

いよいしファンドラップ専用投資信託 N 内外債券

運用報告書（全体版）

第2期（決算日 2025年11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。

「いよいしファンドラップ専用投資信託 N 内外債券」は、2025年11月17日に第2期の決算を行いましたので、期中の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。

今後とも一層のお引き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／内外／債券
信託期間	2023年12月13日から原則無期限です。
運用方針	複数のファンドに分散投資を行う、ファンド・オブ・ファンズ方式により、信託財産の中長期的な成長を目標に運用を行います。
主要投資対象	内外の債券を実質的な投資対象とする投資信託証券を主要投資対象とします。
投資制限	<ul style="list-style-type: none">投資信託証券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。株式への直接投資は行いません。デリバティブの直接利用は行いません。
分配方針	<p>毎年11月16日（休日の場合は翌営業日）に決算を行い、原則として以下の方針に基づき収益分配を行います。</p> <ul style="list-style-type: none">分配対象額の範囲は、経費等控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等の理由により分配を行わないことがあります。留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

<照会先>



いよいしアセットマネジメント

東京都中央区日本橋茅場町一丁目5番8号

電話番号：03-6670-6711

(委託会社の営業日の午前9時～午後5時まで)

ホームページ：<https://www.ichiyoshiam.jp/>

目 次

いちよしファンドラップ専用投資信託 N 内外債券 1

(ご参考) 投資対象先の直近の内容

ノムラFOFs用インデックスファンド・国内債券（適格機関投資家専用） 13

ニッセイ国内債券アクティブランド（適格機関投資家専用） 59

ニッセイ日本物価連動国債ファンド（適格機関投資家専用） 66

ノムラFOFs用インデックスファンド・外国債券（適格機関投資家専用） 69

グローバル変動金利債券ファンド（年1回分配型）（適格機関投資家専用）円ヘッジありコース／ヘッジなしコース 102

エマージング・ソブリン・オープン（FOFs用）（適格機関投資家限定） 128

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） 150

※「高金利先進国ソブリン（円ヘッジ）オープン（適格機関投資家向け）」につきましては、当該運用報告書作成時点において初回決算日を迎えていないため開示できる情報はございません。

・指定投資信託証券

指定投資信託証券	投資対象資産
ノムラFOFs用インデックスファンド・国内債券（適格機関投資家専用）	国内債券
ニッセイ国内債券アクティブランド（適格機関投資家専用）	国内債券
ニッセイ日本物価連動国債ファンド（適格機関投資家専用）	国内債券
ノムラFOFs用インデックスファンド・外国債券（適格機関投資家専用）	海外先進国債券
高金利先進国ソブリン（円ヘッジ）オープン（適格機関投資家向け）	海外先進国債券
グローバル変動金利債券ファンド（年1回分配型）円ヘッジありコース（適格機関投資家専用）	海外先進国債券
グローバル変動金利債券ファンド（年1回分配型）円ヘッジなしコース（適格機関投資家専用）	海外先進国債券
エマージング・ソブリン・オープン（FOFs用）（適格機関投資家限定）	新興国債券
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）	新興国債券

※次頁以降、上記名称から「(適格機関投資家専用)」、「(適格機関投資家向け)」および「(適格機関投資家限定)」の表記を省略する場合があります。

【運用報告書の表記について】

- 原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	基 準 価 額						投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金	期 謄	中 落	率		
(設定日) 2023年12月13日	円 10,000			円 —		% —		% —	百万円 50
1 期(2024年11月18日)	10,594			0		5.9		99.0	2,696
2 期(2025年11月17日)	11,097			0		4.7		98.2	5,888

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指標が存在しないため、ベンチマークおよび参考指標を設定しておりません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

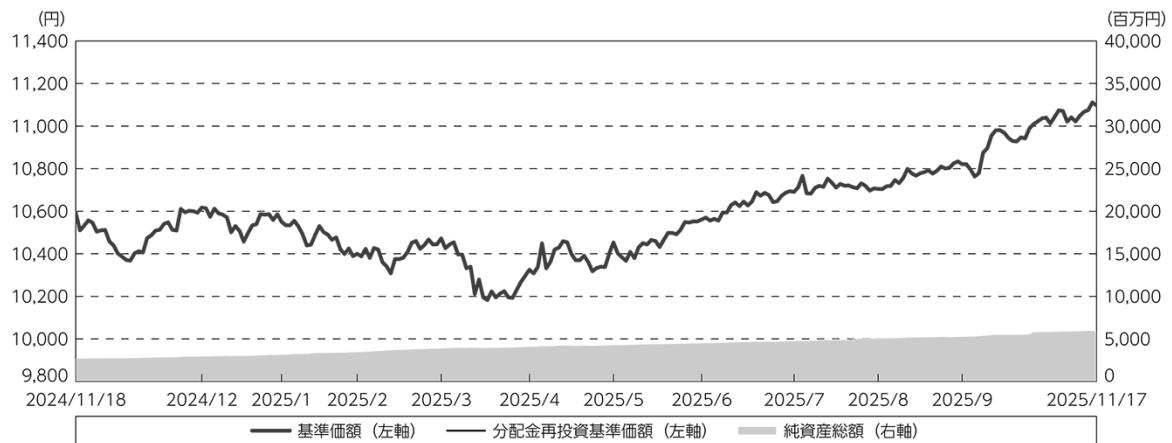
年 月 日	基 準 価 額 騰 落 率	基 準 価 額			投 資 信 託 組 入 比	託 券 率
		騰	落	率		
(期 首) 2024年11月18日	円 10,594			% —		% 99.0
11月末	10,440			△1.5		98.6
12月末	10,617			0.2		98.8
2025年1月末	10,550			△0.4		98.8
2月末	10,400			△1.8		98.7
3月末	10,472			△1.2		98.9
4月末	10,325			△2.5		98.8
5月末	10,453			△1.3		98.9
6月末	10,561			△0.3		98.9
7月末	10,691			0.9		98.9
8月末	10,705			1.0		99.1
9月末	10,821			2.1		99.1
10月末	11,043			4.2		99.1
(期 末) 2025年11月17日	11,097			4.7		98.2

(注) 謄落率は期首比です。

○運用経過

(2024年11月19日～2025年11月17日)

期中の基準価額等の推移



期 首：10,594円

期 末：11,097円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 4.7% (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。

(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、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 分配金再投資基準価額は、期首(2024年11月18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) 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。

○基準価額の推移

前期末10,594円の基準価額は当期末に11,097円となり、当期の騰落率は+4.7%となりました。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として、内外の債券を実質的な投資対象とする投資信託証券に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行っております。期中における基準価額の主な変動要因である組入投資信託証券の騰落率は下表のとおりです。

・組入投資信託の状況

組入投資信託証券	投資対象資産	前期末 組入比率	当期末 組入比率	前期末 との差	当期中の 騰落率
ノムラFOFs用インデックスファンド・国内債券（適格機関投資家専用）	国内債券	0.8%	0.9%	+0.1%	-4.4%
ニッセイ国内債券アクティブランド（適格機関投資家専用）	国内債券	8.8%	10.0%	+1.2%	-3.4%
ニッセイ日本物価連動国債ファンド（適格機関投資家専用）	国内債券	14.5%	16.4%	+1.9%	-0.1%
ノムラFOFs用インデックスファンド・外国債券（適格機関投資家専用）	海外先進国債券	26.2%	19.4%	-6.8%	+6.6%
高金利先進国ソブリン（円ヘッジ）オープン（適格機関投資家向け）※1	海外先進国債券	-	14.7%	+14.7%	-0.3%
グローバル変動金利債券ファンド（年1回分配型）円ヘッジありコース（適格機関投資家専用）	海外先進国債券	18.0%	4.0%	-14.0%	+2.1%
グローバル変動金利債券ファンド（年1回分配型）円ヘッジなしコース（適格機関投資家専用）	海外先進国債券	2.0%	4.0%	+2.0%	+6.8%
エマージング・ソブリン・オープン（FOFs用）（適格機関投資家限定）※2	新興国債券	-	14.3%	+14.3%	+12.9%
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）	新興国債券	28.7%	14.4%	-14.2%	+13.7%

※1 高金利先進国ソブリン（円ヘッジ）オープン（適格機関投資家向け）は、当期の途中（2025年4月）に組入を開始したため、表中「当期中の騰落率」は組入開始から当期末までの数字になっています。

※2 エマージング・ソブリン・オープン（FOFs用）（適格機関投資家限定）は、当期の途中（2025年7月）に組入を開始したため、表中「当期中の騰落率」は組入開始から当期末までの数字になっています。

投資環境

○国内債券市場

当期の国内債券市場は、NOMURA-BPI総合インデックスで-4.3%となりました。

期を通して、日銀による金融政策の正常化と利上げ観測が継続する中、国内金利は上昇基調（債券価格は下落）で推移しました。米政権の相互関税発表などにより金利が急低下する局面もありましたが、その後の米政権による関税緩和示唆などから金利上昇傾向が継続しました。

○海外先進国債券市場

当期の海外先進国債券市場は、FTSE世界国債インデックス（WGBI、日本除く、米ドル建て）で+7.5%となりました。

期首は、米国でインフレ懸念が意識されたことなどから金利が上昇（債券価格は下落）する局面もありましたが、米連邦準備制度理事会（FRB）の利下げ転換以降は、総じて金利は低下傾向で推移しました。期の後半にかけて、欧州において防衛関連費やインフラ投資の拡大に向けた動きが広がる中、欧洲金利は上昇基調で推移しましたが、米金利の低下傾向から債券指数は上昇基調を維持しました。

○新興国債券市場

当期の新興国債券市場は、JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド（米ドル建て／為替ヘッジなし）で+15.2%となりました。

新興国市場は、海外先進国市場と同様、総じて金利は低下（債券価格は上昇）傾向となりました。米国の利下げ観測の高まりや米ドルに対する相対的な通貨高傾向から、期の後半にかけて新興国債券指数は相対的な上昇幅を拡大しました。

○外国為替市場

当期におけるドル円は0.2%の円安ドル高、ユーロ円は10.3%の円安ユーロ高となりました。

年明け以降、期の半ばまでは、日銀の利上げなどから円高ドル安基調となりました。期の後半にかけては、日銀の追加利上げが限定的と見られるなか緩やかな円安ドル高傾向となり、欧州において防衛関連費やインフラ投資の拡大に向けた動きが広がる中、欧洲金利が上昇基調で推移し、円安ユーロ高となりました。

組入投資信託のうち海外資産に投資しているファンドについては、ドルとユーロがプラスに寄与しています。

当ファンドのポートフォリオ

○指定投資信託証券（投資対象ファンド）の見直し

指定投資信託証券（投資対象ファンド）に、パフォーマンス等を考慮し「高金利先進国ソブリン（円ヘッジ）オープン（適格機関投資家向け）」、「エマージング・ソブリン・オープン（F O F s用）（適格機関投資家限定）」を新たに組み入れました。

○投資対象ファンドへの投資の状況

- ・指定投資信託証券の組入比率は、原則として高位を維持しました。期末時点では、前掲「組入投資信託の状況」の投資比率となっています。
- ・効率的な運用を行うために、市況動向、対象銘柄の運用能力評価、投資効果分析等を踏まえ、適宜投資比率の見直しを行いました。
- ・過度なリスクを抑えながら長期的かつ安定的な運用を行うため、特定の銘柄への投資比率が過度に偏らないよう、適宜調整を行いました。

分配金

基準価額水準、市況動向等を勘案し、当期の分配を見送りといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項目	第2期	
	2024年11月19日～ 2025年11月17日	
当期分配金 (対基準価額比率)	—	-%
当期の収益	—	
当期の収益以外	—	
翌期繰越分配対象額	1,097	

(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、ファンドの收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

引き続き、主として、内外の債券を実質的な投資対象とする投資信託証券に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指し、以下の原則に基づいて運用を行います。なお、資産配分については、いちよし証券株式会社の助言を受けたうえで決定します。

- ・指定投資信託証券の組入比率は、原則として高位を維持します。
- ・効率的な運用を行うために、市況動向、対象銘柄の運用能力評価、投資効果分析等を踏まえ、適宜投資比率の見直しを行います。
- ・過度なリスクを抑えながら長期的かつ安定的な運用を行うため、特定の銘柄への投資比率が過度に偏らないよう、適宜調整を行っていきます。

投資対象とする投資信託証券については、収益機会の追求やリスクの分散などを目的として適宜見直しを行います。この際、定性評価や定量評価などを勘案のうえ、投資信託証券を新たに指定し、又は既に指定されていた投資信託証券を除外する場合があります。

○ 1万口当たりの費用明細

(2024年11月19日～2025年11月17日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 53	% 0.505	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投信会社)	(46)	(0.439)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(3)	(0.033)	交付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、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(3)	(0.033)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) その他の費用	8	0.078	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監査費用)	(1)	(0.008)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(印刷費)	(7)	(0.065)	法定開示資料の印刷に係る費用
(管理・運営費用)	(1)	(0.005)	法定書類の提出に係る費用
合計	61	0.583	
期中の平均基準価額は、10,589円です。			

(注) 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。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

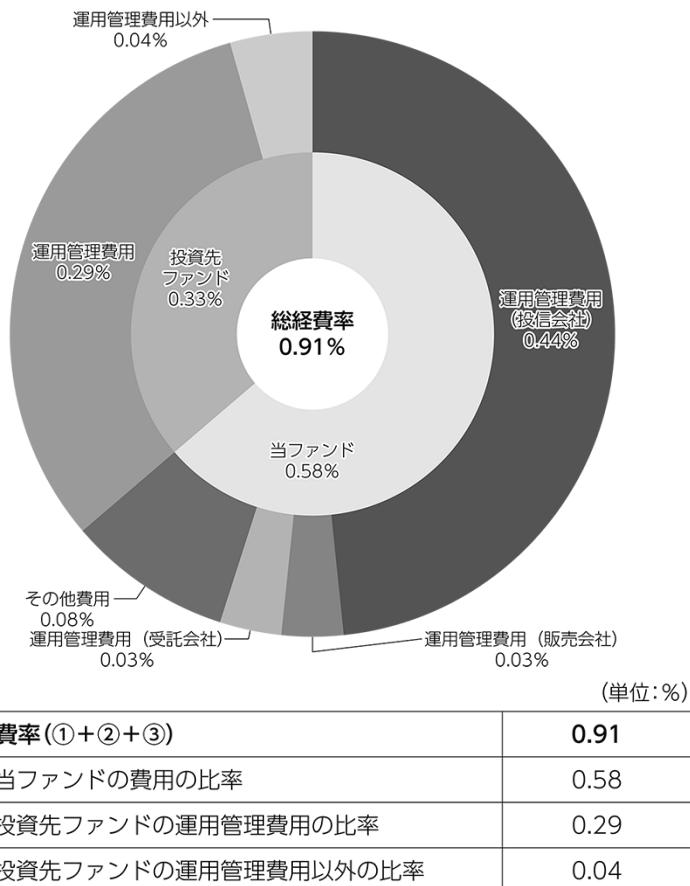
(注) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(注) 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、売買委託手数料およ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0.91%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) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券（親投資信託を除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 投資先ファンドの一部については、運用管理費用以外の費用が含まれていない場合があります。

(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11月19日～2025年11月17日)

投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
国内	ノムラFOFs用インデックスファンド・国内債券	35,377,807	33,270	526,980
	ノムラFOFs用インデックスファンド・外国債券	553,539,530	693,430	266,476,867
	ノムラFOFs用インデックスファンド・新興国債券	582,653,229	769,830	602,246,937
	ニッセイ国内債券アクティブラップファンド	378,632,708	371,590	8,133,502
	ニッセイ日本物価連動国債ファンド	543,440,246	585,020	6,517,459
	グローバル変動金利債券ファンド(年1回分配型)円ヘッジありコース	371,688,730	407,560	605,767,631
	グローバル変動金利債券ファンド(年1回分配型)円ヘッジなしコース	116,210,440	191,640	14,101,680
	エマージング・ソブリン・オープン(FOFs用)	886,267,979	898,180	145,862,561
	高金利先進国ソブリン(円ヘッジ)オープン	941,460,513	942,350	71,932,423
合計		4,409,271,182	4,892,870	1,721,566,040
				2,075,360

(注) 金額は受渡代金です。

○利害関係人との取引状況等

(2024年11月19日～2025年11月17日)

利害関係人との取引状況

<いちょしファンドラップ専用投資信託 N 内外債券>

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		百万円	%		百万円	%
投資信託証券	4,892	4,892	100.0	2,075	2,075	100.0

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いちょし証券株式会社です。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2024年11月19日～2025年11月17日)

当期首残高 (元本)	当期設定 元本	当期解約 元本	当期末残高 (元本)	取引理由
百万円 50	百万円 —	百万円 50	百万円 —	当初設定時期における取得およびその処分

○組入資産の明細

(2025年11月17日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	期首(前期末)	当期末			比率
	口数	口数	評価額	比	
ノムラF O F s用インデックスファンド・国内債券	口 21,907,727	口 56,758,554	千円 52,530	% 0.9	
ノムラF O F s用インデックスファンド・外国債券	555,888,191	842,950,854	1,141,102		19.4
ノムラF O F s用インデックスファンド・新興国債券	591,055,800	571,462,092	849,764		14.4
ニッセイ国内債券アクティブラボファンド	237,206,879	607,706,085	589,535		10.0
ニッセイ日本物価連動国債ファンド	363,778,683	900,701,470	964,471		16.4
グローバル変動金利債券ファンド(年1回分配型)円ヘッジありコース	446,352,669	212,273,768	236,239		4.0
グローバル変動金利債券ファンド(年1回分配型)円ヘッジなしコース	32,483,069	134,591,829	237,271		4.0
エマージング・ソブリン・オープン(F O F s用)	—	740,405,418	841,618		14.3
高金利先進国ソブリン(円ヘッジ)オープン	—	869,528,090	867,702		14.7
合計	2,248,673,018	4,936,378,160	5,780,235		98.2

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

○投資信託財産の構成

(2025年11月17日現在)

項目	当期末		
	評価額	比	率
投資信託受益証券	千円 5,780,235		% 95.5
コール・ローン等、その他	269,747		4.5
投資信託財産総額	6,049,982		100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年11月17日現在)

項目	当期末
(A) 資産	円
コール・ローン等	6,049,982,308
投資信託受益証券(評価額)	101,545,456
未収入金	5,780,235,879
未収利息	168,200,000
未利回り	973
(B) 負債	161,066,621
未払金	83,100,000
未払解約金	62,252,082
未払信託報酬	12,497,346
その他未払費用	3,217,193
(C) 純資産総額(A-B)	5,888,915,687
元本	5,306,710,556
次期繰越損益金	582,205,131
(D) 受益権総口数	5,306,710,556口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,097円

(注) 当ファンドの期首元本額は2,545,422,667円、期中追加設定元本額は2,997,878,084円、期中一部解約元本額は236,590,195円です。

(注) 1口当たり純資産額は1,097円です。

○損益の状況 (2024年11月19日～2025年11月17日)

項目	当期末
(A) 配当等収益	円
受取利息	283,019
(B) 有価証券売買損益	283,019
売買益	290,852,889
売買損	322,008,385
(C) 信託報酬等	△ 31,155,496
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 24,262,153
(E) 前期繰越損益金	266,873,755
(F) 追加信託差損益金	44,659,193
(配当等相当額)	270,672,183
(売買損益相当額)	(53,398,776)
(G) 計(D+E+F)	(217,273,407)
(H) 収益分配金	582,205,131
次期繰越損益金(G+H)	0
追加信託差損益金	582,205,131
(配当等相当額)	270,672,183
(売買損益相当額)	(53,398,776)
分配準備積立金	(217,273,407)
	311,532,948

(注) 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。

(注) 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。

(注) 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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(258,757円)、費用控除後の有価証券等損益額(266,614,998円)、信託約款に規定する収益調整金(270,672,183円)および分配準備積立金(44,659,193円)より分配対象収益は582,205,131円(1万口当たり1,097円)ですが、当期に分配した金額はありません。

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	0円
----------------	----

○お知らせ

約款変更について

2024年11月19日から2025年11月17日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。
「投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴う記載変更」

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、投資信託約款に所要の変更を行いました。(2025年4月1日)

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

「付表の変更」

- 当ファンドの投資対象として定める投資信託証券について、下記の投資信託約款(付表)の変更を行いました。
- ・ファンドを追加する変更
「高金利先進国ソブリン（円ヘッジ）オープン（適格機関投資家向け）」（2025年4月16日）
「エマージング・ソブリン・オープン（F O F s用）（適格機関投資家限定）」（2025年7月7日）

ノムラFOFs用インデックスファンド・国内債券（適格機関投資家専用）

第11期(2024年9月7日～2025年9月8日)

○当ファンドの仕組み

商品分類	—								
信託期間	2015年2月26日以降、無期限とします。								
運用方針	国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券を主要投資対象とし、NOMURA-BPI総合（NOMURA-ボンド・パフォーマンス・インデックス総合）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。								
主な投資対象	ノムラFOFs用インデックスファンド・国内債券	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。							
主な投資制限	ノムラFOFs用インデックスファンド・国内債券	わが国の公社債を主要投資対象とします。 株式への直接投資は行ないません。株式への投資は、転換社債を転換したもの等に限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の5%以内とします。外貨建資産への投資は行ないません。							
分配方針	マザーファンド	株式への投資は行ないません。外貨建資産への投資は行ないません。							
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、特に制限を設げず、元本部分と同一の運用を行ないます。									

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額				ベンチマーク NOMURA-BPI総合	債券組入比率	債券先物比率	純資産額
	(分配落)	税込分配	みなし金	期騰落率				
7期(2021年9月6日)	円 10,577	円 0	% 0.8	% 387.936	% 0.5	% 99.3	% —	百万円 415
8期(2022年9月6日)	10,241	0	△3.2	376.420	△3.0	99.1	—	468
9期(2023年9月6日)	9,995	0	△2.4	368.036	△2.2	99.3	—	522
10期(2024年9月6日)	9,828	0	△1.7	362.609	△1.5	99.4	—	611
11期(2025年9月8日)	9,294	0	△5.4	343.745	△5.2	99.3	—	767

* 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。

NOMURA-BPI総合は、野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社が公表する、国内で発行された公募利付債券の市場全体の動向を表す投資収益指数で、一定の組み入れ基準に基づいて構成された債券ポートフォリオのパフォーマンスをもとに算出されます。

NOMURA-BPI総合の知的財産権とその他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社に帰属しています。また、同社は当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

○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
		N O M U R A	-B P I 総 合		
(期 首)	円 9,828	% —	362.609	% —	% 99.4
2024年9月6日					
9月末	9,819	△0.1	362.344	△0.1	99.7
10月末	9,767	△0.6	360.511	△0.6	99.8
11月末	9,699	△1.3	357.991	△1.3	99.4
12月末	9,686	△1.4	357.613	△1.4	99.5
2025年1月末	9,613	△2.2	354.971	△2.1	99.4
2月末	9,547	△2.9	352.609	△2.8	98.8
3月末	9,450	△3.8	349.164	△3.7	99.4
4月末	9,504	△3.3	351.194	△3.1	99.3
5月末	9,379	△4.6	346.678	△4.4	100.1
6月末	9,428	△4.1	348.511	△3.9	99.8
7月末	9,330	△5.1	344.963	△4.9	99.8
8月末	9,300	△5.4	343.894	△5.2	100.0
(期 末)					
2025年9月8日	9,294	△5.4	343.745	△5.2	99.3

*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。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

当運用期間では、国内債券利回りが上昇（価格は下落）したため、基準価額は下落しました。

【投資環境】

当運用期間では、2025年1月に日銀による追加利上げが実施されたこと、および今後の利上げ継続が警戒されたことなどから国内債券利回りは上昇（価格は下落）しました。

【運用経過】

NOMURA-BPI総合の動きに連動した投資成果を得るために、国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド受益証券へ投資しました。当運用期間を通じてマザーファンド受益証券の組入比率を高位に維持しました。

国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンドの運用につきましては、NOMURA-BPI総合の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ない、満期構成、種別構成、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債券に分散投資しました。指數構成銘柄に変更がある毎月末において、ファンドの特性値（デュレーションなど）を指數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。

【分配金】

(1) 収益分配金は、基準価額水準等を勘案し見送させていただきました。

(2) 留保益の運用については、特に制限を設げず、元本部分と同一の運用を行ないます。

【今後の運用方針】

当ファンドでは引き続き、国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保つことでNOMURA-BPI総合との連動をできる限り高めるように運用を行なってまいります。

国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンドの運用につきましては、引き続き、債券組入比率を高位に保ち、指數構成銘柄に変更がある毎月末において、ファンドの特性値（デュレーションなど）を指數に合わせることで、NOMURA-BPI総合との連動をできる限り高めるように運用を行なってまいります。

○1万口当たりの費用明細

(2024年9月7日～2025年9月8日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 22	% 0.232	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投信会社)	(14)	(0.144)	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)	(5)	(0.055)	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)	(3)	(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) その他の費用	0	0.002	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(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
合計	22	0.234	
期中の平均基準価額は、9,543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。

○売買及び取引の状況

(2024年9月7日～2025年9月8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
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	千口 175,948	千円 211,784	千口 16,977	千円 20,482

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年9月7日～2025年9月8日)

利害関係人との取引状況

<ノムラFOFs用インデックスファンド・国内債券（適格機関投資家専用）>

該当事項はございません。

<国内債券NOMURA-BPI総合 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		$\frac{D}{C}$
		百万円	49,741			36,917	%	
公社債	522,845			9.5	383,810			9.6

平均保有割合 0.1%

※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證券株式会社です。

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2024年9月7日～2025年9月8日)

期首残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取引の理由
百万円 0	百万円 —	百万円 —	百万円 0	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2025年9月8日現在)

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)		当期末	
	口数	千口	口数	評価額
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	490,736	千口 490,736	649,707	千円 767,629

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

(2025年9月8日現在)

○投資信託財産の構成

項目	当期末	
	評価額	比率
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	千円 767,629	% 99.9
コール・ローン等、その他	916	0.1
投資信託財産総額	768,545	100.0

※金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年9月8日現在)

項目	当期末
(A) 資産	円 768,545,514
コール・ローン等	906,208
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド(評価額)	767,629,639
未収入金	9,655
未収利息	12
(B) 負債	839,149
未払信託報酬	831,291
その他未払費用	7,858
(C) 純資産総額(A-B)	767,706,365
元本	825,985,328
次期繰越損益金	△ 58,278,963
(D) 受益権総口数	825,985,328口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,294円

(注) 期首元本額は622,448,150円、期中追加設定元本額は224,190,012円、期中一部解約元本額は20,652,834円、1口当たり純資産額は0.9294円です。

○損益の状況 (2024年9月7日～2025年9月8日)

項目	当期
(A) 配当等収益	円 1,715
受取利息	1,715
(B) 有価証券売買損益	△34,746,021
売買益	557,960
売買損	△35,303,981
(C) 信託報酬等	△ 1,584,409
(D) 当期損益金(A+B+C)	△36,328,715
(E) 前期繰越損益金	△32,660,123
(F) 追加信託差損益金	10,709,875
(配当等相当額)	(45,549,686)
(売買損益相当額)	(△34,839,811)
(G) 計(D+E+F)	△58,278,963
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△58,278,963
追加信託差損益金	10,709,875
(配当等相当額)	(45,700,380)
(売買損益相当額)	(△34,990,505)
分配準備積立金	15,568,963
繰越損益金	△84,557,801

*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。

○お知らせ

- ①設定解約の申込受付締め時間の規定を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11月5日＞
- ②「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する
条文を変更する所要の約款変更を行ないました。 ＜変更適用日：2025年4月1日＞

国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド

運用報告書

第23期（決算日2025年3月31日）

作成対象期間（2024年4月2日～2025年3月31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	わが国の公社債を主要投資対象とし、NOMURA-BPI総合（NOMURA-ボンド・パフォーマンス・インデックス総合）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
主な投資対象	わが国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は行ないません。

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
		NOMURA-BPI	中総合			
	円	%	%	%	%	百万円
19期(2021年3月31日)	13,248	△0.7	385.724	△0.7	99.5	—
20期(2022年3月31日)	13,090	△1.2	381.037	△1.2	99.8	—
21期(2023年3月31日)	12,871	△1.7	374.743	△1.7	99.2	—
22期(2024年4月1日)	12,577	△2.3	365.945	△2.3	99.6	—
23期(2025年3月31日)	12,001	△4.6	349.164	△4.6	99.5	—

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

NOMURA-BPI総合の知的財産権とその他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属しています。
また、同社は当該指標の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

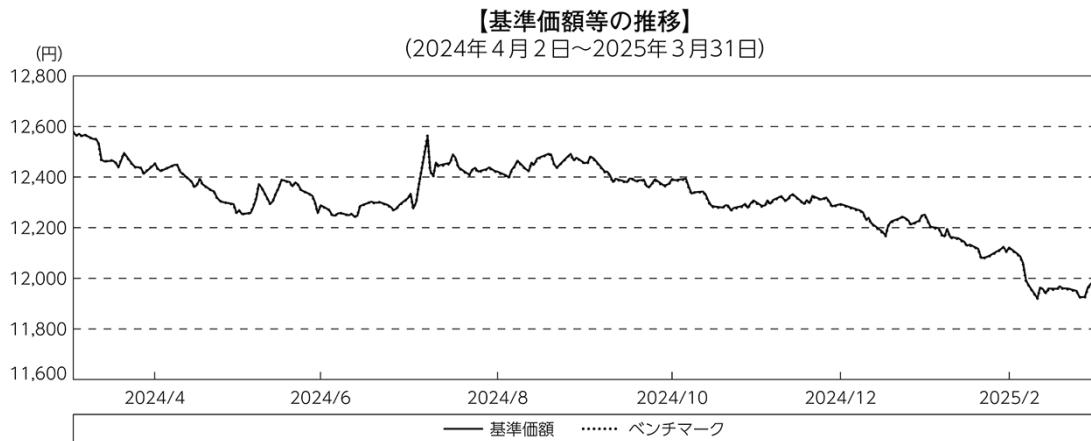
年月日	基準価額	ベンチマーク		債組入比率	債先物比率	券率
		騰落率	NOMURA-BPI 総合			
(期首) 2024年4月1日	円 12,577	% —	365.945	% —	% 99.6	% —
4月末	12,452	△1.0	362.353	△1.0	99.8	—
5月末	12,254	△2.6	356.531	△2.6	99.8	—
6月末	12,288	△2.3	357.511	△2.3	99.9	—
7月末	12,276	△2.4	357.155	△2.4	99.3	—
8月末	12,421	△1.2	361.325	△1.3	99.4	—
9月末	12,455	△1.0	362.344	△1.0	99.7	—
10月末	12,392	△1.5	360.511	△1.5	99.8	—
11月末	12,307	△2.1	357.991	△2.2	99.4	—
12月末	12,293	△2.3	357.613	△2.3	99.5	—
2025年1月末	12,203	△3.0	354.971	△3.0	99.4	—
2月末	12,121	△3.6	352.609	△3.6	98.8	—
(期末) 2025年3月31日	12,001	△4.6	349.164	△4.6	99.5	—

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、NOMURA-BPI総合です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

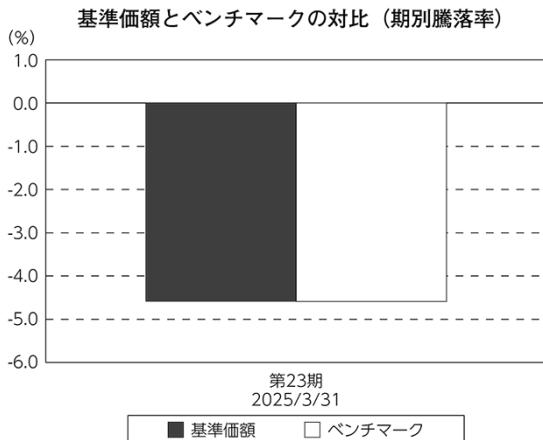
当運用期間では、国内債券利回りが上昇（価格は下落）したことから基準価額は下落しました。

○当ファンドのポートフォリオ

NOMURA-BPI総合の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ない、満期構成、種別構成、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債券銘柄に分散投資しました。指数構成銘柄に変更がある毎月末において、ファンドの特性値（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。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当運用期間の基準価額の騰落率は-4.6%となり、ベンチマークの-4.6%と同程度となりました。



(注) ベンチマークは、NOMURA-BPI総合です。

◎今後の運用方針

当ファンドでは引き続き、債券組入比率を高位に保ち、指標構成銘柄に変更がある毎月末において、ファンドの特性値（デュレーションなど）を指標に合わせることで、NOMURA-BPI総合との連動をできる限り高めるように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、よろしくお願ひ申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2024年4月2日～2025年3月31日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2024年4月2日～2025年3月31日)

公社債

		買付額	売付額
国 内	国債証券	千円 397,104,915	千円 312,809,842
	地方債証券	8,716,486	7,163,122 (15,360)
	特殊債券	11,740,089	13,476,578 (992,661)
	社債券（投資法人債券を含む）	10,798,335	7,966,820

*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。

○利害関係人との取引状況等

(2024年4月2日～2025年3月31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	$\frac{D}{C}$
公社債	428,359	18,321	4.3	341,416	19,038	5.6

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證券株式会社です。

(2025年3月31日現在)

○組入資産の明細

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区分	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格以下組入比率	当期末		
					残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年末満
国債証券	千円 1,053,220,000 (2,860,000)	千円 975,270,557 (2,869,969)	% 83.8 (0.2)	% — (—)	% 51.5 (0.2)	% 24.2 (0.1)	% 8.1 (0.0)
	62,551,670 (62,551,670)	59,320,310 (59,320,310)	5.1 (5.1)	— (—)	3.0 (3.0)	1.6 (1.6)	0.5 (0.5)
特殊債券 (除く金融債)	70,410,530 (70,410,530)	65,981,312 (65,981,312)	5.7 (5.7)	— (—)	3.4 (3.4)	1.5 (1.5)	0.7 (0.7)
	5,000,000 (5,000,000)	4,874,189 (4,874,189)	0.4 (0.4)	— (—)	0.0 (0.0)	0.3 (0.3)	0.1 (0.1)
普通社債券 (含む投資法人債券)	56,030,000 (56,030,000)	52,246,483 (52,246,483)	4.5 (4.5)	— (—)	2.1 (2.1)	1.7 (1.7)	0.6 (0.6)
	合計 1,247,212,200 (196,852,200)	1,157,692,853 (185,292,265)	99.5 (15.9)	— (—)	60.0 (8.8)	29.3 (5.1)	10.1 (2.0)

* () 内は非上場債で内書きです。

*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。

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	利 率	当 期 末			償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 價 額	千 円	
国庫債券	%			千円	
国庫債券 利付(2年) 第460回	0.3	18,000,000	17,928,360	千円	2026/5/1
国庫債券 利付(2年) 第461回	0.4	6,000,000	5,979,480	千円	2026/6/1
国庫債券 利付(2年) 第462回	0.4	7,500,000	7,470,225	千円	2026/7/1
国庫債券 利付(2年) 第463回	0.4	3,000,000	2,985,930	千円	2026/8/1
国庫債券 利付(2年) 第468回	0.6	2,000,000	1,992,720	千円	2027/1/1
国庫債券 利付(2年) 第469回	0.7	4,000,000	3,991,280	千円	2027/2/1
国庫債券 利付(5年) 第148回	0.005	11,500,000	11,402,595	千円	2026/6/20
国庫債券 利付(5年) 第149回	0.005	4,100,000	4,055,228	千円	2026/9/20
国庫債券 利付(5年) 第153回	0.005	9,000,000	8,836,200	千円	2027/6/20
国庫債券 利付(5年) 第154回	0.1	10,000,000	9,816,000	千円	2027/9/20
国庫債券 利付(5年) 第155回	0.3	6,000,000	5,909,880	千円	2027/12/20
国庫債券 利付(5年) 第156回	0.2	3,000,000	2,946,960	千円	2027/12/20
国庫債券 利付(5年) 第157回	0.2	19,000,000	18,620,950	千円	2028/3/20
国庫債券 利付(5年) 第158回	0.1	6,500,000	6,351,540	千円	2028/3/20
国庫債券 利付(5年) 第160回	0.2	2,500,000	2,443,325	千円	2028/6/20
国庫債券 利付(5年) 第161回	0.3	6,000,000	5,882,760	千円	2028/6/20
国庫債券 利付(5年) 第162回	0.3	14,500,000	14,178,390	千円	2028/9/20
国庫債券 利付(5年) 第163回	0.4	17,000,000	16,680,060	千円	2028/9/20
国庫債券 利付(5年) 第164回	0.2	5,000,000	4,857,350	千円	2028/12/20
国庫債券 利付(5年) 第165回	0.3	10,000,000	9,750,600	千円	2028/12/20
国庫債券 利付(5年) 第166回	0.4	4,000,000	3,914,600	千円	2028/12/20
国庫債券 利付(5年) 第167回	0.4	9,000,000	8,785,530	千円	2029/3/20
国庫債券 利付(5年) 第168回	0.6	12,500,000	12,299,750	千円	2029/3/20
国庫債券 利付(5年) 第169回	0.5	3,000,000	2,939,940	千円	2029/3/20
国庫債券 利付(5年) 第170回	0.6	2,500,000	2,454,050	千円	2029/6/20
国庫債券 利付(5年) 第172回	0.5	3,000,000	2,932,740	千円	2029/6/20
国庫債券 利付(5年) 第173回	0.6	9,000,000	8,815,680	千円	2029/9/20
国庫債券 利付(5年) 第174回	0.7	9,000,000	8,854,110	千円	2029/9/20
国庫債券 利付(5年) 第175回	0.9	6,500,000	6,441,630	千円	2029/12/20
国庫債券 利付(5年) 第177回	1.1	4,000,000	4,000,880	千円	2029/12/20
国庫債券 C T 利付(5年) 第1回	0.3	1,500,000	1,461,540	千円	2028/12/20
国庫債券 C T 利付(5年) 第2回	0.5	6,000,000	5,857,200	千円	2029/6/20
国庫債券 利付(40年) 第1回	2.4	1,860,000	1,886,523	千円	2048/3/20
国庫債券 利付(40年) 第2回	2.2	2,700,000	2,629,827	千円	2049/3/20
国庫債券 利付(40年) 第3回	2.2	900,000	870,534	千円	2050/3/20
国庫債券 利付(40年) 第4回	2.2	1,630,000	1,562,844	千円	2051/3/20
国庫債券 利付(40年) 第5回	2.0	1,300,000	1,187,641	千円	2052/3/20
国庫債券 利付(40年) 第6回	1.9	2,000,000	1,777,620	千円	2053/3/20
国庫債券 利付(40年) 第7回	1.7	2,500,000	2,100,450	千円	2054/3/20
国庫債券 利付(40年) 第8回	1.4	1,500,000	1,157,805	千円	2055/3/20
国庫債券 利付(40年) 第9回	0.4	2,500,000	1,372,775	千円	2056/3/20
国庫債券 利付(40年) 第10回	0.9	2,810,000	1,817,395	千円	2057/3/20
国庫債券 利付(40年) 第11回	0.8	1,750,000	1,076,197	千円	2058/3/20
国庫債券 利付(40年) 第12回	0.5	1,000,000	536,950	千円	2059/3/20
国庫債券 利付(40年) 第13回	0.5	1,900,000	1,000,597	千円	2060/3/20
国庫債券 利付(40年) 第14回	0.7	2,960,000	1,662,809	千円	2061/3/20

銘 柄	利 率	当 期 末			償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	千円	
国債証券	%			千円	
国庫債券 利付(40年) 第15回	1.0	4,000,000	2,484,480	千円	2062/3/20
国庫債券 利付(40年) 第16回	1.3	7,500,000	5,114,325	千円	2063/3/20
国庫債券 利付(40年) 第17回	2.2	6,500,000	5,778,565	千円	2064/3/20
国庫債券 C T利付(10年) 第1回	0.7	3,000,000	2,829,090	千円	2033/12/20
国庫債券 C T利付(10年) 第2回	1.0	7,000,000	6,750,030	千円	2034/3/20
国庫債券 利付(10年) 第343回	0.1	13,000,000	12,904,840	千円	2026/6/20
国庫債券 利付(10年) 第344回	0.1	6,400,000	6,338,048	千円	2026/9/20
国庫債券 利付(10年) 第345回	0.1	5,500,000	5,434,605	千円	2026/12/20
国庫債券 利付(10年) 第346回	0.1	4,000,000	3,944,240	千円	2027/3/20
国庫債券 利付(10年) 第347回	0.1	9,000,000	8,854,830	千円	2027/6/20
国庫債券 利付(10年) 第348回	0.1	10,000,000	9,816,000	千円	2027/9/20
国庫債券 利付(10年) 第349回	0.1	5,500,000	5,388,130	千円	2027/12/20
国庫債券 利付(10年) 第350回	0.1	11,650,000	11,385,545	千円	2028/3/20
国庫債券 利付(10年) 第351回	0.1	1,000,000	974,200	千円	2028/6/20
国庫債券 利付(10年) 第352回	0.1	1,000,000	970,940	千円	2028/9/20
国庫債券 利付(10年) 第353回	0.1	7,000,000	6,773,970	千円	2028/12/20
国庫債券 利付(10年) 第354回	0.1	8,000,000	7,717,840	千円	2029/3/20
国庫債券 利付(10年) 第355回	0.1	4,000,000	3,844,120	千円	2029/6/20
国庫債券 利付(10年) 第356回	0.1	14,000,000	13,406,120	千円	2029/9/20
国庫債券 利付(10年) 第357回	0.1	4,000,000	3,818,760	千円	2029/12/20
国庫債券 利付(10年) 第358回	0.1	6,000,000	5,710,680	千円	2030/3/20
国庫債券 利付(10年) 第359回	0.1	3,500,000	3,321,500	千円	2030/6/20
国庫債券 利付(10年) 第360回	0.1	12,600,000	11,918,970	千円	2030/9/20
国庫債券 利付(10年) 第361回	0.1	4,500,000	4,242,960	千円	2030/12/20
国庫債券 利付(10年) 第362回	0.1	3,000,000	2,820,150	千円	2031/3/20
国庫債券 利付(10年) 第363回	0.1	1,800,000	1,686,870	千円	2031/6/20
国庫債券 利付(10年) 第364回	0.1	2,700,000	2,521,638	千円	2031/9/20
国庫債券 利付(10年) 第365回	0.1	6,500,000	6,047,795	千円	2031/12/20
国庫債券 利付(10年) 第366回	0.2	3,200,000	2,987,520	千円	2032/3/20
国庫債券 利付(10年) 第367回	0.2	8,500,000	7,906,360	千円	2032/6/20
国庫債券 利付(10年) 第368回	0.2	8,000,000	7,408,240	千円	2032/9/20
国庫債券 利付(10年) 第369回	0.5	11,000,000	10,386,200	千円	2032/12/20
国庫債券 利付(10年) 第370回	0.5	24,000,000	22,581,120	千円	2033/3/20
国庫債券 利付(10年) 第371回	0.4	25,000,000	23,234,250	千円	2033/6/20
国庫債券 利付(10年) 第372回	0.8	13,000,000	12,446,980	千円	2033/9/20
国庫債券 利付(10年) 第373回	0.6	10,000,000	9,378,200	千円	2033/12/20
国庫債券 利付(10年) 第374回	0.8	10,000,000	9,506,800	千円	2034/3/20
国庫債券 利付(10年) 第375回	1.1	6,500,000	6,322,680	千円	2034/6/20
国庫債券 利付(10年) 第376回	0.9	5,600,000	5,332,376	千円	2034/9/20
国庫債券 利付(10年) 第377回	1.2	8,000,000	7,806,320	千円	2034/12/20
国庫債券 利付(30年) 第1回	2.8	2,000,000	2,150,840	千円	2029/9/20
国庫債券 利付(30年) 第2回	2.4	500,000	530,900	千円	2030/2/20
国庫債券 利付(30年) 第3回	2.3	160,000	169,494	千円	2030/5/20
国庫債券 利付(30年) 第4回	2.9	1,400,000	1,535,002	千円	2030/11/20
国庫債券 利付(30年) 第5回	2.2	150,000	159,298	千円	2031/5/20
国庫債券 利付(30年) 第6回	2.4	900,000	970,281	千円	2031/11/20
国庫債券 利付(30年) 第7回	2.3	600,000	644,640	千円	2032/5/20
国庫債券 利付(30年) 第8回	1.8	100,000	103,982	千円	2032/11/22

