ドミニカ共和国	国債証券	千ドミニカペソ 8,809	千ドミニカペソ －
	ルーマニア	国債証券	千レイ 10,327	千レイ 5,922
	マレーシア	国債証券	千リングギ 29,155	千リングギ 17,254
	タイ	国債証券	千バーツ 168,175	千バーツ 96,108
	インドネシア	国債証券	千ルピア 98,750,774	千ルピア 41,933,422
	中国	国債証券	千人民元 47,542	千人民元 26,009
国	インド	国債証券	千インドルピー 718,688	千インドルピー 18,231
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 154,743	千メキシコペソ 63,235
	ブラジル	国債証券	千レアル 27,677	千レアル 23,972
	チリ	国債証券	千チリペソ 1,291,570	千チリペソ 583,794
	コロンビア	国債証券	千コロンビアペソ 8,982,126	千コロンビアペソ 3,194,949
	ペルー	国債証券	千ソル 2,977	千ソル 1,187
	ウルグアイ	国債証券	千ウルグアイペソ 3,880	千ウルグアイペソ －
	セルビア	国債証券	千セルビアディナール 9,663	千セルビアディナール －
	南アフリカ	国債証券	千ランド 90,320	千ランド 55,343

* 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年2月20日～2025年2月18日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 22,165	百万円 3,566	% 16.1	百万円 17,573	百万円 3,566	% 20.3

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2月18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
トルコ	千トルコリラ 66,300	千トルコリラ 55,669	千円 233,140	% 1.5	% 1.5	% 0.5	% 0.8	% 0.2
チェコ	千チェココルナ 134,300	千チェココルナ 130,182	825,566	5.2	—	3.3	1.0	1.0
ハンガリー	千フォリント 1,024,000	千フォリント 908,918	359,513	2.3	—	1.0	0.6	0.7
ポーランド	千ズロチ 31,100	千ズロチ 28,706	1,096,514	6.9	—	1.9	4.0	1.0
ロシア	千ルーブル 361,400	千ルーブル —	—	—	—	—	—	—
ドミニカ共和国	千ドミニカペソ 8,000	千ドミニカペソ 8,699	21,201	0.1	0.1	0.1	—	—
ルーマニア	千レイ 17,140	千レイ 16,357	522,122	3.3	—	1.5	1.2	0.6
マレーシア	千リンギ 44,720	千リンギ 45,329	1,548,892	9.8	—	5.7	2.4	1.7
タイ	千バーツ 312,400	千バーツ 322,414	1,447,639	9.1	—	4.9	3.4	0.8
インドネシア	千ルピア 161,480,000	千ルピア 166,036,061	1,560,738	9.8	—	6.5	2.5	0.8
中国	千人民元 70,300	千人民元 73,839	1,541,308	9.7	—	4.6	3.6	1.5
インド	千インドルピー 694,000	千インドルピー 701,379	1,234,428	7.8	—	6.0	1.8	—
メキシコ	千メキシコペソ 231,950	千メキシコペソ 210,383	1,571,378	9.9	—	4.9	3.5	1.5
ブラジル	千レアル 34,550	千レアル 37,896	1,005,877	6.3	6.3	0.9	2.1	3.3
チリ	千チリペソ 1,885,000	千チリペソ 1,879,266	300,487	1.9	—	1.4	0.4	0.1
コロンビア	千コロンビアペソ 20,530,000	千コロンビアペソ 16,708,675	613,692	3.9	—	3.0	0.6	0.3
ペルー	千ソル 8,000	千ソル 7,794	319,836	2.0	—	1.6	0.4	0.1
ウルグアイ	千ウルグアイペソ 8,000	千ウルグアイペソ 7,919	27,777	0.2	—	0.1	0.1	—

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
セルビア	千セルビアディナール 31,000	千セルビアディナール 31,729	千円 43,089	% 0.3	% 0.3	% 0.3	% —	% —
南アフリカ	千ランド 171,200	千ランド 148,742	1,222,661	7.7	7.7	6.0	0.9	0.9
合 計	—	—	15,495,869	97.6	15.9	53.9	29.2	14.5

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

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

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

(B) 外国（外貨建）公社債 銘柄別開示

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
トルコ			%	千トルコリラ	千トルコリラ	千円	
	国債証券	TURKEY GOVERNMENT BOND	12.6	4,800	4,187	17,534	2025/10/ 1
		TURKEY GOVERNMENT BOND	10.6	1,600	1,276	5,345	2026/ 2 /11
		TURKEY GOVERNMENT BOND	16.9	2,300	1,824	7,639	2026/ 9 / 2
		TURKEY GOVERNMENT BOND	11.0	500	341	1,429	2027/ 2 /24
		TURKEY GOVERNMENT BOND	10.5	3,700	2,373	9,939	2027/ 8 /11
		TURKEY GOVERNMENT BOND	12.4	3,700	2,387	9,999	2028/ 3 / 8
		TURKEY GOVERNMENT BOND	17.3	15,000	11,228	47,024	2028/ 7 /19
		TURKEY GOVERNMENT BOND	31.08	13,200	13,314	55,760	2028/11/ 8
		TURKEY GOVERNMENT BOND	11.7	1,800	1,036	4,342	2030/11/13
		TURKEY GOVERNMENT BOND	17.8	6,700	4,834	20,246	2033/ 7 /13
		TURKEY GOVERNMENT BOND	26.2	13,000	12,865	53,880	2033/10/ 5
小 計						233,140	
チェコ				千チェココルナ	千チェココルナ		
	国債証券	CZECH REPUBLIC	2.4	4,200	4,174	26,473	2025/ 9 /17
		CZECH REPUBLIC	6.0	2,200	2,258	14,322	2026/ 2 /26
		CZECH REPUBLIC	1.0	16,400	15,887	100,753	2026/ 6 /26
		CZECH REPUBLIC	0.25	2,500	2,306	14,625	2027/ 2 /10
		CZECH REPUBLIC	2.5	7,800	7,536	47,795	2028/ 8 /25
		CZECH REPUBLIC	5.5	10,400	11,129	70,580	2028/12/12
		CZECH REPUBLIC	5.75	2,000	2,168	13,754	2029/ 3 /29
		CZECH REPUBLIC	2.75	3,400	3,288	20,853	2029/ 7 /23
		CZECH REPUBLIC	0.95	8,600	7,509	47,623	2030/ 5 /15
		CZECH REPUBLIC	5.0	12,400	13,224	83,867	2030/ 9 /30
		CZECH REPUBLIC	1.2	13,400	11,592	73,517	2031/ 3 /13
		CZECH REPUBLIC	6.2	6,800	7,745	49,119	2031/ 6 /16
		CZECH REPUBLIC	4.5	4,500	4,676	29,655	2032/11/11
		CZECH REPUBLIC	2.0	10,400	8,941	56,706	2033/10/13
		CZECH REPUBLIC	4.9	9,400	10,052	63,746	2034/ 4 /14
		CZECH REPUBLIC	3.5	7,400	7,088	44,950	2035/ 5 /30
		CZECH REPUBLIC	4.2	6,000	6,058	38,419	2036/12/ 4
		CZECH REPUBLIC	1.5	6,500	4,541	28,800	2040/ 4 /24
小 計						825,566	
ハンガリー				千フォリント	千フォリント		
	国債証券	HUNGARY GOVERNMENT BOND	1.0	23,000	22,187	8,776	2025/11/26
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	1.5	60,000	57,042	22,562	2026/ 4 /22
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	1.5	96,000	90,141	35,654	2026/ 8 /26
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	9.5	59,000	62,059	24,547	2026/10/21
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	2.75	53,000	49,597	19,617	2026/12/22
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	3.0	42,000	38,754	15,329	2027/10/27
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	4.5	67,000	63,607	25,159	2028/ 3 /23
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	6.75	63,000	63,636	25,170	2028/10/22
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	2.0	90,000	76,110	30,104	2029/ 5 /23
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	3.0	100,000	84,675	33,492	2030/ 8 /21
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	3.25	134,000	111,377	44,054	2031/10/22
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	4.75	82,000	73,037	28,889	2032/11/24