銘 柄	利 率	当 期 末			償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	千円	
国債証券	%			千円	
国庫債券 利付 (30年) 第9回	1.4	265,000	267,703	千円	2032/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第10回	1.1	250,000	246,567		2033/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第11回	1.7	660,000	680,103		2033/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第12回	2.1	720,000	764,244		2033/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第13回	2.0	1,090,000	1,147,508		2033/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第14回	2.4	800,000	868,224		2034/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第15回	2.5	1,000,000	1,093,380		2034/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第16回	2.5	1,415,000	1,547,090		2034/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第17回	2.4	1,500,000	1,626,255		2034/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第18回	2.3	2,200,000	2,363,878		2035/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第19回	2.3	1,550,000	1,665,025		2035/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第20回	2.5	770,000	841,201		2035/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第21回	2.3	300,000	321,570		2035/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第22回	2.5	600,000	654,654		2036/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第23回	2.5	840,000	915,826		2036/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第24回	2.5	700,000	762,538		2036/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第25回	2.3	500,000	533,750		2036/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第26回	2.4	850,000	915,535		2037/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第27回	2.5	1,150,000	1,249,153		2037/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第28回	2.5	1,000,000	1,084,420		2038/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第29回	2.4	2,000,000	2,140,540		2038/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第30回	2.3	2,500,000	2,635,100		2039/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第31回	2.2	1,700,000	1,765,892		2039/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第32回	2.3	4,000,000	4,191,320		2040/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第33回	2.0	2,400,000	2,409,960		2040/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第34回	2.2	4,500,000	4,622,895		2041/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第35回	2.0	2,300,000	2,288,638		2041/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第36回	2.0	3,500,000	3,464,860		2042/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第37回	1.9	2,300,000	2,236,911		2042/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第38回	1.8	1,600,000	1,525,440		2043/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第39回	1.9	1,400,000	1,352,400		2043/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第40回	1.8	1,300,000	1,232,504		2043/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第41回	1.7	2,000,000	1,861,220		2043/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第42回	1.7	3,000,000	2,784,330		2044/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第43回	1.7	1,000,000	926,200		2044/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第44回	1.7	2,000,000	1,848,560		2044/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第45回	1.5	3,500,000	3,113,775		2044/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第46回	1.5	2,800,000	2,483,292		2045/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第47回	1.6	1,700,000	1,530,476		2045/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第48回	1.4	1,000,000	865,100		2045/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第49回	1.4	1,500,000	1,293,300		2045/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第50回	0.8	2,400,000	1,822,440		2046/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第53回	0.6	2,400,000	1,713,456		2046/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第54回	0.8	1,700,000	1,265,956		2047/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第55回	0.8	1,500,000	1,111,920		2047/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第56回	0.8	1,700,000	1,254,396		2047/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第57回	0.8	2,000,000	1,469,020		2047/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第58回	0.8	3,000,000	2,193,480		2048/3/20

銘 柄	利 率	当 期 末			償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	千円	
国債証券	%			千円	
国庫債券 利付(30年) 第59回	0.7	3,000,000	2,130,000	千円	2048/6/20
国庫債券 利付(30年) 第60回	0.9	1,650,000	1,225,950		2048/9/20
国庫債券 利付(30年) 第61回	0.7	2,000,000	1,407,360		2048/12/20
国庫債券 利付(30年) 第62回	0.5	2,900,000	1,925,397		2049/3/20
国庫債券 利付(30年) 第63回	0.4	3,300,000	2,118,732		2049/6/20
国庫債券 利付(30年) 第64回	0.4	3,900,000	2,490,150		2049/9/20
国庫債券 利付(30年) 第65回	0.4	3,800,000	2,411,290		2049/12/20
国庫債券 利付(30年) 第66回	0.4	3,600,000	2,270,340		2050/3/20
国庫債券 利付(30年) 第67回	0.6	3,500,000	2,325,715		2050/6/20
国庫債券 利付(30年) 第68回	0.6	3,450,000	2,279,173		2050/9/20
国庫債券 利付(30年) 第69回	0.7	2,700,000	1,824,903		2050/12/20
国庫債券 利付(30年) 第70回	0.7	2,610,000	1,751,675		2051/3/20
国庫債券 利付(30年) 第71回	0.7	2,700,000	1,800,522		2051/6/20
国庫債券 利付(30年) 第72回	0.7	2,500,000	1,660,200		2051/9/20
国庫債券 利付(30年) 第73回	0.7	3,500,000	2,312,905		2051/12/20
国庫債券 利付(30年) 第74回	1.0	4,000,000	2,867,240		2052/3/20
国庫債券 利付(30年) 第75回	1.3	3,000,000	2,321,010		2052/6/20
国庫債券 利付(30年) 第76回	1.4	3,000,000	2,375,490		2052/9/20
国庫債券 利付(30年) 第77回	1.6	3,000,000	2,490,600		2052/12/20
国庫債券 利付(30年) 第78回	1.4	2,800,000	2,205,896		2053/3/20
国庫債券 利付(30年) 第79回	1.2	1,700,000	1,267,231		2053/6/20
国庫債券 利付(30年) 第80回	1.8	3,500,000	3,027,045		2053/9/20
国庫債券 利付(30年) 第81回	1.6	5,600,000	4,603,480		2053/12/20
国庫債券 利付(30年) 第82回	1.8	3,500,000	3,012,450		2054/3/20
国庫債券 利付(30年) 第83回	2.2	8,900,000	8,385,402		2054/6/20
国庫債券 利付(30年) 第84回	2.1	4,500,000	4,145,310		2054/9/20
国庫債券 利付(30年) 第85回	2.3	3,000,000	2,887,830		2054/12/20
国庫債券 利付(20年) 第88回	2.3	1,100,000	1,121,274		2026/6/20
国庫債券 利付(20年) 第89回	2.2	470,000	478,521		2026/6/20
国庫債券 利付(20年) 第90回	2.2	1,500,000	1,531,755		2026/9/20
国庫債券 利付(20年) 第91回	2.3	250,000	255,675		2026/9/20
国庫債券 利付(20年) 第92回	2.1	650,000	664,449		2026/12/20
国庫債券 利付(20年) 第93回	2.0	2,300,000	2,352,992		2027/3/20
国庫債券 利付(20年) 第94回	2.1	3,700,000	3,792,389		2027/3/20
国庫債券 利付(20年) 第95回	2.3	1,500,000	1,548,210		2027/6/20
国庫債券 利付(20年) 第96回	2.1	1,500,000	1,541,670		2027/6/20
国庫債券 利付(20年) 第97回	2.2	1,500,000	1,549,200		2027/9/20
国庫債券 利付(20年) 第98回	2.1	1,300,000	1,339,481		2027/9/20
国庫債券 利付(20年) 第99回	2.1	1,100,000	1,136,707		2027/12/20
国庫債券 利付(20年) 第100回	2.2	820,000	851,660		2028/3/20
国庫債券 利付(20年) 第101回	2.4	750,000	783,300		2028/3/20
国庫債券 利付(20年) 第102回	2.4	1,500,000	1,570,380		2028/6/20
国庫債券 利付(20年) 第103回	2.3	600,000	626,274		2028/6/20
国庫債券 利付(20年) 第104回	2.1	400,000	414,952		2028/6/20
国庫債券 利付(20年) 第105回	2.1	1,900,000	1,974,404		2028/9/20
国庫債券 利付(20年) 第106回	2.2	400,000	417,012		2028/9/20
国庫債券 利付(20年) 第107回	2.1	800,000	832,608		2028/12/20
国庫債券 利付(20年) 第108回	1.9	1,000,000	1,033,390		2028/12/20

銘 柄	利 率	当 期 末			償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	期 末 日	
国債証券	%	千円	千円		
国庫債券 利付(20年) 第109回	1.9	900,000	930,906	2029/3/20	
国庫債券 利付(20年) 第110回	2.1	2,600,000	2,709,642	2029/3/20	
国庫債券 利付(20年) 第111回	2.2	500,000	523,760	2029/6/20	
国庫債券 利付(20年) 第112回	2.1	500,000	521,735	2029/6/20	
国庫債券 利付(20年) 第113回	2.1	500,000	522,420	2029/9/20	
国庫債券 利付(20年) 第115回	2.2	1,000,000	1,051,010	2029/12/20	
国庫債券 利付(20年) 第116回	2.2	1,100,000	1,158,344	2030/3/20	
国庫債券 利付(20年) 第117回	2.1	1,400,000	1,467,662	2030/3/20	
国庫債券 利付(20年) 第118回	2.0	1,100,000	1,149,709	2030/6/20	
国庫債券 利付(20年) 第119回	1.8	800,000	828,048	2030/6/20	
国庫債券 利付(20年) 第120回	1.6	800,000	819,944	2030/6/20	
国庫債券 利付(20年) 第121回	1.9	1,900,000	1,978,432	2030/9/20	
国庫債券 利付(20年) 第122回	1.8	900,000	932,265	2030/9/20	
国庫債券 利付(20年) 第123回	2.1	2,000,000	2,107,060	2030/12/20	
国庫債券 利付(20年) 第124回	2.0	1,400,000	1,467,018	2030/12/20	
国庫債券 利付(20年) 第125回	2.2	1,800,000	1,909,800	2031/3/20	
国庫債券 利付(20年) 第126回	2.0	2,000,000	2,099,020	2031/3/20	
国庫債券 利付(20年) 第127回	1.9	1,200,000	1,252,344	2031/3/20	
国庫債券 利付(20年) 第128回	1.9	2,800,000	2,926,112	2031/6/20	
国庫債券 利付(20年) 第129回	1.8	1,300,000	1,350,609	2031/6/20	
国庫債券 利付(20年) 第130回	1.8	2,200,000	2,287,494	2031/9/20	
国庫債券 利付(20年) 第131回	1.7	800,000	826,744	2031/9/20	
国庫債券 利付(20年) 第132回	1.7	1,300,000	1,343,342	2031/12/20	
国庫債券 利付(20年) 第133回	1.8	1,900,000	1,975,810	2031/12/20	
国庫債券 利付(20年) 第134回	1.8	1,900,000	1,976,456	2032/3/20	
国庫債券 利付(20年) 第135回	1.7	700,000	723,429	2032/3/20	
国庫債券 利付(20年) 第136回	1.6	700,000	718,690	2032/3/20	
国庫債券 利付(20年) 第137回	1.7	1,000,000	1,033,560	2032/6/20	
国庫債券 利付(20年) 第138回	1.5	800,000	815,672	2032/6/20	
国庫債券 利付(20年) 第139回	1.6	1,000,000	1,026,570	2032/6/20	
国庫債券 利付(20年) 第140回	1.7	3,000,000	3,098,580	2032/9/20	
国庫債券 利付(20年) 第141回	1.7	2,600,000	2,684,266	2032/12/20	
国庫債券 利付(20年) 第142回	1.8	950,000	987,829	2032/12/20	
国庫債券 利付(20年) 第143回	1.6	2,300,000	2,355,752	2033/3/20	
国庫債券 利付(20年) 第144回	1.5	1,300,000	1,321,632	2033/3/20	
国庫債券 利付(20年) 第145回	1.7	3,300,000	3,400,518	2033/6/20	
国庫債券 利付(20年) 第146回	1.7	4,500,000	4,632,030	2033/9/20	
国庫債券 利付(20年) 第147回	1.6	5,500,000	5,609,450	2033/12/20	
国庫債券 利付(20年) 第148回	1.5	4,800,000	4,845,936	2034/3/20	
国庫債券 利付(20年) 第149回	1.5	4,350,000	4,381,929	2034/6/20	
国庫債券 利付(20年) 第150回	1.4	4,530,000	4,513,012	2034/9/20	
国庫債券 利付(20年) 第151回	1.2	5,000,000	4,878,950	2034/12/20	
国庫債券 利付(20年) 第152回	1.2	4,150,000	4,038,531	2035/3/20	
国庫債券 利付(20年) 第153回	1.3	7,800,000	7,641,426	2035/6/20	
国庫債券 利付(20年) 第154回	1.2	4,820,000	4,661,711	2035/9/20	
国庫債券 利付(20年) 第155回	1.0	3,950,000	3,729,708	2035/12/20	
国庫債券 利付(20年) 第156回	0.4	4,900,000	4,313,127	2036/3/20	
国庫債券 利付(20年) 第157回	0.2	1,500,000	1,282,560	2036/6/20	

銘 柄	利 率	当 期 末			償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	%	
国債証券		千円	千円		
国庫債券 利付(20年) 第158回	0.5	4,570,000	4,026,170		2036/9/20
国庫債券 利付(20年) 第159回	0.6	3,510,000	3,112,878		2036/12/20
国庫債券 利付(20年) 第160回	0.7	8,000,000	7,147,600		2037/3/20
国庫債券 利付(20年) 第161回	0.6	2,700,000	2,371,896		2037/6/20
国庫債券 利付(20年) 第162回	0.6	4,000,000	3,495,080		2037/9/20
国庫債券 利付(20年) 第163回	0.6	5,500,000	4,782,195		2037/12/20
国庫債券 利付(20年) 第164回	0.5	3,500,000	2,987,075		2038/3/20
国庫債券 利付(20年) 第165回	0.5	4,000,000	3,393,960		2038/6/20
国庫債券 利付(20年) 第166回	0.7	11,500,000	9,976,940		2038/9/20
国庫債券 利付(20年) 第167回	0.5	13,000,000	10,900,500		2038/12/20
国庫債券 利付(20年) 第168回	0.4	2,000,000	1,642,560		2039/3/20
国庫債券 利付(20年) 第169回	0.3	1,100,000	884,158		2039/6/20
国庫債券 利付(20年) 第170回	0.3	2,000,000	1,597,780		2039/9/20
国庫債券 利付(20年) 第171回	0.3	1,400,000	1,111,628		2039/12/20
国庫債券 利付(20年) 第173回	0.4	2,500,000	1,992,600		2040/6/20
国庫債券 利付(20年) 第174回	0.4	5,970,000	4,726,866		2040/9/20
国庫債券 利付(20年) 第175回	0.5	9,000,000	7,204,410		2040/12/20
国庫債券 利付(20年) 第176回	0.5	8,020,000	6,378,787		2041/3/20
国庫債券 利付(20年) 第177回	0.4	7,970,000	6,188,465		2041/6/20
国庫債券 利付(20年) 第178回	0.5	6,950,000	5,458,808		2041/9/20
国庫債券 利付(20年) 第179回	0.5	9,500,000	7,417,030		2041/12/20
国庫債券 利付(20年) 第180回	0.8	6,500,000	5,326,295		2042/3/20
国庫債券 利付(20年) 第181回	0.9	5,000,000	4,151,950		2042/6/20
国庫債券 利付(20年) 第182回	1.1	4,000,000	3,423,080		2042/9/20
国庫債券 利付(20年) 第183回	1.4	6,400,000	5,739,840		2042/12/20
国庫債券 利付(20年) 第184回	1.1	2,500,000	2,122,625		2043/3/20
国庫債券 利付(20年) 第185回	1.1	2,000,000	1,690,760		2043/6/20
国庫債券 利付(20年) 第186回	1.5	8,000,000	7,217,040		2043/9/20
国庫債券 利付(20年) 第187回	1.3	3,000,000	2,607,390		2043/12/20
国庫債券 利付(20年) 第188回	1.6	6,000,000	5,474,220		2044/3/20
国庫債券 利付(20年) 第189回	1.9	9,400,000	8,994,766		2044/6/20
国庫債券 利付(20年) 第190回	1.8	2,500,000	2,347,675		2044/9/20
国庫債券 利付(20年) 第191回	2.0	1,500,000	1,453,740		2044/12/20
大韓民国円貨債券(2023) 第2回	0.75	100,000	98,746		2028/9/14
大韓民国円貨債券(2023) 第3回	1.032	100,000	98,574		2030/9/13
メキシコ合衆国 第6回円貨社債(2024)	1.43	100,000	99,005		2027/8/27
メキシコ合衆国 第7回円貨社債(2024)	1.72	200,000	196,026		2029/8/28
ポーランド共和国 第16回円貨債券(2023)	0.93	100,000	99,221		2026/11/20
ポーランド共和国 第17回円貨債券(2023)	1.75	100,000	97,137		2033/11/22
ポーランド共和国 第19回円貨債券(2024)	1.29	100,000	99,401		2027/11/26
ポーランド共和国 第21回円貨債券(2024)	1.96	100,000	97,719		2034/11/28
ハンガリー円貨債券(2020) 第1回	1.03	100,000	97,617		2027/9/17
小計		1,053,220,000	975,270,557		
地方債証券					
東京都 公募第760回	0.045	100,000	98,733		2026/9/18
東京都 公募第761回	0.075	100,000	98,777		2026/9/18
東京都 公募第769回	0.21	500,000	491,585		2027/6/18
東京都 公募第778回	0.165	100,000	97,528		2028/3/17

銘 柄	利 率	当 期 末			償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	千円	
地方債証券	%				
東京都 公募第784回	0.254	200,000	194,366	千円	2028/9/20
東京都 公募第794回	0.05	100,000	95,360		2029/6/20
東京都 公募第800回	0.08	100,000	94,781		2029/12/20
東京都 公募第813回	0.179	200,000	188,002		2030/12/20
東京都 公募第822回	0.095	130,000	120,156		2031/9/19
東京都 公募第830回	0.275	400,000	370,152		2032/6/18
東京都 公募第843回	0.8	500,000	474,860		2033/6/20
東京都 公募第850回	0.942	100,000	95,105		2034/3/17
東京都 公募(30年) 第7回	2.51	100,000	106,591		2038/9/17
東京都 公募第10回	2.31	200,000	207,050		2039/9/20
東京都 公募(30年) 第13回	1.93	100,000	96,320		2042/3/19
東京都 公募(30年) 第4回	0.688	250,000	163,480		2050/9/20
東京都 公募(30年) 第5回	0.74	300,000	194,529		2051/9/20
東京都 公募(30年) 第20回	0.722	100,000	64,493		2051/9/20
東京都 公募(20年) 第11回	2.22	100,000	102,461		2027/3/19
東京都 公募(20年) 第13回	2.15	100,000	103,084		2027/12/20
東京都 公募(20年) 第15回	2.32	100,000	104,214		2028/9/20
東京都 公募(20年) 第16回	2.01	200,000	206,422		2028/12/20
東京都 公募(20年) 第17回	2.09	200,000	206,994		2028/12/20
東京都 公募(20年) 第20回	2.09	280,000	290,670		2029/9/20
東京都 公募第23回	2.12	100,000	104,683		2030/12/20
東京都 公募(20年) 第26回	1.74	100,000	102,578		2032/6/18
東京都 公募(20年) 第28回	1.59	100,000	101,165		2033/3/18
東京都 公募(20年) 第29回	1.57	200,000	201,494		2033/9/20
東京都 公募(20年) 第30回	1.508	100,000	99,578		2034/6/20
東京都 公募(20年) 第32回	1.293	100,000	96,592		2035/6/20
北海道 公募(20年) 平成28年度第3回	0.363	100,000	85,717		2036/6/30
北海道 公募平成29年度第5回	0.18	200,000	196,434		2027/6/30
北海道 公募平成29年度第7回	0.21	100,000	98,130		2027/8/31
北海道 公募平成29年度第9回	0.205	100,000	97,992		2027/10/27
北海道 公募平成29年度第11回	0.635	100,000	85,890		2037/12/25
北海道 公募平成30年度第15回	0.291	207,840	189,949		2038/9/24
北海道 公募平成30年度第18回	0.146	200,000	192,396		2029/2/28
北海道 公募令和2年度第4回	0.165	300,000	283,650		2030/6/26
北海道 公募令和4年度第5回	0.3	100,000	92,363		2032/8/31
北海道 公募令和5年度第2回	0.245	100,000	97,519		2028/5/31
北海道 公募令和5年度第8回	0.895	100,000	95,257		2033/10/31
北海道 公募令和5年度第10回	0.861	300,000	284,310		2033/12/27
宮城県 公募第32回2号	0.105	100,000	98,793		2026/9/28
神奈川県 公募第231回	0.22	200,000	195,832		2027/12/20
神奈川県 公募第243回	0.075	200,000	189,518		2029/12/20
神奈川県 公募第247回	0.12	339,150	319,974		2030/6/20
神奈川県 公募第254回	0.12	180,000	166,636		2031/9/19
神奈川県 公募第258回	0.29	100,000	92,637		2032/6/18
神奈川県 公募(30年) 第3回	2.62	100,000	108,495		2037/3/19
神奈川県 公募第7回	2.22	300,000	307,413		2027/3/19
神奈川県 公募(20年) 第13回	2.21	100,000	104,525		2029/12/20
神奈川県 公募(20年) 第14回	1.969	100,000	103,691		2030/7/19

銘 柄	利 率	当 期 末			償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	千円	
地方債証券	%				
神奈川県 公募(20年) 第17回	1.975	200,000	208,034	千円	2031/7/11
神奈川県 公募(20年) 第20回	1.706	100,000	102,321		2032/6/18
神奈川県 公募(20年) 第21回	1.732	200,000	204,796		2032/9/17
神奈川県 公募(20年) 第26回	1.477	200,000	198,578		2034/6/20
神奈川県 公募(20年) 第27回	1.398	100,000	98,371		2034/9/20
神奈川県 公募(20年) 第32回	0.18	100,000	83,942		2036/6/20
神奈川県 公募(20年) 第43回	0.43	100,000	78,566		2040/6/20
神奈川県 公募(20年) 第46回	0.4	100,000	76,214		2041/6/20
神奈川県 公募(20年) 第48回	0.529	100,000	77,450		2041/9/20
大阪府 公募第417回	0.248	102,000	100,651		2027/2/26
大阪府 公募第423回	0.185	100,000	98,073		2027/8/30
大阪府 公募第429回	0.197	179,000	174,834		2028/2/25
大阪府 公募第451回	0.063	130,000	123,093		2029/12/26
大阪府 公募第452回	0.062	100,000	94,529		2030/1/30
大阪府 公募第458回	0.1	140,000	131,724		2030/7/30
大阪府 公募第467回	0.164	140,000	130,726		2031/4/28
大阪府 公募第469回	0.128	150,000	139,447		2031/6/27
大阪府 公募第479回	0.29	200,000	185,440		2032/5/28
大阪府 公募第481回	0.4	100,000	92,933		2032/9/29
大阪府 公募第489回	0.68	176,000	165,042		2033/8/30
大阪府 公募第492回	0.968	156,000	149,349		2033/11/29
大阪府 公募(20年) 第1回	2.19	100,000	104,221		2029/9/14
大阪府 公募(20年) 第2回	2.23	100,000	104,542		2029/11/16
大阪府 公募第5回	2.16	100,000	104,568		2030/5/28
大阪府 公募第8回	1.83	100,000	103,168		2031/12/22
大阪府 公募(20年) 第12回	1.453	230,000	227,288		2034/9/26
大阪府 公募(20年) 第19回	0.464	100,000	78,447		2040/9/28
大阪府 公募(20年) 第20回	0.425	200,000	154,804		2040/12/25
大阪府 公募(5年) 第184回	0.001	400,000	395,752		2026/6/29
大阪府 公募(5年) 第187回	0.001	144,000	142,038		2026/9/29
大阪府 公募(5年) 第190回	0.001	200,000	196,788		2026/12/25
京都府 公募(20年) 平成20年度第2回	2.26	200,000	207,998		2028/9/21
京都府 公募平成26年度第5回	1.455	100,000	98,975		2034/8/10
京都府 公募(20年) 平成27年度第5回	1.23	200,000	191,552		2035/8/17
京都府 公募(15年) 平成27年度第8回	0.78	100,000	97,438		2030/10/11
京都府 公募(15年) 平成28年度第2回	0.21	200,000	187,350		2031/4/22
京都府 公募(20年) 平成28年度第5回	0.327	200,000	170,274		2036/8/15
京都府 公募平成29年度第4回	0.19	100,000	98,268		2027/6/21
京都府 公募令和元年度第5回	0.2	100,000	77,357		2039/8/19
京都府 公募令和3年度第5回	0.405	100,000	75,926		2041/8/16
兵庫県 公募平成29年度第22回	0.19	100,000	97,748		2028/1/21
兵庫県 公募令和3年度第5回	0.09	100,000	92,660		2031/7/18
兵庫県 公募(10年) 令和5年度第2回	0.701	100,000	94,294		2033/5/30
兵庫県 公募(30年) 第2回	2.36	200,000	207,672		2040/3/19
兵庫県 公募(15年) 第1回	1.66	300,000	303,084		2026/7/29
兵庫県 公募(15年) 第3回	1.35	200,000	201,662		2027/7/16
兵庫県 公募(15年) 第8回	1.09	500,000	498,700		2029/4/16
兵庫県 公募(15年) 第11回	0.718	100,000	97,430		2030/5/10

銘 柄	利 率	当 期 末			償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	%	
地方債証券		千円	千円		
兵庫県 公募第2回	2.37	100,000	103,330		2027/9/17
兵庫県 公募第9回	2.25	100,000	104,639		2029/11/19
兵庫県 公募(20年) 第11回	1.84	200,000	206,080		2030/8/16
兵庫県 公募(20年) 第14回	1.72	100,000	102,459		2032/5/24
兵庫県 公募(20年) 第19回	1.57	100,000	100,565		2033/12/9
兵庫県 公募(20年) 第21回	1.54	100,000	99,931		2034/5/9
兵庫県 公募(20年) 第22回	1.4	100,000	98,393		2034/9/8
兵庫県 公募(20年) 第41回	0.454	100,000	78,186		2040/10/19
兵庫県 公募(20年) 第43回	0.791	100,000	79,923		2042/6/20
静岡県 公募平成29年度第3回	0.17	100,000	98,475		2027/3/19
静岡県 公募(31年) 第1回	0.095	174,000	166,909		2029/3/19
静岡県 公募(5年) 令和3年度第5回	0.005	300,000	296,919		2026/6/19
静岡県 公募(15年) 第2回	1.406	300,000	302,823		2027/6/25
静岡県 公募(15年) 第5回	1.087	200,000	199,830		2028/11/20
静岡県 公募(15年) 第9回	0.739	100,000	97,255		2030/9/20
静岡県 公募(30年) 第15回	0.731	100,000	64,668		2051/9/20
静岡県 公募(20年) 第11回	1.841	100,000	103,081		2030/10/18
静岡県 公募(20年) 第14回	1.736	200,000	205,036		2032/6/18
静岡県 公募(20年) 第18回	1.473	200,000	198,422		2034/7/10
静岡県 公募(20年) 第23回	0.626	100,000	86,776		2037/6/19
静岡県 公募(20年) 第29回	0.444	200,000	157,534		2040/6/20
静岡県 公募(20年) 第30回	0.449	200,000	156,598		2040/9/20
愛知県 公募(20年) 平成19年度第2回	2.41	100,000	103,133		2027/6/18
愛知県 公募(20年) 平成20年度第2回	2.46	100,000	104,435		2028/6/20
愛知県 公募平成20年度第8回	2.04	100,000	103,337		2028/12/20
愛知県 公募(20年) 平成22年度第8回	1.891	200,000	206,628		2030/9/13
愛知県 公募(15年) 平成23年度第13回	1.529	100,000	100,959		2026/11/13
愛知県 公募(20年) 平成24年度第4回	1.687	100,000	102,191		2032/6/11
愛知県 公募(15年) 平成24年度第14回	1.314	400,000	403,384		2027/12/13
愛知県 公募平成24年度第17回	1.829	100,000	102,981		2033/2/8
愛知県 公募(30年) 平成25年度第8回	2.024	120,000	115,852		2043/6/19
愛知県 公募(20年) 平成25年度第17回	1.608	400,000	403,432		2033/12/20
愛知県 公募(20年) 平成26年度第4回	1.542	100,000	99,945		2034/5/15
愛知県 公募平成26年度第8回	1.814	100,000	92,419		2044/6/20
愛知県 公募平成26年度第13回	1.363	200,000	195,790		2034/11/14
愛知県 公募(15年) 平成27年度第2回	0.74	300,000	292,650		2030/4/26
愛知県 公募(30年) 平成27年度第8回	1.579	100,000	87,749		2045/6/20
愛知県 公募平成29年度第8回	0.2	100,000	98,106		2027/8/31
愛知県 公募平成29年度第9回	0.15	100,000	97,945		2027/9/15
愛知県 公募平成30年度第7回	0.18	200,000	194,202		2028/7/31
愛知県 公募令和2年度第13回	0.454	200,000	156,006		2040/11/22
愛知県 公募令和3年度第10回	0.001	200,000	197,192		2026/10/15
広島県 公募平成29年度第3回	0.15	100,000	97,922		2027/9/27
広島県 公募平成29年度第4回	0.22	211,300	207,012		2027/11/24
広島県 公募令和2年度第2回	0.165	100,000	94,457		2030/7/22
広島県 公募令和2年度第7回	0.214	300,000	281,568		2031/3/19
広島県 公募令和5年度第4回	0.977	140,000	134,136		2033/11/24
広島県 公募(20年) 令和2年度第1回	0.315	100,000	77,437		2040/4/17

銘 柄	利 率	当 期 末			償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	千円	
地方債証券	%			千円	
広島県 公募(20年)令和2年度第2回	0.464	100,000	78,466	千円	2040/9/21
広島県 公募(20年)令和3年度第2回	0.434	100,000	76,160		2041/9/20
埼玉県 公募平成28年度第5回	0.05	100,000	98,909		2026/7/28
埼玉県 公募平成30年度第4回	0.205	200,000	194,612		2028/6/26
埼玉県 公募令和元年度第4回	0.055	100,000	95,381		2029/6/20
埼玉県 公募令和2年度第4回	0.145	300,000	283,428		2030/6/17
埼玉県 公募令和3年度第3回	0.145	100,000	93,172		2031/5/26
埼玉県 公募令和5年度第4回	0.767	100,000	94,345		2033/9/27
埼玉県 公募(15年)第1回	0.941	200,000	197,552		2029/10/19
埼玉県 公募(15年)第2回	0.869	200,000	196,294		2030/5/22
埼玉県 公募(15年)第3回	0.43	100,000	94,038		2032/1/30
埼玉県 公募(25年)第2回	0.781	200,000	158,614		2042/9/19
埼玉県 公募(30年)第9回	0.845	200,000	143,368		2048/3/19
埼玉県 公募(30年)第11回	0.451	100,000	63,333		2049/3/19
埼玉県 公募(15年)第7回	0.34	200,000	174,674		2035/8/17
埼玉県 公募(15年)第8回	0.367	200,000	172,404		2036/4/18
埼玉県 公募(20年)第6回	2.26	100,000	103,999		2028/9/21
埼玉県 公募(20年)第13回	1.599	100,000	101,186		2033/5/20
埼玉県 公募(20年)第16回	1.216	200,000	191,312		2035/8/14
埼玉県 公募(20年)第19回	0.536	200,000	173,406		2036/12/12
埼玉県 公募(20年)第20回	0.626	100,000	86,944		2037/5/15
埼玉県 公募(20年)第26回	0.377	100,000	78,064		2040/5/21
埼玉県 公募(20年)第27回	0.44	200,000	155,406		2040/12/11
福岡県 公募平成29年度第1回	0.2	100,000	98,286		2027/6/23
福岡県 公募平成23年度第1回	1.491	100,000	100,916		2026/11/27
福岡県 公募(15年)平成27年度第1回	0.784	200,000	194,756		2030/11/25
福岡県 公募(15年)令和元年度第1回	0.254	300,000	266,607		2034/6/14
福岡県 公募(15年)令和元年度第2回	0.269	200,000	175,982		2034/12/13
福岡県 公募(30年)平成19年度第1回	2.62	100,000	108,391		2037/9/18
福岡県 公募(30年)平成26年度第1回	1.827	100,000	92,651		2044/6/20
福岡県 公募(30年・定時償還)平成29年度第2回	0.937	100,000	73,610		2047/12/20
福岡県 公募(30年・定時償還)令和元年度第3回	0.432	100,000	62,584		2049/6/18
福岡県 公募(20年)平成20年度第1回	2.26	300,000	311,787		2028/8/18
福岡県 公募(20年)平成20年度第2回	2.05	100,000	103,372		2028/12/20
福岡県 公募(20年)平成22年度第1回	1.77	300,000	308,073		2030/8/19
福岡県 公募(20年)平成22年度第2回	2.116	300,000	314,268		2031/2/21
福岡県 公募(20年)平成24年度第2回	1.635	100,000	101,758		2032/8/16
福岡県 公募(20年)平成26年度第1回	1.542	100,000	99,901		2034/5/26
福岡県 公募(20年)平成29年度第1回	0.626	100,000	86,911		2037/5/29
福岡県 公募(20年・定時償還)令和3年度第1回	0.449	200,000	152,670		2041/9/20
千葉県 公募平成28年度第4回	0.085	200,000	197,554		2026/9/25
千葉県 公募平成29年度第4回	0.15	100,000	97,927		2027/9/24
千葉県 公募平成29年度第8回	0.2	100,000	97,613		2028/3/24
千葉県 公募令和元年度第6回	0.135	300,000	284,694		2030/1/25
千葉県 公募令和3年度第2回	0.01	200,000	198,124		2026/5/25
千葉県 公募令和4年度第4回	0.374	100,000	92,770		2032/9/24
千葉県 公募令和5年度第9回	0.778	200,000	188,204		2033/12/23
千葉県 公募令和6年度第4回	1.17	172,010	166,082		2034/7/25

銘 柄	利 率	当 期 末			償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	千円	
地方債証券	%			千円	
千葉県 公募(20年) 第8回	2.18	100,000	104,588	千円	2030/4/19
千葉県 公募(20年) 第13回	1.701	200,000	204,348		2032/10/15
千葉県 公募(20年) 第16回	1.555	300,000	300,414		2034/4/14
千葉県 公募(20年) 第17回	1.403	100,000	98,322		2034/10/13
千葉県 公募(20年) 第20回	0.42	100,000	86,734		2036/4/15
千葉県 公募(20年) 第25回	0.701	100,000	85,151		2038/10/15
千葉県 公募(20年) 第28回	0.315	300,000	232,350		2040/4/13
新潟県 公募平成30年度第2回	0.264	200,000	193,896		2028/11/30
新潟県 公募令和2年度第1回	0.435	100,000	78,298		2040/8/17
新潟県 公募令和2年度第2回	0.135	120,000	112,591		2030/11/29
長野県 公募令和3年度第1回	0.19	300,000	280,734		2031/4/16
長野県 公募令和3年度第5回	0.001	100,000	98,394		2026/12/25
茨城県 公募令和3年度第3回	0.005	200,000	197,510		2026/8/25
茨城県 公募令和5年度第1回	0.681	100,000	94,017		2033/6/30
茨城県 公募令和5年度第2回	0.354	200,000	195,202		2028/8/24
群馬県 公募第22回	0.135	100,000	94,185		2030/8/19
群馬県 公募(5年) 第13回	0.005	300,000	296,337		2026/8/18
群馬県 公募(20年) 第3回	1.687	100,000	102,202		2032/6/25
群馬県 公募(20年) 第11回	0.416	100,000	78,433		2040/6/12
大分県 公募令和5年度第1回	0.895	100,000	95,257		2033/10/31
共同発行市場地方債 公募第161回	0.06	300,000	296,496		2026/8/25
共同発行市場地方債 公募第172回	0.225	600,000	589,572		2027/7/23
共同発行市場地方債 公募第184回	0.175	100,000	97,115		2028/7/25
共同発行市場地方債 公募第186回	0.25	400,000	388,636		2028/9/25
共同発行市場地方債 公募第188回	0.264	300,000	290,934		2028/11/24
共同発行市場地方債 公募第190回	0.16	610,000	587,820		2029/1/25
共同発行市場地方債 公募第191回	0.14	100,000	96,190		2029/2/22
共同発行市場地方債 公募第194回	0.11	300,000	287,145		2029/5/25
共同発行市場地方債 公募第196回	0.06	400,000	380,968		2029/7/25
共同発行市場地方債 公募第197回	0.06	400,000	380,460		2029/8/24
共同発行市場地方債 公募第198回	0.05	110,000	104,434		2029/9/25
共同発行市場地方債 公募第199回	0.05	150,000	142,258		2029/10/25
共同発行市場地方債 公募第200回	0.07	100,000	94,831		2029/11/22
共同発行市場地方債 公募第204回	0.05	200,000	188,520		2030/3/25
共同発行市場地方債 公募第205回	0.135	600,000	567,486		2030/4/25
共同発行市場地方債 公募第206回	0.131	300,000	283,470		2030/5/24
共同発行市場地方債 公募第213回	0.125	300,000	281,103		2030/12/25
共同発行市場地方債 公募第215回	0.145	400,000	374,424		2031/2/25
共同発行市場地方債 公募第227回	0.244	300,000	278,169		2032/2/25
共同発行市場地方債 公募第228回	0.199	300,000	276,912		2032/3/25
共同発行市場地方債 公募第229回	0.299	250,000	232,312		2032/4/23
共同発行市場地方債 公募第231回	0.309	200,000	185,486		2032/6/25
共同発行市場地方債 公募第233回	0.315	119,000	110,085		2032/8/25
共同発行市場地方債 公募第234回	0.369	300,000	278,208		2032/9/24
共同発行市場地方債 公募第239回	0.74	100,000	94,863		2033/2/25
共同発行市場地方債 公募第248回	0.948	100,000	95,590		2033/11/25
共同発行市場地方債 公募第256回	1.165	500,000	482,570		2034/7/25
共同発行市場地方債 公募第257回	0.963	500,000	473,215		2034/8/25

銘 柄	利 率	当 期 末			償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	千円	
地方債証券	%			千円	
共同発行市場地方債 公募第258回	1.028	200,000	190,188	千円	2034/9/25
共同発行市場地方債 公募第259回	1.029	215,400	204,601		2034/10/25
堺市 公募平成22年度第1回	1.97	100,000	103,831		2030/11/19
堺市 公募平成26年度第1回	1.664	100,000	89,945		2044/9/20
堺市 公募第3回	0.125	100,000	92,224		2031/12/22
堺市 公募令和5年度第2回	0.841	200,000	189,962		2033/9/20
長崎県 公募令和元年度第3回	0.05	100,000	95,360		2029/6/20
長崎県 公募令和4年度第3回	0.364	100,000	93,150		2032/6/18
島根県 公募(30年) 平成29年度第1回	0.919	100,000	73,986		2047/6/20
佐賀県 公募平成28年度第1回	0.08	100,000	98,595		2026/11/30
福島県 公募令和3年度第2回	0.046	300,000	294,885		2027/2/24
熊本県 公募平成28年度第2回	0.06	132,000	130,220		2026/10/28
熊本市 公募平成29年度第1回	0.19	100,000	97,884		2027/11/30
熊本市 公募令和2年度第1回	0.135	200,000	187,664		2030/11/27
新潟市 公募平成29年度第1回	0.21	100,000	97,882		2027/12/24
新潟市 公募令和5年度第1回	0.861	200,000	189,552		2033/12/23
奈良県 公募令和3年度第2回	0.482	100,000	77,571		2041/4/30
静岡市 公募令和5年度第1回	0.977	100,000	95,812		2033/11/24
大阪市 公募令和2年度第2回	0.131	300,000	283,485		2030/5/22
大阪市 公募令和3年度第2回	0.16	300,000	279,888		2031/5/21
大阪市 公募(15年) 第1回	1.753	100,000	101,142		2026/7/17
大阪市 公募(15年) 第2回	1.531	200,000	202,162		2027/2/19
大阪市 公募(20年) 第1回	2.3	300,000	310,122		2027/11/15
大阪市 公募(20年) 第5回	2.47	100,000	104,720		2028/9/21
大阪市 公募(20年) 第6回	2.21	100,000	103,944		2028/12/20
大阪市 公募(20年) 第17回	1.721	200,000	204,510		2032/12/21
大阪市 公募(20年) 第19回	1.138	100,000	95,299		2035/4/24
大阪市 公募(20年) 第26回	0.635	100,000	86,214		2037/10/23
名古屋市 公募第501回	0.175	200,000	195,958		2027/9/29
名古屋市 公募第503回	0.205	100,000	97,628		2028/3/24
名古屋市 公募第504回	0.205	200,000	194,638		2028/6/20
名古屋市 公募第511回	0.075	200,000	188,788		2030/3/27
名古屋市 公募第512回	0.15	300,000	283,479		2030/6/20
名古屋市 公募(15年) 第2回	0.905	100,000	98,584		2029/11/16
名古屋市 公募(5年) 第30回	0.001	200,000	196,820		2026/12/18
名古屋市 公募(30年) 第13回	0.977	100,000	74,638		2047/9/20
名古屋市 公募(20年) 第15回	1.712	100,000	101,883		2033/9/9
名古屋市 公募(20年) 第17回	1.203	200,000	191,574		2035/5/28
名古屋市 公募(20年) 第18回	1.139	100,000	94,564		2035/11/20
名古屋市 公募(20年) 第19回	0.323	100,000	85,692		2036/4/28
名古屋市 公募(20年) 第21回	0.568	100,000	84,367		2038/5/18
京都市 公募平成29年度第1回	0.21	100,000	98,142		2027/8/25
京都市 公募平成29年度第4回	0.235	101,280	99,105		2028/1/31
京都市 公募平成30年度第1回	0.249	101,090	98,308		2028/8/28
京都市 公募(20年) 第5回	2.36	200,000	204,830		2026/12/18
京都市 公募(20年) 第6回	2.38	100,000	103,355		2027/9/17
京都市 公募(20年) 第13回	1.359	100,000	97,816		2034/11/24
京都市 公募(20年) 第15回	0.487	200,000	172,466		2036/11/28