銘			柄		当 期 末				
					利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
							外貨建金額	邦貨換算金額	
ハンガリー			%	千フォリント	千フォリント	千円			
	国債証券	HUNGARY GOVERNMENT BOND	2. 25	30, 000	21, 214	8, 391	2034/ 6 /22		
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	7. 0	37, 000	37, 414	14, 798	2035/10/24		
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	3. 0	88, 000	58, 062	22, 966	2038/10/27		
小 計						359, 513			
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ				
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	2. 5	1, 400	1, 348	51, 508	2026/ 7 /25		
		POLAND GOVERNMENT BOND	0. 25	3, 100	2, 857	109, 134	2026/10/25		
		POLAND GOVERNMENT BOND	3. 75	2, 600	2, 518	96, 208	2027/ 5 /25		
		POLAND GOVERNMENT BOND	2. 5	2, 200	2, 063	78, 807	2027/ 7 /25		
		POLAND GOVERNMENT BOND	2. 75	2, 800	2, 595	99, 135	2028/ 4 /25		
		POLAND GOVERNMENT BOND	7. 5	3, 100	3, 302	126, 144	2028/ 7 /25		
		POLAND GOVERNMENT BOND	4. 75	3, 100	3, 011	115, 023	2029/ 7 /25		
		POLAND GOVERNMENT BOND	2. 75	3, 700	3, 294	125, 848	2029/10/25		
		POLAND GOVERNMENT BOND	1. 25	1, 700	1, 352	51, 671	2030/10/25		
		POLAND GOVERNMENT BOND	1. 75	4, 400	3, 406	130, 137	2032/ 4 /25		
		POLAND GOVERNMENT BOND	6. 0	1, 700	1, 729	66, 067	2033/10/25		
		POLAND GOVERNMENT BOND	5. 0	1, 300	1, 225	46, 827	2034/10/25		
小 計						1, 096, 514			
ロシア				千ルーブル	千ルーブル				
	国債証券	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	28, 300	—	—	2024/ 7 /17		
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	32, 500	—	—	2025/11/12		
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	27, 000	—	—	2026/ 9 /16		
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	38, 700	—	—	2026/10/ 7		
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	29, 000	—	—	2027/ 2 / 3		
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	12, 000	—	—	2027/10/ 6		
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	18, 700	—	—	2028/ 1 /19		
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	16, 000	—	—	2028/ 5 /17		
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	24, 000	—	—	2029/ 5 /23		
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	20, 200	—	—	2030/ 4 /10		
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	26, 500	—	—	2031/ 9 /17		
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	27, 500	—	—	2033/ 3 /23		
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	10, 000	—	—	2034/ 5 /10		
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	51, 000	—	—	2039/ 3 /16		
小 計						—			
ドミニカ共和国				千ドミニカペソ	千ドミニカペソ				
	国債証券	DOMINICAN REPUBLIC	11. 25	8, 000	8, 699	21, 201	2035/ 9 /15		
小 計						21, 201			
ルーマニア				千レイ	千レイ				
	国債証券	ROMANIA	4. 85	500	489	15, 616	2026/ 4 /22		
		ROMANIA	3. 25	700	668	21, 342	2026/ 6 /24		
		ROMANIA	5. 8	760	742	23, 691	2027/ 7 /26		
		ROMANIA	2. 5	230	204	6, 532	2027/10/25		
		ROMANIA	5. 0	1, 900	1, 766	56, 373	2029/ 2 /12		
		ROMANIA	8. 0	750	765	24, 443	2030/ 4 /29		
		ROMANIA	3. 65	700	572	18, 275	2031/ 9 /24		
		ROMANIA GOVERNMENT BOND	3. 5	550	537	17, 146	2025/11/25		
		ROMANIA GOVERNMENT BOND	7. 2	1, 200	1, 203	38, 417	2026/10/28		