銘 柄	利 率	当 期 末			償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	千円	
地方債証券	%			千円	
京都市 公募(20年) 第19回	0.445	100,000	77,846	2040/11/26	
神戸市 公募(20年) 平成20年度第24回	2.08	100,000	103,479	2028/12/20	
神戸市 公募(20年) 平成25年度第3回	1.817	100,000	102,772	2033/7/19	
神戸市 公募平成25年度第12回	1.52	100,000	99,989	2034/2/17	
神戸市 公募(20年) 平成26年度第3回	1.482	200,000	198,564	2034/7/14	
神戸市 公募平成30年度第2回	0.845	200,000	143,368	2048/3/19	
神戸市 公募令和元年度第6回	0.2	100,000	77,170	2039/9/20	
神戸市 公募令和3年度第6回	0.713	100,000	64,594	2051/6/20	
横浜市 公募平成28年度第5回	0.23	300,000	295,968	2027/2/19	
横浜市 公募平成29年度第3回	0.22	100,000	98,200	2027/8/13	
横浜市 公募2019年度第3回	0.05	200,000	189,726	2029/10/16	
横浜市 公募(30年) 第2回	2.49	200,000	215,614	2035/3/20	
横浜市 公募(20年) 第11回	2.2	100,000	102,144	2026/12/18	
横浜市 公募(20年) 第18回	2.21	100,000	104,197	2029/5/25	
横浜市 公募(20年) 第26回	1.776	100,000	102,598	2033/1/28	
横浜市 公募(20年) 第30回	1.376	100,000	98,096	2034/10/20	
横浜市 公募(20年) 第32回	1.138	100,000	94,680	2035/10/19	
横浜市 公募(20年) 第35回	0.443	100,000	85,940	2036/10/28	
横浜市 公募(20年) 第40回	0.559	200,000	168,972	2038/4/16	
横浜市 公募(5年) 第64回	0.477	300,000	291,975	2029/4/12	
札幌市 公募(20年) 平成23年度第3回	1.944	100,000	103,836	2031/7/29	
札幌市 公募(15年) 平成23年度第9回	1.493	200,000	202,016	2027/2/12	
札幌市 公募(20年) 平成24年度第1回	1.79	100,000	102,949	2032/4/23	
札幌市 公募(20年) 平成24年度第11回	1.794	200,000	205,430	2033/2/28	
札幌市 公募(20年) 平成28年度第4回	0.414	100,000	85,854	2036/9/19	
札幌市 公募(30年) 令和元年度第9回	0.474	100,000	62,597	2049/12/20	
札幌市 公募(20年) 令和2年度第5回	0.445	100,000	78,104	2040/10/12	
札幌市 公募(5年) 令和3年度第8回	0.155	100,000	92,417	2031/12/19	
札幌市 公募(5年) 令和4年度第4回	0.444	100,000	93,320	2032/9/17	
札幌市 公募(20年) 第6回	2.24	200,000	208,718	2029/6/20	
川崎市 公募第95回	0.539	160,000	150,384	2032/9/17	
川崎市 公募(20年) 第14回	1.79	200,000	205,758	2032/3/19	
川崎市 公募(20年) 第17回	1.527	100,000	100,666	2033/5/9	
川崎市 公募(20年) 第18回	1.541	100,000	100,115	2034/3/17	
川崎市 公募(20年) 第19回	1.362	100,000	98,035	2034/9/20	
川崎市 公募(20年) 第20回	1.133	100,000	95,372	2035/3/20	
川崎市 公募(20年) 第22回	0.377	100,000	86,282	2036/4/22	
川崎市 公募(20年) 第24回	0.683	100,000	87,692	2037/4/17	
川崎市 公募(30年) 第11回	0.817	100,000	71,201	2048/3/19	
川崎市 公募(5年) 第62回	0.005	200,000	197,690	2026/7/30	
川崎市 公募(5年) 第66回	0.14	230,000	225,209	2027/9/17	
川崎市 公募(5年) 第67回	0.309	100,000	97,942	2028/3/17	
北九州市 公募(10年) 令和2年度第2回	0.125	200,000	187,408	2030/12/24	
北九州市 公募(10年) 令和5年度第2回	0.861	200,000	189,554	2033/12/22	
北九州市 公募(20年) 第3回	2.33	200,000	206,472	2027/9/21	
北九州市 公募(20年) 第14回	1.732	100,000	102,372	2032/11/12	
北九州市 公募(20年) 第17回	1.529	100,000	99,747	2034/6/20	
福岡市 公募(20年) 平成21年度第3回	2.14	200,000	208,036	2029/9/18	

銘柄	利 率	当 期 末			償還年月日
		額面金額	評価額	千円	
地方債証券					
福岡市 公募(20年) 平成23年度第4回	1.89	100,000	103,522	千円	2031/8/19
福岡市 公募平成26年度第2回	1.49	100,000	99,393	千円	2034/6/20
福岡市 公募(5年) 2019年度第11回	0.407	100,000	61,375	千円	2049/12/20
福岡市 公募(20年) 2020年度第7回	0.454	200,000	156,372	千円	2040/10/19
福岡市 公募(20年) 2021年度第4回	0.4	200,000	151,930	千円	2041/7/29
福岡市 公募(20年) 2021年度第6回	0.482	100,000	76,644	千円	2041/10/18
広島市 公募(10年) 平成30年度第6回	0.146	241,000	231,870	千円	2029/2/22
広島市 公募(10年) 令和3年度第6回	0.244	100,000	92,723	千円	2032/2/25
広島市 公募(10年) 令和5年度第5回	0.861	100,000	94,776	千円	2033/12/23
さいたま市 公募第21回	0.861	320,100	303,377	千円	2033/12/23
相模原市 公募令和2年度第1回	0.13	100,000	94,047	千円	2030/9/20
相模原市 公募令和5年度第1回	0.89	100,000	95,349	千円	2033/9/20
三重県 公募平成28年度第1回	0.165	155,000	152,946	千円	2026/12/25
三重県 公募令和5年度第3回	0.861	200,000	189,552	千円	2033/12/23
福井県 公募令和元年度第3回	0.05	200,000	189,616	千円	2029/10/29
福井県 公募令和4年度第5回	0.374	100,000	92,758	千円	2032/9/29
徳島県 公募平成29年度第2回	0.19	200,000	195,768	千円	2027/11/30
徳島県 公募平成30年度第2回	0.264	300,000	290,856	千円	2028/11/28
山梨県 公募令和元年度第1回	0.05	100,000	94,805	千円	2029/10/30
岡山県 公募平成28年度第2回	0.205	168,900	166,383	千円	2027/3/31
岡山県 公募令和2年度第3回	0.224	300,000	281,649	千円	2031/3/31
岡山県 公募令和3年度第1回	0.189	100,000	92,479	千円	2032/1/30
秋田県 公募令和3年度第1回	0.234	116,600	107,919	千円	2032/3/25
神奈川県住宅供給公社債券 第4回	0.325	100,000	97,407	千円	2028/4/24
広島県・広島市折半保証広島高速道路債券 第19回	0.32	100,000	76,473	千円	2040/2/24
広島県・広島市折半保証広島高速道路債券 第22回	0.491	100,000	76,569	千円	2041/2/19
広島県・広島市折半保証広島高速道路債券 第27回	1.181	100,000	83,143	千円	2042/12/22
愛知県・名古屋市折半保証名古屋高速道路債券 第96回	2.34	100,000	103,926	千円	2028/12/20
愛知県・名古屋市折半保証名古屋高速道路債券 第102回	2.298	300,000	312,939	千円	2029/12/20
愛知県・名古屋市折半保証名古屋高速道路債券 第128回	0.425	100,000	94,606	千円	2030/12/20
愛知県・名古屋市折半保証名古屋高速道路債券 第148回	0.15	100,000	86,339	千円	2034/9/15
福岡北九州高速道路債券 第117回	2.26	100,000	103,642	千円	2028/12/20
福岡北九州高速道路債券 第136回	0.833	100,000	97,431	千円	2030/3/19
福岡北九州高速道路債券 第145回	0.56	100,000	85,580	千円	2036/12/16
東京都住宅供給公社債券 第19回	1.43	300,000	302,127	千円	2028/9/15
東京都住宅供給公社債券 第23回	1.303	100,000	94,967	千円	2035/9/14
小計		62,551,670	59,320,310	千円	
特殊債券(除く金融債)					
政保 地方公共団体金融機関債券 第85回	0.01	100,000	99,041	千円	2026/6/15
政保 地方公共団体金融機関債券 第91回	0.085	300,000	295,902	千円	2026/12/14
政保 地方公共団体金融機関債券 第95回	0.14	137,000	134,832	千円	2027/4/16
政保 地方公共団体金融機関債券 第97回	0.13	300,000	294,711	千円	2027/6/14
政保 地方公共団体金融機関債券 第98回	0.16	122,000	119,839	千円	2027/7/16
政保 地方公共団体金融機関債券 第100回	0.09	108,000	105,722	千円	2027/9/17
政保 地方公共団体金融機関債券 第108回	0.145	157,000	152,856	千円	2028/5/19
政保 地方公共団体金融機関債券 第110回	0.13	100,000	97,111	千円	2028/7/18
政保 地方公共団体金融機関債券 第113回	0.219	110,000	106,818	千円	2028/10/16
政保 地方公共団体金融機関債券 第119回	0.04	116,000	111,093	千円	2029/4/13

銘柄	利 率	当 期 末			償還年月日
		額面金額	評価額	千円	
特殊債券(除く金融債)	%			千円	
政保 地方公共団体金融機関債券 第120回	0.001	103,000	98,067	千円	2029/7/13
政保 地方公共団体金融機関債券 第121回	0.001	100,000	94,818		2029/10/15
日本政策金融公庫債券 政府保証第47回	0.09	100,000	97,877		2027/9/24
日本政策金融公庫債券 政府保証第55回	0.085	108,000	103,845		2029/2/19
日本政策金融公庫債券 政府保証第63回	0.11	270,000	252,771		2031/2/25
住宅金融支援機構債券 政府保証第27回	1.384	200,000	185,412		2039/5/30
住宅金融支援機構債券 政府保証第29回	1.76	200,000	183,780		2044/6/20
新関西国際空港債券 政府保証第5回	0.145	117,000	115,211		2027/3/30
日本政策投資銀行社債 政府保証第37回	0.085	400,000	394,536		2026/12/14
日本政策投資銀行社債 政府保証第55回	0.105	300,000	288,378		2029/3/19
日本政策投資銀行社債 政府保証第62回	0.001	200,000	188,498		2030/3/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第90回	2.1	100,000	104,051		2029/9/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第92回	2.1	200,000	208,228		2029/10/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第97回	2.1	200,000	208,426		2029/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第99回	2.2	200,000	209,480		2030/1/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第106回	2.1	200,000	208,868		2030/4/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第111回	2.0	100,000	104,036		2030/6/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第114回	1.9	200,000	207,098		2030/7/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第123回	2.1	100,000	100,170		2040/11/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第127回	2.0	300,000	312,906		2031/1/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第146回	1.8	100,000	103,353		2031/9/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第164回	1.675	100,000	102,472		2032/5/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第165回	1.83	100,000	95,062		2042/5/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第167回	1.67	100,000	102,431		2032/6/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第169回	1.634	300,000	306,444		2032/7/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第172回	1.919	300,000	288,255		2042/8/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第176回	1.645	200,000	204,230		2032/10/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第181回	1.66	100,000	102,155		2032/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第183回	1.726	100,000	102,609		2033/1/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第214回	1.475	100,000	99,866		2034/3/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第216回	1.483	100,000	99,839		2034/4/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第217回	1.72	100,000	91,320		2044/5/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第224回	1.72	100,000	91,122		2044/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第226回	1.39	100,000	98,718		2034/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第228回	1.396	100,000	98,675		2034/9/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第233回	1.315	100,000	97,772		2034/11/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第237回	0.97	100,000	94,408		2035/1/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第239回	1.16	500,000	480,145		2035/2/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第245回	1.079	500,000	475,580		2035/4/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第246回	1.178	200,000	191,882		2035/5/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第255回	1.22	100,000	96,011		2035/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第259回	1.119	100,000	94,790		2035/10/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第278回	0.237	100,000	85,000		2036/5/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第296回	0.522	200,000	173,952		2036/11/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第297回	0.085	110,000	108,458		2026/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第306回	0.145	403,000	396,830		2027/3/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第314回	0.59	300,000	260,439		2037/5/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第315回	0.13	100,000	98,194		2027/6/30

銘 柄	利 率	当 期 末			償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	千円	
特殊債券(除く金融債)	%			千円	
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第321回	0.155	600,000	588,558	2027/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第324回	0.09	100,000	97,865	2027/9/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第335回	0.84	100,000	72,612	2047/12/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第339回	0.195	500,000	488,860	2028/2/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第342回	0.145	131,000	127,773	2028/3/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第350回	0.777	100,000	70,922	2048/5/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第351回	0.145	100,000	97,215	2028/6/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第354回	0.13	200,000	194,130	2028/7/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第357回	0.209	100,000	97,222	2028/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第358回	0.625	300,000	254,388	2038/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第377回	0.716	200,000	113,958	2059/2/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第386回	0.464	300,000	152,607	2059/6/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第388回	0.363	100,000	61,870	2049/7/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第391回	0.001	113,000	107,220	2029/9/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第398回	0.422	100,000	62,334	2049/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第402回	0.432	200,000	98,600	2060/2/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第403回	0.001	202,000	190,320	2030/3/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第415回	0.429	300,000	230,751	2041/5/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第435回	1.325	100,000	86,848	2043/2/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第436回	1.259	500,000	428,735	2043/3/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第449回	0.284	500,000	487,425	2028/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第453回	0.477	200,000	192,088	2030/9/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第463回	1.532	500,000	444,450	2043/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第473回	0.502	200,000	191,394	2031/4/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第475回	1.684	200,000	181,574	2044/5/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第479回	1.497	500,000	470,080	2039/6/30
民間都市開発推進機構	政府保証第20回	0.145	113,600	110,806	2028/3/29
民間都市開発推進機構	政府保証第22回	0.245	200,000	154,302	2040/2/28
新関西国際空港社債	財投機関債第6回	1.445	300,000	302,880	2028/9/15
新関西国際空港社債	財投機関債第9回	1.231	100,000	100,089	2028/12/20
新関西国際空港社債	財投機関債第12回	1.067	100,000	98,967	2029/9/20
新関西国際空港社債	財投機関債第14回	1.318	100,000	96,411	2034/12/20
新関西国際空港社債	財投機関債第28回	0.205	100,000	93,366	2031/3/20
第2回国立大学法人東京大学		0.853	100,000	53,687	2061/3/18
日本政策投資銀行社債	財投機関債第47回	1.027	100,000	98,923	2029/9/20
日本政策投資銀行社債	財投機関債第78回	0.225	200,000	196,834	2027/4/13
日本政策投資銀行社債	財投機関債第82回	0.27	100,000	98,283	2027/7/13
日本政策投資銀行社債	財投機関債第86回	0.235	300,000	293,907	2027/10/13
日本政策投資銀行社債	財投機関債第96回	0.195	200,000	194,108	2028/7/12
日本政策投資銀行社債	財投機関債第101回	0.309	300,000	291,378	2028/10/12
日本政策投資銀行社債	財投機関債第109回	0.81	200,000	109,580	2059/3/19
日本政策投資銀行社債	財投機関債第138回	0.145	400,000	373,620	2031/1/15
日本政策投資銀行社債	財投機関債第157回	1.197	200,000	120,846	2062/3/17
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第1回	2.99	400,000	433,412	2045/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第4回	2.59	100,000	107,985	2035/12/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第17回	2.35	100,000	102,073	2026/9/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第23回	2.39	500,000	515,365	2027/7/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第26回	2.67	100,000	108,131	2037/9/18

銘 柄	利 率	当 期 末			償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	千円	
特殊債券(除く金融債)	%				
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第33回	2.91	200,000	211,836	千円	2048/3/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第39回	2.37	300,000	312,621		2028/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第43回	0.5	300,000	246,564		2038/9/17
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第46回	2.7	400,000	409,060		2048/3/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第47回	2.41	100,000	104,704		2029/4/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第55回	2.22	100,000	104,347		2030/2/8
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第89回	1.711	100,000	102,020		2032/6/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第95回	1.773	200,000	204,660		2032/9/17
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第103回	1.69	350,000	355,309		2033/3/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第105回	1.853	600,000	616,494		2033/3/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第126回	1.023	100,000	99,289		2029/3/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第145回	1.523	300,000	258,945		2044/12/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第149回	1.604	100,000	87,374		2045/3/17
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第151回	1.215	100,000	95,583		2035/3/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第152回	1.626	100,000	87,722		2045/3/17
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第155回	1.3	100,000	96,110		2035/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第157回	0.857	100,000	97,758		2030/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第160回	1.284	200,000	191,254		2035/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第163回	1.197	100,000	94,778		2035/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第164回	1.149	100,000	94,314		2035/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第173回	0.652	200,000	109,850		2056/3/17
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第188回	0.614	100,000	85,453		2037/9/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第198回	1.082	100,000	62,684		2057/3/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第204回	1.044	200,000	121,956		2058/3/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第230回	0.626	100,000	51,137		2059/3/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第233回	0.443	100,000	53,989		2054/3/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第234回	0.285	200,000	117,216		2049/6/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第260回	0.651	200,000	126,258		2050/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構承継 財投機関債第9回	2.9	100,000	110,232		2032/5/20
日本高速道路保有・債務返済機構承継 財投機関債第28回	2.83	500,000	552,385		2033/12/20
日本高速道路保有・債務返済機構承継 財投機関債第33回	2.91	100,000	111,122		2034/6/20
公営企業債券 30年第4回財投機関債	2.95	500,000	557,170		2034/3/24
地方公営企業等金融機構債券(20年) 第1回	2.07	100,000	103,296		2028/12/20
地方公共団体金融機構債券(20年) 第1回	2.266	300,000	312,888		2029/6/28
地方公共団体金融機構債券 20年第4回	2.12	100,000	103,929		2029/12/28
地方公共団体金融機構債券 F16回	2.042	100,000	101,923		2027/1/7
地方公共団体金融機構債券 20年第6回	2.242	300,000	313,950		2030/3/28
地方公共団体金融機構債券 20年第7回	2.202	400,000	418,048		2030/4/26
地方公共団体金融機構債券(20年) 第10回	1.752	300,000	307,134		2030/8/28
地方公共団体金融機構債券(20年) 第12回	2.092	100,000	104,327		2030/12/27
地方公共団体金融機構債券(20年) 第13回	2.132	100,000	104,587		2031/1/28
地方公共団体金融機構債券(20年) 第19回	1.84	200,000	206,024		2031/12/26
地方公共団体金融機構債券(20年) 第20回	1.8	100,000	102,765		2032/1/28
地方公共団体金融機構債券 F96回	1.546	300,000	303,240		2027/1/29
地方公共団体金融機構債券(20年) 第21回	1.812	100,000	102,798		2032/4/28
地方公共団体金融機構債券 F122回	1.412	100,000	100,880		2027/6/18
地方公共団体金融機構債券 F124回	1.418	100,000	100,887		2027/6/4
地方公共団体金融機構債券(20年) 第24回	1.702	200,000	203,786		2032/9/28

銘柄	利率	当期末			償還年月日
		額面金額	評価額	千円	
特殊債券(除く金融債)	%			千円	
地方公共団体金融機関債券 F 143回	1.351	300,000	302,313	千円	2027/8/25
地方公共団体金融機関債券 F 147回	1.291	100,000	100,600		2027/3/19
地方公共団体金融機関債券 F 160回	1.052	100,000	99,900		2028/5/26
地方公共団体金融機関債券 (20年) 第29回	1.725	100,000	101,702		2033/6/28
地方公共団体金融機関債券 (20年) 第32回	1.624	100,000	100,704		2033/10/28
地方公共団体金融機関債券 (15年) 第2回	1.161	200,000	199,966		2028/12/28
地方公共団体金融機関債券 (20年) 第37回	1.535	200,000	198,708		2034/6/28
地方公共団体金融機関債券 (20年) 第38回	1.487	300,000	296,517		2034/7/28
地方公共団体金融機関債券 F 240回	1.069	300,000	297,069		2030/2/28
地方公共団体金融機関債券 F 243回	1.285	300,000	297,285		2032/7/21
地方公共団体金融機関債券 F 248回	1.512	100,000	96,853		2036/7/25
地方公共団体金融機関債券 (20年) 第39回	1.425	200,000	196,294		2034/9/28
地方公共団体金融機関債券 (20年) 第40回	1.381	100,000	97,650		2034/10/27
地方公共団体金融機関債券 (20年) 第43回	1.171	100,000	95,131		2035/4/27
地方公共団体金融機関債券 (20年) 第44回	1.298	200,000	192,254		2035/6/28
地方公共団体金融機関債券 F 308回	1.192	200,000	185,366		2037/3/19
地方公共団体金融機関債券 第84回	0.09	100,000	99,142		2026/5/28
地方公共団体金融機関債券 (20年) 第52回	0.288	100,000	84,527		2036/6/27
地方公共団体金融機関債券 (20年) 第53回	0.18	200,000	166,492		2036/7/28
地方公共団体金融機関債券 (20年) 第58回	0.721	100,000	87,599		2037/3/27
地方公共団体金融機関債券 第95回	0.2	200,000	196,732		2027/4/28
地方公共団体金融機関債券 第101回	0.235	400,000	391,968		2027/10/28
地方公共団体金融機関債券 第6回	0.85	200,000	140,606		2048/4/28
地方公共団体金融機関債券 第67回	0.564	100,000	83,443		2038/6/28
地方公共団体金融機関債券 (30年) 第7回	1.029	100,000	72,828		2048/10/28
地方公共団体金融機関債券 第1回	0.882	200,000	113,980		2059/2/28
地方公共団体金融機関債券 (30年) 第9回	0.446	200,000	122,050		2049/10/28
地方公共団体金融機関債券 2回	0.646	100,000	50,874		2060/1/28
地方公共団体金融機関債券 第12回	0.716	200,000	128,380		2050/11/28
地方公共団体金融機関債券 第139回	0.125	300,000	280,416		2030/12/27
地方公共団体金融機関債券 第89回	0.554	100,000	77,908		2041/3/28
地方公共団体金融機関債券 (30年) 第13回	0.737	100,000	63,818		2051/4/28
地方公共団体金融機関債券 第92回	0.448	500,000	379,145		2041/7/26
地方公共団体金融機関債券 第14回	0.736	100,000	63,020		2051/11/28
地方公共団体金融機関債券 第152回	0.204	100,000	92,406		2032/1/28
地方公共団体金融機関債券 第101回	1.114	200,000	166,066		2042/10/28
地方公共団体金融機関債券 第166回	0.75	200,000	189,090		2033/3/28
地方公共団体金融機関債券 第171回	0.788	100,000	94,234		2033/8/26
公営企業債券 (20年) 第19回財投機関債	2.37	100,000	102,414		2026/12/18
公営企業債券 (20年) 第20回財投機関債	2.25	100,000	102,477		2027/3/24
公営企業債券 (20年) 第23回財投機関債	2.29	200,000	206,178		2027/9/24
公営企業債券 (20年) 第24回財投機関債	2.29	200,000	207,350		2028/4/25
公営企業債券 (20年) 第25回財投機関債	2.5	100,000	104,430		2028/6/20
首都高速道路 第28回	0.04	200,000	197,338		2026/9/18
首都高速道路 第33回	0.523	300,000	292,809		2028/12/20
都市再生債券 財投機関債第93回	1.102	100,000	99,443		2029/6/20
都市再生債券 財投機関債第97回	1.017	100,000	98,881		2029/9/20
都市再生債券 財投機関債第101回	0.935	100,000	98,455		2029/11/20

銘 柄	利 率	当 期 末			償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	千円	
特殊債券(除く金融債)	%			千円	
都市再生債券 財投機関債第109回	0.918	100,000	98,056	2030/6/20	
都市再生債券 財投機関債第113回	0.851	300,000	292,584	2030/9/20	
都市再生債券 財投機関債第121回	0.482	200,000	190,398	2031/2/20	
都市再生債券 財投機関債第127回	0.075	200,000	197,524	2026/9/18	
都市再生債券 財投機関債第141回	0.63	100,000	84,837	2038/2/19	
都市再生債券 財投機関債第155回	0.804	100,000	55,888	2058/3/19	
都市再生債券 財投機関債第166回	0.806	100,000	53,812	2060/3/19	
都市再生債券 財投機関債第169回	0.862	100,000	54,996	2060/3/19	
都市再生債券 財投機関債第170回	0.491	100,000	76,472	2041/6/20	
都市再生債券 財投機関債第191回	1.907	100,000	75,456	2063/3/19	
福祉医療機構債券 第50回財投機関債	0.215	300,000	294,666	2027/6/18	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第3回	2.26	400,000	410,036	2027/3/19	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第6回	2.46	200,000	206,258	2027/6/18	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第49回	2.11	100,000	104,071	2030/6/18	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第59回	1.95	100,000	103,358	2030/10/22	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第75回	2.066	180,000	187,707	2031/6/13	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第77回	1.751	900,000	909,711	2026/6/19	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第78回	2.056	100,000	104,246	2031/7/11	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第81回	1.926	100,000	103,494	2031/9/12	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第85回	1.841	200,000	205,940	2031/10/17	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第90回	1.595	200,000	202,208	2026/12/18	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第94回	1.882	100,000	103,230	2032/2/13	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第111回	1.404	100,000	100,819	2027/6/18	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第112回	1.738	100,000	102,140	2032/8/16	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第115回	1.811	100,000	102,617	2032/9/14	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第119回	1.428	100,000	100,918	2027/9/17	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第120回	1.836	100,000	102,735	2032/11/12	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第123回	1.801	300,000	307,554	2032/9/17	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第128回	2.273	100,000	99,692	2042/9/19	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第132回	1.092	200,000	200,152	2028/3/17	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第134回	1.306	100,000	100,656	2028/5/19	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第137回	1.31	200,000	201,298	2028/6/20	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第143回	1.192	100,000	100,156	2028/10/20	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第162回	1.299	100,000	96,102	2035/6/20	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第188回	0.09	300,000	297,471	2026/5/20	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第195回	0.448	100,000	85,446	2036/10/20	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第198回	0.155	300,000	295,962	2026/12/18	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第203回	0.24	100,000	98,572	2027/3/19	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第208回	0.215	200,000	196,604	2027/5/20	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第213回	0.26	100,000	98,236	2027/7/20	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第222回	0.21	200,000	195,656	2027/11/19	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第223回	0.403	100,000	92,425	2032/11/19	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第227回	0.26	100,000	97,808	2028/1/20	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第244回	0.274	130,000	126,349	2028/8/18	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第277回	0.547	400,000	251,424	2049/9/17	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第306回	0.334	200,000	172,408	2035/11/20	
成田国際空港 第39回	0.409	300,000	259,905	2035/10/26	
沖縄振興開発金融公庫債券 財投機関債第30回	0.12	100,000	91,949	2031/12/19	

銘柄	利 率	当 期 末			償還年月日
		額面金額	評価額	千円	
特殊債券(除く金融債)	%			千円	
国際協力機構債券 第6回財投機関債	2.098	200,000	208,440	2030/12/13	
国際協力機構債券 第15回財投機関債	1.724	100,000	102,000	2032/9/17	
国際協力機構債券 第25回財投機関債	1.52	100,000	99,157	2034/6/20	
国際協力機構債券 第32回財投機関債	1.212	100,000	94,951	2035/9/20	
国際協力機構債券 第35回財投機関債	0.08	100,000	99,051	2026/6/19	
国際協力機構債券 第40回財投機関債	0.22	100,000	98,232	2027/6/18	
国際協力機構債券 第51回財投機関債	0.538	100,000	62,362	2049/12/20	
国際協力機構債券 第54回財投機関債	0.445	100,000	77,801	2040/6/26	
国際協力機構債券 第68回財投機関債	0.399	100,000	93,045	2032/6/18	
東日本高速道路 第57回	0.11	100,000	99,052	2026/6/19	
東日本高速道路 第61回	0.14	200,000	190,558	2029/7/31	
東日本高速道路 第64回	0.14	100,000	94,808	2029/11/29	
東日本高速道路 第69回	0.225	100,000	94,696	2030/4/24	
東日本高速道路 第83回	0.05	200,000	197,958	2026/6/19	
東日本高速道路 第86回	0.04	400,000	393,636	2026/12/18	
東日本高速道路 第89回	0.04	130,000	127,931	2026/12/18	
東日本高速道路 第95回	0.23	850,000	834,980	2027/6/18	
中日本高速道路 第89回	0.05	100,000	99,042	2026/6/1	
中日本高速道路 第90回	0.05	300,000	296,577	2026/7/27	
中日本高速道路 第91回	0.04	200,000	197,342	2026/9/17	
中日本高速道路 第93回	0.125	200,000	196,628	2027/3/18	
中日本高速道路 第96回	0.439	200,000	196,698	2027/12/13	
中日本高速道路 第97回	0.628	200,000	197,592	2028/1/21	
中日本高速道路 第98回	0.514	300,000	295,257	2028/2/21	
中日本高速道路 第101回	0.439	500,000	488,580	2028/8/17	
西日本高速道路 第30回	0.17	300,000	297,630	2026/5/22	
西日本高速道路 第34回	0.335	300,000	296,349	2027/2/16	
西日本高速道路 第61回	0.04	300,000	296,901	2026/6/19	
西日本高速道路 第62回	0.04	1,100,000	1,085,359	2026/9/18	
西日本高速道路 第64回	0.04	200,000	197,338	2026/9/18	
西日本高速道路 第69回	0.225	200,000	196,444	2027/6/18	
西日本高速道路 第77回	0.39	200,000	195,592	2028/5/25	
西日本高速道路 第88回	0.858	100,000	97,054	2031/5/23	
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第69回	1.441	200,000	196,690	2034/8/4	
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第90回	0.2	300,000	279,789	2031/5/30	
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第135回	0.11	300,000	283,137	2030/2/27	
貸付債権担保第25回住宅金融支援機構債券	2.28	13,103	13,356	2044/6/10	
貸付債権担保第28回住宅金融支援機構債券	1.98	45,846	46,624	2044/9/10	
貸付債権担保第42回住宅金融支援機構債券	1.43	40,892	41,038	2045/11/10	
貸付債権担保第45回住宅金融支援機構債券	1.79	47,802	48,585	2046/2/10	
貸付債権担保第52回住宅金融支援機構債券	1.51	35,198	35,467	2046/9/10	
貸付債権担保第24回住宅金融支援機構債券	2.34	23,318	23,655	2044/5/10	
貸付債権担保第48回住宅金融支援機構債券	1.89	44,049	44,859	2046/5/10	
貸付債権担保第40回住宅金融支援機構債券	1.36	51,417	51,588	2045/9/10	
貸付債権担保第62回住宅金融支援機構債券	1.21	77,931	77,009	2047/7/10	
貸付債権担保第60回住宅金融支援機構債券	1.34	68,031	67,860	2047/5/10	
貸付債権担保第61回住宅金融支援機構債券	1.26	45,790	45,493	2047/6/10	
貸付債権担保第51回住宅金融支援機構債券	1.64	16,412	16,610	2046/8/10	

銘柄	利 率	当 期 末			償還年月日
		額面金額	評価額	千円	
特殊債券(除く金融債)	%			千円	
貸付債権担保第43回住宅金融支援機構債券	1.6	40,072	40,475	千円	2045/12/10
貸付債権担保第79回住宅金融支援機構債券	1.07	26,865	26,314		2048/12/10
貸付債権担保第81回住宅金融支援機構債券	1.07	59,482	58,114		2049/2/10
貸付債権担保第72回住宅金融支援機構債券	1.08	127,710	125,402		2048/5/10
貸付債権担保第70回住宅金融支援機構債券	1.25	80,337	79,481		2048/3/10
貸付債権担保第33回住宅金融支援機構債券	1.88	16,630	16,899		2045/2/10
貸付債権担保第34回住宅金融支援機構債券	1.86	17,187	17,447		2045/3/10
貸付債権担保第35回住宅金融支援機構債券	1.87	16,267	16,566		2045/4/10
貸付債権担保第46回住宅金融支援機構債券	1.85	15,435	15,712		2046/3/10
貸付債権担保第55回住宅金融支援機構債券	1.41	43,884	43,968		2046/12/10
貸付債権担保第56回住宅金融支援機構債券	1.42	62,922	63,090		2047/1/10
貸付債権担保第57回住宅金融支援機構債券	1.44	21,012	21,086		2047/2/10
貸付債権担保第76回住宅金融支援機構債券	1.21	50,542	49,960		2048/9/10
貸付債権担保第23回住宅金融支援機構債券	2.25	48,296	49,042		2044/4/10
貸付債権担保第32回住宅金融支援機構債券	1.82	47,583	48,205		2045/1/10
貸付債権担保第38回住宅金融支援機構債券	1.61	52,881	53,427		2045/7/10
貸付債権担保第39回住宅金融支援機構債券	1.52	84,830	85,535		2045/8/10
貸付債権担保第50回住宅金融支援機構債券	1.67	155,010	157,042		2046/7/10
貸付債権担保第58回住宅金融支援機構債券	1.4	47,096	47,104		2047/3/10
貸付債権担保第64回住宅金融支援機構債券	1.16	84,459	83,144		2047/9/10
貸付債権担保第67回住宅金融支援機構債券	1.09	295,930	289,037		2047/12/10
貸付債権担保第71回住宅金融支援機構債券	1.07	76,083	74,682		2048/4/10
貸付債権担保第73回住宅金融支援機構債券	1.3	60,904	60,108		2048/6/10
貸付債権担保第75回住宅金融支援機構債券	1.26	50,068	49,604		2048/8/10
貸付債権担保第83回住宅金融支援機構債券	1.04	128,308	124,687		2049/4/10
貸付債権担保第84回住宅金融支援機構債券	1.01	218,169	211,964		2049/5/10
貸付債権担保第88回住宅金融支援機構債券	0.93	34,117	32,837		2049/9/10
貸付債権担保第89回住宅金融支援機構債券	0.95	34,826	33,539		2049/10/10
貸付債権担保第90回住宅金融支援機構債券	0.87	36,112	34,566		2049/11/10
貸付債権担保第92回住宅金融支援機構債券	0.74	76,668	72,520		2050/1/10
貸付債権担保第93回住宅金融支援機構債券	0.6	82,592	77,117		2050/2/10
貸付債権担保第94回住宅金融支援機構債券	0.8	43,670	41,313		2050/3/10
貸付債権担保第96回住宅金融支援機構債券	0.74	46,340	43,548		2050/5/10
貸付債権担保第97回住宅金融支援機構債券	0.83	136,665	129,156		2050/6/10
貸付債権担保第98回住宅金融支援機構債券	0.9	143,979	136,219		2050/7/10
貸付債権担保第99回住宅金融支援機構債券	0.88	97,178	91,660		2050/8/10
貸付債権担保第100回住宅金融支援機構債券	0.84	47,409	44,598		2050/9/10
貸付債権担保第101回住宅金融支援機構債券	0.89	48,217	45,523		2050/10/10
貸付債権担保第107回住宅金融支援機構債券	0.48	222,172	201,836		2051/4/10
貸付債権担保第108回住宅金融支援機構債券	0.34	286,045	257,775		2051/5/10
貸付債権担保第112回住宅金融支援機構債券	0.33	250,916	225,801		2051/9/10
貸付債権担保第113回住宅金融支援機構債券	0.37	312,440	282,033		2051/10/10
貸付債権担保第115回住宅金融支援機構債券	0.41	186,975	168,520		2051/12/10
貸付債権担保第116回住宅金融支援機構債券	0.48	125,516	113,603		2052/1/10
貸付債権担保第117回住宅金融支援機構債券	0.46	126,222	113,842		2052/2/10
貸付債権担保第118回住宅金融支援機構債券	0.47	62,598	56,564		2052/3/10
貸付債権担保第119回住宅金融支援機構債券	0.46	126,182	113,862		2052/4/10
貸付債権担保第120回住宅金融支援機構債券	0.4	63,156	56,626		2052/5/10

銘柄	利率	当期末			償還年月日
		額面金額	評価額	千円	
特殊債券(除く金融債)	%			千円	
貸付債権担保第121回住宅金融支援機構債券	0.43	63,880	57,398	千円	2052/6/10
貸付債権担保第123回住宅金融支援機構債券	0.46	65,269	58,663	千円	2052/8/10
貸付債権担保第125回住宅金融支援機構債券	0.42	257,972	231,031	千円	2052/10/10
貸付債権担保第126回住宅金融支援機構債券	0.43	196,515	175,873	千円	2052/11/10
貸付債権担保第128回住宅金融支援機構債券	0.42	130,662	116,851	千円	2053/1/10
貸付債権担保第129回住宅金融支援機構債券	0.46	134,786	120,607	千円	2053/2/10
貸付債権担保第134回住宅金融支援機構債券	0.39	136,766	121,389	千円	2053/7/10
貸付債権担保第135回住宅金融支援機構債券	0.39	67,938	60,274	千円	2053/8/10
貸付債権担保第136回住宅金融支援機構債券	0.44	69,100	61,510	千円	2053/9/10
貸付債権担保第140回住宅金融支援機構債券	0.38	68,790	60,849	千円	2054/1/10
貸付債権担保第142回住宅金融支援機構債券	0.32	213,864	188,029	千円	2054/3/10
貸付債権担保第144回住宅金融支援機構債券	0.33	212,028	186,359	千円	2054/5/10
貸付債権担保第145回住宅金融支援機構債券	0.31	217,092	190,207	千円	2054/6/10
貸付債権担保第150回住宅金融支援機構債券	0.21	378,040	327,654	千円	2054/11/10
貸付債権担保第151回住宅金融支援機構債券	0.26	231,312	201,010	千円	2054/12/10
貸付債権担保第152回住宅金融支援機構債券	0.33	153,152	133,974	千円	2055/1/10
貸付債権担保第154回住宅金融支援機構債券	0.3	154,904	134,902	千円	2055/3/10
貸付債権担保第158回住宅金融支援機構債券	0.36	155,248	135,618	千円	2055/7/10
貸付債権担保第162回住宅金融支援機構債券	0.35	240,078	209,194	千円	2055/11/10
貸付債権担保第164回住宅金融支援機構債券	0.33	245,241	212,854	千円	2056/1/10
貸付債権担保第165回住宅金融支援機構債券	0.36	162,256	141,363	千円	2056/2/10
貸付債権担保第166回住宅金融支援機構債券	0.41	244,365	213,873	千円	2056/3/10
貸付債権担保第167回住宅金融支援機構債券	0.41	162,452	142,013	千円	2056/4/10
貸付債権担保第168回住宅金融支援機構債券	0.4	162,394	141,752	千円	2056/5/10
貸付債権担保第169回住宅金融支援機構債券	0.39	249,225	217,137	千円	2056/6/10
貸付債権担保第170回住宅金融支援機構債券	0.36	411,180	357,952	千円	2056/7/10
貸付債権担保第174回住宅金融支援機構債券	0.38	254,334	221,583	千円	2056/11/10
貸付債権担保第175回住宅金融支援機構債券	0.36	256,896	223,191	千円	2056/12/10
貸付債権担保第176回住宅金融支援機構債券	0.32	256,569	221,724	千円	2057/1/10
貸付債権担保第177回住宅金融支援機構債券	0.4	171,056	148,912	千円	2057/2/10
貸付債権担保第178回住宅金融支援機構債券	0.48	255,426	224,343	千円	2057/3/10
貸付債権担保第179回住宅金融支援機構債券	0.46	257,292	225,482	千円	2057/4/10
貸付債権担保第180回住宅金融支援機構債券	0.5	171,622	151,111	千円	2057/5/10
貸付債権担保第183回住宅金融支援機構債券	0.53	521,616	458,855	千円	2057/8/10
貸付債権担保第185回住宅金融支援機構債券	0.58	265,512	234,500	千円	2057/10/10
貸付債権担保第186回住宅金融支援機構債券	0.74	178,844	160,351	千円	2057/11/10
貸付債権担保第195回住宅金融支援機構債券	0.93	184,924	167,901	千円	2058/8/10
貸付債権担保第197回住宅金融支援機構債券	1.08	281,409	259,020	千円	2058/10/10
貸付債権担保第198回住宅金融支援機構債券	1.18	185,854	173,201	千円	2058/11/10
貸付債権担保第199回住宅金融支援機構債券	1.11	372,876	346,055	千円	2058/12/10
貸付債権担保第200回住宅金融支援機構債券	1.05	470,235	433,664	千円	2059/1/10
貸付債権担保第202回住宅金融支援機構債券	1.08	285,015	264,382	千円	2059/3/10
貸付債権担保第203回住宅金融支援機構債券	1.14	477,065	444,004	千円	2059/4/10
貸付債権担保第205回住宅金融支援機構債券	1.3	191,130	181,976	千円	2059/6/10
アンデス開発公社 第21回円貨社債 (2023)	0.96	100,000	98,095	千円	2028/12/7
小計		70,410,530	65,981,312	千円	
金融債券 商工債券 利付第852回い号	0.09	100,000	99,081	千円	2026/5/27

銘柄	利率	当期末			償還年月日
		額面金額	評価額	千円	
金融債券	%			千円	
商工債券 利付第854回い号	0.08	400,000	395,284	千円	2026/7/27
商工債券 利付第856回い号	0.09	200,000	197,264		2026/9/25
商工債券 利付第862回い号	0.18	100,000	98,241		2027/3/26
商工債券 利付第868回い号	0.24	100,000	97,843		2027/9/27
商工債券 利付第871回い号	0.35	100,000	97,872		2027/12/27
商工債券 利付第872回い号	0.45	100,000	97,967		2028/1/27
商工債券 利付第876回い号	0.45	400,000	390,480		2028/5/26
商工債券 利付第878回い号	0.43	200,000	194,702		2028/7/27
商工債券 利付第879回い号	0.48	400,000	389,748		2028/8/25
商工債券 利付第883回い号	0.63	200,000	195,078		2028/12/27
商工債券 利付第885回い号	0.65	300,000	292,344		2029/2/27
商工債券 利付第895回い号	1.03	100,000	98,305		2029/12/27
しんきん中金債券 利付第379回	0.04	400,000	395,876		2026/6/26
しんきん中金債券 利付第380回	0.03	100,000	98,859		2026/7/27
しんきん中金債券 利付第387回	0.09	100,000	98,318		2027/2/26
しんきん中金債券 利付第400回	0.38	100,000	98,043		2028/3/27
しんきん中金債券 利付第401回	0.36	300,000	293,640		2028/4/27
しんきん中金債券 利付第402回	0.3	100,000	97,609		2028/5/26
しんきん中金債券 利付第403回	0.26	100,000	97,369		2028/6/27
しんきん中金債券 利付第407回	0.46	300,000	292,986		2028/10/27
しんきん中金債券 利付第412回	0.51	100,000	97,389		2029/3/27
しんきん中金債券 利付第421回	0.88	100,000	98,293		2029/12/27
商工債券 利付(3年) 第289回	0.41	100,000	98,751		2027/2/26
商工債券 利付(10年) 第36回	0.25	100,000	93,020		2030/12/20
商工債券 利付(10年) 第41回	0.4	300,000	276,498		2032/3/19
商工債券 利付(10年) 第46回	0.85	100,000	93,329		2033/6/20
小計		5,000,000	4,874,189		
普通社債券(含む投資法人債券)					
東京電力 第548回	2.347	100,000	101,016		2028/9/29
東京電力 第560回	2.114	100,000	99,481		2029/12/10
中部電力 第524回	0.39	100,000	98,556		2027/5/25
中部電力 第530回	0.274	200,000	191,304		2029/6/25
中部電力 第559回	0.85	100,000	84,146		2038/6/25
中部電力 第560回	1.2	100,000	81,862		2042/7/25
関西電力 第509回	0.47	100,000	98,683		2027/5/25
関西電力 第511回	0.41	300,000	294,777		2027/9/17
関西電力 第520回	0.73	100,000	81,943		2038/7/16
関西電力 第522回	0.47	200,000	194,770		2028/9/20
関西電力 第536回	0.44	100,000	94,164		2030/12/20
関西電力 第556回	0.9	100,000	93,225		2033/7/25
関西電力 第557回	1.45	100,000	83,338		2043/7/24
関西電力 第562回	1.128	100,000	94,282		2034/1/25
中国電力 第394回	0.712	100,000	84,958		2036/11/25
中国電力 第400回	0.34	100,000	98,079		2027/9/24
中国電力 第406回	0.752	100,000	82,395		2038/5/25
中国電力 第416回	0.355	100,000	96,039		2029/5/25
中国電力 第422回	0.35	600,000	567,288		2030/4/25
中国電力 第425回	0.37	100,000	94,402		2030/6/25