銘			柄		当 期 末			償還年月日	
					利 率	額面金額	評 価 額		
							外貨建金額		邦貨換算金額
ルーマニア			%	千レイ	千レイ	千円			
	国債証券	ROMANIA GOVERNMENT BOND	7.2	300	300	9,596	2027/5/31		
		ROMANIA GOVERNMENT BOND	4.15	850	780	24,911	2028/1/26		
		ROMANIA GOVERNMENT BOND	8.75	1,000	1,040	33,214	2028/10/30		
		ROMANIA GOVERNMENT BOND	4.85	1,400	1,264	40,360	2029/7/25		
		ROMANIA GOVERNMENT BOND	6.7	1,400	1,341	42,805	2032/2/25		
		ROMANIA GOVERNMENT BOND	8.25	1,000	1,041	33,227	2032/9/29		
		ROMANIA GOVERNMENT BOND	7.2	2,200	2,155	68,803	2033/10/30		
		ROMANIA GOVERNMENT BOND	4.25	1,000	759	24,229	2036/4/28		
		ROMANIA GOVERNMENT BOND	7.9	700	724	23,134	2038/2/24		
小 計						522,122			
マレーシア				千リンギ	千リンギ				
	国債証券	MALAYSIA GOVERNMENT	3.899	3,200	3,235	110,544	2027/11/16		
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.828	3,600	3,608	123,299	2034/7/5		
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.762	1,000	1,080	36,909	2037/4/7		
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.054	2,000	2,019	69,009	2039/4/18		
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.696	1,500	1,624	55,507	2042/10/15		
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.18	800	812	27,760	2044/5/16		
		MALAYSIA INVESTMNT ISSUE	3.99	1,200	1,205	41,193	2025/10/15		
		MALAYSIA INVESTMNT ISSUE	3.726	1,100	1,105	37,758	2026/3/31		
		MALAYSIA INVESTMNT ISSUE	4.13	1,100	1,122	38,369	2029/7/9		
		MALAYSIA INVESTMNT ISSUE	3.465	2,100	2,074	70,891	2030/10/15		
		MALAYSIA INVESTMNT ISSUE	4.193	1,600	1,641	56,103	2032/10/7		
		MALAYSIA INVESTMNT ISSUE	4.662	900	966	33,027	2038/3/31		
		MALAYSIA INVESTMNT ISSUE	4.417	1,050	1,101	37,633	2041/9/30		
		MALAYSIA INVESTMNT ISSUE	4.291	1,600	1,645	56,213	2043/8/14		
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.906	2,300	2,317	79,191	2026/7/15		
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.9	3,200	3,230	110,400	2026/11/30		
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.733	3,700	3,721	127,165	2028/6/15		
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.504	1,700	1,760	60,166	2029/4/30		
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.885	1,300	1,314	44,918	2029/8/15		
		MALAYSIAN GOVERNMENT	2.632	3,000	2,816	96,231	2031/4/15		
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.582	400	395	13,500	2032/7/15		
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.254	1,700	1,759	60,107	2035/5/31		
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.893	1,000	1,096	37,470	2038/6/8		
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.757	1,150	1,121	38,312	2040/5/22		
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.065	1,420	1,402	47,925	2050/6/15		
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.457	1,100	1,149	39,281	2053/3/31		
		小 計						1,548,892	
タイ				千バーツ	千バーツ				
	国債証券	THAILAND GOVERNMENT BOND	3.85	12,300	12,496	56,108	2025/12/12		
		THAILAND GOVERNMENT BOND	2.35	9,300	9,335	41,917	2026/6/17		
		THAILAND GOVERNMENT BOND	2.125	7,500	7,510	33,720	2026/12/17		
		THAILAND GOVERNMENT BOND	2.25	21,300	21,384	96,015	2027/3/17		
		THAILAND GOVERNMENT BOND	1.0	27,000	26,360	118,357	2027/6/17		
		THAILAND GOVERNMENT BOND	2.4	3,500	3,532	15,862	2027/11/17		
		THAILAND GOVERNMENT BOND	2.65	10,200	10,387	46,640	2028/6/17		
		THAILAND GOVERNMENT BOND	2.875	19,400	19,962	89,633	2028/12/17		