銘柄	利率	当期末			償還年月日
		額面金額	評価額	千円	
普通社債券(含む投資法人債券)	%			千円	
中国電力 第448回	0.92	100,000	93,623	2033/5/25	
中国電力 第452回	1.41	100,000	82,608	2043/7/24	
北陸電力 第307回	1.055	100,000	100,132	2026/6/25	
北陸電力 第312回	1.086	100,000	97,874	2030/9/25	
北陸電力 第322回	0.38	100,000	98,396	2027/6/25	
北陸電力 第326回	0.719	200,000	164,640	2038/4/23	
北陸電力 第330回	0.34	100,000	95,980	2029/5/25	
北陸電力 第339回	0.5	100,000	85,580	2035/8/24	
東北電力 第484回	0.758	100,000	86,481	2036/5/23	
東北電力 第491回	0.42	100,000	98,780	2027/2/25	
東北電力 第508回	0.465	100,000	96,580	2029/4/25	
東北電力 第521回	0.45	300,000	284,997	2030/5/24	
東北電力 第534回	0.51	100,000	79,566	2038/6/25	
東北電力 第560回	0.87	200,000	185,952	2033/7/25	
東北電力 第563回	1.161	200,000	188,198	2034/4/25	
東北電力 第566回	1.605	100,000	97,400	2034/7/25	
四国電力 第293回	0.84	100,000	85,750	2037/5/25	
四国電力 第321回	1.15	100,000	67,092	2052/4/25	
四国電力 第328回	1.022	100,000	94,151	2033/9/22	
四国電力 第332回	1.245	100,000	98,085	2032/1/23	
九州電力 第449回	0.43	200,000	197,344	2027/4/23	
九州電力 第451回	0.45	100,000	98,641	2027/5/25	
九州電力 第476回	0.43	100,000	96,333	2029/5/25	
九州電力 第478回	0.606	100,000	82,712	2037/6/25	
九州電力 第481回	0.324	300,000	286,857	2029/7/25	
九州電力 第484回	0.375	200,000	190,750	2029/11/22	
九州電力 第493回	0.1	300,000	297,189	2026/5/25	
九州電力 第527回	1.425	100,000	96,092	2034/5/25	
北海道電力 第323回	1.337	300,000	298,410	2030/3/25	
北海道電力 第325回	1.264	130,000	128,219	2030/10/25	
北海道電力 第338回	0.84	100,000	86,203	2036/11/25	
北海道電力 第341回	0.968	100,000	86,893	2037/3/25	
北海道電力 第350回	0.754	100,000	82,702	2038/3/25	
北海道電力 第385回	1.03	100,000	94,369	2033/5/25	
東京電力パワーグリッド 第6回	0.85	100,000	99,005	2027/8/31	
東京電力パワーグリッド 第11回	0.79	300,000	295,398	2028/1/25	
東京電力パワーグリッド 第15回	0.89	300,000	287,565	2030/7/24	
東京電力パワーグリッド 第28回	1.01	100,000	97,734	2029/7/10	
東京電力パワーグリッド 第32回	1.28	300,000	275,406	2034/10/6	
東京電力パワーグリッド 第35回	1.2	100,000	97,679	2030/4/23	
東京電力パワーグリッド 第36回	1.45	100,000	92,505	2035/4/23	
東京電力パワーグリッド 第40回	1.37	400,000	365,636	2035/7/13	
東京電力パワーグリッド 第45回	0.8	300,000	282,588	2031/4/22	
東京電力パワーグリッド 第48回	0.88	300,000	253,659	2036/8/29	
東京電力パワーグリッド 第50回	0.94	100,000	93,403	2032/4/26	
東京電力パワーグリッド 第51回	1.1	200,000	170,832	2037/4/24	
東京電力パワーグリッド 第54回	1.2	100,000	94,746	2032/7/21	
東京電力パワーグリッド 第72回	1.568	100,000	94,987	2034/4/18	

銘柄	利 率	当 期 末			償還年月日
		額面金額	評価額	千円	
普通社債券(含む投資法人債券)	%			千円	
東京電力パワーグリッド 第73回	2.093	100,000	93,168	2039/4/18	
東京電力パワーグリッド 第76回	2.477	200,000	194,798	2039/7/11	
東京電力リニューアブルパワー第5回社債間限定同順位特約付グリ	1.431	400,000	375,852	2034/2/28	
清水建設 第34回社債間限定同順位特約付	1.302	100,000	95,305	2033/11/28	
長谷工コーポレーション 第14回社債間限定同順位特約付	0.47	200,000	189,020	2030/7/12	
鹿島建設 第48回社債間限定同順位特約付	0.554	100,000	98,230	2028/3/16	
戸田建設 第5回社債間限定同順位特約付	0.34	100,000	94,413	2029/12/6	
五洋建設 第7回社債間限定同順位特約付	0.14	100,000	98,584	2026/9/25	
大和ハウス工業 第9回社債間限定同順位特約付	0.69	100,000	85,958	2036/11/28	
大和ハウス工業 第14回特定社債間限定同順位特約付	0.771	100,000	85,836	2037/6/1	
大和ハウス工業 第25回特定社債間限定同順位特約付	0.28	300,000	278,277	2031/6/3	
大和ハウス工業 第26回特定社債間限定同順位特約付	0.67	100,000	76,708	2041/6/3	
積水ハウス 第24回社債間限定同順位特約付	1.21	100,000	99,477	2030/2/14	
森永乳業 第20回社債間限定同順位特約付	1.43	100,000	96,930	2034/6/5	
日本ハム 第17回社債間限定同順位特約付	1.561	100,000	97,600	2035/1/19	
博報堂DYホールディング 第2回社債間限定同順位特約付	0.77	100,000	97,442	2029/10/10	
アサヒグループホールディングス 第23回特定社債間限定同順位	1.033	100,000	94,797	2033/9/7	
コカ・コーラボトラーズジャパン 第2回社債間限定同順位特約付	0.2	100,000	98,767	2026/9/18	
コカ・コーラボトラーズジャパン 第3回社債間限定同順位特約付	0.27	100,000	94,908	2029/9/19	
味の素 第32回特定社債間限定同順位特約付	1.204	100,000	95,026	2034/9/20	
味の素 第33回特定社債間限定同順位特約付	2.073	100,000	93,617	2044/9/20	
日本たばこ産業 第13回	0.355	100,000	97,062	2028/9/8	
ヒューリック 第14回社債間限定同順位特約付	0.806	100,000	97,624	2029/4/18	
三越伊勢丹ホールディングス 第6回社債間限定同順位特約付	0.41	100,000	98,099	2027/8/31	
東洋紡 第44回社債間限定同順位特約付	0.634	100,000	98,217	2028/3/9	
野村不動産ホールディングス 第15回	0.39	100,000	93,035	2031/2/26	
森ビルズリート投資法人 第17回特定投資法人債間限定同順位特	0.34	200,000	197,672	2026/8/28	
森ビル 第23回社債間限定同順位特約付	0.97	100,000	83,162	2038/5/17	
東急不動産ホールディングス 第20回社債間限定同順位特約付	0.37	100,000	95,379	2029/7/11	
東急不動産ホールディングス 第21回社債間限定同順位特約付	0.88	100,000	80,668	2039/7/11	
東急不動産ホールディングス 第29回社債間限定同順位特約付	0.45	100,000	97,452	2028/6/1	
セブン&アイ・ホールディングス 第15回社債間限定同順位特約	0.28	200,000	194,200	2027/12/20	
セブン&アイ・ホールディングス 第17回社債間限定同順位特約	0.687	100,000	97,183	2028/11/2	
東レ 第30回社債間限定同順位特約付	0.375	100,000	98,314	2027/7/16	
東レ 第33回社債間限定同順位特約付	0.38	100,000	97,227	2028/7/18	
旭化成 第12回社債間限定同順位特約付	0.21	100,000	94,831	2029/9/6	
旭化成 第25回社債間限定同順位特約付	1.232	100,000	95,775	2033/12/5	
日本土地建物 第4回社債間限定同順位特約付	0.734	200,000	193,310	2028/10/25	
王子ホールディングス 第34回社債間限定同順位特約付	0.425	100,000	97,791	2028/1/26	
日本製紙 第15回社債間限定同順位特約付	0.35	100,000	88,268	2031/9/10	
レゾナックホールディングス 第3回社債間限定同順位特約付	1.5	100,000	93,868	2033/6/15	
レゾナックホールディングス 第35回社債間限定同順位特約付	0.55	100,000	90,010	2031/12/2	
住友化学 第52回社債間限定同順位特約付	0.85	100,000	81,575	2036/9/1	
住友化学 第56回社債間限定同順位特約付	0.38	100,000	97,514	2027/9/13	
住友化学 第60回社債間限定同順位特約付	0.9	100,000	75,487	2039/4/15	
住友化学 第61回社債間限定同順位特約付	0.4	100,000	95,240	2029/4/16	
住友化学 第65回社債間限定同順位特約付	0.68	100,000	67,304	2041/10/11	
イビデン 第12回社債間限定同順位特約付	0.11	100,000	98,651	2026/9/9	

銘柄	利 率	当 期 末			償還年月日
		額面金額	評価額	千円	
普通社債券(含む投資法人債券)	%			千円	
日本酸素ホールディングス 第4回社債間限定同順位特約付	0.599	100,000	97,721	千円	2028/8/31
日本酸素ホールディングス 第5回社債間限定同順位特約付	1.052	100,000	94,120		2033/8/31
三菱瓦斯化学 第24回社債間限定同順位特約付	0.608	100,000	97,720		2028/10/18
三井化学 第48回社債間限定同順位特約付	0.39	100,000	97,305		2028/6/19
三井化学 第58回社債間限定同順位特約付	0.662	100,000	97,432		2029/3/1
J S R 第9回社債間限定同順位特約付	0.29	100,000	97,690		2027/5/28
三菱ケミカルホールディングス 第29回社債間限定同順位特約付	0.33	100,000	95,393		2029/5/30
三菱ケミカルホールディングス 第33回社債間限定同順位特約付	0.28	200,000	187,908		2030/2/28
三菱ケミカルホールディングス 第37回社債間限定同順位特約付	0.83	100,000	77,438		2040/6/11
ダイセル 第17回社債間限定同順位特約付	0.5	100,000	94,022		2030/12/13
U B E 株式会社 第21回社債間限定同順位特約付	1.611	100,000	96,070		2033/11/24
日本化薬 第5回社債間限定同順位特約付	1.24	100,000	100,144		2028/3/14
電通 第3回社債間限定同順位特約付	0.424	100,000	96,948		2028/10/25
電通 第6回社債間限定同順位特約付	0.49	300,000	285,168		2030/7/8
武田薬品工業 第16回社債間限定同順位特約付	0.4	300,000	276,228		2031/10/14
アステラス製薬 第3回無担保社債間限定	0.32	100,000	99,078		2026/8/31
アステラス製薬 第4回無担保社債間限定	0.519	100,000	97,651		2028/8/31
テルモ 第10回社債間限定同順位特約付	0.519	100,000	98,941		2027/4/23
大塚ホールディングス 第4回特定社債間限定同順位特約付	0.911	100,000	96,315		2031/9/19
D I C 第48回社債間限定同順位特約付	0.23	100,000	96,251		2028/9/21
オリエンタルランド 第18回社債間限定同順位特約付	0.29	200,000	187,428		2030/9/17
オリエンタルランド 第24回社債間限定同順位特約付	1.258	100,000	95,410		2034/8/28
ヤフー 第12回社債間限定同順位特約付	0.37	200,000	197,470		2026/7/31
L I N E ヤフー 第25回社債間限定同順位特約付	1.35	100,000	97,583		2029/9/12
楽天 第13回社債間限定同順位特約付	0.45	100,000	88,111		2029/6/25
富士フィルムホールディングス 第20回社債間限定同順位特約付	0.633	100,000	98,921		2027/7/16
富士フィルムホールディングス 第22回社債間限定同順位特約付	1.039	100,000	97,306		2031/7/18
富士フィルムホールディングス 第23回社債間限定同順位特約付	1.386	100,000	96,739		2034/7/19
コニカミノルタホールディングス 第9回社債間限定同順位特約付	1.023	100,000	97,588		2029/3/6
出光興産 第14回社債間限定同順位特約付	0.34	100,000	92,268		2031/7/15
J X ホールディングス 第13回社債間限定同順位特約付	0.3	100,000	99,032		2026/7/28
コスモエネルギーホールディングス 第1回社債間限定同順位特約付	0.54	100,000	97,538		2028/5/8
T O Y O T I R E 第4回社債間限定同順位特約付	1.212	100,000	94,214		2033/9/6
ブリヂストン 第11回社債間限定同順位特約付	0.295	100,000	98,334		2027/4/21
住友理工 第7回社債間限定同順位特約付	0.35	100,000	98,925		2026/9/4
A G C 第2回社債間限定同順位特約付	0.79	100,000	93,362		2033/6/8
A G C 第4回社債間限定同順位特約付	1.292	100,000	95,561		2034/9/5
太平洋セメント 第27回社債間限定同順位特約付	0.564	100,000	96,816		2028/10/25
日本碍子 第7回社債間限定同順位特約付	0.18	100,000	95,670		2028/12/21
新日鐵住金 第9回社債間限定同順位特約付	0.385	300,000	291,186		2028/6/20
神戸製鋼所 第68回社債間限定同順位特約付	0.545	100,000	97,475		2028/6/8
ジェイ エフ イー ホールディングス 第28回社債間限定同順位特約付	0.26	100,000	99,196		2026/5/27
三井金属鉱業 第24回特定社債間限定同順位特約付	1.113	100,000	98,401		2029/11/28
三菱マテリアル 第36回社債間限定同順位特約付	0.28	100,000	96,757		2028/6/7
住友金属鉱山 第33回社債間限定同順位特約付	0.09	200,000	197,230		2026/9/15
住友金属鉱山 第35回社債間限定同順位特約付	0.394	100,000	97,145		2028/7/19
住友電気工業 第26回社債間限定同順位特約付	0.3	200,000	196,884		2027/3/1
L I X I L グループ 第13回社債間限定同順位特約付	0.35	100,000	93,824		2030/7/16

銘柄	利 率	当 期 末			償還年月日
		額面金額	評価額	千円	
普通社債券(含む投資法人債券)	%			千円	
LIXILグループ 第16回社債間限定同順位特約付	0.704	100,000	92,654	千円	2032/8/27
YKK 第13回社債間限定同順位特約付	0.355	100,000	97,386		2028/6/15
小松製作所 第17回社債間限定同順位特約付	0.608	100,000	98,967		2027/7/16
住友重機械工業 第8回社債間限定同順位特約付	0.414	100,000	97,440		2028/7/19
日立建機 第20回社債間限定同順位特約付	0.38	100,000	92,473		2031/3/18
荏原製作所 第13回社債間限定同順位特約付	1.468	100,000	95,352		2034/9/19
ダイキン工業 第30回社債間限定同順位特約付	0.459	100,000	96,182		2029/7/27
ダイキン工業 第32回社債間限定同順位特約付	1.005	100,000	97,214		2031/7/25
タダノ 第7回社債間限定同順位特約付	0.33	100,000	93,817		2029/12/13
セガサミーホールディングス 第5回社債間限定同順位特約付	0.38	100,000	94,296		2029/10/10
日本精工 第59回社債間限定同順位特約付	1.527	100,000	95,606		2034/9/6
ジェイテクト 第11回社債間限定同順位特約付	1.008	100,000	94,310		2033/9/2
日立製作所 第17回社債間限定同順位特約付	1.371	200,000	200,636		2028/12/13
日立製作所 第23回社債間限定同順位特約付	1.184	100,000	95,154		2033/12/14
富士電機 第32回特定社債間限定同順位特約付	0.892	100,000	97,988		2029/6/6
オムロン 第2回社債間限定同順位特約付	1.096	100,000	98,964		2030/1/28
日本電気 第63回社債間限定同順位特約付	0.84	100,000	92,160		2033/7/11
セイコーホームズ 第15回社債間限定同順位特約付	0.34	100,000	98,926		2026/9/18
パナソニック 第17回社債間限定同順位特約付	0.47	200,000	198,170		2026/9/18
パナソニック 第22回社債間限定同順位特約付	0.29	200,000	194,872		2027/12/24
パナソニック 第23回社債間限定同順位特約付	0.39	200,000	186,592		2030/12/24
パナソニック 第24回社債間限定同順位特約付	0.709	100,000	97,931		2028/9/14
パナソニック 第26回社債間限定同順位特約付	1.342	100,000	96,107		2033/9/14
パナソニック 第30回社債間限定同順位特約付	1.455	100,000	99,822		2030/2/28
ソニー 第39回	0.35	100,000	98,701		2027/3/5
ソニー 第40回	0.627	100,000	97,605		2029/3/7
ソニー 第41回	1.001	100,000	94,111		2034/3/7
TDK 第7回社債間限定同順位特約付	0.43	100,000	94,301		2030/7/26
東海理化電機製作所 第1回社債間限定同順位特約付	0.34	100,000	98,018		2027/6/7
三菱重工業 第35回社債間限定同順位特約付	0.33	100,000	98,143		2027/8/27
三菱重工業 第38回社債間限定同順位特約付(第2回グリーンボルト)	0.09	300,000	296,052		2026/9/1
IHI 第50回社債間限定同順位特約付	0.62	100,000	91,369		2032/6/4
JA三井リース 第14回社債間限定同順位特約付	0.3	100,000	95,011		2029/9/6
JA三井リース 第31回社債間限定同順位特約付	0.89	100,000	97,555		2029/8/29
いすゞ自動車 第31回社債間限定同順位特約付	0.27	100,000	97,387		2028/2/4
いすゞ自動車 第32回社債間限定同順位特約付	0.11	100,000	98,588		2026/9/29
トヨタ自動車 第27回社債間限定同順位特約付	0.219	300,000	279,732		2031/3/18
SUBARU 第8回社債間限定同順位特約付	1.059	100,000	96,676		2030/11/29
楽天カード 第3回社債間限定同順位特約付	0.42	100,000	96,026		2026/12/11
良品計画 第1回社債間限定同順位特約付	0.75	100,000	97,885		2029/4/27
トプコン 第6回特定社債間限定同順位特約付	0.485	100,000	93,237		2028/6/8
オリンパス 第27回社債間限定同順位特約付	0.47	100,000	94,469		2030/7/19
凸版印刷 第9回社債間限定同順位特約付	0.73	100,000	86,979		2036/9/5
大日本印刷 第4回社債間限定同順位特約付	0.28	100,000	95,455		2029/7/19
大日本印刷 第5回社債間限定同順位特約付	0.27	100,000	94,466		2030/3/8
アシックス 第7回特定社債間限定同順位特約付	0.792	100,000	97,828		2028/12/14
伊藤忠商事 第80回社債間限定同順位特約付	1.088	100,000	94,941		2034/4/18
丸紅 第113回社債間限定同順位特約付	0.36	100,000	93,283		2031/4/18

銘柄	利 率	当 期 末			償還年月日
		額面金額	評価額	千円	
普通社債券(含む投資法人債券)	%			千円	
丸紅 第118回社債間限定同順位特約付	1.127	100,000	94,426	2034/4/25	
丸紅 第119回社債間限定同順位特約付	0.93	100,000	97,307	2030/7/19	
農田通商 第19回社債間限定同順位特約付	0.954	200,000	199,918	2026/7/10	
三井物産 第64回社債間限定同順位特約付	2.36	100,000	102,714	2027/5/21	
三井物産 第71回社債間限定同順位特約付	1.187	100,000	99,537	2029/7/13	
三井物産 第73回社債間限定同順位特約付	0.29	100,000	95,828	2029/7/11	
日本紙パルプ商事 第7回社債間限定同順位特約付	0.33	100,000	94,003	2029/12/12	
住友商事 第49回社債間限定同順位特約付	1.286	100,000	99,955	2029/1/29	
住友商事 第53回社債間限定同順位特約付	0.33	100,000	98,191	2027/7/26	
住友商事 第61回社債間限定同順位特約付	0.644	100,000	98,465	2028/3/1	
三菱商事 第80回担保提供制限等財務上特約無	1.485	100,000	100,989	2028/9/8	
三菱商事 第83回担保提供制限等財務上特約無	1.054	100,000	94,459	2034/3/21	
丸井グループ 第43回社債間限定同順位特約付	0.4	100,000	98,612	2027/1/22	
クレディセゾン 第65回社債間限定同順位特約付	0.38	100,000	98,118	2027/7/30	
クレディセゾン 第76回社債間限定同順位特約付	0.3	100,000	95,040	2029/7/31	
クレディセゾン 第99回社債間限定同順位特約付	0.629	100,000	97,094	2029/1/31	
クレディセゾン 第102回社債間限定同順位特約付	0.855	100,000	97,724	2029/4/27	
クレディセゾン 第103回社債間限定同順位特約付	1.006	100,000	97,384	2030/5/31	
イオン 第24回社債間限定同順位特約付	0.799	100,000	97,587	2028/8/17	
三菱UFJフィナンシャル・グループ 第7回劣後特約付	1.393	100,000	97,628	2030/6/18	
みずほコーポレート銀行 第8回特定社債間限定同順位特約付	2.54	100,000	102,864	2027/7/27	
三菱東京UFJ銀行 第23回劣後特約付	2.91	100,000	104,836	2029/10/16	
三菱東京UFJ銀行 第24回劣後特約付	2.27	100,000	101,810	2030/9/27	
三井住友ファイナンシャルグループ 第4回劣後特約付	1.328	100,000	97,323	2030/5/29	
三井住友信託銀行 第31回社債間限定同順位特約付	0.85	100,000	97,657	2029/10/11	
セブン銀行 第12回社債間限定同順位特約付	0.39	300,000	293,349	2027/9/17	
みずほ銀行 第7回劣後特約付	2.87	100,000	102,295	2026/11/6	
芙蓉総合リース 第30回社債間限定同順位特約付	0.36	100,000	92,618	2031/6/18	
芙蓉総合リース 第40回社債間限定同順位特約付	0.707	100,000	97,420	2029/2/28	
芙蓉総合リース 第41回社債間限定同順位特約付	0.831	100,000	97,746	2029/4/26	
みずほリース 第24回社債間限定同順位特約付	0.914	100,000	96,256	2031/2/28	
みずほリース 第25回社債間限定同順位特約付	0.893	100,000	97,981	2029/5/30	
みずほリース 第7回社債間限定同順位特約付	0.33	200,000	195,090	2028/1/20	
みずほリース 第9回社債間限定同順位特約付	0.23	100,000	96,432	2028/9/1	
N T T ファイナンス 第2回社債間限定同順位特約付	0.26	100,000	98,619	2026/12/18	
N T T ファイナンス 第17回日本電信電話保証付	0.28	200,000	195,248	2027/12/20	
N T T ファイナンス 第18回日本電信電話保証付	0.38	800,000	754,600	2030/9/20	
N T T ファイナンス 第25回社債間限定同順位特約付	0.648	300,000	288,006	2030/6/20	
N T T ファイナンス 第26回社債間限定同順位特約付	0.838	100,000	93,146	2033/6/20	
N T T ファイナンス 第30回社債間限定同順位特約付	1.213	100,000	95,717	2033/9/20	
N T T ファイナンス 第32回社債間限定同順位特約付	0.967	100,000	98,387	2029/6/20	
N T T ファイナンス 第33回社債間限定同順位特約付	1.112	100,000	97,667	2031/6/20	
N T T ファイナンス 第34回社債間限定同順位特約付	1.476	200,000	194,468	2034/3/17	
日産フィナンシャルサービス 第56回社債間限定同順位特約付	0.52	200,000	194,242	2026/6/19	
東京センチュリー 第28回社債間限定同順位特約付	0.44	100,000	93,972	2030/10/22	
東京センチュリー 第33回社債間限定同順位特約付	0.28	100,000	97,080	2028/4/27	
東京センチュリー 第34回社債間限定同順位特約付	0.22	100,000	96,590	2028/7/21	
ホンダファイナンス 第69回社債間限定同順位特約付	0.09	200,000	197,766	2026/6/19	

銘柄	利 率	当 期 末			償還年月日
		額面金額	評価額	千円	
普通社債券(含む投資法人債券)	%			千円	
ホンダファイナンス 第83回社債間限定同順位特約付	0.509	100,000	97,130	2028/9/20	
ホンダファイナンス 第87回社債間限定同順位特約付	0.813	100,000	97,522	2029/6/6	
ホンダファイナンス 第88回社債間限定同順位特約付	0.688	100,000	98,624	2027/9/17	
S B I ホールディングス 第26回社債間限定同順位特約付	0.8	200,000	198,104	2026/7/24	
S B I ホールディングス 第37回社債間限定同順位特約付	1.0	200,000	197,608	2027/3/5	
トヨタファイナンス 第81回社債間限定同順位特約付	0.265	100,000	97,833	2027/10/22	
リコータース 第28回社債間限定同順位特約付	0.345	100,000	98,060	2027/7/20	
イオンフィナンシャルサービス 第17回社債間限定同順位特約付	0.34	100,000	98,818	2026/7/31	
イオンフィナンシャルサービス 第21回社債間限定同順位特約付	0.8	200,000	196,196	2028/2/24	
アコム 第78回特定社債間限定同順位特約付	0.38	100,000	98,919	2026/8/28	
オリエントコーポレーション 第30回社債間限定同順位特約付	0.47	100,000	91,826	2031/7/18	
オリエントコーポレーション 第32回社債間限定同順位特約付	0.55	200,000	182,788	2032/1/20	
日立キャピタル 第61回社債間限定同順位特約付	0.31	100,000	99,136	2026/6/19	
日立キャピタル 第80回社債間限定同順位特約付	0.28	100,000	94,845	2029/10/19	
オリックス 第189回社債間限定同順位特約付	0.445	100,000	98,738	2027/2/26	
オリックス 第202回社債間限定同順位特約付	0.35	100,000	92,556	2031/4/21	
オリックス 第220回社債間限定同順位特約付	0.723	100,000	97,814	2028/11/29	
三井住友ファイナンス&リース 第27回社債間限定同順位特約付	0.22	100,000	98,720	2026/10/16	
三井住友ファイナンス&リース 第42回社債間限定同順位特約付	0.564	100,000	98,878	2027/4/19	
三井住友ファイナンス&リース 第44回社債間限定同順位特約付	1.248	100,000	94,423	2034/4/19	
三菱UFJ Jリース 第52回社債間限定同順位特約付	0.375	400,000	392,656	2027/7/13	
三菱UFJ Jリース 第56回社債間限定同順位特約付	0.455	100,000	97,888	2028/1/18	
三菱UFJ Jリース 第76回社債間限定同順位特約付	0.37	300,000	284,733	2030/1/23	
大和証券グループ本社 第36回社債間限定同順位特約付	0.23	100,000	99,035	2026/6/2	
大和証券グループ本社 第39回社債間限定同順位特約付	0.794	100,000	98,382	2028/2/24	
三井住友海上火災保険 第7回社債間限定同順位特約付	0.19	100,000	98,510	2026/11/13	
NECキャピタルソリューション 第19回社債間限定同順位特約付	0.18	100,000	98,794	2026/7/16	
三井不動産 第60回社債間限定同順位特約付	0.305	100,000	97,228	2028/5/2	
三井不動産 第71回社債間限定同順位特約付	0.31	200,000	188,864	2030/4/16	
三井不動産 第77回社債間限定同順位特約付	0.48	100,000	95,227	2030/4/26	
三井不動産 第83回社債間限定同順位特約付	0.81	300,000	279,618	2033/6/6	
三井不動産 第84回社債間限定同順位特約付	1.057	100,000	94,653	2033/9/12	
三菱地所 第93回担保提供制限等財務上特約無	2.555	200,000	208,354	2028/7/28	
三菱地所 第120回担保提供制限等財務上特約無	0.24	100,000	98,094	2027/6/18	
三菱地所 第128回社債間限定同順位特約付	1.132	100,000	50,010	2069/4/18	
三菱地所 第129回担保提供制限等財務上特約無	0.17	100,000	98,903	2026/8/5	
三菱地所 第135回担保提供制限等財務上特約無	0.26	100,000	92,570	2031/6/20	
東京建物 第25回社債間限定同順位特約付	0.52	100,000	98,591	2027/3/19	
東京建物 第34回社債間限定同順位特約付	0.88	100,000	91,998	2033/7/6	
ダイビル 第19回特定社債間限定同順位特約付	0.96	100,000	80,196	2039/7/19	
京阪神ビルディング 第13回社債間限定同順位特約付	0.86	100,000	86,080	2035/11/27	
住友不動産 第109回社債間限定同順位特約付	0.31	200,000	185,740	2031/5/9	
イオンモール 第22回社債間限定同順位特約付	0.4	100,000	94,614	2029/7/3	
イオンモール 第23回社債間限定同順位特約付	0.9	100,000	77,738	2039/7/1	
イオンモール 第29回社債間限定同順位特約付	0.47	100,000	90,483	2031/11/26	
エヌ・ティ・ティ都市開発 第15回社債間限定同順位特約付	1.25	100,000	100,016	2028/9/20	
日本ビルファンド投資法人 第17回	0.888	100,000	82,122	2038/5/21	
日本プライムリアルティ投資法人 第27回特定投資法人債間限定	0.42	100,000	91,144	2031/12/5	

銘柄	利 率	当 期 末			償還年月日
		額面金額	評価額	千円	
普通社債券(含む投資法人債券)	%			千円	
グローバル・ワン不動産投資法人 第9回	0.47	100,000	98,673	千円	2026/10/16
野村不動産オフィスファンド投資法人 第7回特定投資法人債間限	2.9	100,000	104,373		2028/3/17
東京急行電鉄 第82回社債間限定同順位特約付	1.307	100,000	97,137		2033/6/3
東京急行電鉄 第83回社債間限定同順位特約付	0.459	200,000	188,262		2031/4/22
東京急行電鉄 第85回社債間限定同順位特約付	0.761	100,000	86,814		2036/9/26
小田急電鉄 第68回社債間限定同順位特約付	1.098	200,000	196,756		2030/6/12
小田急電鉄 第74回社債間限定同順位特約付	0.756	100,000	85,579		2037/5/29
京王電鉄 第38回社債間限定同順位特約付	0.295	100,000	97,824		2027/11/29
京成電鉄 第63回社債間限定同順位特約付	0.798	100,000	92,798		2033/7/20
東日本旅客鉄道 第47回社債間限定同順位特約付	2.46	100,000	102,151		2026/9/18
東日本旅客鉄道 第57回社債間限定同順位特約付	2.376	200,000	208,320		2028/12/12
東日本旅客鉄道 第71回社債間限定同順位特約付	1.905	100,000	102,775		2030/9/27
東日本旅客鉄道 第73回社債間限定同順位特約付	2.098	100,000	103,874		2030/12/20
東日本旅客鉄道 第86回社債間限定同順位特約付	1.732	100,000	101,580		2032/7/23
東日本旅客鉄道 第106回社債間限定同順位特約付	0.981	100,000	92,974		2035/1/29
東日本旅客鉄道 第107回社債間限定同順位特約付	1.415	100,000	83,533		2045/1/27
東日本旅客鉄道 第119回社債間限定同順位特約付	0.2	100,000	98,509		2027/1/27
東日本旅客鉄道 第132回社債間限定同順位特約付	1.011	100,000	70,042		2048/9/25
東日本旅客鉄道 第133回社債間限定同順位特約付	1.246	100,000	62,747		2058/9/27
東日本旅客鉄道 第139回社債間限定同順位特約付	0.997	100,000	57,101		2059/3/19
東日本旅客鉄道 第142回社債間限定同順位特約付	0.809	200,000	83,222		2069/7/23
東日本旅客鉄道 第144回社債間限定同順位特約付	0.606	200,000	121,926		2049/12/23
東日本旅客鉄道 第145回社債間限定同順位特約付	0.771	200,000	102,948		2059/12/23
東日本旅客鉄道 第147回社債間限定同順位特約付	0.265	100,000	94,712		2030/4/22
東日本旅客鉄道 第151回社債間限定同順位特約付	0.992	100,000	45,416		2070/4/22
東日本旅客鉄道 第153回社債間限定同順位特約付	0.23	100,000	94,205		2030/7/19
東日本旅客鉄道 第164回社債間限定同順位特約付	0.245	100,000	93,341		2031/4/15
東日本旅客鉄道 第165回社債間限定同順位特約付	0.596	100,000	77,194		2041/4/15
東日本旅客鉄道 第167回社債間限定同順位特約付	0.978	200,000	109,290		2061/4/15
東日本旅客鉄道 第192回社債間限定同順位特約付	1.816	100,000	70,895		2063/7/13
西日本旅客鉄道 第13回社債間限定同順位特約付	2.34	100,000	102,450		2027/2/19
西日本旅客鉄道 第15回社債間限定同順位特約付	2.26	300,000	309,429		2027/12/20
西日本旅客鉄道 第53回社債間限定同順位特約付	1.263	100,000	63,318		2058/8/30
西日本旅客鉄道 第60回社債間限定同順位特約付	0.255	200,000	189,052		2030/5/21
西日本旅客鉄道 第65回社債間限定同順位特約付	0.24	200,000	188,198		2030/8/27
西日本旅客鉄道 第66回社債間限定同順位特約付	0.629	200,000	157,882		2040/8/27
西日本旅客鉄道 第77回社債間限定同順位特約付	0.961	100,000	54,270		2061/4/22
東海旅客鉄道 第51回社債間限定同順位特約付	2.212	200,000	208,312		2030/4/23
東海旅客鉄道 第70回社債間限定同順位特約付	1.309	100,000	98,406		2032/9/30
東海旅客鉄道 第73回社債間限定同順位特約付	1.014	300,000	279,528		2035/1/26
東海旅客鉄道 第74回社債間限定同順位特約付	1.685	100,000	87,477		2045/3/6
東京地下鉄 第22回	0.215	100,000	98,151		2027/6/21
東京地下鉄 第23回	0.661	100,000	85,569		2037/6/19
東京地下鉄 第24回	1.035	100,000	72,790		2047/6/21
東京地下鉄 第27回	1.065	100,000	72,543		2047/12/13
東京地下鉄 第34回	1.104	100,000	59,491		2059/1/31
東京地下鉄 第44回	1.087	100,000	47,547		2070/6/12
東京地下鉄 第49回	0.574	100,000	77,377		2041/1/22

銘柄	利 率	当 期 末			償還年月日
		額面金額	評価額	千円	
普通社債券(含む投資法人債券)	%			千円	
東京地下鉄 第56回	1.066	100,000	66,746	2052/2/28	
西武ホールディングス 第1回社債間限定同順位特約付	0.758	200,000	186,468	2032/3/17	
西日本鉄道 第45回社債間限定同順位特約付	0.717	100,000	95,469	2031/3/4	
阪急阪神ホールディングス 第47回	1.202	400,000	397,656	2029/7/18	
阪急阪神ホールディングス 第49回	0.817	100,000	86,970	2036/12/15	
名古屋鉄道 第50回社債間限定同順位特約付	0.857	100,000	99,539	2027/4/30	
名古屋鉄道 第56回社債間限定同順位特約付	0.748	100,000	83,079	2038/5/25	
日本通運 第11回社債間限定同順位特約付	0.2	100,000	99,032	2026/7/14	
日本通運 第12回社債間限定同順位特約付	0.7	100,000	86,453	2036/7/14	
日立物流 第4回社債間限定同順位特約付	0.33	100,000	98,566	2026/9/28	
日本郵船 第32回社債間限定同順位特約付	2.13	100,000	102,417	2031/9/9	
横浜高速鉄道 第2回社債間限定同順位特約付	0.455	100,000	98,642	2027/2/23	
九州旅客鉄道 第2回社債間限定同順位特約付	0.929	200,000	134,456	2049/3/5	
九州旅客鉄道 第4回社債間限定同順位特約付	0.51	100,000	78,160	2039/12/9	
日本航空 第12回社債間限定同順位特約付	1.2	100,000	93,700	2033/6/17	
日本航空 第13回社債間限定同順位特約付	1.634	100,000	95,480	2034/5/23	
ANAホールディングス 第32回社債間限定同順位特約付	0.99	100,000	83,754	2036/6/9	
KDDI 第25回社債間限定同順位特約付	0.395	100,000	96,770	2028/11/22	
KDDI 第32回社債間限定同順位特約付	0.648	100,000	98,973	2027/7/9	
KDDI 第33回社債間限定同順位特約付	0.893	100,000	98,147	2029/7/11	
KDDI 第36回社債間限定同順位特約付	0.768	200,000	199,202	2026/12/4	
KDDI 第39回社債間限定同順位特約付	1.397	100,000	96,360	2034/12/5	
ソフトバンク 第11回社債間限定同順位特約付	0.3	100,000	99,022	2026/6/3	
ソフトバンク 第12回社債間限定同順位特約付	0.42	200,000	192,956	2028/6/2	
ソフトバンク 第14回社債間限定同順位特約付	0.24	100,000	98,470	2026/10/9	
ソフトバンク 第16回社債間限定同順位特約付	0.52	100,000	90,542	2031/10/10	
ソフトバンク 第23回社債間限定同順位特約付	1.3	100,000	92,922	2033/7/12	
電源開発 第50回社債間限定同順位特約付	0.415	100,000	98,416	2027/7/20	
電源開発 第52回社債間限定同順位特約付	0.748	100,000	83,718	2037/9/18	
電源開発 第55回社債間限定同順位特約付	0.375	100,000	97,474	2028/5/19	
電源開発 第59回社債間限定同順位特約付	0.414	100,000	97,185	2028/9/20	
電源開発 第60回社債間限定同順位特約付	0.804	100,000	82,505	2038/9/17	
電源開発 第68回社債間限定同順位特約付	0.48	100,000	76,754	2039/9/20	
電源開発 第73回社債間限定同順位特約付	0.31	200,000	185,624	2031/5/20	
電源開発 第86回社債間限定同順位特約付	0.93	100,000	93,726	2033/5/20	
JERA 第3回無担保社債間限定同順位特約付	0.15	100,000	98,504	2026/11/25	
JERA 第17回無担保社債間限定同順位特約付	0.9	200,000	193,956	2030/4/25	
東京瓦斯 第28回社債間限定同順位特約付	2.29	200,000	205,368	2027/6/15	
東京瓦斯 第37回社債間限定同順位特約付	1.764	100,000	101,182	2033/9/26	
東京瓦斯 第38回社債間限定同順位特約付	1.984	100,000	93,352	2043/12/17	
東京瓦斯 第54回社債間限定同順位特約付	0.53	100,000	46,770	2059/9/12	
東京瓦斯 第55回社債間限定同順位特約付	0.28	100,000	76,490	2039/9/13	
東京瓦斯 第57回社債間限定同順位特約付	0.693	100,000	52,072	2057/12/25	
東京瓦斯 第64回社債間限定同順位特約付	0.805	100,000	63,995	2050/9/9	
大阪瓦斯 第36回社債間限定同順位特約付	0.642	100,000	63,120	2049/6/4	
大阪瓦斯 第43回社債間限定同順位特約付	0.851	200,000	127,304	2051/6/2	
大阪瓦斯 第51回社債間限定同順位特約付	0.785	100,000	93,876	2033/6/2	
大阪瓦斯 第55回社債間限定同順位特約付	2.371	100,000	89,884	2054/5/29	

銘柄	利 率	当 期 末			償還年月日
		額面金額	評価額	千円	
普通社債券(含む投資法人債券)	%			千円	
東邦瓦斯 第44回社債間限定同順位特約付	0.835	100,000	77,538	千円	2042/3/3
北海道瓦斯 第23回社債間限定同順位特約付	0.51	100,000	87,422		2034/12/12
広島ガス 第13回社債間限定同順位特約付	0.405	100,000	96,834		2028/9/13
西部ガスホールディングス 第21回社債間限定同順位特約付	1.215	100,000	95,494		2033/10/12
ファーストリテイリング 第7回特定社債間限定同順位特約付	0.405	100,000	97,633		2028/6/6
ファーストリテイリング 第8回特定社債間限定同順位特約付	0.88	100,000	84,698		2038/6/4
フランス相互信用連合銀行(BFCM) 第31回円貨社債	0.423	100,000	94,655		2029/10/10
フランス相互信用連合銀行(BFCM) 第41回円貨社債	0.82	100,000	99,271		2026/10/16
フランス相互信用連合銀行(BFCM) 第42回円貨社債	1.203	300,000	296,595		2028/10/16
フランス相互信用連合銀行(BFCM) 第46回円貨社債	1.563	100,000	95,612		2034/10/13
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー 第14回円貨社債	0.45	100,000	99,046		2026/6/17
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー 第25回非上位円貨社債	0.302	200,000	196,548		2026/12/16
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー 第36回円貨社債	0.895	100,000	99,284		2026/12/14
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー 第37回円貨社債	1.214	100,000	98,525		2028/12/14
クレディ・アグリコル・エス・エー 第16回円貨社債(2018)	0.509	100,000	96,770		2028/6/8
クレディ・アグリコル・エス・エー 第18回円貨社債(2022)	0.979	100,000	98,752		2027/12/7
クレディ・アグリコル・エス・エー 第22回円貨社債(2024)	0.724	200,000	197,982		2027/1/26
クレディ・アグリコル・エス・エー 第26回円貨社債(2024)	1.049	100,000	97,687		2029/6/7
クレディ・アグリコル・エス・エー 第27回円貨社債(2025)	1.202	100,000	99,455		2028/1/17
ザ・ホンコン・アンド・シャンハイ・バンキング 第4回円貨社債	0.808	100,000	99,299		2027/6/25
エイチエスピーシー・ホールディングス・ビーエルシー 第3回円	1.207	100,000	99,731		2026/9/25
ロイズ・バンキング・グループ・ビーエルシー 第7回円貨社債	0.968	100,000	97,065		2028/5/30
韓国輸出入銀行保証 大韓航空 第4回円貨社債(2025)	1.16	100,000	99,527		2028/1/24
フランス電力 第4回円貨社債(2017)	1.088	200,000	198,574		2027/1/26
フランス電力 第11回円貨社債(2024)	1.423	100,000	98,157		2029/10/25
ビー・エヌ・ピー・パリバ 第8回円貨社債	1.01	200,000	196,186		2028/9/7
オーストラリア・ニュージーランド銀行 第12回円貨社債	0.793	200,000	198,398		2027/9/17
小計		56,030,000	52,246,483		
合計		1,247,212,200	1,157,692,853		

*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3月31日現在)

項 目	当 期 末		
	評 価 額	比 率	%
公社債	千円 1,157,692,853		98.9
コール・ローン等、その他	13,418,468		1.1
投資信託財産総額	1,171,111,321		100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年3月31日現在)

項目	当期末
(A) 資産	
コール・ローン等	1,171,111,321,535
公社債(評価額)	5,920,974,586
未収入金	1,157,692,853,301
未収利息	6,015,270,940
前払費用	1,402,997,901
79,224,807	
(B) 負債	7,048,810,651
未払金	6,219,285,000
未払解約金	829,525,651
(C) 純資産総額(A-B)	1,164,062,510,884
元本	969,940,740,128
次期繰越損益金	194,121,770,756
(D) 受益権総口数	969,940,740,128口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,001円

(注) 期首元本額は907,131,616,808円、期中追加設定元本額は258,609,451,896円、期中一部解約元本額は195,800,328,576円、1口当たり純資産額は1.2001円です。

○損益の状況 (2024年4月2日～2025年3月31日)

項目	当期末
(A) 配当等収益	9,285,357,170
受取利息	9,285,357,170
(B) 有価証券売買損益	△ 64,020,421,488
売買益	128,388,894
売買損	△ 64,148,810,382
(C) 当期損益金(A+B)	△ 54,735,064,318
(D) 前期繰越損益金	233,749,896,208
(E) 追加信託差損益金	59,820,138,808
(F) 解約差損益金	△ 44,713,199,942
(G) 計(C+D+E+F)	194,121,770,756
次期繰越損益金(G)	194,121,770,756

*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(E)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(F)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
NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信	155,709,760,940
野村日本債券インデックス(野村投資・任口座向け)	124,621,153,427
のむラップ・ファンド(普通型)	109,374,348,823
マイバランス50(確定拠出年金向け)	74,958,681,472
野村国内債券インデックスファンド・NOMURA-BPI総合(確定拠出年金向け)	49,959,753,015
マイ・ロード	49,258,408,502
マイバランス30(確定拠出年金向け)	47,785,818,518
野村世界6資産分散投信(安定コース)	44,418,069,496
マイバランス70(確定拠出年金向け)	35,343,288,162
のむラップ・ファンド(保守型)	28,004,119,182
野村日本債券インデックス(野村SMA・EW向け)	27,214,752,411
野村世界6資産分散投信(分配コース)	22,342,180,072
マイバランスDC30	22,169,646,878
マイバランスDC50	20,641,980,726
のむラップ・ファンド(積極型)	14,588,339,687
野村6資産均等バランス	14,498,919,534
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	13,176,652,794
野村DC国内債券インデックスファンド・NOMURA-BPI総合	13,099,512,443
ファンドラップ(ウェルス・スクエア)債券・安定型	11,211,353,333
野村世界6資産分散投信(成長コース)	9,523,135,267
マイバランスDC70	8,826,547,466
ノムラ日本債券インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	8,595,159,007
みらいバランス・株式10(富士通企業年金基金DC向け)	7,675,693,615

ファンド名	当期末
	元本額
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	6,144,108,254
のむラップ・ファンド(やや保守型)	5,850,063,120
マイターゲット2035(確定拠出年金向け)	5,619,602,775
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	4,447,219,091
のむラップ・ファンド(やや積極型)	4,364,679,468
野村日本債券インデックス(野村SMA向け)	4,255,649,938
野村インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	3,033,411,643
マイターゲット2045(確定拠出年金向け)	2,570,264,111
野村インデックスファンド・国内債券	2,204,743,284
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	2,136,027,350
マイターゲット2060(確定拠出年金向け)	1,434,864,303
野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	1,397,870,135
マイターゲット2055(確定拠出年金向け)	1,249,245,672
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)	1,119,831,405
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)	1,119,632,345
多資産分散投資ファンド(バランス10)(確定拠出年金向け)	995,317,370
野村DC・バランスファンド(年金運用戦略タイプ)	587,303,400
マイターゲット2065(確定拠出年金向け)	583,412,249
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	578,961,662
ノムラPFS用インデックスファンド・国内債券(適格機関投資家専用)	563,779,609
野村日本債券インデックスファンド	516,059,600
野村資産設計ファンド2025	448,095,998
野村資産設計ファンド(DC・みまたNISA)2030	423,673,787

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村資産設計ファンド2030	423,178,642
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)	416,163,216
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)	392,881,681
野村円債投資インデックスファンド	380,130,252
野村資産設計ファンド2020	352,927,025
野村資産設計ファンド2015	324,288,167
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)	318,090,137
野村資産設計ファンド2040	313,315,253
野村国内債券インデックスファンド	293,090,853
野村資産設計ファンド2035	268,728,589
世界6資産分散ファンド	259,638,773
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)	257,874,826
野村オルタナティブ・マルチオープン投信 (適格機関投資家転売制限付)	218,018,596
野村資産設計ファンド (DC・つみたてNISA) 2040	187,747,623
野村世界6資産分散投信 (DC) 成長コース	144,582,871
野村世界6資産分散投信 (DC) インカムコース	98,775,363
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)	92,033,407
野村世界バランス25VA (適格機関投資家専用)	78,226,249
野村資産設計ファンド (DC・つみたてNISA) 2050	65,753,316
インデックス・ブレンド (タイプIII)	53,847,018

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村資産設計ファンド2045	52,411,221
野村資産設計ファンド (DC・つみたてNISA) 2060	39,862,772
野村資産設計ファンド2050	36,763,774
野村世界インデックス・バランス40VA (適格機関投資家専用)	35,711,637
野村ターゲットデートファンド2016～2026～2028年目標型	27,514,565
インデックス・ブレンド (タイプI)	27,411,380
野村資産設計ファンド2060	23,329,518
マイターゲット2070 (確定拠出年金向け)	19,874,409
野村ターゲットデートファンド2016～2029～2031年目標型	17,315,362
インデックス・ブレンド (タイプII)	11,668,880
野村転売・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)	11,168,102
インデックス・ブレンド (タイプIV)	11,077,934
インデックス・ブレンド (タイプV)	9,074,576
野村ターゲットデートファンド2016～2032～2034年目標型	8,571,538
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)	8,153,955
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)	7,293,504
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)	7,185,996
野村ターゲットデートファンド2016～2035～2037年目標型	5,516,954
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)	450,855

○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＞

ニッセイ国内債券アクティブファンド(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運用会社	ニッセイアセットマネジメント株式会社
運用方針	「ニッセイ国内公社債クレジット特化型マザーファンド」受益証券への投資を通じて、主に国内の公社債に投資し、債券種類別構成比の調整や社債の個別銘柄選択等、信用リスクを適切に管理し、NOMURA-BPI総合指数の動きを中長期的に上回る投資成果の獲得をめざします。
主要投資対象	ニッセイ国内公社債クレジット特化型マザーファンド受益証券
組入制限	外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。

●お知らせ

約款変更

信託期間を延長し、信託終了日を2024年11月11日から2029年11月12日に変更するため、関連条項に所要の変更を行いました。

(2024年10月30日)

●損益の状況

当期 (2023年11月11日～2024年11月11日)

項目	当期
(A)配当等収益	5,835円
受取利息	5,959
支払利息	△ 124
(B)有価証券売買損益	△ 20,648,097
売買益	901,689
売買損	△ 21,549,786
(C)信託報酬等	△ 23,508,385
(D)当期損益金(A+B+C)	△ 44,150,647
(E)前期繰越損益金	△ 214,423,175
(分配準備積立金)	(32,730,986)
(繰越欠損金)	(△ 247,154,161)
(F)追加信託差損益金*	326,482,028
(配当等相当額)	(354,488,642)
(売買損益相当額)	(△ 28,006,614)
(G)合計(D+E+F)	67,908,206
次期繰越損益金(G)	67,908,206
追加信託差損益金	326,482,028
(配当等相当額)	(355,663,910)
(売買損益相当額)	(△ 29,181,882)
分配準備積立金	69,584,303
繰越欠損金	△ 328,158,125

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注2) (C)信託報酬等は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。

(注3) (E)前期繰越損益金とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

(注4) (F)追加信託差損益金*とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

●組入資産の明細
<親投資信託残高>

(2024年11月11日現在)

種 類	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ニッセイ国内公社債クレジット特化型マザーファンド	4,504,701	5,459,250	7,106,852

(注1) 単位未満は切り捨てています。

(注2) 当期末におけるニッセイ国内公社債クレジット特化型マザーファンド全体の口数は46,045,858千口です。

下記は、ニッセイ国内公社債クレジット特化型マザーファンド全体の内容です。

<国内（邦貨建）公社債>

(2024年2月20日現在)

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	
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	28,786,400 (18,068,100)	26,811,283 (16,572,455)	51.7 (32.0)	—	48.0 (29.8)	2.5 (1.0)	1.2 (1.2)
特殊債券 (除く金融債券)	474,189 (474,189)	458,555 (458,555)	0.9 (0.9)	—	0.9 (0.9)	—	—
社債券	24,000,000 (24,000,000)	23,935,123 (23,935,123)	46.1 (46.1)	—	18.5 (18.5)	22.1 (22.1)	5.6 (5.6)
合計	53,260,589 (42,542,289)	51,204,962 (40,966,134)	98.7 (79.0)	—	67.4 (49.2)	24.6 (23.1)	6.7 (6.7)

(注1) 評価については、原則として証券会社、価格情報会社等よりデータを入手しています。ただし、残存期間1年以内の公社債については、償却原価法により評価しています。以下同じです。

(注2) () 内は非上場債であり、上段の数字の内訳です。

(注3) 組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注4) 額面金額および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、額面金額および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。以下同じです。

(国内公社債の内訳)

(2024年2月20日現在)

債券種別	銘柄名	利 率	償還年月日	額面金額	評価額
		%		千円	千円
国債証券	第447回 利付国債(2年)	0.0050	2025/4/1	600,000	599,898
	第2回 利付国債(40年)	2.2000	2049/3/20	60,000	67,102
	第3回 利付国債(40年)	2.2000	2050/3/20	50,000	55,776
	第4回 利付国債(40年)	2.2000	2051/3/20	70,000	77,933
	第6回 利付国債(40年)	1.9000	2053/3/20	55,000	57,419
	第7回 利付国債(40年)	1.7000	2054/3/20	105,000	104,479
	第8回 利付国債(40年)	1.4000	2055/3/20	120,000	110,544
	第9回 利付国債(40年)	0.4000	2056/3/20	205,000	137,944
	第10回 利付国債(40年)	0.9000	2057/3/20	180,000	141,998
	第11回 利付国債(40年)	0.8000	2058/3/20	145,000	109,738
	第12回 利付国債(40年)	0.5000	2059/3/20	140,000	93,997
	第13回 利付国債(40年)	0.5000	2060/3/20	85,000	56,333
	第14回 利付国債(40年)	0.7000	2061/3/20	90,000	63,668
	第15回 利付国債(40年)	1.0000	2062/3/20	425,000	331,699
	第16回 利付国債(40年)	1.3000	2063/3/20	170,000	145,494
	第353回 利付国債(10年)	0.1000	2028/12/20	802,000	792,857
	第354回 利付国債(10年)	0.1000	2029/3/20	114,000	112,578
	第358回 利付国債(10年)	0.1000	2030/3/20	1,820,000	1,789,205
	第359回 利付国債(10年)	0.1000	2030/6/20	294,000	288,466

債券種別	銘柄名	利 率	償還年月日	額面金額	評価額
国債証券	第360回 利付国債(10年)	0.1000 %	2030/ 9 /20	204,000 千円	199,756 千円
	第361回 利付国債(10年)	0.1000 %	2030/12/20	285,000	278,484
	第362回 利付国債(10年)	0.1000 %	2031/ 3 /20	545,000	531,375
	第363回 利付国債(10年)	0.1000 %	2031/ 6 /20	541,000	525,889
	第364回 利付国債(10年)	0.1000 %	2031/ 9 /20	748,000	724,826
	第365回 利付国債(10年)	0.1000 %	2031/12/20	596,000	575,873
	第366回 利付国債(10年)	0.2000 %	2032/ 3 /20	1,929,700	1,874,587
	第368回 利付国債(10年)	0.2000 %	2032/ 9 /20	582,000	562,089
	第370回 利付国債(10年)	0.5000 %	2033/ 3 /20	458,300	452,213
	第 32 回 利付国債(30年)	2.3000 %	2040/ 3 /20	70,000	80,810
	第 35 回 利付国債(30年)	2.0000 %	2041/ 9 /20	50,000	55,086
	第 36 回 利付国債(30年)	2.0000 %	2042/ 3 /20	205,000	225,670
	第 38 回 利付国債(30年)	1.8000 %	2043/ 3 /20	170,000	180,779
	第 42 回 利付国債(30年)	1.7000 %	2044/ 3 /20	410,000	425,936
	第 45 回 利付国債(30年)	1.5000 %	2044/12/20	160,000	159,872
	第 46 回 利付国債(30年)	1.5000 %	2045/ 3 /20	150,000	149,640
	第 48 回 利付国債(30年)	1.4000 %	2045/ 9 /20	300,000	292,959
	第 50 回 利付国債(30年)	0.8000 %	2046/ 3 /20	190,000	163,734
	第 51 回 利付国債(30年)	0.3000 %	2046/ 6 /20	365,000	279,137
	第 53 回 利付国債(30年)	0.6000 %	2046/12/20	180,000	146,833
	第 56 回 利付国債(30年)	0.8000 %	2047/ 9 /20	405,000	342,779
	第 59 回 利付国債(30年)	0.7000 %	2048/ 6 /20	625,000	511,712
	第 63 回 利付国債(30年)	0.4000 %	2049/ 6 /20	500,000	372,395
	第 67 回 利付国債(30年)	0.6000 %	2050/ 6 /20	545,000	422,146
	第 70 回 利付国債(30年)	0.7000 %	2051/ 3 /20	600,000	472,548
	第 73 回 利付国債(30年)	0.7000 %	2051/12/20	460,000	358,864
	第 75 回 利付国債(30年)	1.3000 %	2052/ 6 /20	255,000	232,386
	第 78 回 利付国債(30年)	1.4000 %	2053/ 3 /20	275,000	255,711
	第 79 回 利付国債(30年)	1.2000 %	2053/ 6 /20	160,000	141,302
	第 80 回 利付国債(30年)	1.8000 %	2053/ 9 /20	70,000	71,377
	第149回 利付国債(20年)	1.5000 %	2034/ 6 /20	832,000	892,228
	第150回 利付国債(20年)	1.4000 %	2034/ 9 /20	271,000	287,699
	第152回 利付国債(20年)	1.2000 %	2035/ 3 /20	510,000	529,941
	第153回 利付国債(20年)	1.3000 %	2035/ 6 /20	646,000	677,427
	第156回 利付国債(20年)	0.4000 %	2036/ 3 /20	514,600	484,465
	第157回 利付国債(20年)	0.2000 %	2036/ 6 /20	371,600	339,909
	第158回 利付国債(20年)	0.5000 %	2036/ 9 /20	279,000	264,003
	第159回 利付国債(20年)	0.6000 %	2036/12/20	350,000	334,082
	第162回 利付国債(20年)	0.6000 %	2037/ 9 /20	670,000	632,660
	第164回 利付国債(20年)	0.5000 %	2038/ 3 /20	173,000	159,862
	第165回 利付国債(20年)	0.5000 %	2038/ 6 /20	210,000	193,210
	第166回 利付国債(20年)	0.7000 %	2038/ 9 /20	819,100	772,591
	第170回 利付国債(20年)	0.3000 %	2039/ 9 /20	936,000	816,323
	第173回 利付国債(20年)	0.4000 %	2040/ 6 /20	1,040,000	908,429
	第175回 利付国債(20年)	0.5000 %	2040/12/20	310,000	272,744

債券種別	銘柄名	利 率	償還年月日	額面金額	評価額
国債証券	第176回 利付国債(20年)	0.5000%	2041/3/20	820,000千円	717,803千円
	第179回 利付国債(20年)	0.5000%	2041/12/20	660,000千円	570,372千円
	第181回 利付国債(20年)	0.9000%	2042/6/20	450,000千円	415,066千円
	第184回 利付国債(20年)	1.1000%	2043/3/20	201,100千円	190,439千円
	第185回 利付国債(20年)	1.1000%	2043/6/20	280,000千円	264,208千円
	第186回 利付国債(20年)	1.5000%	2043/9/20	379,000千円	382,179千円
	第16回 ポーランド共和国国債	0.9300%	2026/11/20	500,000千円	501,716千円
小計			—	—	26,811,283
特殊債券(除く金融債券)	S種第10回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.0900%	2039/11/10	9,862千円	9,881千円
	第49回 貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.2700%	2041/12/10	9,711千円	9,734千円
	第134回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.3900%	2053/7/10	73,248千円	69,116千円
	第181回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5000%	2057/6/10	184,648千円	174,861千円
	第195回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.9300%	2058/8/10	98,181千円	96,845千円
	第196回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.0200%	2058/9/10	98,539千円	98,115千円
	小計	—	—	—	458,555千円
社債券	第41回 フランス相互信用連合銀行(BFCM)円貨社債(2023)	0.8200%	2026/10/16	400,000千円	398,588千円
	第32回 ピー・ピー・シー・イー・エス・エー	0.7130%	2026/7/13	200,000千円	199,222千円
	第36回 ピー・ピー・シー・イー・エス・エー	0.8950%	2026/12/14	200,000千円	199,656千円
	第15回 クレディ・アグリコル・エス・エー期限前償還条項付	1.1140%	2028/1/26	100,000千円	99,677千円
	第7回 エイチエスピー・ホールディングス・ピーエルシー	1.4780%	2026/9/15	600,000千円	603,352千円
	第11回 ロイズ・バンキング・グループ・ピーエルシー	1.3520%	2029/5/25	300,000千円	298,208千円
	第12回 ロイズ・バンキング・グループ・ピーエルシー	1.3770%	2027/12/1	200,000千円	199,706千円
	第24回 ルノー	1.5400%	2024/7/5	300,000千円	299,299千円
	第1回 タケエイ	0.5800%	2026/9/2	100,000千円	99,372千円
	第1回 アサヒグループホールディングス劣後特約付	0.9700%	2080/10/15	200,000千円	199,995千円
	第3回 プレミアムウォーターホールディングス	1.2000%	2027/3/1	100,000千円	99,258千円
	第1回 あらた	0.7890%	2028/9/6	200,000千円	199,956千円
	第6回 日鉄興和不動産	0.8300%	2028/7/27	200,000千円	199,684千円
	第7回 中央日本土地建物グループ(グリーンボンド)	0.9090%	2028/8/15	100,000千円	99,481千円
	第8回 中央日本土地建物グループ(グリーンボンド)	1.0430%	2029/2/16	400,000千円	398,996千円
	第26回 森ビル(グリーンボンド)	0.3200%	2029/11/14	200,000千円	194,217千円
	第2回 森ビル(グリーンボンド)劣後特約付	1.1700%	2056/10/19	200,000千円	199,436千円
	第28回 東急不動産ホールディングス(グリーンボンド)	0.6940%	2028/3/1	100,000千円	100,157千円
	第3回 マクロミル	0.3800%	2024/6/21	100,000千円	99,994千円
	第5回 マクロミル	0.7000%	2026/6/5	200,000千円	199,626千円
	第4回 日本酸素ホールディングス	0.5990%	2028/8/31	100,000千円	99,452千円
	第9回 カネカ(ソーシャルボンド)	0.7240%	2028/12/7	100,000千円	99,888千円
	第3回 三菱ケミカルグループ	0.7580%	2028/12/5	200,000千円	200,277千円
	第16回 ダイセル	0.3800%	2027/12/14	200,000千円	198,414千円
	第13回 野村総合研究所	0.9050%	2030/12/6	300,000千円	301,970千円
	第14回 野村総合研究所	1.2230%	2033/12/7	200,000千円	201,907千円
	第1回 武田薬品工業劣後特約付	1.7200%	2079/6/6	500,000千円	502,591千円
	第6回 H.U.グループホールディングス	0.7290%	2027/12/7	200,000千円	199,270千円
	第11回 住友三井オートサービス(ステナビリティボンド)	0.6730%	2029/2/20	100,000千円	99,980千円
	第4回 ENEOSホールディングス劣後特約付	1.3280%	2083/9/20	200,000千円	198,960千円

債券種別	銘柄名	利 率	償還年月日	額面金額	評価額
		%		千円	千円
社債券	第 5 回 ENEOSホールディングス劣後特約付	2.1950	2083/ 9 /20	200,000	200,762
	第 1 回 日本冶金工業	0.6000	2024/12/ 6	200,000	200,069
	第 2 回 日本冶金工業	0.7000	2028/12/ 1	200,000	195,498
	第 38 回 三菱マテリアル(トランジションリンクボンド)	0.8630	2028/11/29	200,000	200,680
	第 1 回 テクノプロ・ホールディングス	0.1300	2024/10/25	100,000	99,958
	第 2 回 テクノプロ・ホールディングス	0.2000	2026/10/26	100,000	99,235
	第 9 回 ジェイイテクト	0.2800	2029/11/28	100,000	97,309
	第 10 回 ミネベアミツミ(グリーンボンド)	0.4200	2027/11/25	100,000	99,248
	第 1 回 日本ピラー工業(グリーンボンド)	1.0620	2028/12/14	200,000	199,954
	第 23 回 日立製作所	1.1840	2033/12/14	400,000	403,047
	第 2 回 明電舎(グリーンボンド)	0.2600	2024/ 7 /23	200,000	199,682
	第 38 回 ソニーグループ	0.4500	2027/12/ 8	100,000	99,467
	第 1 回 アイシン精機劣後特約付	0.4000	2080/ 2 /28	100,000	99,598
	第 8 回 SUBARU(グリーンボンド)	1.0590	2030/11/29	200,000	201,118
	第 1 回 住友生命第1回劣後ローン流動化劣後特約付	0.6600	2079/ 6 /26	200,000	200,023
	第 3 回 ゼンショーホールディングス	0.3400	2024/12/13	100,000	99,631
	第 4 回 兼松	0.5700	2024/12/13	200,000	200,138
	第 5 回 兼松	0.4200	2027/ 3 / 3	200,000	196,041
	第 7 回 三菱商事劣後特約付	0.5100	2081/ 9 /13	200,000	197,207
	第 35 回 阪和興業	0.5400	2028/ 6 / 1	400,000	394,996
	第 13 回 ニプロ(ソーシャルボンド)	1.0880	2028/10/13	100,000	100,288
	第 1 回 ニプロ(ソーシャルボンド)劣後特約付	1.6000	2055/ 9 /28	300,000	299,969
	第 44 回 丸井グループ	0.6290	2029/ 1 /23	100,000	98,699
	第 20 回 三井住友トラスト・ホールディングス劣後特約付	1.1490	2033/ 9 / 5	100,000	98,940
	第 39 回 芙蓉総合リース	0.3500	2027/ 2 /26	500,000	500,000
	第 56 回 日産フィナンシャルサービス	0.5200	2026/ 6 /19	500,000	494,510
	第 2 回 東京センチュリー劣後特約付	1.3800	2080/ 7 /30	100,000	100,046
	第 38 回 東京センチュリー	0.5500	2027/ 4 /13	200,000	200,152
	第 27 回 SBIホールディングス	0.8000	2024/12/23	200,000	200,076
	第 32 回 SBIホールディングス	1.1000	2025/12/ 5	100,000	100,113
	第 34 回 SBIホールディングス	0.9500	2026/ 6 / 5	300,000	298,841
	第 42 回 リコリース	0.3900	2027/ 6 / 1	200,000	198,919
	第 22 回 イオンフィナンシャルサービス	0.4400	2027/ 1 / 4	200,000	198,379
	第 35 回 三井住友ファイナンス&リース	0.7090	2028/ 2 / 2	100,000	100,353
	第 1 回 三菱H Cキャピタル劣後特約付	0.6300	2081/ 9 /27	100,000	98,121
	第 40 回 大和証券グループ本社	0.5750	2026/11/27	100,000	100,022
	第 41 回 大和証券グループ本社	0.8580	2028/11/28	100,000	99,940
	第 2 回 三井住友海上火災保険劣後特約付	1.3900	2076/ 2 /10	200,000	201,280
	第 4 回 三井住友海上火災保険劣後特約付	1.1700	2077/12/10	100,000	99,414
	第 2 回 損害保険ジャパン日本興亜劣後特約付	0.8400	2076/ 8 / 8	200,000	197,742
	第 4 回 損害保険ジャパン劣後特約付	2.5000	2083/ 2 /13	600,000	610,613
	第 25 回 NECキャピタルソリューション	0.3400	2026/ 6 / 5	200,000	198,785
	第 5 回 三菱地所劣後特約付	0.6600	2081/ 2 / 3	300,000	298,864
	第 48 回 京浜急行電鉄	0.8180	2033/ 7 /27	200,000	195,331
	第 1 回 富士急行	0.5950	2028/12/ 7	200,000	194,223

債券種別	銘柄名	利 率	償還年月日	額面金額	評価額
社債券	第 2 回 西日本鉄道劣後特約付	0.6700	2058/ 6 /21	300,000	291,360
	第124回 近鉄グループホールディングス	0.6690	2028/ 7 /21	100,000	99,479
	第 5 回 神奈川中央交通	0.4500	2025/12/ 8	500,000	498,619
	第 1 回 商船三井劣後特約付	1.6000	2056/ 4 /27	300,000	300,798
	第 23 回 商船三井	0.4900	2025/ 7 /18	100,000	100,006
	第 14 回 川崎汽船	0.7290	2028/ 9 /11	200,000	200,300
	第 1 回 日本航空劣後特約付	1.6000	2058/10/11	500,000	495,610
	第 10 回 日本航空	0.5800	2026/ 6 /10	300,000	299,976
	第 1 回 TREホールディングス(ステナビリティリンクボンド)	1.5000	2028/ 9 / 6	200,000	199,880
	第 1 回 KPPグループホールディングス	1.1200	2028/ 3 / 9	200,000	199,928
	第 5 回 ヤマタネ(グリーンボンド)	1.3500	2026/12/11	300,000	305,243
	第 4 回 ヤマタネ	0.5000	2025/12/12	500,000	498,218
	第 6 回 日本トランシティ(グリーンボンド)	0.5050	2028/ 6 /15	200,000	197,685
	第 21 回 ソフトバンク	0.8200	2028/ 7 /12	100,000	98,981
	第 1 回 GMOインターネット	0.5800	2024/ 6 /24	100,000	99,991
	第 2 回 GMOインターネット	0.7900	2026/ 6 /24	100,000	99,401
	第562回 関西電力	1.1280	2034/ 1 /25	500,000	500,670
	第 1 回 関西電力劣後特約付	0.8960	2082/ 3 /20	100,000	99,490
	第 3 回 関西電力劣後特約付	1.2590	2082/ 3 /20	400,000	384,442
	第 3 回 東北電力劣後特約付	2.0990	2062/ 9 /15	100,000	102,714
	第 1 回 東北電力劣後特約付	1.5450	2057/ 9 /14	400,000	406,120
	第 1 回 九州電力劣後特約付	0.9900	2080/10/15	200,000	200,057
	第515回 九州電力	0.6200	2030/ 5 /24	300,000	297,243
	第 1 回 沖縄電力劣後特約付	1.7790	2052/12/25	100,000	102,134
	第 2 回 沖縄電力劣後特約付	2.0490	2052/12/25	100,000	100,967
	第 87 回 電源開発(グリーンボンド)	1.1060	2034/ 2 /20	300,000	299,568
	第 59 回 東京電力パワーグリッド	1.1900	2028/ 1 /19	100,000	101,554
	第 63 回 東京電力パワーグリッド	0.9800	2028/ 4 /19	100,000	100,666
	第 68 回 東京電力パワーグリッド	0.9880	2028/10/13	200,000	201,035
	第 4 回 大阪瓦斯劣後特約付	0.6300	2080/ 9 /10	100,000	93,930
	第 1 回 メタウォーター(ブルーボンド)	0.7340	2028/12/ 7	200,000	199,953
	第 6 回 イチネンホールディングス	0.3600	2024/ 9 /13	100,000	99,896
	第 7 回 イチネンホールディングス	0.5300	2026/ 9 /14	100,000	99,491
	第 8 回 イチネンホールディングス	1.3000	2026/12/ 4	200,000	203,079
	第 2 回 日鉄住金物産	0.3950	2028/ 3 / 3	100,000	98,808
	第 2 回 非アフラック生命保険劣後特約付	1.9580	2053/12/ 5	100,000	99,312
CORNING INC	2024/08/09	0.6980	2024/ 8 / 9	100,000	99,955
PayPal Holdings Inc	2026/06/09	0.9720	2026/ 6 / 9	200,000	199,922
Berkshire Hathaway Inc.	2026/11/27	0.9550	2026/11/27	200,000	200,526
ING Bank N.V.	2028/12/07	1.0530	2028/12/ 7	200,000	200,198
小計		—	—	—	23,935,123
合計		—	—	—	51,204,962

ニッセイ日本物価連動国債ファンド(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運用会社	ニッセイアセットマネジメント株式会社
運用方針	主に「ニッセイ日本物価連動国債マザーファンド」受益証券への投資を通じて、国内の物価連動国債等に投資を行い、信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。
主要投資対象	ニッセイ日本物価連動国債マザーファンド受益証券
組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

●お知らせ

約款変更

信託期間を延長し、信託終了日を2024年11月11日から2029年11月12日に変更するため、関連条項に所要の変更を行いました。

(2024年10月30日)

●損益の状況

当期（2023年11月11日～2024年11月11日）

項目	当期
(A)配当等収益	6,851円
受取利息	7,009
支払利息	△ 158
(B)有価証券売買損益	78,463,759
売買益	80,897,309
売買損	△ 2,433,550
(C)信託報酬等	△ 27,667,933
(D)当期損益金(A+B+C)	50,802,677
(E)前期繰越損益金 (分配準備積立金)	733,005,052 (733,005,052)
(F)追加信託差損益金* (配当等相当額)	△ 6,925,105 (306,562,911)
(売買損益相当額)	(△313,488,016)
(G)合計(D+E+F)	776,882,624
次期繰越損益金(G)	776,882,624
追加信託差損益金 (配当等相当額)	△ 6,925,105 (306,721,204)
(売買損益相当額)	(△313,646,309)
分配準備積立金	783,807,729

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注2) (C)信託報酬等は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。

(注3) (E)前期繰越損益金とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

(注4) (F)追加信託差損益金*とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

●組入資産の明細
<親投資信託残高>

(2024年11月11日現在)

種 類	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
ニッセイ日本物価連動国債マザーファンド	千口 8,799,592	千口 10,635,180	千円 11,685,936

(注1) 単位未満は切り捨てています。

(注2) 当期末におけるニッセイ日本物価連動国債マザーファンド全体の口数は10,635,180千口です。

下記は、ニッセイ日本物価連動国債マザーファンド全体の内容です。

<約款変更>

信託期間を延長し、信託終了日を2024年11月11日から2029年11月12日に変更するため、関連条項に所要の変更を行いました。

(2024年10月30日)

<国内（邦貨建）公社債>

(2024年11月11日現在)

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		
					5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	千円 10,150,300 (10,150,300)	千円 11,458,026 (11,458,026)	% 98.0 (98.0)	% —	% 29.7 (29.7)	% 54.0 (54.0)	% 14.3 (14.3)
合計	10,150,300 (10,150,300)	11,458,026 (11,458,026)	98.0 (98.0)	—	29.7 (29.7)	54.0 (54.0)	14.3 (14.3)

(注1) 評価については、原則として証券会社、価格情報会社等よりデータを入手しています。ただし、残存期間1年以内の公社債については、償却原価法により評価しています。以下同じです。

(注2) ()内は非上場債であり、上段の数字の内訳です。

(注3) 組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注4) 額面金額および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、額面金額および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。以下同じです。

(国内公社債の内訳)

(2024年11月11日現在)

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
国債証券	第21回 物価連動国債(10年)	% 0.1000	2026/3/10	千円 1,481,300	千円 1,670,325
	第22回 物価連動国債(10年)	0.1000	2027/3/10	865,300	993,496
	第23回 物価連動国債(10年)	0.1000	2028/3/10	2,092,900	2,395,340
	第24回 物価連動国債(10年)	0.1000	2029/3/10	2,568,500	2,924,989
	第25回 物価連動国債(10年)	0.2000	2030/3/10	22,300	26,105
	第26回 物価連動国債(10年)	0.0050	2031/3/10	575,000	666,857
	第27回 物価連動国債(10年)	0.0050	2032/3/10	510,000	582,274
	第28回 物価連動国債(10年)	0.0050	2033/3/10	1,540,000	1,675,318
	第29回 物価連動国債(10年)	0.0050	2034/3/10	495,000	523,319
合計		—	—	—	11,458,026

ノムラFOFs用インデックスファンド・外国債券（適格機関投資家専用）

第11期(2024年9月7日～2025年9月8日)

○当ファンドの仕組み

商品分類	—							
信託期間	2015年2月26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（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券を主要投資対象とし、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）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	ノムラFOFs用インデックスファンド・外国債券	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。						
主な投資制限	ノムラFOFs用インデックスファンド・外国債券	マザーファンド	外国の公社債を主要投資対象とします。					
分配方針	ノムラFOFs用インデックスファンド・外国債券	マザーファンド	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限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の5%以内とします。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。					
	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。						
	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、特に制限を設げず、元本部分と同一の運用を行ないます。							

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			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)	債券組入比率	債券先物比率	純資産額
	(分配額)	税込分配金	みなし中騰落率				
7期(2021年9月6日)	円 10,662	円 0	% 2.6	108.80	% 2.9	% 99.2	% — 1,806
8期(2022年9月6日)	10,903	0	2.3	111.73	2.7	99.0	— 2,027
9期(2023年9月6日)	11,400	0	4.6	116.86	4.6	99.0	— 5,318
10期(2024年9月6日)	12,066	0	5.8	124.57	6.6	99.1	— 9,862
11期(2025年9月8日)	12,929	0	7.2	131.95	5.9	99.0	— 3,548

*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（＝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値をもとに、設定時を100として指数化しています。

*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	バ ン チ マ ー ク		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率	FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)		
(期 首) 2024年9月6日	円 12,066	% —	124.57	% —	% 99.1
9月末	12,120	0.4	124.77	0.2	98.1
10月末	12,629	4.7	129.56	4.0	98.5
11月末	12,359	2.4	127.85	2.6	99.0
12月末	12,750	5.7	130.65	4.9	98.9
2025年1月末	12,491	3.5	128.54	3.2	98.8
2月末	12,238	1.4	126.38	1.5	99.0
3月末	12,363	2.5	127.91	2.7	98.7
4月末	12,145	0.7	124.98	0.3	98.8
5月末	12,215	1.2	126.22	1.3	99.0
6月末	12,513	3.7	129.00	3.6	98.8
7月末	12,755	5.7	131.15	5.3	98.8
8月末	12,723	5.4	131.00	5.2	99.0
(期 末) 2025年9月8日	12,929	7.2	131.95	5.9	99.0

*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。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

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、米国の金融政策が2024年9月以降に緩和に転じたこと、欧州において利下げが続いたことなどを背景に、外国債券の利回りは低下（価格は上昇）する局面も見られました。

一方、米国と中国の両政府が通商政策において互いの関税率の暫定的な引き下げで合意に達し、米国において先々の景気減速への懸念が後退したことや、欧州ではドイツ政府が発表した国債の発行計画において、発行額が当初計画より引き上げられたことなどから、運用期間全体では債券利回りは上昇（価格は下落）しましたが、利子収入などからリターンはプラスとなりました。

為替市場は、米国と中国の両政府が通商政策において互いの関税率の暫定的な引き下げで合意に達したことで市場のリスク選好が高まり、安全資産としての円が売られたことや、欧州ではドイツ政府が防衛支出やインフラ支出を大規模に拡大する方針を示し、ユーロ圏域内の先々の景気浮揚が意識されたことなどから、主要通貨は対円で上昇（円安）しました。

【運用経過】

FTSE世界債券インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の動きを概ね捉えるために、外国債券マザーファンド受益証券へ投資しました。マザーファンド受益証券の組入比率は当運用期間を通じて高位に維持しました。

外国債券マザーファンドの運用につきましては、FTSE世界債券インデックス（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）を指標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）を行なってまいりました。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。

【分配金】

(1) 収益分配金は、基準価額水準等を勘案し見送させていただきました。

(2) 留保益の運用については、特に制限を設げず、元本部分と同一の運用を行なっています。

【今後の運用方針】

主要投資対象である【外国債券マザーファンド】受益証券を高位に組入れ、FTSE世界債券インデックス（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。

【外国債券マザーファンド】の運用につきましては、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標に近似させることで、FTSE世界債券インデックス（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

(2024年9月7日～2025年9月8日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 39	% 0.310	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投信会社)	(28)	(0.221)	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)	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) その他の費用	2	0.013	(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)	(1)	(0.006)	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
(その他の)	(1)	(0.005)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合計	41	0.323	
期中の平均基準価額は、12,441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。

○売買及び取引の状況

(2024年9月7日～2025年9月8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
外国債券マザーファンド	千口 432,522	千円 1,300,167	千口 2,678,967	千円 8,024,124

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年9月7日～2025年9月8日)

利害関係人との取引状況

<ノムラF0Fs用インデックスファンド・外国債券（適格機関投資家専用）>

該当事項はございません。

<外国債券マザーファンド>

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		$\frac{D}{C}$
		百万円	百万円			%	百万円	
為替直物取引	175,264	554	0.3	111,386	550	0.5		

平均保有割合 0.6%

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

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

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2024年9月7日～2025年9月8日)

期首残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取引の理由	
				百万円	百万円
0	—	—	0		当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2025年9月8日現在)

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末) 口 数	当期末	
		口 数	評価額 千円
外国債券マザーファンド	3,379,878	1,133,433	3,548,328

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

(2025年9月8日現在)

○投資信託財産の構成

項目	当期末	
	評価額	比率
外国債券マザーファンド	千円 3,548,328	% 99.7
コール・ローン等、その他	9,910	0.3
投資信託財産総額	3,558,238	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、当期末における外貨建純資産（1,069,512,418千円）の投資信託財産総額（1,167,855,519千円）に対する比率は91.6%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、1米ドル=148.47円、1カナダドル=107.29円、1英ポンド=200.32円、1スウェーデンクローナ=15.82円、1ノルウェークローネ=14.79円、1デンマーククローネ=23.29円、1ユーロ=173.86円、1ズロチ=40.88円、1シンガポールドル=115.51円、1リングギ=35.1569円、1人民元=20.8045円、1豪ドル=97.31円、1ニュージーランドドル=87.48円、1新シェケル=44.4531円、1メキシコペソ=7.9294円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年9月8日現在)

項目	当期末
(A) 資産	円 3,558,238,346
コール・ローン等	9,790,337
外国債券マザーファンド(評価額)	3,548,328,280
未収入金	119,599
未収利息	130
(B) 負債	9,558,059
未払信託報酬	9,490,337
その他未払費用	67,722
(C) 純資産総額(A-B)	3,548,680,287
元本	2,744,691,041
次期繰越損益金	803,989,246
(D) 受益権総口数	2,744,691,041口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,929円

(注) 期首元本額は8,173,695,803円、期中追加設定元本額は1,058,896,941円、期中一部解約元本額は6,487,901,703円、1口当たり純資産額は1.2929円です。

○損益の状況 (2024年9月7日～2025年9月8日)

項目	当期
(A) 配当等収益	円 24,865
受取利息	24,865
(B) 有価証券売買損益	233,698,989
売買益	412,024,246
売買損	△178,325,257
(C) 信託報酬等	△ 20,506,945
(D) 当期損益金(A+B+C)	213,216,909
(E) 前期繰越損益金	148,025,599
(F) 追加信託差損益金	442,746,738
(配当等相当額)	(609,081,683)
(売買損益相当額)	(△166,334,945)
(G) 計(D+E+F)	803,989,246
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	803,989,246
追加信託差損益金	442,746,738
(配当等相当額)	(612,465,520)
(売買損益相当額)	(△169,718,782)
分配準備積立金	361,242,508

*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、追加設定をした額から元本を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

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

外国債券マザーファンド

運用報告書

第24期（決算日2025年5月12日）

作成対象期間（2024年5月11日～2025年5月12日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。

当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	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			
20期(2021年5月10日)	円 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
24期(2025年5月12日)	29,823	△0.5	299.98	△1.0	98.8	994,287

*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		債組入比率	債先物比率	純資産額
		騰落	率			
(期首) 2024年5月10日	円 29,981	% —	302.94	% —	% 98.8	% —
5月末	30,112	0.4	304.41	0.5	98.8	—
6月末	31,154	3.9	314.52	3.8	98.5	—
7月末	30,009	0.1	307.82	1.6	98.9	—
8月末	29,245	△2.5	296.94	△2.0	99.0	—
9月末	29,299	△2.3	296.71	△2.1	98.1	—
10月末	30,537	1.9	308.10	1.7	98.5	—
11月末	29,892	△0.3	304.02	0.4	99.0	—
12月末	30,846	2.9	310.68	2.6	98.9	—
2025年1月末	30,226	0.8	305.67	0.9	98.8	—
2月末	29,621	△1.2	300.53	△0.8	99.0	—
3月末	29,933	△0.2	304.17	0.4	98.7	—
4月末	29,412	△1.9	297.21	△1.9	98.8	—
(期末) 2025年5月12日	29,823	△0.5	299.98	△1.0	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

外国債券利回りが低下（価格は上昇）したことはプラスに寄与しましたが、主要通貨が対円で下落（円高）したことがマイナスに影響したため、基準価額は下落しました。

○投資環境

当運用期間では、米国において2024年9月以降FRB（米連邦準備制度理事会）による利下げが続いたこと、中国において景気悪化懸念や中国人民銀行による緩和的な金融政策への変更などを背景に、外国債券の利回りは低下（価格は上昇）しました。

為替市場は、内外金利差の縮小などを背景に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

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

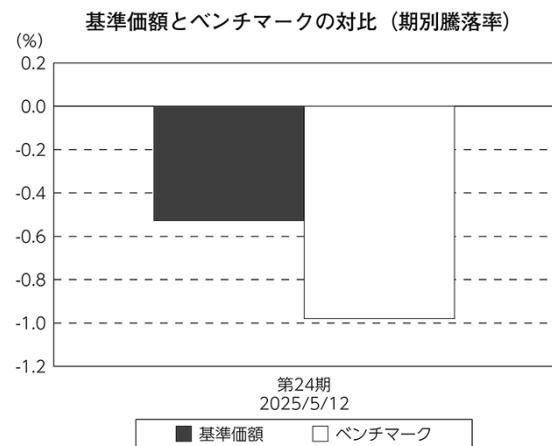
当運用期間の基準価額の騰落率は-0.5%となり、ベンチマークの-1.0%を0.5ポイント上回りました。主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）

コスト負担（債券に係る保管費用や取引などのコスト）が生じること

（その他の要因）

ベンチマークとファンドで評価に用いる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、よろしくお願ひ申し上げます。

○ 1万口当たりの費用明細

(2024年5月11日～2025年5月12日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) その他の費用 （保管費用） （その他）	円 (2) (2)	% 0.012 (0.006) (0.006)	(a) その他の費用=期中のその他の費用÷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	4	0.012	
期中の平均基準価額は、30,023円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○ 売買及び取引の状況

(2024年5月11日～2025年5月12日)

公社債

		買付額	売付額
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 2,534,073
	カナダ	国債証券	千カナダドル 108,797
	イギリス	国債証券	千英ポンド 254,348
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ 53,417
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 26,936
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 21,524
	ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	国債証券	235,171
	イタリア	国債証券	561,667
	フランス	国債証券	302,276
	オランダ	国債証券	47,914
	スペイン	国債証券	235,567

		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	42,628	38,606
	オーストリア 国債証券	67,519	80,160
	フィンランド 国債証券	20,030	12,540
	アイルランド 国債証券	36,777	33,634
	ポルトガル 国債証券	35,192	10,942
	ポーランド 国債証券	千ズロチ 57,851	千ズロチ 24,538
	シンガポール 国債証券	千シンガポールドル 5,423	千シンガポールドル 3,609
	マレーシア 国債証券	千リンギ 41,765	千リンギ 28,643
	中国 国債証券	千人民元 2,787,732	千人民元 1,275,852
オーストラリア	国債証券	千豪ドル 48,103	千豪ドル 34,321
ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル 10,887	千ニュージーランドドル —
イスラエル	国債証券	千新シェケル 29,177	千新シェケル 21,977
メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 355,683	千メキシコペソ 196,652

*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

(2024年5月11日～2025年5月12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		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		百万円	%		百万円	%
為替直物取引	217,836	616	0.3	111,492	377	0.3

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。
--

(2025年5月12日現在)