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	
タイ			%	千バーツ	千バーツ	千円	
国債証券	THAILAND GOVERNMENT BOND	2.4	11,000	11,127	49,961	2029/3/17	
	THAILAND GOVERNMENT BOND	4.875	10,200	11,372	51,062	2029/6/22	
	THAILAND GOVERNMENT BOND	1.6	16,500	16,109	72,329	2029/12/17	
	THAILAND GOVERNMENT BOND	3.65	18,300	19,881	89,267	2031/6/20	
	THAILAND GOVERNMENT BOND	2.0	17,000	16,773	75,313	2031/12/17	
	THAILAND GOVERNMENT BOND	3.775	15,500	17,109	76,820	2032/6/25	
	THAILAND GOVERNMENT BOND	3.35	7,500	8,089	36,322	2033/6/17	
	THAILAND GOVERNMENT BOND	2.8	6,400	6,658	29,896	2034/6/17	
	THAILAND GOVERNMENT BOND	1.6	9,600	8,958	40,223	2035/6/17	
	THAILAND GOVERNMENT BOND	1.585	7,600	7,052	31,666	2035/12/17	
	THAILAND GOVERNMENT BOND	3.4	13,100	14,390	64,613	2036/6/17	
	THAILAND GOVERNMENT BOND	3.39	16,900	18,653	83,755	2037/6/17	
	THAILAND GOVERNMENT BOND	3.3	23,600	25,758	115,655	2038/6/17	
	THAILAND GOVERNMENT BOND	2.0	3,000	2,743	12,320	2042/6/17	
	THAILAND GOVERNMENT BOND	3.45	6,700	7,450	33,454	2043/6/17	
	THAILAND GOVERNMENT BOND	2.875	19,000	19,314	86,723	2046/6/17	
小 計					1,447,639		
インドネシア				千ルピア	千ルピア		
国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	11.0	1,580,000	1,621,949	15,246	2025/9/15	
	INDONESIA GOVERNMENT	5.5	4,200,000	4,156,950	39,075	2026/4/15	
	INDONESIA GOVERNMENT	8.375	6,400,000	6,579,520	61,847	2026/9/15	
	INDONESIA GOVERNMENT	5.125	6,300,000	6,129,333	57,615	2027/4/15	
	INDONESIA GOVERNMENT	7.0	4,450,000	4,495,835	42,260	2027/5/15	
	INDONESIA GOVERNMENT	6.125	2,600,000	2,570,776	24,165	2028/5/15	
	INDONESIA GOVERNMENT	6.375	9,600,000	9,554,592	89,813	2028/8/15	
	INDONESIA GOVERNMENT	9.0	3,230,000	3,505,842	32,954	2029/3/15	
	INDONESIA GOVERNMENT	6.875	2,600,000	2,628,899	24,711	2029/4/15	
	INDONESIA GOVERNMENT	8.25	12,500,000	13,258,375	124,628	2029/5/15	
	INDONESIA GOVERNMENT	10.5	1,110,000	1,299,976	12,219	2030/8/15	
	INDONESIA GOVERNMENT	7.0	9,600,000	9,770,688	91,844	2030/9/15	
	INDONESIA GOVERNMENT	8.75	5,900,000	6,490,118	61,007	2031/5/15	
	INDONESIA GOVERNMENT	9.5	2,700,000	3,066,714	28,827	2031/7/15	
	INDONESIA GOVERNMENT	6.375	11,500,000	11,280,465	106,036	2032/4/15	
	INDONESIA GOVERNMENT	8.25	1,600,000	1,735,616	16,314	2032/6/15	
	INDONESIA GOVERNMENT	7.5	3,800,000	3,952,608	37,154	2032/8/15	
	INDONESIA GOVERNMENT	7.0	2,100,000	2,129,883	20,020	2033/2/15	
	INDONESIA GOVERNMENT	6.625	3,200,000	3,157,984	29,685	2033/5/15	
	INDONESIA GOVERNMENT	6.625	18,100,000	17,927,597	168,519	2034/2/15	
	INDONESIA GOVERNMENT	8.375	4,980,000	5,505,489	51,751	2034/3/15	
	INDONESIA GOVERNMENT	7.5	9,900,000	10,394,109	97,704	2035/6/15	
	INDONESIA GOVERNMENT	8.25	2,230,000	2,459,868	23,122	2036/5/15	
	INDONESIA GOVERNMENT	6.25	3,000,000	2,851,920	26,808	2036/6/15	
	INDONESIA GOVERNMENT	6.375	1,800,000	1,722,951	16,195	2037/7/15	
	INDONESIA GOVERNMENT	7.5	4,600,000	4,786,990	44,997	2038/5/15	
	INDONESIA GOVERNMENT	8.375	6,600,000	7,379,856	69,370	2039/4/15	
	INDONESIA GOVERNMENT	7.5	5,200,000	5,424,432	50,989	2040/4/15	
	INDONESIA GOVERNMENT	7.125	2,800,000	2,823,800	26,543	2042/6/15	