○組入資産の明細

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 3,433,540	千米ドル 3,119,581	千円 455,334,074	% 45.8	% —	% 19.3	% 18.4	% 8.1
カナダ	千カナダドル 186,690	千カナダドル 183,894	千円 19,255,636	1.9	—	1.2	0.3	0.5
イギリス	千英ポンド 302,480	千英ポンド 280,905	千円 54,481,605	5.5	—	3.5	1.3	0.7
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 126,200	千スウェーデンクローナ 123,413	千円 1,854,901	0.2	—	0.1	0.1	0.0
ノルウェー	千ノルウェークローネ 120,700	千ノルウェークローネ 110,099	千円 1,549,101	0.2	—	0.1	0.1	0.0
デンマーク	千デンマーククローネ 92,850	千デンマーククローネ 97,406	千円 2,140,024	0.2	—	0.1	0.0	0.0
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	273,070	294,964	48,353,534	4.9	—	3.9	0.9	0.0
イタリア	509,200	528,594	86,652,452	8.7	—	4.3	2.2	2.2
フランス	355,750	372,239	61,021,142	6.1	—	4.2	2.0	0.0
オランダ	77,480	75,637	12,399,184	1.2	—	0.9	0.4	—
スペイン	280,250	292,750	47,990,561	4.8	—	2.7	1.7	0.4
ベルギー	91,530	95,604	15,672,408	1.6	—	1.2	0.4	0.0
オーストリア	58,150	55,454	9,090,702	0.9	—	0.8	0.1	—
フィンランド	31,100	28,841	4,728,037	0.5	—	0.3	0.1	—
アイルランド	29,850	27,783	4,554,606	0.5	—	0.3	0.2	0.0
ポルトガル	24,500	23,719	3,888,300	0.4	—	0.4	—	—
ポーランド	千ズロチ 167,800	千ズロチ 157,948	千円 6,125,238	0.6	—	0.2	0.3	0.1
シンガポール	千シンガポールドル 35,730	千シンガポールドル 35,887	千円 4,035,189	0.4	—	0.3	0.0	0.1
マレーシア	千リンギ 141,230	千リンギ 149,409	千円 5,070,823	0.5	—	0.3	0.1	0.1
中国	千人民元 5,323,100	千人民元 5,588,679	千円 112,680,628	11.3	—	4.9	4.5	2.0
オーストラリア	千豪ドル 138,500	千豪ドル 127,116	千円 11,912,113	1.2	—	0.9	0.1	0.2
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 38,000	千ニュージーランドドル 34,257	千円 2,960,504	0.3	—	0.2	0.1	0.0
イスラエル	千新シェケル 88,450	千新シェケル 81,232	千円 3,339,756	0.3	—	0.2	0.1	0.1
メキシコ	千メキシコペソ 1,085,900	千メキシコペソ 1,011,593	千円 7,598,686	0.8	—	0.5	0.2	0.1
合計	—	—	千円 982,689,216	98.8	—	50.7	33.6	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。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柏		当 期 末			
		利 率	額面金額	評 価 額	償還年月日
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円
国債証券	US TREASURY BOND	6.125	19,050	20,078	2,930,643 2027/11/15
	US TREASURY BOND	5.25	28,950	30,195	4,407,273 2028/11/15
	US TREASURY BOND	4.375	100	98	14,391 2038/2/15
	US TREASURY BOND	2.875	8,100	6,166	900,053 2043/5/15
	US TREASURY BOND	3.75	10,200	8,813	1,286,438 2043/11/15
	US TREASURY BOND	4.75	100	99	14,450 2043/11/15
	US TREASURY N/B	2.375	7,750	7,625	1,113,045 2026/4/30
	US TREASURY N/B	0.75	27,430	26,572	3,878,496 2026/4/30
	US TREASURY N/B	4.875	4,300	4,332	632,316 2026/4/30
	US TREASURY N/B	1.625	6,900	6,734	982,947 2026/5/15
	US TREASURY N/B	3.625	100	99	14,532 2026/5/15
	US TREASURY N/B	2.125	300	294	42,925 2026/5/31
	US TREASURY N/B	0.75	5,900	5,700	832,037 2026/5/31
	US TREASURY N/B	4.875	64,100	64,629	9,433,379 2026/5/31
	US TREASURY N/B	4.125	100	100	14,608 2026/6/15
	US TREASURY N/B	1.875	100	97	14,249 2026/6/30
	US TREASURY N/B	0.875	10,050	9,700	1,415,957 2026/6/30
	US TREASURY N/B	4.625	9,100	9,159	1,336,848 2026/6/30
	US TREASURY N/B	4.5	51,650	51,928	7,579,472 2026/7/15
	US TREASURY N/B	1.875	7,600	7,408	1,081,303 2026/7/31
	US TREASURY N/B	0.625	15,300	14,687	2,143,773 2026/7/31
	US TREASURY N/B	1.5	44,830	43,455	6,342,739 2026/8/15
	US TREASURY N/B	4.375	22,100	22,195	3,239,702 2026/8/15
	US TREASURY N/B	1.375	400	386	56,452 2026/8/31
	US TREASURY N/B	0.75	360	345	50,400 2026/8/31
	US TREASURY N/B	3.75	44,650	44,502	6,495,602 2026/8/31
	US TREASURY N/B	4.625	100	100	14,716 2026/9/15
	US TREASURY N/B	1.625	100	96	14,138 2026/9/30
	US TREASURY N/B	0.875	100	95	13,989 2026/9/30
	US TREASURY N/B	4.625	100	100	14,725 2026/10/15
	US TREASURY N/B	1.625	600	580	84,685 2026/10/31
	US TREASURY N/B	2.0	59,700	57,997	8,465,331 2026/11/15
	US TREASURY N/B	4.625	1,100	1,110	162,080 2026/11/15
	US TREASURY N/B	1.25	270	259	37,818 2026/11/30
	US TREASURY N/B	4.375	1,100	1,107	161,597 2026/12/15
	US TREASURY N/B	1.75	100	96	14,095 2026/12/31
	US TREASURY N/B	1.25	67,550	64,694	9,442,875 2026/12/31
	US TREASURY N/B	4.0	100	100	14,611 2027/1/15
	US TREASURY N/B	1.5	6,700	6,431	938,776 2027/1/31
	US TREASURY N/B	2.25	100	97	14,184 2027/2/15
	US TREASURY N/B	4.125	1,500	1,504	219,666 2027/2/15
	US TREASURY N/B	1.125	100	95	13,895 2027/2/28
	US TREASURY N/B	1.875	3,250	3,135	457,720 2027/2/28
	US TREASURY N/B	4.25	7,200	7,243	1,057,213 2027/3/15
	US TREASURY N/B	0.625	100	94	13,740 2027/3/31
	US TREASURY N/B	2.5	100	97	14,230 2027/3/31
	US TREASURY N/B	4.5	42,100	42,571	6,213,686 2027/4/15

銘 柄		当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
国債証券	US TREASURY N/B	0.5	43,700	40,923	5,973,195	2027/4/30	
	US TREASURY N/B	2.75	350	342	49,995	2027/4/30	
	US TREASURY N/B	2.375	69,100	67,094	9,793,109	2027/5/15	
	US TREASURY N/B	4.5	67,250	68,030	9,929,688	2027/5/15	
	US TREASURY N/B	0.5	55,950	52,245	7,625,752	2027/5/31	
	US TREASURY N/B	2.625	59,400	57,935	8,456,320	2027/5/31	
	US TREASURY N/B	0.5	300	279	40,786	2027/6/30	
	US TREASURY N/B	3.25	300	296	43,244	2027/6/30	
	US TREASURY N/B	0.375	32,400	30,011	4,380,424	2027/7/31	
	US TREASURY N/B	2.75	9,100	8,884	1,296,716	2027/7/31	
	US TREASURY N/B	0.5	50	46	6,760	2027/8/31	
	US TREASURY N/B	3.125	100	98	14,356	2027/8/31	
	US TREASURY N/B	0.375	10,700	9,855	1,438,477	2027/9/30	
	US TREASURY N/B	4.125	100	100	14,683	2027/9/30	
	US TREASURY N/B	0.5	10,350	9,534	1,391,660	2027/10/31	
	US TREASURY N/B	4.125	100	100	14,680	2027/10/31	
	US TREASURY N/B	0.625	41,300	38,070	5,556,727	2027/11/30	
	US TREASURY N/B	3.875	100	99	14,594	2027/11/30	
	US TREASURY N/B	0.625	500	459	67,084	2027/12/31	
	US TREASURY N/B	3.875	100	100	14,600	2027/12/31	
	US TREASURY N/B	3.5	1,100	1,089	159,010	2028/1/31	
	US TREASURY N/B	2.75	600	582	85,003	2028/2/15	
	US TREASURY N/B	1.125	23,750	22,030	3,215,631	2028/2/29	
	US TREASURY N/B	4.0	100	100	14,642	2028/2/29	
	US TREASURY N/B	3.625	100	99	14,501	2028/3/31	
	US TREASURY N/B	1.25	20,050	18,586	2,712,897	2028/4/30	
	US TREASURY N/B	3.5	100	98	14,441	2028/4/30	
	US TREASURY N/B	2.875	55,400	53,826	7,856,548	2028/5/15	
	US TREASURY N/B	1.25	70,300	65,013	9,489,408	2028/5/31	
	US TREASURY N/B	3.625	100	99	14,486	2028/5/31	
	US TREASURY N/B	1.25	58,950	54,404	7,940,866	2028/6/30	
	US TREASURY N/B	4.0	100	100	14,649	2028/6/30	
	US TREASURY N/B	1.0	66,900	61,095	8,917,557	2028/7/31	
	US TREASURY N/B	4.125	100	100	14,699	2028/7/31	
	US TREASURY N/B	2.875	8,650	8,381	1,223,419	2028/8/15	
	US TREASURY N/B	1.125	46,900	42,906	6,262,584	2028/8/31	
	US TREASURY N/B	4.375	100	101	14,808	2028/8/31	
	US TREASURY N/B	1.25	17,900	16,406	2,394,688	2028/9/30	
	US TREASURY N/B	4.625	100	102	14,926	2028/9/30	
	US TREASURY N/B	1.375	15,600	14,330	2,091,615	2028/10/31	
	US TREASURY N/B	4.875	100	103	15,046	2028/10/31	
	US TREASURY N/B	3.125	17,950	17,491	2,553,049	2028/11/15	
	US TREASURY N/B	1.5	100	92	13,439	2028/11/30	
	US TREASURY N/B	4.375	4,200	4,263	622,275	2028/11/30	
	US TREASURY N/B	1.375	29,500	26,981	3,938,227	2028/12/31	
	US TREASURY N/B	3.75	100	99	14,511	2028/12/31	
	US TREASURY N/B	1.75	7,450	6,893	1,006,229	2029/1/31	
	US TREASURY N/B	4.0	100	100	14,631	2029/1/31	

銘 柄		当 期 末					償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額		外貨建金額	邦貨換算金額	
				千米ドル	千円			
アメリカ	国債証券	2.625	8,350	7,972	1,163,731	2029/2/15		
	US TREASURY N/B	1.875	24,400	22,647	3,305,654	2029/2/28		
	US TREASURY N/B	4.25	100	101	14,758	2029/2/28		
	US TREASURY N/B	2.375	51,350	48,484	7,076,816	2029/3/31		
	US TREASURY N/B	4.125	11,350	11,426	1,667,776	2029/3/31		
	US TREASURY N/B	2.875	2,850	2,739	399,817	2029/4/30		
	US TREASURY N/B	4.625	6,200	6,354	927,452	2029/4/30		
	US TREASURY N/B	2.375	31,200	29,405	4,292,010	2029/5/15		
	US TREASURY N/B	2.75	15,100	14,430	2,106,236	2029/5/31		
	US TREASURY N/B	3.25	36,300	35,335	5,157,506	2029/6/30		
	US TREASURY N/B	4.25	7,850	7,937	1,158,519	2029/6/30		
	US TREASURY N/B	2.625	29,900	28,371	4,141,049	2029/7/31		
	US TREASURY N/B	4.0	13,000	13,021	1,900,593	2029/7/31		
	US TREASURY N/B	1.625	100	91	13,294	2029/8/15		
	US TREASURY N/B	3.125	41,000	39,649	5,787,179	2029/8/31		
	US TREASURY N/B	3.875	100	99	14,540	2029/9/30		
	US TREASURY N/B	3.5	4,000	3,925	572,949	2029/9/30		
	US TREASURY N/B	4.0	11,600	11,612	1,694,954	2029/10/31		
	US TREASURY N/B	1.75	50	45	6,645	2029/11/15		
	US TREASURY N/B	3.875	3,900	3,883	566,898	2029/11/30		
	US TREASURY N/B	3.875	9,150	9,108	1,329,404	2029/12/31		
	US TREASURY N/B	4.375	3,450	3,507	511,941	2029/12/31		
	US TREASURY N/B	3.5	100	97	14,291	2030/1/31		
	US TREASURY N/B	4.25	6,700	6,776	989,048	2030/1/31		
	US TREASURY N/B	1.5	20,450	18,268	2,666,513	2030/2/15		
	US TREASURY N/B	4.0	35,050	35,088	5,121,493	2030/2/28		
	US TREASURY N/B	3.625	47,400	46,620	6,804,726	2030/3/31		
	US TREASURY N/B	3.5	40,600	39,688	5,792,872	2030/4/30		
	US TREASURY N/B	6.25	34,900	38,428	5,608,975	2030/5/15		
	US TREASURY N/B	0.625	73,850	62,621	9,140,168	2030/5/15		
	US TREASURY N/B	3.75	100	98	14,427	2030/5/31		
	US TREASURY N/B	3.75	9,000	8,890	1,297,630	2030/6/30		
	US TREASURY N/B	4.0	100	99	14,581	2030/7/31		
	US TREASURY N/B	0.625	40,580	34,083	4,974,789	2030/8/15		
	US TREASURY N/B	4.125	19,750	19,833	2,894,927	2030/8/31		
	US TREASURY N/B	4.625	6,750	6,939	1,012,881	2030/9/30		
	US TREASURY N/B	4.875	100	104	15,181	2030/10/31		
	US TREASURY N/B	0.875	100	84	12,328	2030/11/15		
	US TREASURY N/B	4.375	100	101	14,827	2030/11/30		
	US TREASURY N/B	3.75	100	98	14,366	2030/12/31		
	US TREASURY N/B	4.0	5,500	5,480	799,973	2031/1/31		
	US TREASURY N/B	5.375	100	106	15,559	2031/2/15		
	US TREASURY N/B	1.125	100	85	12,433	2031/2/15		
	US TREASURY N/B	4.25	100	100	14,725	2031/2/28		
	US TREASURY N/B	4.125	4,100	4,108	599,639	2031/3/31		
	US TREASURY N/B	1.625	100	86	12,685	2031/5/15		
	US TREASURY N/B	4.625	61,400	63,083	9,207,696	2031/5/31		
	US TREASURY N/B	1.25	15,350	12,932	1,887,696	2031/8/15		

銘 柄		当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	US TREASURY N/B	3.75	9,250	9,053	1,321,466	2031/8/31
	US TREASURY N/B	1.375	1,000	842	122,945	2031/11/15
	US TREASURY N/B	1.875	14,750	12,764	1,863,065	2032/2/15
	US TREASURY N/B	2.875	64,230	59,134	8,631,234	2032/5/15
	US TREASURY N/B	2.75	47,500	43,199	6,305,464	2032/8/15
	US TREASURY N/B	4.125	200	198	29,037	2032/11/15
	US TREASURY N/B	3.5	51,800	49,285	7,193,766	2033/2/15
	US TREASURY N/B	3.375	37,850	35,593	5,195,160	2033/5/15
	US TREASURY N/B	3.875	46,550	45,259	6,606,130	2033/8/15
	US TREASURY N/B	4.5	30,000	30,444	4,443,626	2033/11/15
	US TREASURY N/B	4.0	55,150	53,882	7,864,645	2034/2/15
	US TREASURY N/B	4.375	68,750	68,960	10,065,520	2034/5/15
	US TREASURY N/B	3.875	1,500	1,445	211,029	2034/8/15
	US TREASURY N/B	4.25	33,100	32,807	4,788,624	2034/11/15
	US TREASURY N/B	4.625	6,100	6,222	908,163	2035/2/15
	US TREASURY N/B	4.5	350	355	51,826	2036/2/15
	US TREASURY N/B	4.5	100	99	14,564	2038/5/15
	US TREASURY N/B	3.5	100	88	12,975	2039/2/15
	US TREASURY N/B	4.25	100	96	14,021	2039/5/15
	US TREASURY N/B	4.5	100	98	14,359	2039/8/15
	US TREASURY N/B	4.375	100	96	14,135	2039/11/15
	US TREASURY N/B	4.625	100	99	14,513	2040/2/15
	US TREASURY N/B	4.375	100	96	14,093	2040/5/15
	US TREASURY N/B	1.125	200	122	17,859	2040/5/15
	US TREASURY N/B	3.875	100	90	13,252	2040/8/15
	US TREASURY N/B	1.125	600	363	53,034	2040/8/15
	US TREASURY N/B	4.25	400	378	55,280	2040/11/15
	US TREASURY N/B	1.375	50	31	4,584	2040/11/15
	US TREASURY N/B	4.75	100	100	14,614	2041/2/15
	US TREASURY N/B	1.875	200	135	19,778	2041/2/15
	US TREASURY N/B	4.375	100	95	13,972	2041/5/15
	US TREASURY N/B	1.75	16,150	10,561	1,541,607	2041/8/15
	US TREASURY N/B	3.125	400	323	47,229	2041/11/15
	US TREASURY N/B	2.0	57,850	39,234	5,726,601	2041/11/15
	US TREASURY N/B	3.125	100	80	11,760	2042/2/15
	US TREASURY N/B	2.375	32,050	22,979	3,354,101	2042/2/15
	US TREASURY N/B	3.0	100	78	11,494	2042/5/15
	US TREASURY N/B	3.25	500	408	59,662	2042/5/15
	US TREASURY N/B	2.75	200	151	22,043	2042/8/15
	US TREASURY N/B	3.375	100	82	12,108	2042/8/15
	US TREASURY N/B	2.75	100	75	10,972	2042/11/15
	US TREASURY N/B	3.125	41,590	33,029	4,821,048	2043/2/15
	US TREASURY N/B	3.875	100	88	12,934	2043/2/15
	US TREASURY N/B	3.875	100	88	12,903	2043/5/15
	US TREASURY N/B	3.625	100	85	12,417	2043/8/15
	US TREASURY N/B	4.375	100	94	13,783	2043/8/15
	US TREASURY N/B	3.625	46,100	39,030	5,696,838	2044/2/15
	US TREASURY N/B	3.375	8,600	6,993	1,020,802	2044/5/15

銘 柄		当 期 末					償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額		外貨建金額	邦貨換算金額	
				千米ドル	千円			
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3.125	50,450	39,307	5,737,343	2044/8/15	
		US TREASURY N/B	3.0	47,650	36,254	5,291,636	2044/11/15	
		US TREASURY N/B	2.5	34,900	24,254	3,540,232	2045/2/15	
		US TREASURY N/B	3.0	25,400	19,228	2,806,533	2045/5/15	
		US TREASURY N/B	3.0	7,200	5,419	790,975	2045/11/15	
		US TREASURY N/B	2.5	400	273	39,957	2046/2/15	
		US TREASURY N/B	2.5	26,700	18,209	2,657,889	2046/5/15	
		US TREASURY N/B	2.25	1,150	743	108,501	2046/8/15	
		US TREASURY N/B	2.875	11,200	8,148	1,189,409	2046/11/15	
		US TREASURY N/B	3.0	7,000	5,193	758,108	2047/2/15	
		US TREASURY N/B	3.0	2,000	1,480	216,066	2047/5/15	
		US TREASURY N/B	2.75	11,400	8,023	1,171,130	2047/8/15	
		US TREASURY N/B	2.75	6,300	4,421	645,425	2047/11/15	
		US TREASURY N/B	3.0	100	73	10,715	2048/2/15	
		US TREASURY N/B	3.125	46,650	34,979	5,105,578	2048/5/15	
		US TREASURY N/B	3.0	52,500	38,363	5,599,603	2048/8/15	
		US TREASURY N/B	3.375	49,200	38,464	5,614,264	2048/11/15	
		US TREASURY N/B	3.0	44,100	32,087	4,683,551	2049/2/15	
		US TREASURY N/B	2.875	4,100	2,906	424,164	2049/5/15	
		US TREASURY N/B	2.25	14,650	9,062	1,322,831	2049/8/15	
		US TREASURY N/B	2.375	300	190	27,795	2049/11/15	
		US TREASURY N/B	2.0	46,100	26,706	3,898,078	2050/2/15	
		US TREASURY N/B	1.375	1,150	558	81,527	2050/8/15	
		US TREASURY N/B	1.875	22,300	12,352	1,803,040	2051/2/15	
		US TREASURY N/B	2.375	1,750	1,095	159,948	2051/5/15	
		US TREASURY N/B	2.0	100	56	8,303	2051/8/15	
		US TREASURY N/B	1.875	100	54	8,012	2051/11/15	
		US TREASURY N/B	2.25	100	60	8,805	2052/2/15	
		US TREASURY N/B	2.875	16,350	11,374	1,660,211	2052/5/15	
		US TREASURY N/B	3.0	100	71	10,419	2052/8/15	
		US TREASURY N/B	4.75	500	490	71,660	2053/11/15	
		US TREASURY N/B	4.25	20,800	18,803	2,744,526	2054/2/15	
		US TREASURY N/B	4.25	43,050	38,970	5,688,110	2054/8/15	
小	計					455,334,074		
カナダ	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	4.0	14,900	15,106	1,581,796	2026/5/1	
		CANADIAN GOVERNMENT	1.5	890	880	92,217	2026/6/1	
		CANADIAN GOVERNMENT	4.0	2,150	2,187	229,094	2026/8/1	
		CANADIAN GOVERNMENT	1.0	11,650	11,425	1,196,366	2026/9/1	
		CANADIAN GOVERNMENT	3.0	11,650	11,742	1,229,577	2027/2/1	
		CANADIAN GOVERNMENT	1.25	4,190	4,096	428,985	2027/3/1	
		CANADIAN GOVERNMENT	1.0	1,450	1,406	147,283	2027/6/1	
		CANADIAN GOVERNMENT	2.75	3,300	3,315	347,127	2027/9/1	
		CANADIAN GOVERNMENT	3.5	1,100	1,126	118,003	2028/3/1	
		CANADIAN GOVERNMENT	2.0	250	245	25,740	2028/6/1	
		CANADIAN GOVERNMENT	3.25	6,600	6,727	704,388	2028/9/1	
		CANADIAN GOVERNMENT	5.75	9,530	10,656	1,115,840	2029/6/1	
		CANADIAN GOVERNMENT	2.25	100	98	10,307	2029/6/1	

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	
カナダ		%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	3.5	4,950	5,107	534,800	2029/9/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.25	100	98	10,261	2029/12/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.25	7,600	7,053	738,537	2030/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	0.5	9,050	7,973	834,942	2030/12/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.5	13,600	12,562	1,315,379	2031/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.5	100	91	9,583	2031/12/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.0	8,550	8,019	839,730	2032/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.5	3,500	3,378	353,792	2032/12/1
	CANADIAN GOVERNMENT	5.75	21,310	25,331	2,652,486	2033/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	3.25	800	810	84,822	2033/12/1
	CANADIAN GOVERNMENT	3.5	4,350	4,481	469,224	2034/3/1
	CANADIAN GOVERNMENT	3.25	1,100	1,108	116,088	2034/12/1
	CANADIAN GOVERNMENT	3.25	250	251	26,311	2035/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	5.0	6,730	7,894	826,640	2037/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	4.0	2,050	2,216	232,115	2041/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	3.5	6,240	6,325	662,367	2045/12/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.75	1,800	1,595	167,064	2048/12/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.0	14,600	10,865	1,137,740	2051/12/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.75	5,000	3,449	361,227	2053/12/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.75	1,550	1,341	140,467	2055/12/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.75	5,700	4,921	515,325	2064/12/1
小	計				19,255,636	
イギリス			千英ポンド	千英ポンド		
国債証券	UK TREASURY	1.5	50	48	9,448	2026/7/22
	UK TREASURY	0.375	100	95	18,521	2026/10/22
	UK TREASURY	1.25	150	142	27,597	2027/7/22
	UK TREASURY	4.25	100	101	19,649	2027/12/7
	UK TREASURY	0.125	1,790	1,629	315,955	2028/1/31
	UK TREASURY	1.625	200	186	36,195	2028/10/22
	UK TREASURY	6.0	100	107	20,867	2028/12/7
	UK TREASURY	0.5	100	88	17,204	2029/1/31
	UK TREASURY	0.875	200	176	34,191	2029/10/22
	UK TREASURY	0.375	500	414	80,335	2030/10/22
	UK TREASURY	0.25	400	318	61,724	2031/7/31
	UK TREASURY	4.25	160	160	31,189	2032/6/7
	UK TREASURY	0.875	100	76	14,769	2033/7/31
	UK TREASURY	4.5	480	481	93,396	2034/9/7
	UK TREASURY	0.625	950	647	125,651	2035/7/31
	UK TREASURY	4.25	1,480	1,432	277,785	2036/3/7
	UK TREASURY	1.75	100	72	14,041	2037/9/7
	UK TREASURY	3.75	18,050	16,278	3,157,272	2038/1/29
	UK TREASURY	4.75	19,490	19,324	3,747,963	2038/12/7
	UK TREASURY	4.25	20,200	18,837	3,653,539	2039/9/7
	UK TREASURY	4.25	500	460	89,223	2040/12/7
	UK TREASURY	4.5	320	297	57,728	2042/12/7
	UK TREASURY	3.5	70	55	10,732	2045/1/22
	UK TREASURY	4.25	21,600	18,817	3,649,735	2046/12/7
	UK TREASURY	1.5	100	51	9,998	2047/7/22

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	1.75	100	53	10,283	2049/1/22
	UK TREASURY	4.25	100	85	16,643	2049/12/7
	UK TREASURY	1.25	550	238	46,245	2051/7/31
	UK TREASURY	3.75	100	77	15,072	2052/7/22
	UK TREASURY	1.5	600	269	52,357	2053/7/31
	UK TREASURY	3.75	9,450	7,273	1,410,639	2053/10/22
	UK TREASURY	1.625	550	253	49,138	2054/10/22
	UK TREASURY	1.75	100	46	8,987	2057/7/22
	UK TREASURY	4.0	100	79	15,457	2060/1/22
	UK TREASURY	4.0	19,850	15,730	3,050,903	2063/10/22
	UK TREASURY	2.5	100	55	10,733	2065/7/22
	UK TREASURY	3.5	2,650	1,895	367,535	2068/7/22
	UK TSY 0 1/2% 2061	0.5	50	13	2,577	2061/10/22
	UK TSY 0 5/8% 2050	0.625	950	347	67,469	2050/10/22
	UK TSV 3 1/4% 2044	3.25	100	76	14,917	2044/1/22
	UNITED KINGDOM GILT	4.125	12,720	12,766	2,476,043	2027/1/29
	UNITED KINGDOM GILT	3.75	21,370	21,318	4,134,756	2027/3/7
	UNITED KINGDOM GILT	4.375	13,900	14,074	2,729,728	2028/3/7
	UNITED KINGDOM GILT	4.5	5,090	5,182	1,005,157	2028/6/7
	UNITED KINGDOM GILT	4.125	26,930	27,127	5,261,364	2029/7/22
	UNITED KINGDOM GILT	4.375	16,200	16,454	3,191,395	2030/3/7
	UNITED KINGDOM GILT	4.0	17,200	17,038	3,304,698	2031/10/22
	UNITED KINGDOM GILT	4.625	1,100	1,114	216,156	2034/1/31
	UNITED KINGDOM GILT	4.5	1,300	1,294	251,061	2035/3/7
	UNITED KINGDOM GILT	4.375	11,590	10,893	2,112,857	2040/1/31
	UNITED KINGDOM GILT	4.75	20,430	19,408	3,764,278	2043/10/22
	UNITED KINGDOM GILT	0.875	140	64	12,428	2046/1/31
	UNITED KINGDOM GILT	4.375	31,700	27,225	5,280,344	2054/7/31
	UNITED KINGDOM(GOVERNMENT)	4.25	170	142	27,651	2055/12/7
小 計					54,481,605	
スウェーデン				千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ	
国債証券	SWEDISH GOVERNMENT	1.0	19,000	18,769	282,100	2026/11/12
	SWEDISH GOVERNMENT	0.75	26,200	25,373	381,362	2028/5/12
	SWEDISH GOVERNMENT	0.75	20,000	18,963	285,013	2029/11/12
	SWEDISH GOVERNMENT	0.125	21,100	18,815	282,794	2031/5/12
	SWEDISH GOVERNMENT	2.25	17,500	17,622	264,860	2032/6/1
	SWEDISH GOVERNMENT	1.75	7,600	7,305	109,795	2033/11/11
	SWEDISH GOVERNMENT	3.5	14,800	16,565	248,973	2039/3/30
小 計					1,854,901	
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	1.75	6,200	5,997	84,381	2027/2/17
	NORWEGIAN GOVERNMENT	2.0	9,400	8,982	126,379	2028/4/26
	NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	29,100	26,867	378,025	2029/9/6
	NORWEGIAN GOVERNMENT	1.375	11,000	9,765	137,395	2030/8/19
	NORWEGIAN GOVERNMENT	1.25	11,600	9,950	140,007	2031/9/17
	NORWEGIAN GOVERNMENT	2.125	39,300	35,179	494,976	2032/5/18
	NORWEGIAN GOVERNMENT	3.0	5,500	5,160	72,605	2033/8/15

銘 柄			当 期 末			
			利 率	額面金額	評 価 額	償還年月日
			%	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ	千円
ノルウェー	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	3.5	8,600	8,196	115,329
小 計					1,549,101	2042/10/ 6
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	2.25	8,700	8,797	193,278
		KINGDOM OF DENMARK	0.5	4,900	4,766	104,729
		KINGDOM OF DENMARK	0.5	18,550	17,313	380,380
		KINGDOM OF DENMARK	2.25	9,700	9,671	212,490
		KINGDOM OF DENMARK	4.5	43,500	52,941	1,163,125
		KINGDOM OF DENMARK	0.25	7,500	3,915	86,018
小 計					2,140,024	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ	
ドイツ	国債証券	BUNDES OBLIGATION	2.4	10,000	10,156	1,664,873
		BUNDES OBLIGATION	2.1	5,100	5,121	839,637
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	100	97	15,968
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	4,200	4,080	668,952
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	100	96	15,811
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	100	94	15,560
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	100	93	15,347
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	100	94	15,409
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	31,970	37,839	6,203,060
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.4	300	303	49,803
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.5	41,900	49,245	8,072,744
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	2,600	2,234	366,313
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.3	29,900	29,738	4,875,038
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.2	450	440	72,167
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	21,150	25,059	4,108,029
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.0	27,450	30,980	5,078,643
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.25	31,870	37,095	6,081,102
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	13,750	16,894	2,769,482
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	14,230	14,844	2,433,434
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	100	93	15,333
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	3,600	3,335	546,707
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.25	100	71	11,691
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	500	239	39,203
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,050	473	77,601
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.8	22,800	17,631	2,890,289
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	9,550	8,609	1,411,326
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.6	100	99	16,352
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.1	52,500	53,219	8,724,231
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	26,650	27,305	4,476,205
		BUONI POLIENNALI DEL TES	7.25	100	107	17,665
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.95	31,000	31,508	5,165,172
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.55	23,150	23,365	3,830,272
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.2	200	201	32,949
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	16,050	16,526	2,709,219
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.05	200	200	32,838
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	4,150	4,050	664,050
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.65	100	101	16,619
						2027/12/ 1

銘 柄		当 期 末					償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額		外貨建金額	邦貨換算金額	
				千ユーロ	千円			
ユーロ		%	千ユーロ	千円				
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	200	199	32,710	2028/2/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.65	30,550	30,904	5,066,155	2028/6/15	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.8	11,950	12,518	2,052,210	2028/8/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	100	101	16,691	2028/12/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.1	30,700	32,529	5,332,596	2029/2/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.35	32,550	33,614	5,510,406	2029/7/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.0	100	102	16,761	2029/8/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.25	150	167	27,464	2029/11/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	100	104	17,094	2030/3/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.7	24,000	25,132	4,120,019	2030/6/15	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.95	2,900	2,928	480,008	2030/7/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	11,200	11,879	1,947,462	2030/11/15	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	100	94	15,452	2030/12/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	31,650	32,710	5,362,195	2031/2/15	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.0	100	117	19,242	2031/5/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	200	205	33,700	2031/7/15	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.15	7,350	7,402	1,213,560	2031/11/15	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	150	137	22,538	2032/3/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	100	86	14,216	2032/6/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5	100	95	15,678	2032/12/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.75	42,950	50,388	8,260,258	2033/2/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	100	94	15,438	2033/9/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.2	5,700	6,057	992,987	2034/3/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	4,000	4,133	677,555	2034/7/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	28,450	32,026	5,250,049	2034/8/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	7,000	7,197	1,179,869	2035/2/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.35	100	98	16,178	2035/3/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.65	30,700	30,902	5,065,866	2035/8/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.25	650	567	93,064	2036/9/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	100	94	15,455	2038/3/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.95	100	90	14,778	2038/9/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	450	504	82,628	2039/8/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.1	200	181	29,720	2040/3/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	8,200	9,144	1,499,080	2040/9/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	700	684	112,203	2040/10/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.8	400	296	48,641	2041/3/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.45	5,250	5,450	893,422	2043/9/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	8,400	9,084	1,489,238	2044/9/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	450	391	64,126	2046/9/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	400	351	57,598	2048/3/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	100	93	15,378	2049/9/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.3	15,800	15,539	2,547,357	2054/10/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	10,550	7,502	1,229,811	2067/3/1	
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	0.25	100	97	15,990	2026/11/25	
		FRANCE (GOVT OF)	1.0	150	147	24,133	2027/5/25	
		FRANCE (GOVT OF)	2.5	16,800	16,984	2,784,315	2027/9/24	
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	3,900	3,758	616,125	2028/2/25	
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	100	95	15,724	2028/5/25	

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	2.4	8,100	8,143	1,335,015	2028/9/24
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	100	94	15,563	2028/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	100	92	15,204	2029/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.75	60,000	60,723	9,954,480	2030/2/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.5	100	99	16,391	2030/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.7	9,850	9,875	1,618,905	2031/2/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.0	150	150	24,700	2033/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.5	5,200	5,367	879,943	2033/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	100	85	13,996	2034/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.0	2,450	2,411	395,292	2034/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.2	18,350	18,291	2,998,489	2035/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	300	229	37,543	2038/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	500	401	65,814	2039/6/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.6	1,750	1,718	281,685	2042/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.0	100	72	11,847	2048/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.5	200	124	20,421	2050/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	100	48	7,882	2052/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	400	187	30,690	2053/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.25	20,100	17,732	2,906,842	2055/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.75	15,700	14,976	2,455,129	2056/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	50	27	4,575	2066/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	1,500	445	73,030	2072/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5.5	25,550	28,581	4,685,342	2029/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	1.5	350	327	53,669	2031/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5.75	34,350	40,923	6,708,658	2032/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.75	46,050	51,989	8,522,567	2035/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.0	21,000	22,080	3,619,605	2038/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.5	36,800	40,616	6,658,207	2041/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3.25	1,250	1,161	190,391	2045/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.0	23,750	23,776	3,897,620	2055/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.0	400	398	65,342	2060/4/25
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	100	97	16,013	2027/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	5.5	12,730	13,913	2,280,903	2028/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	100	96	15,770	2028/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	2,100	1,946	319,122	2029/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.25	2,300	2,129	349,068	2029/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	5,400	5,469	896,659	2030/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	2,000	1,782	292,129	2030/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	5,900	5,101	836,318	2031/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	5,650	4,916	805,932	2032/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	250	249	40,848	2033/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	10,500	10,405	1,705,773	2033/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0	12,700	14,058	2,304,633	2037/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	2,900	1,998	327,548	2038/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	2,900	3,151	516,634	2042/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.75	6,800	6,423	1,052,985	2047/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	450	200	32,912	2052/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.0	4,700	3,696	605,926	2054/1/15

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	
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.8	7,950	8,022	1,315,063
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.9	10,100	10,586	1,735,387
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.3	100	99	16,257
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	6,100	5,898	966,973
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.5	100	99	16,252
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.5	37,400	37,794	6,195,688
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.8	100	97	15,975
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	100	98	16,076
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	500	549	90,018
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	100	96	15,883
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.5	26,400	27,591	4,523,087
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	36,300	36,628	6,004,512
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.5	100	90	14,912
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.25	500	467	76,665
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.1	28,500	29,181	4,783,739
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.55	100	97	16,056
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.15	100	101	16,629
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.35	100	95	15,667
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.55	16,450	17,101	2,803,456
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.25	9,050	9,161	1,501,892
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	3,850	3,942	646,359
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.85	100	88	14,473
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.9	7,600	7,840	1,285,298
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.9	14,900	17,039	2,793,254
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7	10,600	11,875	1,946,752
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.0	600	392	64,316
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	6,050	7,156	1,173,226
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	100	86	14,150
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	500	409	67,170
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.0	7,500	7,438	1,219,332
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	8,250	7,220	1,183,614
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	550	256	42,027
		SPANISH GOVERNMENT	5.75	22,550	26,854	4,402,306
		SPANISH GOVERNMENT	4.2	16,950	18,288	2,998,083
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	1.0	100	99	16,238
		BELGIUM KINGDOM	0.8	100	96	15,760
		BELGIUM KINGDOM	0.9	100	94	15,529
		BELGIUM KINGDOM	2.7	5,350	5,435	891,080
		BELGIUM KINGDOM	1.0	9,800	8,861	1,452,609
		BELGIUM KINGDOM	4.0	15,400	16,649	2,729,333
		BELGIUM KINGDOM	1.25	100	88	14,553
		BELGIUM KINGDOM	2.85	1,950	1,919	314,674
		BELGIUM KINGDOM	3.1	4,250	4,240	695,179
		BELGIUM KINGDOM	1.9	100	84	13,838
		BELGIUM KINGDOM	0.4	200	127	20,917
		BELGIUM KINGDOM	4.25	11,150	12,070	1,978,700
		BELGIUM KINGDOM	3.45	550	537	88,147
		BELGIUM KINGDOM	3.75	3,500	3,530	578,796

銘 柄			当 期 末				償還年月日	
			利 率	額面金額	評 価 額	外貨建金額 邦貨換算金額		
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	3.3	1,700	1,528	250,511	2054/6/22	
		BELGIUM KINGDOM	3.5	5,950	5,519	904,839	2055/6/22	
		BELGIUM KINGDOM	2.15	1,250	803	131,654	2066/6/22	
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5.5	15,230	16,753	2,746,319	2028/3/28	
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5.0	14,750	17,164	2,813,724	2035/3/28	
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9	4,850	4,969	814,618	2029/5/23	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	—	4,300	3,844	630,250	2030/2/20	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.45	11,700	12,280	2,013,112	2030/10/20	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.9	9,000	8,029	1,316,325	2032/2/20	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9	4,250	4,284	702,415	2033/2/20	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.95	1,500	1,495	245,132	2035/2/20	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4.15	9,450	10,362	1,698,657	2037/3/15	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	4,300	4,143	679,226	2044/6/20	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	1,550	1,442	236,508	2053/10/20	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.1	7,250	4,602	754,455	2117/9/20	
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	0.5	3,700	3,508	575,091	2028/9/15	
		FINNISH GOVERNMENT	2.875	2,450	2,509	411,415	2029/4/15	
		FINNISH GOVERNMENT	0.5	2,950	2,734	448,314	2029/9/15	
		FINNISH GOVERNMENT	—	1,300	1,142	187,343	2030/9/15	
		FINNISH GOVERNMENT	0.75	2,300	2,079	340,829	2031/4/15	
		FINNISH GOVERNMENT	1.5	9,400	8,638	1,416,130	2032/9/15	
		FINNISH GOVERNMENT	3.0	350	354	58,067	2033/9/15	
		FINNISH GOVERNMENT	1.125	2,000	1,722	282,305	2034/4/15	
		FINNISH GOVERNMENT	0.125	500	362	59,407	2036/4/15	
		FINNISH GOVERNMENT	2.75	4,000	3,794	622,079	2038/4/15	
		FINNISH GOVERNMENT	2.625	1,300	1,175	192,671	2042/7/4	
		FINNISH GOVERNMENT	3.2	850	819	134,379	2045/4/15	
アイルランド	国債証券	IRELAND GOVERNMENT BOND	—	3,800	3,235	530,431	2031/10/18	
		IRELAND GOVERNMENT BOND	2.6	9,600	9,371	1,536,322	2034/10/18	
		IRISH GOVERNMENT	0.9	200	193	31,771	2028/5/15	
		IRISH GOVERNMENT	0.55	150	99	16,301	2041/4/22	
		IRISH TSY 0.2% 2030	0.2	2,650	2,355	386,111	2030/10/18	
		IRISH TSY 1% 2026	1.0	100	99	16,256	2026/5/15	
		IRISH TSY 1.10% 2029	1.1	10,700	10,267	1,683,158	2029/5/15	
		IRISH TSY 1.35% 2031	1.35	100	94	15,459	2031/3/18	
		IRISH TSY 2% 2045	2.0	2,550	2,066	338,793	2045/2/18	
ポルトガル	国債証券	OBRIGACOES DO TESOURO	1.65	8,000	7,489	1,227,726	2032/7/16	
		OBRIGACOES DO TESOURO	2.875	10,700	10,593	1,736,510	2034/10/20	
		OBRIGACOES DO TESOURO	3.0	2,300	2,273	372,627	2035/6/15	
		OBRIGACOES DO TESOURO	3.625	3,500	3,363	551,435	2054/6/12	
小 計						294,350,930		
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ			
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	17,600	17,155	665,290	2026/7/25	
		POLAND GOVERNMENT BOND	0.25	1,200	1,128	43,763	2026/10/25	
		POLAND GOVERNMENT BOND	3.75	2,700	2,662	103,234	2027/5/25	
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	51,000	48,434	1,878,297	2028/4/25	
		POLAND GOVERNMENT BOND	7.5	7,500	8,126	315,154	2028/7/25	
		POLAND GOVERNMENT BOND	5.75	11,700	12,058	467,611	2029/4/25	