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	
インドネシア			%	千ルピア	千ルピア	千円	
	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	7.125	6,300,000	6,394,878	60,111	2043/6/15
		PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	4.875	1,000,000	978,046	9,193	2026/7/15
小 計						1,560,738	
中国				千人民元	千人民元		
	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.28	1,600	1,612	33,648	2025/11/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.46	800	808	16,880	2026/2/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	5,200	5,304	110,732	2026/8/12
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.18	1,800	1,821	38,028	2026/8/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.39	2,100	2,136	44,592	2026/11/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.85	3,800	3,840	80,159	2027/5/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.5	800	819	17,101	2027/7/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.62	3,500	3,521	73,515	2027/8/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.64	2,500	2,590	54,074	2028/1/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	1,800	1,865	38,941	2028/4/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.4	500	515	10,756	2028/7/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.55	1,000	1,037	21,656	2028/10/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.37	1,900	1,962	40,960	2029/1/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	1,200	1,262	26,344	2029/3/24
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.05	1,000	1,022	21,333	2029/4/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.91	8,900	9,060	189,127	2029/7/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	1,000	1,053	21,988	2030/6/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.6	1,700	1,791	37,400	2030/9/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.28	2,200	2,285	47,714	2031/3/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.12	5,400	5,566	116,184	2031/6/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.87	2,000	2,034	42,458	2031/9/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.76	500	538	11,241	2032/5/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	1,700	1,841	38,440	2032/11/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.88	1,200	1,311	27,368	2033/2/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.52	2,200	2,345	48,956	2033/8/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	1,300	1,403	29,287	2033/11/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.35	800	844	17,625	2034/2/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.11	4,000	4,159	86,820	2034/8/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.49	800	869	18,155	2044/5/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.33	600	635	13,261	2044/8/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.72	1,500	2,047	42,735	2051/4/12
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.32	400	516	10,780	2052/4/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.12	900	1,127	23,525	2052/10/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.19	500	635	13,262	2053/4/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.57	3,000	3,439	71,791	2054/5/20
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.19	200	213	4,452	2054/9/25
小 計						1,541,308	
インド				千インドルピー	千インドルピー		
	国債証券	INDIA GOVERNMENT BOND	7.38	10,000	10,182	17,921	2027/6/20
		INDIA GOVERNMENT BOND	7.06	15,000	15,212	26,773	2028/4/10
		INDIA GOVERNMENT BOND	7.37	16,000	16,377	28,824	2028/10/23
		INDIA GOVERNMENT BOND	7.1	60,000	60,953	107,278	2029/4/18
		INDIA GOVERNMENT BOND	6.45	58,000	57,652	101,467	2029/10/7