銘 柄		当 期 末					償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額		外貨建金額	邦貨換算金額	
				千ズロチ	千ズロチ	千円		
ポーランド		%	千ズロチ	千ズロチ	千円			
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	14,100	12,979	503,362	2029/10/25	
		POLAND GOVERNMENT BOND	1.25	36,500	30,292	1,174,737	2030/10/25	
		POLAND GOVERNMENT BOND	1.75	5,900	4,764	184,777	2032/4/25	
		POLAND GOVERNMENT BOND	6.0	16,300	17,129	664,276	2033/10/25	
		POLAND GOVERNMENT BOND	5.0	3,300	3,216	124,734	2034/10/25	
小 計						6,125,238		
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	2.125	3,670	3,670	412,733	2026/6/1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	1.25	500	494	55,564	2026/11/1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.5	5,050	5,182	582,733	2027/3/1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	350	356	40,101	2027/9/1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.625	200	203	22,888	2028/5/1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.0	450	465	52,368	2029/4/1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	1,800	1,855	208,666	2029/7/1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	5,610	5,819	654,316	2030/9/1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	1.625	400	382	42,976	2031/7/1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.375	3,930	4,222	474,809	2033/9/1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.25	4,170	4,084	459,262	2036/8/1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	850	872	98,106	2042/4/1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	3,000	3,090	347,464	2046/3/1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	1.875	5,050	4,421	497,128	2050/3/1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.0	700	765	86,067	2072/8/1	
小 計						4,035,189		
マレーシア			千リンギ	千リンギ				
	国債証券	MALAYSIA GOVERNMENT	3.519	2,400	2,424	82,295	2028/4/20	
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.642	100	107	3,662	2033/11/7	
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.828	6,300	6,440	218,586	2034/7/5	
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.762	8,800	9,754	331,054	2037/4/7	
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.054	8,800	9,112	309,262	2039/4/18	
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.696	1,000	1,109	37,664	2042/10/15	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.906	700	707	24,005	2026/7/15	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.892	13,800	14,005	475,349	2027/3/15	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.502	10,800	10,891	369,652	2027/5/31	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.733	6,200	6,294	213,638	2028/6/15	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.504	500	522	17,747	2029/4/30	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.885	4,980	5,104	173,230	2029/8/15	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.498	15,400	16,218	550,456	2030/4/15	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	2.632	2,400	2,309	78,384	2031/4/15	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.232	9,300	9,743	330,688	2031/6/30	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.844	10,200	10,390	352,634	2033/4/15	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.254	3,600	3,787	128,539	2035/5/31	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.893	1,000	1,116	37,900	2038/6/8	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.757	400	398	13,532	2040/5/22	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.935	14,350	16,252	551,610	2043/9/30	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.736	10,500	11,657	395,659	2046/3/15	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.921	9,400	10,736	364,375	2048/7/6	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.457	300	320	10,892	2053/3/31	
小 計						5,070,823		

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		
中国		%	千人民元	千人民元	千円		
国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.3	68,500	69,115	1,393,523	2026/5/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	1.67	92,000	92,226	1,859,492	2026/6/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	89,500	90,939	1,833,554	2026/8/12	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.18	95,000	95,854	1,932,638	2026/8/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	1.35	91,300	91,165	1,838,097	2026/9/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.39	169,700	172,073	3,469,400	2026/11/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	1.06	127,900	127,128	2,563,204	2026/12/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.37	33,000	33,512	675,686	2027/1/20	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.04	84,200	85,077	1,715,348	2027/2/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	1.59	33,300	33,391	673,255	2027/3/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.48	84,800	86,458	1,743,208	2027/4/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	1.85	460,800	464,314	9,361,641	2027/5/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.5	54,000	55,125	1,111,457	2027/7/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	1.62	24,400	24,487	493,719	2027/8/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.44	16,500	16,868	340,103	2027/10/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	1.42	40,200	40,192	810,368	2027/11/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.64	93,900	96,806	1,951,842	2028/1/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	1.45	131,200	131,141	2,644,115	2028/2/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	35,300	36,469	735,306	2028/4/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.4	109,500	112,581	2,269,908	2028/7/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.48	17,700	18,275	368,466	2028/9/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.91	70,000	73,396	1,479,845	2028/10/14	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.55	98,100	101,553	2,047,546	2028/10/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.37	111,200	114,675	2,312,114	2029/1/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	54,200	56,840	1,146,041	2029/3/24	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.05	135,000	137,849	2,779,370	2029/4/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	74,000	77,637	1,565,352	2029/6/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	1.91	208,100	211,716	4,268,683	2029/7/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	84,800	88,724	1,788,898	2029/9/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	1.74	82,600	83,641	1,686,411	2029/10/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.79	49,200	52,039	1,049,243	2029/12/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	1.43	126,100	125,757	2,535,564	2030/1/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	73,000	77,414	1,560,846	2030/3/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	156,000	164,185	3,310,365	2030/6/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.6	143,100	150,711	3,038,681	2030/9/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.28	143,900	149,552	3,015,323	2031/3/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.02	23,800	25,844	521,079	2031/5/27	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.12	141,900	146,313	2,950,015	2031/6/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	1.87	98,500	100,207	2,020,407	2031/9/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.89	20,000	21,608	435,681	2031/11/18	
	CHINA GOVERNMENT BOND	1.49	25,800	25,650	517,166	2031/12/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	20,000	21,507	433,636	2032/2/17	
	CHINA GOVERNMENT BOND	1.79	13,900	14,090	284,100	2032/3/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.76	31,500	33,970	684,916	2032/5/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	63,300	67,998	1,371,014	2032/8/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	46,100	49,946	1,007,028	2032/11/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.88	70,300	76,753	1,547,534	2033/2/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	76,000	81,705	1,647,365	2033/5/25	

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	
中国	%	千人民元	千人民元	千円		
国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.52	86,000	91,619	1,847,263	2033/8/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	91,300	98,447	1,984,921	2033/11/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.35	147,500	155,485	3,134,943	2034/2/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.27	158,300	166,280	3,352,593	2034/5/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.11	28,300	29,330	591,365	2034/8/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.04	93,500	96,378	1,943,209	2034/11/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	1.61	45,600	45,492	917,227	2035/2/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.72	12,000	16,391	330,496	2051/4/12
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.53	36,000	47,904	965,864	2051/10/18
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.32	87,700	113,181	2,282,004	2052/4/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.12	66,100	82,804	1,669,525	2052/10/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.19	68,800	87,320	1,760,574	2053/4/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.0	180,900	225,413	4,544,852	2053/10/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	1.92	28,000	28,132	567,211	2055/1/15
小 計					112,680,628	
オーストラリア			千豪ドル	千豪ドル		
国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	0.5	13,650	13,104	1,227,975	2026/9/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	5,100	5,230	490,189	2027/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	6,300	6,203	581,328	2027/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	1,900	1,856	173,957	2028/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	3,070	3,043	285,163	2029/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	3,100	2,965	277,893	2029/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.5	18,000	17,082	1,600,754	2030/5/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	8,000	6,906	647,236	2030/12/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.5	5,600	4,902	459,430	2031/6/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	1,900	1,564	146,650	2031/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.25	2,150	1,795	168,271	2032/5/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	3,100	2,644	247,800	2032/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	22,400	23,069	2,161,867	2033/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	300	275	25,820	2033/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	100	96	9,063	2034/5/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.5	4,900	4,617	432,725	2034/12/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	3,290	2,879	269,813	2035/6/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	14,500	13,649	1,279,060	2037/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	2,250	1,943	182,108	2039/6/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	5,050	3,986	373,548	2041/5/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	6,090	4,560	427,392	2047/3/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	6,300	3,333	312,366	2051/6/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	1,450	1,405	131,694	2054/6/21
小 計					11,912,113	
ニュージーランド			千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル		
国債証券	NEW ZEALAND GOVERNMENT	0.5	1,250	1,206	104,244	2026/5/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.5	3,100	3,170	274,010	2027/4/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	0.25	2,300	2,083	180,062	2028/5/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.0	5,700	5,557	480,279	2029/4/20
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.5	3,200	3,283	283,761	2030/5/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.5	2,050	1,776	153,493	2031/5/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.0	3,650	3,149	272,187	2032/5/15

銘 柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額	外貨建金額 邦貨換算金額	
ニュージーランド		%	千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル	千円	
国債証券	NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.5	4,700	4,446	384,270	2033/4/14
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.25	2,000	1,975	170,731	2034/5/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	6,450	5,290	457,242	2037/4/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.75	2,600	1,671	144,454	2041/5/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	1,000	645	55,766	2051/5/15
小 計					2,960,504	
イスラエル			千新シェケル	千新シェケル		
国債証券	ISRAEL FIXED BOND	6.25	7,100	7,319	300,928	2026/10/30
	ISRAEL FIXED BOND	2.0	5,000	4,812	197,871	2027/3/31
	ISRAEL FIXED BOND	3.75	6,850	6,790	279,164	2027/9/30
	ISRAEL FIXED BOND	2.25	10,100	9,502	390,693	2028/9/28
	ISRAEL FIXED BOND	3.75	1,500	1,477	60,756	2029/2/28
	ISRAEL FIXED BOND	4.6	1,300	1,332	54,791	2029/8/31
	ISRAEL FIXED BOND	1.0	10,500	9,051	372,145	2030/3/31
	ISRAEL FIXED BOND	1.3	15,100	12,427	510,943	2032/4/30
	ISRAEL FIXED BOND	4.0	4,400	4,262	175,237	2035/3/30
	ISRAEL FIXED BOND	1.5	9,600	6,930	284,925	2037/5/31
	ISRAEL FIXED BOND	5.5	11,300	12,400	509,828	2042/1/31
	ISRAEL FIXED BOND	3.75	5,700	4,924	202,468	2047/3/31
小 計					3,339,756	
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	7.0	22,400	22,058	165,698	2026/9/3
	MEX BONOS DESARR FIX RT	5.5	140,600	134,233	1,008,310	2027/3/4
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	133,900	132,004	991,567	2027/6/3
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	6,000	6,001	45,084	2028/3/2
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	36,000	35,784	268,800	2029/3/1
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	84,300	83,785	629,362	2029/5/31
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	161,000	152,134	1,142,774	2031/5/29
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	68,500	61,900	464,972	2033/5/26
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	400	364	2,740	2034/11/23
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	37,000	33,766	253,644	2035/5/24
	MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	51,300	53,654	403,031	2036/11/20
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	135,900	124,066	931,940	2038/11/18
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	91,100	74,783	561,744	2042/11/13
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	117,500	97,051	729,014	2047/11/7
小 計					7,598,686	
合 计					982,689,216	

＊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。

(2025年5月12日現在)

○有価証券の貸付及び借入の状況

区分	分	当期末	
		券面額	総額
貸付有価証券<債券>券面総額		米ドル	1,021,478,000
貸付有価証券<債券>券面総額		スウェーデンクローナ	17,000,000
貸付有価証券<債券>券面総額		ユーロ	215,728,500
貸付有価証券<債券>券面総額		豪ドル	23,300,000
貸付有価証券<債券>券面総額		新シェケル	3,737,000
貸付有価証券<債券>券面総額		メキシコペソ	3,430,000

○投資信託財産の構成

(2025年5月12日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
公社債	千円 982,689,216	% 82.4
コール・ローン等、その他	209,187,357	17.6
投資信託財産総額	1,191,876,573	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（993,647,736千円）の投資信託財産総額（1,191,876,573千円）に対する比率は83.4%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=145.96円、1カナダドル=104.71円、1英ポンド=193.95円、1スウェーデンクローナ=15.03円、1ノルウェークローネ=14.07円、1デンマーククローネ=21.97円、1ユーロ=163.93円、1ズロチ=38.78円、1シンガポールドル=112.44円、1リンギ=33.9392円、1人民元=20.1623円、1豪ドル=93.71円、1ニュージーランドドル=86.42円、1新シェケル=41.1136円、1メキシコペソ=7.5116円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年5月12日現在)

項 目	当期末 円
(A) 資産	1,192,413,404,116
コール・ローン等	3,420,797,905
公社債(評価額)	982,689,216,294
未収入金	1,116,393,189
未收利息	9,114,476,408
前払費用	2,256,908,203
その他未収收益	13,250,439
受入担保代用有価証券	193,802,361,678
(B) 負債	198,126,330,427
前受收益	38,435
未払金	4,036,200,593
未払解約金	277,617,599
受入担保金	193,802,361,678
その他未払費用	10,112,122
(C) 純資産総額(A-B)	994,287,073,689
元本	333,398,156,341
次期繰越損益金	660,888,917,348
(D) 受益権総口数	333,398,156,341口
1万口当たり基準価額(C/D)	29,823円

(注) 期首元本額は297,764,760,043円、期中追加設定元本額は74,045,478,210円、期中一部解約元本額は38,412,081,912円、1日当たり純資産額は2,9823円です。

(注) 2025年5月12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 193,802,361,677円

○損益の状況 (2024年5月11日～2025年5月12日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	28,659,994,389
受取利息	28,460,998,414
その他収益金	198,995,975
(B) 有価証券売買損益	△ 33,386,165,596
売買益	24,899,862,606
売買損	△ 58,286,028,202
(C) 保管費用等	△ 117,037,636
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 4,843,208,843
(E) 前期繰越損益金	594,968,931,960
(F) 追加信託差損益金	147,637,937,534
(G) 解約差損益金	△ 76,874,743,303
(H) 計(D+E+F+G)	660,888,917,348
次期繰越損益金(H)	660,888,917,348

*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
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) のむラップ・ファンド (普通型)	円 77,576,719,306 44,983,458,180
野村外国債券インデックスファンド (確定拠出年金向け)	28,918,058,850
野村世界6資産分散投信 (分配コース) のむラップ・ファンド (積極型)	22,500,698,335 19,194,294,682
NEXT FUNDS 国外債券・FTSE世界債券インデックス (除く日本・為替ヘッジなし) 連動型上場投信	17,632,805,496
野村DC外国債券インデックスファンド	12,433,675,386
ファンドラップ (ウエルス・スクエア) 外国債券	11,261,681,534
野村外国債券インデックス Bコース (野村SMA-EW向け)	9,656,862,474
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)	9,450,373,100
マイバランス50 (確定拠出年金向け)	7,615,408,368
マイバランス70 (確定拠出年金向け)	7,095,338,782
野村6資産均等バランス のむラップ・ファンド (やや積極型)	5,979,788,890 5,354,822,228
マイバランス30 (確定拠出年金向け)	5,298,094,032
マイ・ロード	5,265,732,360
野村DC運用戦略ファンド	4,128,151,415

ファンド名	当期末
	元本額
のむラップ・ファンド（保守型）	円 4,035,833,153
野村世界6資産分散投信（成長コース）	3,858,228,488
野村世界6資産分散投信（安定コース）	2,976,246,443
ノムラFOFs用インデックスファンド・外国債券（適格機関投資家専用）	2,513,984,804
マイバランスDC30	2,450,799,892
マイバランスDC50	2,088,444,371
野村インデックス・バランス60VA（適格機関投資家専用）	1,985,387,811
マイバランスDC70	1,776,930,570
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）	1,751,217,316
マイターゲット2030（確定拠出年金向け）	1,472,421,475
のむラップ・ファンド（やや保守型）	1,440,966,100
野村インデックスファンド・外国債券	1,173,171,494
野村オルタナティブ・マルチオープン投信（適格機関投資家転売制限付）	1,098,171,825
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）	1,095,962,364
野村世界6資産分散投信（配分変更コース）	892,986,193
野村外国債券パッジップファンド（確定拠出年金向け）	649,318,920
マイターゲット2040（確定拠出年金向け）	646,585,994

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）	634,536,172
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）	625,286,891
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）	623,565,753
マイターゲット（確定拠出年金向け）	606,758,336
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	477,619,665
みらいバランス・株式10（富士通企業年金基金DC向け）	401,757,473
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	375,707,002
マイターゲット2045（確定拠出年金向け）	312,899,672
マイターゲット2060（確定拠出年金向け）	293,980,099
野村外国債券インデックス（野村SMA向け）	270,502,919
野村DCバランスファンド（年金運用戦略タイプ）	238,552,586
野村外国債券インデックスファンド	220,141,710
マイターゲット2055（確定拠出年金向け）	216,416,552
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）	211,475,354
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）	151,781,597
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）	145,312,198
マイターゲット2065（確定拠出年金向け）	120,546,875
世界6資産分散ファンド	105,303,274
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）	104,021,456
野村世界6資産分散投信（DC）インカムコース	102,179,050
多資産分散投資ファンド（バランス10）（確定拠出年金向け）	81,429,421
バランスセレクト70	78,911,763
バランスセレクト50	69,296,705
ネクストコア	62,896,459
野村世界6資産分散投信（DC）成長コース	59,443,456
野村資産設計ファンド2040	58,332,887
バランスセレクト30	55,031,035
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2030	45,619,975
野村資産設計ファンド2030	44,081,051
野村世界6資産分散投信（DC）安定コース	39,682,501
野村資産設計ファンド2035	36,385,121

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2040	36,128,735
野村世界バランス25VA（適格機関投資家専用）	31,643,042
野村資産設計ファンド2025	26,186,644
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2050	20,385,546
野村資産設計ファンド2020	17,620,910
野村資産設計ファンド2015	16,212,765
インデックス・ブレンド（タイプV）	13,942,583
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2060	12,437,014
野村資産設計ファンド2045	12,163,435
野村資産設計ファンド2050	10,960,386
バランスセレクト70（確定拠出年金向け）	8,248,698
バランスセレクト50（確定拠出年金向け）	7,444,219
インデックス・ブレンド（タイプIII）	6,958,571
野村資産設計ファンド2060	6,934,825
野村世界インデックス・バランス40VA（適格機関投資家専用）	5,393,763
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）	5,270,179
マイターゲット2070（確定拠出年金向け）	4,966,748
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）	4,790,610
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）	4,338,658
バランスセレクト30（確定拠出年金向け）	3,680,021
野村ESG・ターゲット・リターン・バランスバランス（2%コスロイ）（適格機関投資家専用）	3,376,612
インデックス・ブレンド（タイプIV）	3,101,083
野村ターゲットデートファンド2016～2026～2028年目標型	2,743,088
インデックス・ブレンド（タイプI）	2,289,282
野村ターゲットデートファンド2016～2029～2031年目標型	2,206,765
インデックス・ブレンド（タイプII）	2,063,989
野村ターゲットデートファンド2016～2032～2034年目標型	1,972,003
野村ターゲットデートファンド2016～2035～2037年目標型	1,634,850
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）	807,740
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）	177,938

○お知らせ

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

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	無期限
運用方針	<p>①主として各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、イスラエル建て）の変動金利債券等に分散投資を行います。マザーファンドにおける、債券の運用指図に関する権限を、ユニオン・バンクホール・プリベ・ユービーピー・エスエーに委託します。</p> <p>②「円ヘッジありコース」と「円ヘッジなしコース」があります。</p>
主要投資対象	グローバル変動金利債券ファンド（年1回分配型）（適格機関投資家専用）円ヘッジありコース
	グローバル変動金利債券ファンド（年1回分配型）（適格機関投資家専用）円ヘッジなしコース
	グローバル変動金利債券マザーファンド
主な組入制限	<p>グローバル変動金利債券ファンド（年1回分配型）（適格機関投資家専用）円ヘッジありコース</p> <p>グローバル変動金利債券ファンド（年1回分配型）（適格機関投資家専用）円ヘッジなしコース</p> <p>グローバル変動金利債券マザーファンド</p> <p>外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。</p> <p>外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</p>
分配方針	<p>毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。</p> <p>①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子、配当収入と売買益（評価損益を含みます。）等の全額とします。</p> <p>②収益分配金額は、委託会社が基準価額水準等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。</p>

運用報告書（全体版）

グローバル変動金利債券ファンド (年1回分配型) (適格機関投資家専用) 円ヘッジありコース／ 円ヘッジなしコース

第11期（決算日 2025年4月21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。
さて、「グローバル変動金利債券ファンド（年1回分配型）（適格機関投資家専用）円ヘッジありコース／円ヘッジなしコース」は、このたび第11期の決算を行いましたので、運用状況をご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引立て賜りますようお願い申し上げます。

SOMPOアセットマネジメント株式会社

東京都中央区日本橋二丁目2番16号 共立日本橋ビル

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

お問い合わせ先

 DC・資産形成推進部 03-5290-3445
(受付時間 営業日の午前9時～午後5時)

円ヘッジありコース

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配額)	債券組入比率				純資産額	
		税分	込配	み金	期騰落	中率	
7期(2021年4月20日)	円 10,705			円 0	% 6.8	% 94.5	百万円 831
8期(2022年4月20日)	10,652			0	△0.5	100.6	2,623
9期(2023年4月20日)	10,334			0	△3.0	91.6	549
10期(2024年4月22日)	10,728			0	3.8	94.7	762
11期(2025年4月21日)	10,822			0	0.9	91.3	1,656

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 基準価額及び分配金は1万口当たり（以下同じ）。

(注3) 債券組入比率はマザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(注4) 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	債組入比率	券率
(期首)	円 10,728	% —	% 94.7
2024年4月22日			
4月末	10,755	0.3	95.0
5月末	10,803	0.7	95.5
6月末	10,813	0.8	92.7
7月末	10,810	0.8	89.4
8月末	10,793	0.6	87.5
9月末	10,818	0.8	88.1
10月末	10,874	1.4	97.6
11月末	10,859	1.2	95.1
12月末	10,921	1.8	94.3
2025年1月末	10,928	1.9	91.1
2月末	10,934	1.9	88.9
3月末	10,922	1.8	89.9
(期末)			
2025年4月21日	10,822	0.9	91.3

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注2) 債券組入比率はマザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(注3) 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

円ヘッジなしコース

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配額)	基準価額				債券組入比率	純資産額
		税分	込配	み金	期騰落		
7期(2021年4月20日)	円 10,735			円 0	% 10.2	% 93.4	百万円 322
8期(2022年4月20日)	12,245			0	14.1	95.2	2,379
9期(2023年4月20日)	12,879			0	5.2	92.4	563
10期(2024年4月22日)	15,693			0	21.8	93.0	2,277
11期(2025年4月21日)	15,470			0	△ 1.4	94.5	1,632

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 基準価額及び分配金は1万口当たり（以下同じ）。

(注3) 債券組入比率はマザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(注4) 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指標等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指標は記載しておりません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	債組入比率	券率
(期首) 2024年4月22日	円 15,693	% -		% 93.0
4月末	15,967	1.7		94.0
5月末	16,133	2.8		92.1
6月末	16,569	5.6		92.3
7月末	15,894	1.3		92.7
8月末	15,330	△2.3		93.2
9月末	15,257	△2.8		91.5
10月末	16,265	3.6		93.3
11月末	15,897	1.3		93.6
12月末	16,696	6.4		88.4
2025年1月末	16,384	4.4		92.9
2月末	16,000	2.0		93.0
3月末	16,172	3.1		92.4
(期末) 2025年4月21日	15,470	△1.4		94.5

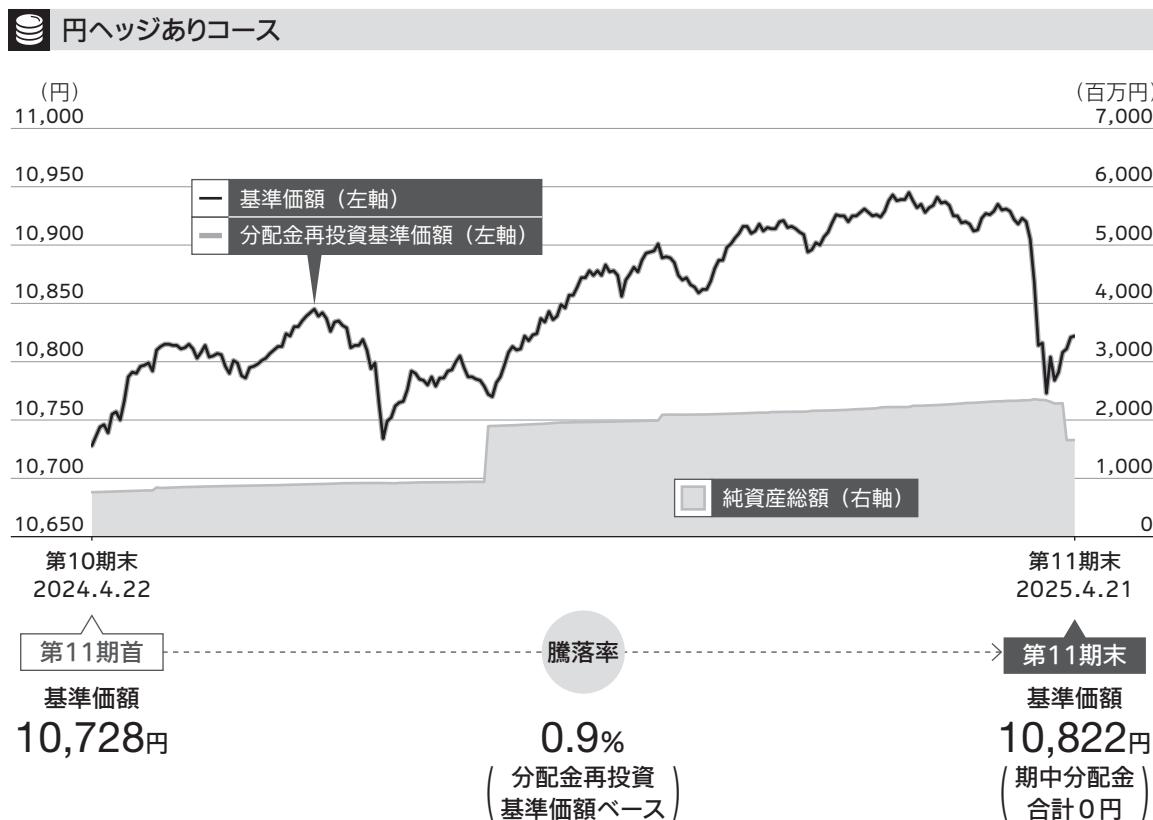
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注2) 債券組入比率はマザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(注3) 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指標等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指標は記載しておりません。

運用経過

● 基準価額の推移



- 分配金再投資基準価額の推移は、2024年4月22日の基準価額をもとに委託会社にて指数化したものを使用しております。
- 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）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。
- 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

● 基準価額の主な変動要因

円ヘッジありコース

主要投資対象であるグローバル変動金利債券マザーファンドの基準価額は下落したものの、当ファンドは対円で為替ヘッジを行っていたことから、為替市場の動きによる影響は限定的となり、基準価額は上昇しました。

グローバル変動金利債券マザーファンド

期中の騰落率は－1.0%となりました。

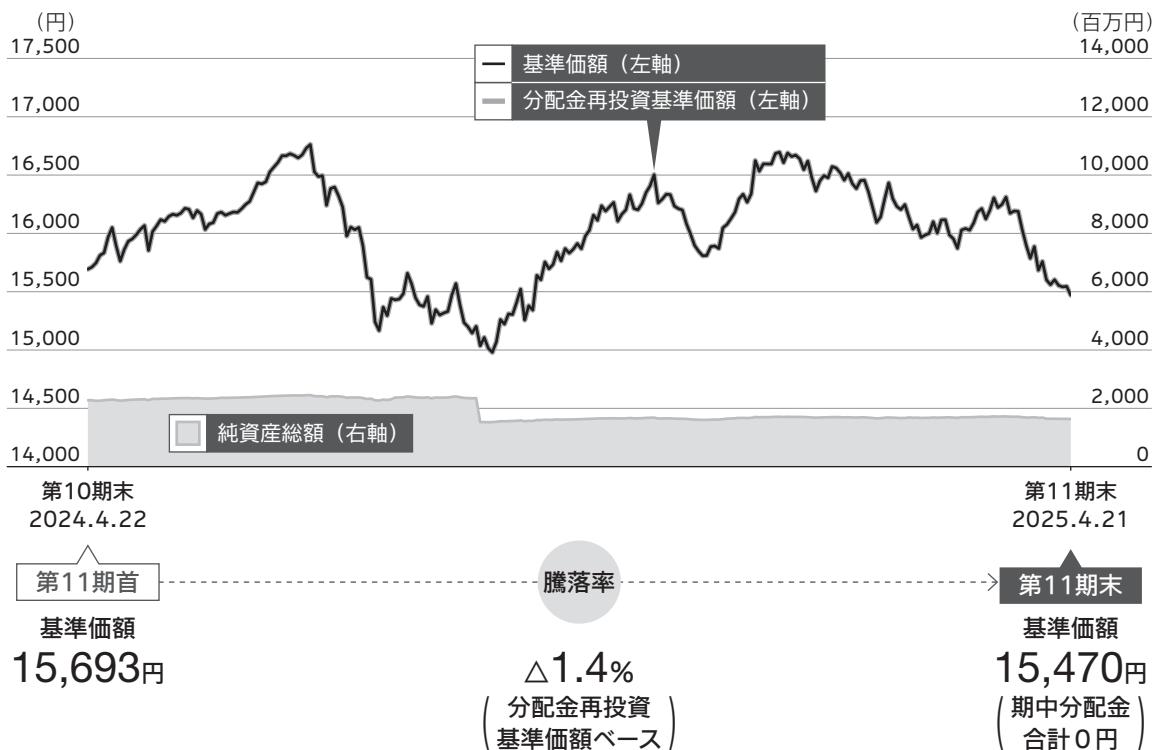
保有する債券のインカム（利子）要因およびキャピタル（価格変動）要因がプラスに寄与しました。一方で、為替市場において、米ドル、ユーロ、英ポンドが対円で下落したことがマイナスに寄与しました。

- 本報告書では、ベビーファンドとマザーファンドを下記の様に統一して表記しています。

 ベビーファンド  マザーファンド

● 基準価額の推移

円ヘッジなしコース



- 分配金再投資基準価額の推移は、2024年4月22日の基準価額をもとに委託会社にて指数化したものを使用しております。
- 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）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。
- 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

● 基準価額の主な変動要因

円ヘッジなしコース

主要投資対象であるグローバル変動金利債券マザーファンドの基準価額の下落により、当ファンドの基準価額は下落しました。

グローバル変動金利債券マザーファンド

期中の騰落率は－1.0%となりました。

保有する債券のインカム（利子）要因およびキャピタル（価格変動）要因がプラスに寄与しました。一方で、為替市場において、米ドル、ユーロ、英ポンドが対円で下落したことがマイナスに寄与しました。

- 本報告書では、ベビーファンドとマザーファンドを下記の様に統一して表記しています。

 ベビーファンド  マザーファンド

● 投資環境

当期の米国債券利回りは低下（価格は上昇）しました。

期初から2024年9月半ばにかけては、米国の雇用統計や消費者物価指数などの経済指標が市場予想を下振れたことから、利下げ観測が高まり、利回りは低下しました。11月半ばにかけては、米国大統領選挙でのトランプ氏の再選による米国景気の押し上げ期待やインフレ再燃懸念から、2024年の年末のFOMC（米連邦公開市場委員会）以降の利下げ織り込みが緩やかになり、利回りは上昇（価格は下落）しました。12月頭にかけては、トランプ新政権において、財政規律を重視するとみられるベッセント氏が財務長官に指名されたことにより財政悪化懸念が一服し、利回りは低下しました。しかし、同月のFOMCで2025年の利下げ幅が縮小され、政策金利見通しが引き上げられたことを背景に、利下げペースの減速観測が高まり、2025年1月半ばにかけて利回りは再び上昇しました。4月頭にかけては、米国の関税政策による世界経済の悪化や貿易戦争激化への懸念から、相対的に安全な資産とされる債券が買われ、利回りは低下しました。期末にかけては、世界経済の不透明感などから持ち高調整の売りが優勢となり、利回りは上昇しました。

為替市場では、米ドル、ユーロ、英ポンドは対円で下落しました。

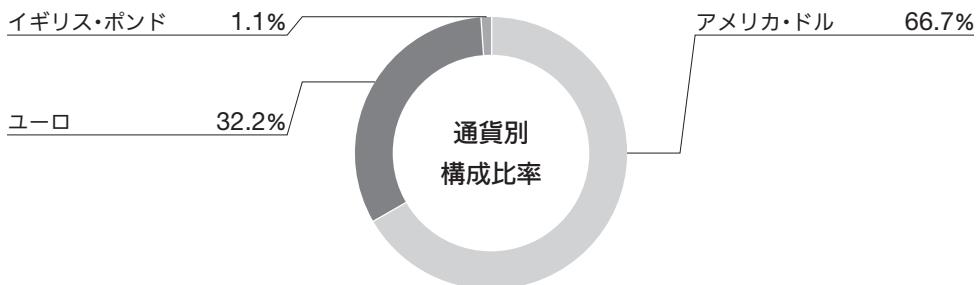
● 当該投資信託のポートフォリオ

円ヘッジありコース／円ヘッジなしコース

期を通して、グローバル変動金利債券マザーファンドの組入比率を高位に維持しました。また、円ヘッジありコースでは、対円で為替ヘッジを行っております。

グローバル変動金利債券マザーファンド

先進国の優良企業が発行する変動金利債券を中心に、一部固定金利債券の組入れによるポートフォリオを維持しました。投資対象とする債券は、取得時において発行体格付が投資適格の債券で、通貨は米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建てのものとし、発行体の分散を図りました。ファンドの資金流入に対しては、その時点で投資魅力度の高い銘柄の組入れを図り、債券の組入比率を高位に維持しました。ポートフォリオのデュレーションは1.5年未満とし、金利変動リスクを抑制しました。



注1. 比率は、第11期末における組入債券評価額に対する割合。

注2. 端数処理の関係上、構成比合計が100%とならない場合があります。

● 当該投資信託のベンチマークとの差異

円ヘッジありコース／円ヘッジなしコース

各ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券を主要投資対象とするファン

ドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

● 分配金

円ヘッジありコース

収益分配金については、基準価額の水準等を勘案し、次表の通りと致しました。なお、収益分配に充てなかった収益は、信託財産に留保し、運用の基本方針に基づいて引き続き元本と同一の運用を行います。

分配原資の内訳 (単位：円、1万口当たり・税引前)

項目	第11期 2024.4.23～2025.4.21
当期分配金	—
(対基準価額比率)	— %
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,725

注1. 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

注2. 円未満は切り捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税引前）に合致しない場合があります。

注3. 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

円ヘッジなしコース

収益分配金については、基準価額の水準等を勘案し、次表の通りと致しました。なお、収益分配に充てなかった収益は、信託財産に留保し、運用の基本方針に基づいて引き続き元本と同一の運用を行います。

分配原資の内訳 (単位：円、1万口当たり・税引前)

項目	第11期 2024.4.23～2025.4.21
当期分配金	—
(対基準価額比率)	— %
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	5,665

注1. 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

注2. 円未満は切り捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税引前）に合致しない場合があります。

注3. 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

● 今後の運用方針

円ヘッジありコース

引き続き、グローバル変動金利債券マザーファンドを主要投資対象とし、信託財産の成長を目指します。なお、実質組入外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行います。

円ヘッジなしコース

引き続き、グローバル変動金利債券マザーファンドを主要投資対象とし、信託財産の成長を目指します。なお、実質組入外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行いません。



グローバル変動金利債券マザーファンド

引き続き、綿密なクレジット分析による選別的な投資により、先進国の優良企業が発行する変動金利債券を中心に、一部固定金利債券の組入れによるポートフォリオを維持していきます。

● 1万口当たりの費用明細



円ヘッジありコース

期中の1万口当たりの費用の割合は**0.477%**です。

項目	第11期 2024.4.23～2025.4.21		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	49円	0.450%	(a)信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率（年率）× 期中の日数 年間の日数 期中の平均基準価額は10,852円です。
(投信会社)	(38)	(0.351)	ファンドの運用の対価
(販売会社)	(6)	(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等の対価
(受託会社)	(5)	(0.044)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) その他費用	3	0.027	(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)	(2)	(0.020)	有価証券等の保管等のために、海外の銀行等に支払う費用
(監査費用)	(1)	(0.006)	監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	52	0.477	

注1． 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

注2． 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

注3． 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

● 1万口当たりの費用明細

円ヘッジなしコース

期中の1万口当たりの費用の割合は**0.476%**です。

項目	第11期 2024.4.23～2025.4.21		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	72円	0.450%	(a)信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率（年率）× 期中の日数 年間の日数 期中の平均基準価額は16,047円です。
(投信会社)	(56)	(0.351)	ファンドの運用の対価
(販売会社)	(9)	(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 管理等の対価
(受託会社)	(7)	(0.044)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) その他費用	4	0.026	(b)その他費用= $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
(保管費用)	(3)	(0.019)	有価証券等の保管等のために、海外の銀行等に支払う費用
(監査費用)	(1)	(0.006)	監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	76	0.476	

注1. 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

注2. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

注3. 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

円ヘッジありコース**○売買及び取引の状況**

(2024年4月23日～2025年4月21日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定期		解約	
	口数	金額	口数	金額
グローバル変動金利債券マザーファンド	千口 909,623	千円 1,530,000	千口 416,253	千円 716,000

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2024年4月23日～2025年4月21日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2025年4月21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	千円
グローバル変動金利債券マザーファンド	千口 440,199	千口 933,568	千円 1,577,543	

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 当ファンダムは、当期末において、直接投資をする株式及び新株予約権証券の組入れはありません。

○投資信託財産の構成

(2025年4月21日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
グローバル変動金利債券マザーファンド	千円 1,577,543	% 68.6
コール・ローン等、その他	721,198	31.4
投資信託財産総額	2,298,741	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) グローバル変動金利債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産（5,364,514千円）の投資信託財産総額（6,001,445千円）に対する比率は、89.4%です。

(注3) 外貨建資産は、当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。

なお、当期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=141.24円、1ユーロ=161.95円、1イギリス・ポンド=188.53円です。

○特定資産の価格等の調査

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年4月21日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	3,813,959,895
コレ・ローン等	114,269,299
グローバル変動金利債券マザーファンド(評価額)	1,577,543,949
未収入金	2,122,145,552
未収利息	1,095
(B) 負債	2,157,303,024
未払金	1,516,185,473
未払解約金	633,689,999
未払信託報酬	7,325,735
その他未払費用	101,817
(C) 純資産総額(A-B)	1,656,656,871
元本	1,530,838,120
次期繰越損益金	125,818,751
(D) 受益権総口数	1,530,838,120口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,822円

(注1) 信託財産に係る期首元本額711,084,494円、期中追加設定元

本額1,471,326,132円、期中一部解約元本額651,572,506円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額 1.0822円

○損益の状況（2024年4月23日～2025年4月21日）

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	101,296
受取利息	101,296
(B) 有価証券売買損益	12,611,111
売買益	222,671,126
売買損	△210,060,015
(C) 信託報酬等	△ 7,433,492
(D) 当期損益金(A+B+C)	5,278,915
(E) 前期繰越損益金	6,553,063
(F) 追加信託差損益金	113,986,773
(配当等相当額)	(290,329,489)
(売買損益相当額)	(△176,342,716)
(G) 計(D+E+F)	125,818,751
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	125,818,751
追加信託差損益金	113,986,773
(配当等相当額)	(294,969,490)
(売買損益相当額)	(△180,982,717)
分配準備積立金	122,227,167
繰越損益金	△110,395,189

(注1) 有価証券売買損益は期末の評価換算によるものを含みます。

(注2) 信託報酬等には、消費税相当額を含めて表示しております。

(注3) 追加信託差損益金とは、信託の追加設定の際、追加設定をした額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) グローバル変動金利債券マザーファンドの信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年10,000分の16の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程（2024年4月23日～2025年4月21日）は以下の通りです。

項目	2024年4月23日～ 2025年4月21日
a. 配当等収益(費用控除後)	79,497,678円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	0円
c. 信託約款に規定する収益調整金	294,969,490円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	42,729,489円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	417,196,657円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,725円
g. 分配金	0円

円ヘッジなしコース**○売買及び取引の状況**

(2024年4月23日～2025年4月21日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定期		解約	
	口数	金額	口数	金額
グローバル変動金利債券マザーファンド	千口 127,294	千円 219,000	千口 465,369	千円 770,000

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2024年4月23日～2025年4月21日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2025年4月21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	千円
グローバル変動金利債券マザーファンド	千口 1,290,740	千口 952,665	千円 1,609,814	

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 当ファンダムは、当期末において、直接投資をする株式及び新株予約権証券の組入れはありません。

○投資信託財産の構成

(2025年4月21日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
グローバル変動金利債券マザーファンド	千円 1,609,814	% 98.1
コール・ローン等、その他	31,885	1.9
投資信託財産総額	1,641,699	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) グローバル変動金利債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産（5,364,514千円）の投資信託財産総額（6,001,445千円）に対する比率は、89.4%です。

(注3) 外貨建資産は、当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。

なお、当期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=141.24円、1ユーロ=161.95円、1イギリス・ポンド=188.53円です。

○特定資産の価格等の調査

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年4月21日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	1,641,699,847
コール・ローン等	31,885,453
グローバル変動金利債券マザーファンド(評価額)	1,609,814,089
未収利息	305
(B) 負債	8,802,171
未払信託報酬	8,681,333
その他未払費用	120,838
(C) 純資産総額(A-B)	1,632,897,676
元本	1,055,553,190
次期繰越損益金	577,344,486
(D) 受益権総口数	1,055,553,190口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,470円

(注1) 信託財産に係る期首元本額1,451,391,135円、期中追加設定元本額186,619,577円、期中一部解約元本額582,457,522円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額 1,5470円

○損益の状況（2024年4月23日～2025年4月21日）

項目	当期末
	円
(A) 配当等収益	89,019
受取利息	89,019
(B) 有価証券売買損益	△ 17,191,978
売買益	24,396,932
売買損	△ 41,588,910
(C) 信託報酬等	△ 8,808,111
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 25,911,070
(E) 前期繰越損益金	172,209,790
(F) 追加信託差損益金	431,045,766
(配当等相当額)	(342,867,897)
(売買損益相当額)	(88,177,869)
(G) 計(D+E+F)	577,344,486
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	577,344,486
追加信託差損益金	431,045,766
(配当等相当額)	(343,694,991)
(売買損益相当額)	(87,350,775)
分配準備積立金	254,346,887
繰越損益金	△108,048,167

(注1) 有価証券売買損益は期末の評価換算によるものを含みます。

(注2) 信託報酬等には、消費税相当額を含めて表示しております。

(注3) 追加信託差損益金とは、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4) グローバル変動金利債券マザーファンドの信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年10,000分の16の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程（2024年4月23日～2025年4月21日）は以下の通りです。

項目	2024年4月23日～ 2025年4月21日
a. 配当等収益(費用控除後)	82,137,097円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	0円
c. 信託約款に規定する収益調整金	343,694,991円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	172,209,790円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	598,041,878円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	5,665円
g. 分配金	0円

グローバル変動金利債券マザーファンド

運用報告書

第11期（決算日 2025年4月21日）

＜計算期間 2024年4月23日～2025年4月21日＞

グローバル変動金利債券マザーファンドの第11期の運用状況をご報告申し上げます。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	無期限
運用方針	信託財産の成長を図ることを目的とします。 債券の運用指図に関する権限を、ユニオン バンケール プリヴェ ユーピーピー エスエーに委託します。
主要投資対象	各国政府・企業等が発行する外貨建ての変動金利債券等
主な組入制限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 儲 額	債券率		債組入比率	純総資産額
		期騰落	中率		
7期(2021年4月20日)	円 11,383		% 11.0	% 96.7	百万円 5,145
8期(2022年4月20日)	13,082		14.9	97.4	9,352
9期(2023年4月20日)	13,843		5.8	96.0	4,530
10期(2024年4月22日)	17,071		23.3	96.1	5,664
11期(2025年4月21日)	16,898	△ 1.0		95.9	5,426

(注1) 基準価額は1万口当たり（以下同じ）。

(注2) 当ファンドは、各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		債 組 入 比	券 率
		騰	落		
(期首) 2024年4月22日	円 17,071		% —		% 96.1
4月末	17,378		1.8		96.0
5月末	17,572		2.9		95.1
6月末	18,071		5.9		95.1
7月末	17,314		1.4		95.0
8月末	16,687		△2.2		96.5
9月末	16,613		△2.7		94.1
10月末	17,749		4.0		95.8
11月末	17,348		1.6		95.5
12月末	18,251		6.9		90.9
2025年1月末	17,907		4.9		95.7
2月末	17,480		2.4		95.5
3月末	17,681		3.6		95.8
(期末) 2025年4月21日	16,898		△1.0		95.9