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	
インド			%	千インドルピー	千インドルピー	千円	
	国債証券	INDIA GOVERNMENT BOND	5.79	25,000	24,133	42,474	2030/ 5 /11
		INDIA GOVERNMENT BOND	7.32	60,000	62,018	109,151	2030/11/13
		INDIA GOVERNMENT BOND	6.1	12,000	11,656	20,516	2031/ 7 /12
		INDIA GOVERNMENT BOND	6.54	60,000	59,553	104,813	2032/ 1 /17
		INDIA GOVERNMENT BOND	7.26	42,000	43,375	76,340	2033/ 2 / 6
		INDIA GOVERNMENT BOND	7.18	35,000	35,981	63,327	2033/ 8 /14
		INDIA GOVERNMENT BOND	7.1	35,000	35,875	63,140	2034/ 4 / 8
		INDIA GOVERNMENT BOND	6.79	25,000	25,307	44,541	2034/10/ 7
		INDIA GOVERNMENT BOND	7.41	28,000	29,287	51,546	2036/12/19
		INDIA GOVERNMENT BOND	7.18	65,000	66,925	117,789	2037/ 7 /24
		INDIA GOVERNMENT BOND	6.67	68,000	65,471	115,229	2050/12/17
		INDIA GOVERNMENT BOND	7.36	32,000	32,622	57,415	2052/ 9 /12
		INDIA GOVERNMENT BOND	7.3	48,000	48,792	85,875	2053/ 6 /19
小 計						1,234,428	
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	13,000	12,572	93,902	2026/ 3 / 5
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.0	20,200	19,614	146,501	2026/ 9 / 3
		MEX BONOS DESARR FIX RT	5.5	15,200	14,185	105,953	2027/ 3 / 4
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	28,150	27,211	203,247	2027/ 6 / 3
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	14,300	13,827	103,278	2029/ 3 / 1
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	20,000	19,352	144,545	2029/ 5 /31
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	19,800	18,138	135,478	2031/ 5 /29
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	20,200	17,666	131,952	2033/ 5 /26
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	10,000	8,633	64,480	2034/11/23
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	6,000	5,303	39,610	2035/ 5 /24
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	2,700	2,751	20,549	2036/11/20
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	12,100	10,785	80,558	2038/11/18
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	21,300	17,068	127,485	2042/11/13
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	10,600	8,533	63,737	2047/11/ 7
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	18,400	14,740	110,096	2053/ 7 /31
小 計						1,571,378	
ブラジル				千レアル	千レアル		
	国債証券	LETRA TESOIRO NACIONAL	—	8,600	7,628	202,494	2026/ 1 / 1
		LETRA TESOIRO NACIONAL	—	10,400	8,617	228,737	2026/ 7 / 1
		LETRA TESOIRO NACIONAL	—	4,500	3,273	86,886	2027/ 7 / 1
		LETRA TESOIRO NACIONAL	—	2,300	1,559	41,398	2028/ 1 / 1
		LETRA TESOIRO NACIONAL	—	3,000	1,914	50,817	2028/ 7 / 1
		LETRA TESOIRO NACIONAL	—	4,300	2,231	59,221	2030/ 1 / 1
		NOTA DO TESOIRO NACIONAL	10.0	380	3,582	95,079	2027/ 1 / 1
		NOTA DO TESOIRO NACIONAL	10.0	410	3,650	96,896	2029/ 1 / 1
		NOTA DO TESOIRO NACIONAL	10.0	210	1,774	47,109	2031/ 1 / 1
		NOTA DO TESOIRO NACIONAL	10.0	410	3,347	88,851	2033/ 1 / 1
		NOTA DO TESOIRO NACIONAL	10.0	40	315	8,385	2035/ 1 / 1
小 計						1,005,877	
チリ				千チリペソ	千チリペソ		
	国債証券	BONOS TESORERIA PESOS	4.5	110,000	111,699	17,860	2026/ 3 / 1
		BONOS TESORERIA PESOS	5.0	360,000	354,930	56,751	2028/10/ 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	
チリ			%	千チリペソ	千チリペソ	千円	
	国債証券	BONOS TESORERIA PESOS	4.7	450,000	432,247	69,114	2030/9/1
		BONOS TESORERIA PESOS	6.0	375,000	380,269	60,803	2033/4/1
		BONOS TESORERIA PESOS	7.0	70,000	76,539	12,238	2034/5/1
		BONOS TESORERIA PESOS	5.0	165,000	156,851	25,079	2035/3/1
		BONOS TESORERIA PESOS	6.2	160,000	168,384	26,924	2040/10/1
		BONOS TESORERIA PESOS	6.0	195,000	198,344	31,714	2043/1/1
小 計						300,487	
コロンビア				千コロンビアペソ	千コロンビアペソ		
	国債証券	TITULOS DE TESORERIA	6.25	890,000	873,151	32,069	2025/11/26
		TITULOS DE TESORERIA	7.5	580,000	568,813	20,891	2026/8/26
		TITULOS DE TESORERIA	5.75	2,100,000	1,911,517	70,208	2027/11/3
		TITULOS DE TESORERIA	6.0	680,000	606,106	22,261	2028/4/28
		TITULOS DE TESORERIA	7.75	3,630,000	3,185,514	117,000	2030/9/18
		TITULOS DE TESORERIA	7.0	1,370,000	1,137,082	41,763	2031/3/26
		TITULOS DE TESORERIA	7.0	990,000	786,080	28,871	2032/6/30
		TITULOS DE TESORERIA	13.25	1,040,000	1,135,943	41,722	2033/2/9
		TITULOS DE TESORERIA	7.25	2,460,000	1,857,657	68,229	2034/10/18
		TITULOS DE TESORERIA	6.25	1,900,000	1,248,025	45,838	2036/7/9
		TITULOS DE TESORERIA	9.25	2,430,000	1,915,986	70,372	2042/5/28
		TITULOS DE TESORERIA	7.25	2,460,000	1,482,796	54,461	2050/10/26
小 計						613,692	
ペルー				千ソル	千ソル		
	国債証券	BONOS DE TESORERIA	6.35	600	638	26,190	2028/8/12
		BONOS DE TESORERIA	5.94	780	816	33,490	2029/2/12
		BONOS DE TESORERIA	6.15	1,100	1,115	45,783	2032/8/12
		BONOS DE TESORERIA	5.4	2,200	2,038	83,627	2034/8/12
		BONOS DE TESORERIA	7.6	300	316	12,975	2039/8/12
		BONOS DE TESORERIA	5.35	1,500	1,267	52,015	2040/8/12
		PERU BONO SOBERANO	8.2	300	316	13,006	2026/8/12
		PERU BONO SOBERANO	6.95	900	964	39,567	2031/8/12
		PERU BONO SOBERANO	6.9	320	321	13,179	2037/8/12
小 計						319,836	
ウルグアイ				千ウルグアイペソ	千ウルグアイペソ		
	国債証券	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	8.5	4,000	3,908	13,709	2028/3/15
		REPUBLICA ORIENT URUGUAY	9.75	4,000	4,010	14,068	2033/7/20
小 計						27,777	
セルビア				千セルビアディナール	千セルビアディナール		
	国債証券	SERBIA TREASURY BONDS	7.0	9,000	10,158	13,795	2031/10/26
		SERBIA TREASURY BONDS	4.5	22,000	21,571	29,293	2032/8/20
小 計						43,089	
南アフリカ				千ランド	千ランド		
	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	10.5	16,000	16,578	136,273	2026/12/21
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.0	17,500	16,734	137,561	2030/1/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.0	19,000	16,726	137,493	2031/2/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.25	13,500	12,421	102,105	2032/3/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.875	16,500	14,835	121,951	2035/2/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.25	14,300	10,186	83,729	2036/3/31

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	
南アフリカ			%	千ランド	千ランド	千円	
	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.5	10,800	9,006	74,030	2037/1/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	9.0	22,100	18,544	152,433	2040/1/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.75	20,300	16,164	132,871	2044/1/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.75	17,800	14,047	115,471	2048/2/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	11.625	3,400	3,496	28,741	2053/3/31
小 計						1,222,661	
合 計						15,495,869	

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

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2025年2月18日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	15,495,869	97.3
コール・ローン等、その他	422,255	2.7
投資信託財産総額	15,918,124	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（15,868,783千円）の投資信託財産総額（15,918,124千円）に対する比率は99.7%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=151.67円、1トルコリラ=4.1879円、1ユーロ=158.87円、1チェココルナ=6.3416円、1フォリント=0.39554円、1ズロチ=38.1978円、1ルーブル=1.66円、1ドミニカペソ=2.4372円、1レイ=31.9189円、1リンギ=34.1696円、1バーツ=4.49円、1ルビア=0.0094円、1人民元=20.8738円、1インドルピー=1.76円、1メキシコペソ=7.4691円、1レアル=26.5427円、1チリペソ=0.159896円、1コロンビアペソ=0.036729円、1ソル=41.0338円、1ウルグアイペソ=3.5075円、1セルビアディナール=1.358018円、1ランド=8.22円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年2月18日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	15,925,706,783
コール・ローン等	147,297,272
公社債(評価額)	15,495,869,820
未収入金	31,560,807
未収利息	214,721,100
前払費用	36,257,784
(B) 負債	56,602,827
未払金	7,582,660
未払解約金	48,276,267
その他未払費用	743,900
(C) 純資産総額(A－B)	15,869,103,956
元本	8,611,382,326
次期繰越損益金	7,257,721,630
(D) 受益権総口数	8,611,382,326口
1万口当たり基準価額(C／D)	18,428円

(注) 期首元本額は6,014,712,248円、期中追加設定元本額は4,950,911,373円、期中一部解約元本額は2,354,241,295円、1口当たり純資産額は1.8428円です。

○損益の状況（2024年2月20日～2025年2月18日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	752,798,566
受取利息	752,674,136
その他収益金	124,640
支払利息	△ 210
(B) 有価証券売買損益	△ 163,696,641
売買益	583,134,955
売買損	△ 746,831,596
(C) 保管費用等	△ 13,001,436
(D) 当期損益金(A+B+C)	576,100,489
(E) 前期繰越損益金	4,673,276,218
(F) 追加信託差損益金	3,940,389,494
(G) 解約差損益金	△1,932,044,571
(H) 計(D+E+F+G)	7,257,721,630
次期繰越損益金(H)	7,257,721,630

* 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
ノムラFOfs用インデックスファンド・新興国債券（適格機関投資家専用）	5,601,665,671
野村DC運用戦略ファンド	780,628,899
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	630,934,045
野村インデックスファンド・新興国債券	611,766,146
野村DC新興国債券（現地通貨建て）インデックスファンド	583,184,993
世界6資産分散ファンド	171,874,963
野村資産設計ファンド2040	34,002,488
野村資産設計ファンド2030	25,563,546
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030	24,803,209
野村資産設計ファンド2035	21,400,802
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2040	19,575,716
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	19,070,516
野村資産設計ファンド2025	14,623,118

ファンド名	当期末 元本額
	円
ネクストコア	12,140,248
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2050	10,821,171
野村資産設計ファンド2020	10,537,149
野村資産設計ファンド2015	9,312,828
野村資産設計ファンド2045	7,089,060
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2060	6,582,516
野村資産設計ファンド2050	6,291,245
野村資産設計ファンド2060	4,043,332
野村ターゲットデートファンド2016 2026-2028年目標型	1,574,786
野村ターゲットデートファンド2016 2029-2031年目標型	1,297,195
野村ターゲットデートファンド2016 2032-2034年目標型	1,147,376
野村ターゲットデートファンド2016 2035-2037年目標型	977,434
野村FOfs用・ターゲット・リターン・8資産バランス（2%コース向け）（適格機関投資家専用）	473,874

○お知らせ

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

＜変更適用日：2024年7月4日＞