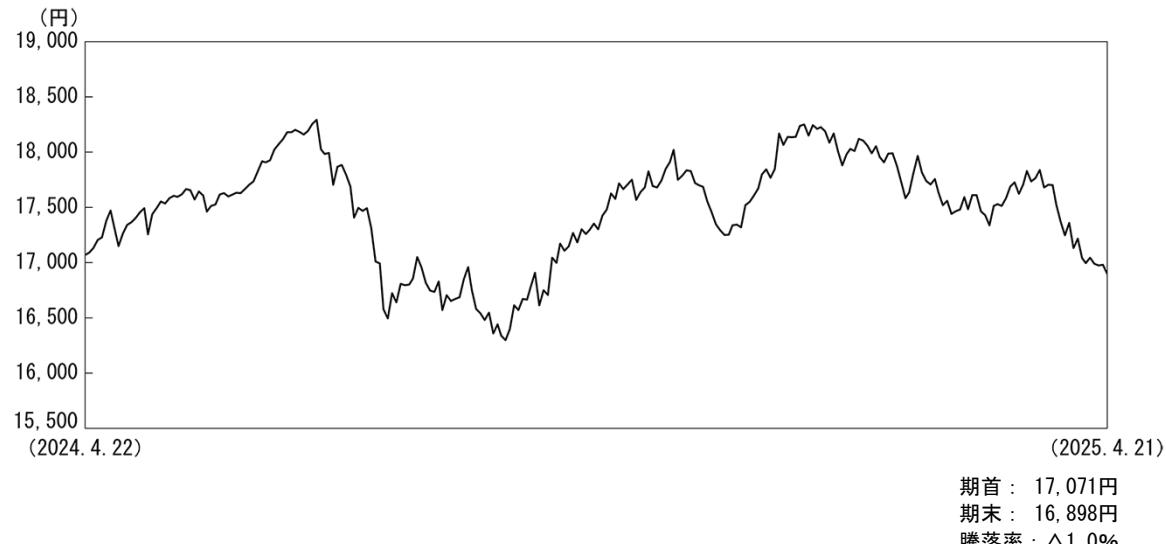
(注1) 謄落率は期首比。

(注2) 当ファンドは、各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指標等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指標は記載しておりません。

○運用経過

(2024年4月23日～2025年4月21日)

■基準価額の推移



■基準価額の主な変動要因

期中の騰落率は-1.0%となりました。

保有する債券のインカム（利子）要因およびキャピタル（価格変動）要因がプラスに寄与しました。一方で、為替市場において、米ドル、ユーロ、英ポンドが対円で下落したことがマイナスに寄与しました。

■投資環境

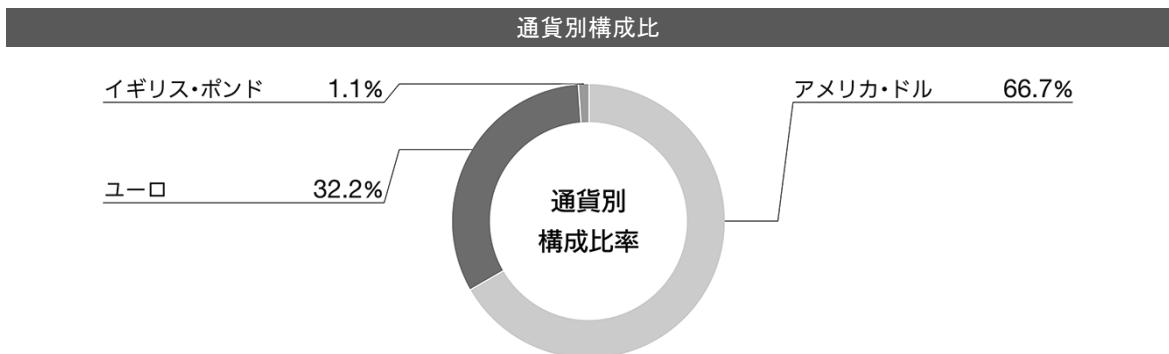
当期の米国債券利回りは低下（価格は上昇）しました。

期初から2024年9月半ばにかけては、米国の雇用統計や消費者物価指数などの経済指標が市場予想を下振れたことから、利下げ観測が高まり、利回りは低下しました。11月半ばにかけては、米国大統領選挙でのトランプ氏の再選による米国景気の押し上げ期待やインフレ再燃懸念から、2024年の年末のFOMC（米連邦公開市場委員会）以降の利下げ織り込みが緩やかになり、利回りは上昇（価格は下落）しました。12月頭にかけては、トランプ新政権において、財政規律を重視するとみられるペッセント氏が財務長官に指名されたことにより財政悪化懸念が一服し、利回りは低下しました。しかし、同月のFOMCで2025年の利下げ幅が縮小され、政策金利見通しが引き上げられたことを背景に、利下げペースの減速観測が高まり、2025年1月半ばにかけて利回りは再び上昇しました。4月頭にかけては、米国の関税政策による世界経済の悪化や貿易戦争激化への懸念から、相対的に安全

な資産とされる債券が買われ、利回りは低下しました。期末にかけては、世界経済の不透明感などから持ち高調整の売りが優勢となり、利回りは上昇しました。
為替市場では、米ドル、ユーロ、英ポンドは対円で下落しました。

■当該投資信託のポートフォリオ

先進国の優良企業が発行する変動金利債券を中心に、一部固定金利債券の組入れによるポートフォリオを維持しました。投資対象とする債券は、取得時において発行体格付が投資適格の債券で、通貨は米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建てのものとし、発行体の分散を図りました。ファンドの資金流入に対しては、その時点で投資魅力度の高い銘柄の組入れを図り、債券の組入比率を高位に維持しました。ポートフォリオのデュレーションは1.5年未満とし、金利変動リスクを抑制しました。



(注1) 比率は、第11期末における組入債券評価額に対する割合。

(注2) 端数処理の関係上、構成比合計が100%とならない場合があります。

■当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドは、各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指標等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指標は記載しておりません。

■今後の運用方針

引き続き、綿密なクレジット分析による選別的な投資により、先進国の優良企業が発行する変動金利債券を中心に、一部固定金利債券の組入れによるポートフォリオを維持していきます。

○1万口当たりの費用明細

(2024年4月23日～2025年4月21日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) その他の費用 （保管費用） （その他）	円 4 (4) (0)	% 0.020 (0.020) (0.000)	(a) その他費用 = $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券等の保管等のために、海外の銀行等に支払う費用 信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	4	0.020	
期中の平均基準価額は17,504円です。			

(注1) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しております。

(注2) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

○売買及び取引の状況

(2024年4月23日～2025年4月21日)

公社債

外 国	アメリカ ヨーロ イタリア フランス オランダ スペイン ベルギー ルクセンブルク その他	社債券（投資法人債券を含む）	買付額	売付額
			千アメリカ・ドル 19,757	千ユーロ 411
			千ユーロ 385	501
			300	802
			795	505
			915	407
			214	400
			—	4,133
			5,209	

(注1) 金額は受渡代金（経過利益分は含まれておりません）。

(注2) 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。

(注3) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年4月23日～2025年4月21日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2025年4月21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	千アメリカ・ドル 24,800	千アメリカ・ドル 24,577	千円 3,471,396	% 64.0	% 1.9	% 5.2	% 37.8	% 21.0
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
イタリア	700	728	118,035	2.2	2.2	—	2.2	—
フランス	900	926	150,078	2.8	—	—	2.8	—
オランダ	1,400	1,380	223,561	4.1	—	—	4.1	—
スペイン	1,300	1,266	205,178	3.8	0.6	—	3.8	—
ベルギー	400	430	69,638	1.3	—	—	1.3	—
その他	5,600	5,603	907,556	16.7	—	—	11.6	5.1
イギリス	千イギリス・ポンド 300	千イギリス・ポンド 303	57,280	1.1	—	—	1.1	—
合計	—	—	5,202,726	95.9	4.7	5.2	64.6	26.1

(注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。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注4) BB格以下組入比率は、ユニオン・バンケール・ブリヴェ・ユーピーピー・エスエーより提供されたデータを元に委託会社が作成しています。

(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		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	ABN AMRO FRN 271203	5.33	600	598	84,519	2027/12/3
	ANZ FRN 270716	5.03964	200	199	28,244	2027/7/16
	ANZ FRN 291216	5.235914	200	200	28,287	2029/12/16
	AXP FRN 270216	5.463015	1,000	1,001	141,486	2027/2/16
	AXP FRN 270726	5.490445	200	200	28,332	2027/7/26
	BANK OF AM FRN 270204	5.571876	1,200	1,192	168,478	2027/2/4
	BARCLAYS FRN 291215	9.625	400	427	60,409	2029/12/15
	BBVASM FRN 290319	9.375	400	426	60,304	2029/3/19
	BFCM FRN 280216	5.533015	700	697	98,511	2028/2/16
	BMW FRN 260813	5.276612	300	299	42,328	2026/8/13
	BNP FRN 290816	7.75	600	605	85,587	2029/8/16
	BNS FRN 270908	5.4079	500	497	70,233	2027/9/8
	BPCE FRN 261019	6.582806	700	708	100,041	2026/10/19
	CBAU FRN 280314	4.993525	300	299	42,329	2028/3/14
	CITIGROUP FRN 270224	5.724999	850	854	120,758	2027/2/24
	CREDIT AGRICO FRN 270311	5.281043	250	250	35,310	2027/3/11
	CREDIT AGRICO FRN 270911	5.606908	300	299	42,359	2027/9/11
	DANSKE BANK FRN 300219	7.0	200	195	27,628	2030/2/19
	DEUTSCHE BK FRN 261116	5.539	300	297	41,995	2026/11/16
	DEUTSCHE BK FRN 280110	5.565149	200	199	28,193	2028/1/10
	DNBNO FRN 290530	7.375	200	199	28,247	2029/5/30
	HSBC FRN 291119	5.758904	200	199	28,240	2029/11/19
	HSBC FRN 340311	6.95	200	190	26,962	2034/3/11
	ING GROEP FRN 260911	5.95691	200	201	28,423	2026/9/11
	ING GROEP FRN 300516	8.0	200	203	28,784	2030/5/16
	ING GROEP FRN 341116	7.25	200	195	27,667	2034/11/16
	INTNED FRN 280325	5.366939	200	198	27,990	2028/3/25
	JOHN FRN 270715	5.035149	200	198	28,104	2027/7/15
	JPM CHASE FRN 270224	5.624999	900	902	127,523	2027/2/24
	JPM FRN 271022	5.456581	200	199	28,107	2027/10/22
	LLOYDS FRN 271126	5.50922	400	398	56,346	2027/11/26
	MORGAN STAN FRN 270413	5.378715	650	649	91,789	2027/4/13
	MS FRN 270714	5.29964	550	547	77,371	2027/7/14
	MUFG FRN 290115	8.2	200	212	29,943	2029/1/15
	NAB FRN 290712	5.1847	400	401	56,693	2029/7/12
	NEE FRN 280204	5.20353	300	300	42,407	2028/2/4
	NOMURA FRN 270702	5.612523	1,200	1,202	169,834	2027/7/2
	NORDEA BANK FRN 290301	3.75	500	432	61,119	2029/3/1
	NWG FRN 270301	5.690622	400	400	56,546	2027/3/1
	NWG FRN 271115	5.781617	200	200	28,319	2027/11/15
	NWG FRN 310628	4.6	300	243	34,409	2031/6/28
	RY FRN 270119	5.552806	500	501	70,810	2027/1/19
	RY FRN 280124	5.192766	200	198	28,028	2028/1/24
	SANTAN FRN 270314	5.776908	400	399	56,465	2027/3/14
	SANTAN FRN 270715	5.475149	200	199	28,212	2027/7/15

銘 柄	利 率	額面金額	当 期 末			償還年月日	
			評 価 額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
アメリカ	%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円			
普通社債券 (含む投資法人債券)	SKANDINAV ENS FRN 311104	6.75	400	383	54,235	2031/11/4	
	SKANDINAV FRN 270305	5.304525	400	400	56,592	2027/3/5	
	SOCGEN FRN 271122	9.375	300	308	43,596	2027/11/22	
	SOCGEN FRN 280413	5.767605	300	298	42,131	2028/4/13	
	STANLN FRN 270514	5.638036	300	299	42,314	2027/5/14	
	STANLN FRN 280121	5.542207	300	300	42,412	2028/1/21	
	STANLN FRN 280819	4.3	300	258	36,462	2028/8/19	
	SUMIBK FRN 290709	5.522433	300	301	42,573	2029/7/9	
	SUMIBK FRN 340605	6.6	200	192	27,139	2034/6/5	
	SVENSKA FRN 310301	4.75	200	174	24,646	2031/3/1	
	SWEDBANK FRN 280317	7.625	200	202	28,586	2028/3/17	
	TD BANK FRN 280131	5.19294	400	399	56,436	2028/1/31	
	UBS GROUP FRN 310210	4.375	500	421	59,529	2031/2/10	
	WFC FRN 270422	5.666581	1,000	1,001	141,429	2027/4/22	
	WSTP FRN 290416	5.16964	1,200	1,200	169,619	2029/4/16	
小 計					3,471,396		
ヨーロ			千ユーロ	千ユーロ			
イタリア	普通社債券 (含む投資法人債券)	INTESA SANP FRN 290907	9.125	300	337	54,597	
		UNICREDIT FRN 271203	4.45	400	391	63,437	
フランス	普通社債券 (含む投資法人債券)	ACAFP FRN 280923	7.25	600	627	101,544	
		BNP FRN 280320	3.176	300	299	48,534	
オランダ	普通社債券 (含む投資法人債券)	ABN AMRO 4.75 270922	4.75	400	389	63,008	
		ABN AMRO FRN 280121	3.184	200	199	32,365	
		RABOBANK FRN 270716	2.822	400	399	64,631	
		RABOBK FRN 270629	4.375	400	392	63,555	
スペイン	普通社債券 (含む投資法人債券)	BBVASM FRN 270607	2.954	300	300	48,630	
		CABKSM FRN 270919	3.056	400	400	64,875	
		CABKSM FRN 300116	7.5	200	213	34,500	
		SANTAN FRN 290321	3.625	400	353	57,171	
ベルギー	普通社債券 (含む投資法人債券)	KBCBB FRN 280905	8.0	400	430	69,638	
その他	普通社債券 (含む投資法人債券)	BARCLAYS FRN 270508	3.335	200	200	32,447	
		BNS FRN 270610	3.041	500	499	80,958	
		CBAAU FRN 271215	2.981	300	299	48,555	
		CITIGROUP FRN 270514	3.153	300	300	48,593	
		CM FRN 270129	3.341	900	903	146,367	
		CM FRN 270203	3.226	200	199	32,361	
		DANSKE BANK FRN 261002	2.786	200	200	32,426	
		GS FRN 280123	3.481	1,200	1,200	194,345	
		RY FRN 270702	2.936	500	499	80,860	
		SANUK FRN 280324	2.986	300	299	48,534	
		SVENSKA FRN 270308	2.961	400	400	64,914	
		SVENSKA FRN 280217	2.976	400	399	64,761	
		SWEDBANK FRN 270830	2.929	200	200	32,432	
小 計					1,674,049		

銘 柄		当期末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
イギリス		%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円		
	普通社債券 (含む投資法人債券)	LLOYDS FRN 280327	8.5	300	303	57,280	
小 合	計				57,280	2028/3/27	
	計				5,202,726		

(注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。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

*当ファンドは、当期末において、株式及び新株予約権証券の組入れはありません。

○投資信託財産の構成

(2025年4月21日現在)

項 目	当期末		比 率
	評 価 額	千円	
公社債		5,202,726	86.7%
コール・ローン等、その他		798,719	13.3%
投資信託財産総額		6,001,445	100.0%

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 当期末における外貨建資産（5,364,514千円）の投資信託財産総額（6,001,445千円）に対する比率は、89.4%です。

(注3) 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。

なお、当期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=141.24円、1ユーロ=161.95円、1イギリス・ポンド=188.53円です。

○特定資産の価格等の調査

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年4月21日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	6,001,445,294
コール・ローン等	756,336,672
公社債(評価額)	5,202,726,318
未収利息	41,356,863
前払費用	1,025,441
(B) 負債	575,000,000
未払解約金	575,000,000
(C) 純資産総額(A-B)	5,426,445,294
元本	3,211,301,290
次期繰越損益金	2,215,144,004
(D) 受益権総口数	3,211,301,290口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,898円

(注1) 信託財産に係る期首元本額3,318,348,979円、期中追加設定元本額1,175,072,236円、期中一部解約元本額1,282,119,925円

(注2) 期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託ごとの元本の内訳

　　グローバル変動金利債券ファンド(年1回分配型)

　　円ヘッジあり(適格機関投資家専用) 933,568,440円

　　グローバル変動金利債券ファンド(年1回分配型)

　　円ヘッジなし(適格機関投資家専用) 952,665,457円

　　グローバル変動金利債券ファンド円ヘッジありコース

　　971,548,942円

　　グローバル変動金利債券ファンド円ヘッジなしコース

　　344,691,839円

　　グローバル変動金利債券ファンド(毎月分配型)

　　円ヘッジありコース 1,041,918円

　　グローバル変動金利債券ファンド(毎月分配型)

　　円ヘッジなしコース 7,784,694円

(注3) 期末における1日当たりの純資産総額 1,6898円

○損益の状況 (2024年4月23日～2025年4月21日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	305,845,982
受取利息	305,845,334
その他収益金	648
(B) 有価証券売買損益	△ 334,289,093
売買益	70,300,977
売買損	△ 404,590,070
(C) 保管費用等	△ 1,190,209
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 29,633,320
(E) 前期繰越損益金	2,346,504,635
(F) 追加信託差損益金	808,822,764
(G) 解約差損益金	△ 910,550,075
(H) 計(D+E+F+G)	2,215,144,004
次期繰越損益金(H)	2,215,144,004

(注1) 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。

(注2) 追加信託差損益金とは、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3) 解約差損益金とは、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

- 投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、投資信託約款に所要の変更を致しました(2025年4月1日)。

当ファン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	無期限（2025年7月7日設定）				
運用方針	<p>①エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてエマージング・カントリーのソブリン債券（国債、政府保証債等をいいます。）および準ソブリン債券（政府の出資比率が50%を超えている企業の発行する債券をいいます。）に投資を行います。</p> <p>②エマージング・カントリーが発行する米ドル建のソブリン債券を中心に実質的な投資を行います。（一部、ユーロ建の債券に実質的な投資を行う場合があります。）</p> <p>③マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。</p> <p>④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。なお、米ドル建資産以外の外貨建資産については、実質的に米ドル建となるように為替取引を行う場合があります。</p> <p>⑤重大な投資環境の変化が生じた場合には、信託財産の保全の観点から、運用者の判断により実質的な主要投資対象への投資を大幅に縮小する場合があります。</p>				
主要運用対象	<table border="1"> <tr> <td>ベビーファンド</td> <td>エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。</td> </tr> <tr> <td>マザーファンド</td> <td>エマージング・カントリーのソブリン債券および準ソブリン債券を主要投資対象とします。</td> </tr> </table>	ベビーファンド	エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。	マザーファンド	エマージング・カントリーのソブリン債券および準ソブリン債券を主要投資対象とします。
ベビーファンド	エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。				
マザーファンド	エマージング・カントリーのソブリン債券および準ソブリン債券を主要投資対象とします。				
主な組入制限	<table border="1"> <tr> <td>ベビーファンド</td> <td>外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。</td> </tr> <tr> <td>マザーファンド</td> <td>外貨建資産への投資割合は、制限を設けません。</td> </tr> </table>	ベビーファンド	外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。	マザーファンド	外貨建資産への投資割合は、制限を設けません。
ベビーファンド	外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。				
マザーファンド	外貨建資産への投資割合は、制限を設けません。				
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。				

運用報告に係わる情報

エマージング・ソブリン・オープン
(F O F s用)
(適格機関投資家限定)

第1期（決算日：2025年8月5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。

さて、お手持ちの「エマージング・ソブリン・オープン (F O F s用) (適格機関投資家限定)」は、去る8月5日に第1期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用
フリーダイヤル

0120-151034

(受付時間：営業日の9:00～17:00、
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く)

お客様のお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

- 原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- 一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額				J.P. Morgan EMBI Global Diversified (円換算)	債券組入比率	債券先物比率	純資産額	
	(分配落)	税 分	込 み	期 中					
		配 金	期 謝	騰 落	率		期 謝	騰 落	率
(設定日) 2025年7月7日	円 10,000	円 —	% —	10,000	% —	% —	% —	百万円 10	
1期(2025年8月5日)	10,272	0	2.7	10,297	3.0	89.2	△4.0	817	

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) ベンチマークは米ドル建てのJ.P. Morgan EMBI Global Diversifiedを三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値により三菱UFJアセットマネジメントが円換算したうえ設定時を10,000として指数化したものです。

なお、ベンチマークは基準日前営業日の同インデックスの指値値を、為替は基準日の三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値を、それぞれ用いて計算しています。

情報は、信頼性があると信じられる情報源から取得したものですが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2015, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 当ファンドは親投資信託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。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額			J.P. Morgan EMBI Global Diversified (円換算)	債券組入比率	債券先物比率	券率
		騰	落				
(設定日) 2025年7月7日	円 10,000	% —	10,000	% —	% —	% —	% —
7月末	10,390	3.9	10,419	4.2	88.5	△3.9	
(期末) 2025年8月5日	10,272	2.7	10,297	3.0	89.2	△4.0	

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 謲落率は設定日比。

(注) 当ファンドは親投資信託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。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

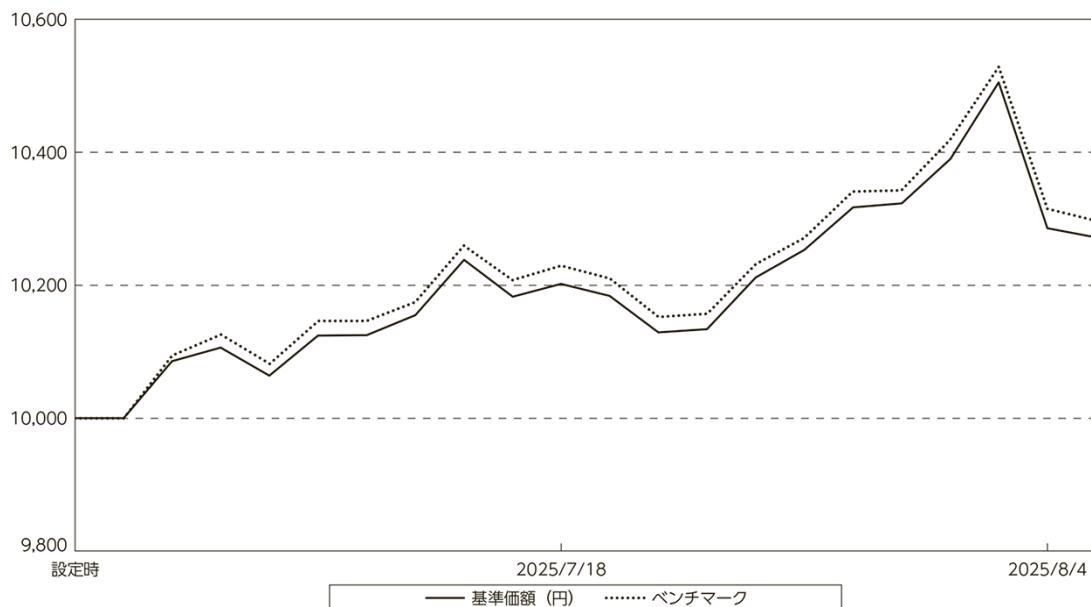
◎基準価額の動き

基準価額は設定時に比べ2.7%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（3.0%）を0.3%下回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは設定時の値をファンド基準価額と同一になるよう指指数化しています。

●基準価額の主な変動要因

（上昇要因）

新興国債券市況が上昇したことや米ドルが円に対して上昇したことなどが基準価額の上昇要因となりました。

（下落要因）

信託報酬等の運用上の費用を計上したことなどが基準価額の下落要因となりました。

●投資環境について

◎新興国債券市況

- ・新興国債券市況は上昇しました。
- ・新興国債券市況は、2025年7月の米雇用統計が市場予想を下回ったことなどを受けて米国金利が低下したことや、インカム収入を獲得したことなどから、上昇しました。

◎為替市況

- ・米ドルは円に対して上昇しました。
- ・米ドルは、米国の関税政策をめぐる先行き不透明感が後退したことなどから対円で上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

<エマージング・ソブリン・オープン（F O F s用）（適格機関投資家限定）>

- ・エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保ち、実質的な運用はマザーファンドで行いました。

<エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド>

- ・エマージング・カントリーのソブリン債券および準ソブリン債券を主要投資対象としています。エマージング・カントリーが発行する米ドル建のソブリン債券を中心に投資を行い、一部ユーロ建の債券に投資を行いました。
- ・国別では、ファンダメンタルズの改善に伴いスプレッド（米国国債との利回り格差）が縮小す

る機会があるとみて、ブルガリアなどの一部の欧州諸国についてはベンチマークの構成比に対して高めの投資割合としました。一方、バリュエーション面で割高と思われる一部のアジア諸国については、ベンチマークの構成比に対して低めの投資割合としています。当期間では、財政の改善の可能性があるとみてオマーンの組入比率を引き上げました。一方、パナマについては、持続可能性が脅かされている脆弱な社会保障制度や、財政改革を実行する能力が同国政府には不十分であると考えられることなどを背景に組入比率を引き下げました。

- ・デュレーションは、当期間を通じて、機動的に水準を調整しました。

※デュレーションとは、「金利変動に対する債券価格の変動性」を示すもので、債券はデュレーションが大きいほど、金利変動に対する価格の変動が大きくなる傾向があります。

- ・外貨の組入比率を高水準に保ち、米ドル建資産については対円での為替ヘッジは行いませんでした。ユーロ建債券への一部の投資については、実質米ドル建の投資となるように為替取引を行いました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

<エマージング・ソブリン・オープン（F O F s用）（適格機関投資家限定）>

- ・基準価額の騰落率は2.7%の上昇となり、ベンチマークの騰落率(3.0%)を0.3%下回りました。

マザーファンド保有以外の要因

- ・信託報酬等の運用上の費用を計上したことなどがマイナスに影響し、ベンチマークをアンダーパフォームしました。

マザーファンド保有による要因

- ・オマーンをベンチマークに対して高めの投資割合としていたことなどがプラスに寄与したものの、スリランカをベンチマークに対して高めの投資割合としていたことなどがマイナスに影響し、ベンチマークに対してアンダーパフォームしました。

●分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向等を勘案し、次表の通りとさせていただきました。収益分配に充てなかつた利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

【分配原資の内訳】

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第1期
	2025年7月7日～ 2025年8月5日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	272

(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、ファンドの收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

- <エマージング・ソブリン・オープン（F O F s用）（適格機関投資家限定）>
- ・エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド受益証券を高位に組み入れ、マザーファンドを通じて運用を行っていく方針です。

<エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド>

- ・新興国のソブリン債券および準ソブリン債券を主要投資対象とし、ファンダメンタルズ分析・信用リスク分析に基づく分散投資を基本とし、運用を行う方針です。
- ・多くの新興国におけるファンダメンタルズは、比較的健全な対外収支、改善または安定している財政赤字、コモディティ価格の動向、そしてインフレの鈍化を背景に良好とみています。一方で、米国の政策の影響および各国対応に伴う新興国債券市場への影響は国ごとに異なるとみており、ファンダメンタルズを深掘りし投資機会を厳選することが重要であるとみています。足元では引き続き、魅力的なバリュエーションが所々に見られることや国ごとのばらつきから、市場全体の方向性リスクよりも国別リスクや銘柄固有のリスクを重視しています。
- ・国別資産配分については、基礎的な経済状況の改善に伴いスプレッド（米国国債との利回り格差）が縮小する可能性があるとみているブルガリアなどの一部の欧州諸国への配分を重視する方針です。一方、バリュエーション面で割高と思われる一部のアジア諸国に関しては、ベンチマークの構成比に対して低めの投資割合とする方針です。
- ・デュレーションについては、マーケット状況等を勘案しながら状況に応じて機動的に対応する方針です。
- ・為替取引などについて、原則として対円での為替ヘッジは行わない方針です。ただし、ユーロ建資産の一部について実質的に米ドル建となるように行っている為替取引のポジション（持ち高）は、当面維持する予定です。

○ 1万口当たりの費用明細

(2025年7月7日～2025年8月5日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬 （投信会社） （販売会社） （受託会社）	円 7 (7) (0) (0)	% 0.068 (0.064) (0.001) (0.003)	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× (期中の日数÷年間日数) ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価 ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料 （先物・オプション）	0 (0)	0.000 (0.000)	(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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(c) その他の費用 （保管費用） （監査費用） （その他）	0 (0) (0) (0)	0.002 (0.002) (0.000) (0.000)	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	7	0.070	
期中の平均基準価額は、10,204円です。			

(注) 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。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 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親投資信託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。

(注) 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

(2025年7月7日～2025年8月5日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柏	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド	千口 141,036	千円 790,500	千口 —	千円 —

○利害関係人との取引状況等

(2025年7月7日～2025年8月5日)

利害関係人との取引状況

<エマージング・ソブリン・オープン（F O F s用）（適格機関投資家限定）>

該当事項はございません。

<エマージング・ソブリン・オープン 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 1,521	百万円 9	% 0.6	百万円 1,322	百万円 32	% 2.4

平均保有割合 1.4%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ペーパーファンドの親投資信託所有口数の割合。

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モルガン・スタンレーMUF G証券です。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2025年7月7日～2025年8月5日)

設定時残高(元本) 百万円	当期設定元本 百万円	当期解約元本 百万円	期末残高(元本) 百万円	取引の理由
10	—	—	10	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2025年8月5日現在)

親投資信託残高

銘 柄	当期末	
	口 数	評 価 額
エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド	千口 141,036	千円 807,518

○投資信託財産の構成

(2025年8月5日現在)

項 目	当期末	
	評 価 額	比 率
エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド	千円 807,518	% 98.7
コール・ローン等、その他	10,385	1.3
投資信託財産総額	817,903	100.0

(注) エマージング・ソブリン・オープン マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（56,677,629千円）の投資信託財産総額（58,014,136千円）に対する比率は97.7%です。

(注) 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。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=146.98円	1 ユーロ=170.10円	
------------------	---------------	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年8月5日現在）

項目	当期末
(A) 資産	円
コール・ローン等	817,903,179
エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド(評価額)	10,384,997
未収利息	807,518,051
未収利息	131
(B) 負債	461,243
未払信託報酬	459,047
その他未払費用	2,196
(C) 純資産総額(A-B)	817,441,936
元本	795,759,034
次期繰越損益金	21,682,902
(D) 受益権総口数	795,759,034口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,272円

<注記事項>

- ①設定元本額 10,000,000円
 期中追加設定元本額 785,759,034円
 期中一部解約元本額 0円
 また、1口当たり純資産額は、期末1,0272円です。

②分配金の計算過程

項目	2025年7月7日～ 2025年8月5日
費用控除後の配当等収益額	3,549,337円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	13,012,405円
収益調整金額	5,121,160円
分配準備積立金額	－円
当ファンドの分配対象収益額	21,682,902円
1万口当たり収益分配対象額	272円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金額	－円

- ③「エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド」の信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年1万分の50以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

○損益の状況（2025年7月7日～2025年8月5日）

項目	当期
(A) 配当等収益	円 4,934
受取利息	4,934
(B) 有価証券売買損益	17,018,051
売買益	17,018,051
(C) 信託報酬等	△ 461,243
(D) 当期損益金(A+B+C)	16,561,742
(E) 追加信託差損益金	5,121,160
(売買損益相当額)	(5,121,160)
(F) 計(D+E)	21,682,902
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	21,682,902
追加信託差損益金	5,121,160
(配当等相当額)	(805,097)
(売買損益相当額)	(4,316,063)
分配準備積立金	16,561,742

(注) (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。

(注) (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。

(注) (E) 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。

エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド

《第44期》決算日2025年8月5日

[計算期間：2025年2月6日～2025年8月5日]

「エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド」は、8月5日に第44期の決算を行いました。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第44期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	高水準かつ安定的なインカムゲインの確保とキャピタルゲインの獲得を目的として信託財産の成長を目指して運用を行います。債券等の運用にあたっては、ウェリントン・マネジメント・カンパニー・エルエルピーに運用の指図に関する権限を委託します。
主要運用対象	エマージング・カントリー（新興国）のソブリン債券および準ソブリン債券
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・外貨建資産への投資割合は、制限を設けません。 ・新興国単一国への投資割合は、取得時において、当マザーファンドの純資産総額の30%以内とします。 ・ユーロ建資産への投資割合は、取得時において、当マザーファンドの純資産総額の30%以内とします。 ・ソブリン債券以外への投資割合は、取得時において、当マザーファンドの純資産総額の35%以内とします。 ・新興国の同一企業（政府関連機関を含む）が発行する債券への投資割合は、当マザーファンドの純資産総額の10%以内とします。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	J.P. Morgan EMBI Global Diversified (円換算)		債券組入比率	債券先物比率	純資産額
		期騰落率	中騰落率			
40期(2023年8月7日)	円 44,824	% 7.6	% 37,271	% 7.5	% 93.8	△3.6 百万円 49,664
41期(2024年2月5日)	50,035	11.6	41,083	10.2	92.6	△5.7 54,308
42期(2024年8月5日)	51,605	3.1	42,511	3.5	90.9	△4.9 51,710
43期(2025年2月5日)	56,902	10.3	46,490	9.4	92.9	△4.2 54,736
44期(2025年8月5日)	57,256	0.6	46,891	0.9	90.3	△4.0 57,119

(注) ベンチマークは米ドル建てのJ.P. Morgan EMBI Global Diversifiedを三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値により三菱UFJアセットマネジメントが円換算したうえ設定時を10,000として指数化したものです。

なお、ベンチマークは基準日前営業日の同インデックスの指値を、為替は基準日の三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値を、それぞれ用いて計算しています。

情報は、信頼性があると信じられる情報源から取得したものですが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2015, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	J.P. Morgan EMBI Global Diversified (円換算)		債 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2025年2月5日	円 56,902	% —	46,490	% —	% 92.9
2月末	56,025	△1.5	45,778	△1.5	91.8
3月末	55,486	△2.5	45,448	△2.2	91.5
4月末	52,764	△7.3	43,361	△6.7	90.6
5月末	53,754	△5.5	44,090	△5.2	88.2
6月末	55,327	△2.8	45,346	△2.5	90.1
7月末	57,910	1.8	47,444	2.1	89.6
(期 末) 2025年8月5日	57,256	0.6	46,891	0.9	90.3
					△4.0

(注) 謄落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

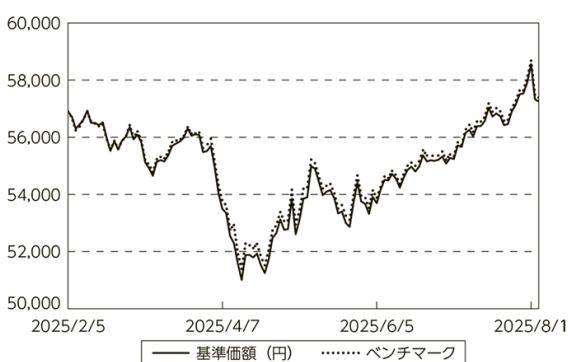
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ0.6%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの謄落率は、ベンチマークの謄落率(0.9%)を0.3%下回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

新興国債券市況が上昇したことなどが基準価額の上昇要因となりました。

(下落要因)

米ドルが円に対して下落したことなどが基準価額の下落要因となりました。

●投資環境について

◎新興国債券市況

- 新興国債券市況は上昇しました。
- 新興国債券市況は、米国の関税政策を背景に世界経済の先行き不透明感が強まったことなどから下落する場面もあったものの、その後の米国と主要国との関税交渉の進展などを背景に世界経済の見通しに対する過度な懸念が後退したことなどから、期間を通じてみると上昇しました。

◎為替市況

- 米ドルは円に対して下落しました。
- 米ドルは、2025年4月にかけて、景気後退を示唆する経済指標の結果などを受けて米国金利が低下したことなどから対円で下落しましたが、

その後、米国の関税政策をめぐる先行き不透明感が後退したことなどから対円で上昇しました。期間を通じてみると、米ドルは対円で下落しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・エマージング・カントリーのソブリン債券および準ソブリン債券を主要投資対象としています。エマージング・カントリーが発行する米ドル建のソブリン債券を中心に投資を行い、一部ユーロ建の債券に投資を行いました。
- ・国別では、ファンダメンタルズの改善に伴いスプレッド（米国国債との利回り格差）が縮小する機会があるとみて、ブルガリアなどの一部の欧州諸国についてはベンチマークの構成比に対して高めの投資割合としました。一方、バリュエーション面で割高と思われる一部のアジア諸国については、ベンチマークの構成比に対して低めの投資割合としています。当期間では、財政の改善の可能性があるとみてオマーンの組入比率を引き上げました。一方、パナマについては、持続可能性が脅かされている脆弱な社会保障制度や、財政改革を実行する能力が同国政府には不十分であると考えられることなどを背景に組入比率を引き下げました。
- ・デュレーションは、当期間を通じて、機動的に水準を調整しました。
※デュレーションとは、「金利変動に対する債券価格の変動性」を示すもので、債券はデュレーションが大きいほど、金利変動に対する価格の変動が大きくなる傾向があります。
- ・外貨の組入比率を高水準に保ち、米ドル建資産については対円での為替ヘッジは行いませんでした。ユーロ建債券への一部の投資については、実質米ドル建の投資となるように為替取引を行いました。
- 当該投資信託のベンチマークとの差異について
 - ・基準価額は期間の初めに比べ、0.6%の上昇となり、ベンチマークの騰落率（0.9%）を0.3%下回りました。
 - ・ルーマニアをベンチマークに対して高めの投資

割合としていたことなどがプラスに寄与したものの、セルビアをベンチマークに対して高めの投資割合としていたことなどがマイナスに影響し、ベンチマークに対してアンダーパフォームしました。

○今後の運用方針

- ・新興国のソブリン債券および準ソブリン債券を主要投資対象とし、ファンダメンタルズ分析・信用リスク分析に基づく分散投資を基本とし、運用を行う方針です。
- ・多くの新興国におけるファンダメンタルズは、比較的健全な対外収支、改善または安定している財政赤字、コモディティ価格の動向、そしてインフレの鈍化を背景に良好とみています。一方で、米国の政策の影響および各国対応に伴う新興国債券市場への影響は国ごとに異なるとみており、ファンダメンタルズを深掘りし投資機会を厳選することが重要であるとみています。足元では引き続き、魅力的なバリュエーションが所々に見られることや国ごとのばらつきから、市場全体の方向性リスクよりも国別リスクや銘柄固有のリスクを重視しています。
- ・国別資産配分については、基礎的な経済状況の改善に伴いスプレッド（米国国債との利回り格差）が縮小する可能性があるとみているブルガリアなどの一部の欧州諸国への配分を重視する方針です。一方、バリュエーション面で割高と思われる一部のアジア諸国に関しては、ベンチマークの構成比に対して低めの投資割合とする方針です。
- ・デュレーションについては、マーケット状況等を勘案しながら状況に応じて機動的に対応する方針です。
- ・為替取引などについて、原則として対円での為替ヘッジは行わない方針です。ただし、ユーロ建資産の一部について実質的に米ドル建となるように行っている為替取引のポジション（持ち高）は、当面維持する予定です。

○ 1万口当たりの費用明細

(2025年2月6日～2025年8月5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 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(b) その他の費用 (保管費用) (その他)	5 (5) (0)	0.010 (0.010) (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 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	5	0.010	
期中の平均基準価額は、54,929円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 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

(2025年2月6日～2025年8月5日)

公社債

			買付額	売付額
外 国	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 175,230	千アメリカドル 159,068 (1,199)
		地方債証券	718	—
		特殊債券	938	2,355 (520)
		社債券	7,881	5,439 (3,015)
ヨーロ ッパ	千ユーロ			千ユーロ
	エジプト	国債証券	—	1,447
	ハンガリー	国債証券	—	792
	モロッコ	国債証券	1,528	778
	ポーランド	国債証券	—	1,211
	コートジボワール	国債証券	—	1,497
	ブルガリア	国債証券	4,131	3,099
		特殊債券	890	—
	ルーマニア	国債証券	494	991
	セルビア	国債証券	720	—
	セネガル	国債証券	—	1,050
	ベナン	国債証券	989	—

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()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。

(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(注) 社債券には政府の出資比率が50%を超えている企業の発行する債券が含まれております。

先物取引の種類別取引状況

種類別	買建		売建	
	新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外 国 債券先物取引	百万円 —	百万円 —	百万円 6,701	百万円 6,797

(注) 外国の取引金額は、各月末(決算日の属する月の月初から決算日までの分については決算日)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2月6日～2025年8月5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	21,684	391	1.8	19,840	845	4.3

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モルガン・スタンレーMUF G証券です。

○組入資産の明細

(2025年8月5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	千アメリカドル 388,139	千アメリカドル 333,050	千円 48,951,824	% 85.7	% 37.5	% 64.9	% 16.2	% 4.7
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
セルビア	1,805	1,422	241,986	0.4	—	0.4	—	—
ベナン	1,634	1,444	245,688	0.4	0.4	0.4	—	—
エジプト	240	223	38,098	0.1	0.1	0.1	—	—
モロッコ	768	775	131,852	0.2	0.2	0.2	—	—
コートジボワール	645	627	106,759	0.2	0.2	0.2	—	—
ブルガリア	9,344	8,416	1,431,575	2.5	0.8	1.7	0.8	—
ルーマニア	3,198	2,557	435,066	0.8	—	0.7	0.1	—
合計	—	—	51,582,852	90.3	39.3	68.6	17.0	4.7

(注) 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。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額	外貨建金額 邦貨換算金額	
アメリカ	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
国債証券	0 ECUADOR 300731	—	783	558	82,080	2030/7/31
	0 REP GHANA 260703	—	91	87	12,914	2026/7/3
	0 REP GHANA 300103	—	260	217	31,898	2030/1/3
	1 ARGENTINA 290709	1.0	120	97	14,259	2029/7/9
	1.85 INDONESIA 310312	1.85	1,070	932	137,096	2031/3/12
	2.125 HUNGARY 310922	2.125	3,105	2,619	385,053	2031/9/22
	2.125 SERBIA 301201	2.125	2,681	2,311	339,752	2030/12/1
	2.252 PANAMA 320929	2.252	395	305	44,863	2032/9/29
	2.375 GOVT OF BER 300820	2.375	440	393	57,880	2030/8/20
	2.45 CHILE 310131	2.45	1,379	1,245	183,104	2031/1/31
	2.739 PARAGUAY 330129	2.739	1,817	1,564	230,007	2033/1/29
	2.78 PERU 601201	2.78	3,523	1,917	281,813	2060/12/1
	3 MOROCCO 321215	3.0	4,535	3,876	569,764	2032/12/15
	3 PERU 340115	3.0	7,740	6,596	969,518	2034/1/15
	3.1 CHILE 410507	3.1	5,347	4,009	589,347	2041/5/7
	3.1 CHILE 610122	3.1	2,211	1,355	199,175	2061/1/22
	3.125 COLOMBIA 310415	3.125	2,251	1,913	281,313	2031/4/15
	3.25 COLOMBIA 320422	3.25	965	793	116,561	2032/4/22
	3.5 AZERBAIJAN 320901	3.5	4,741	4,334	637,012	2032/9/1
	3.5 INDONESIA 500214	3.5	1,153	839	123,339	2050/2/14
	3.5 MONGOLIA INTL 270707	3.5	1,982	1,880	276,377	2027/7/7
	3.55 INDONESIA 320331	3.55	2,558	2,399	352,676	2032/3/31
	3.55 PERU 510310	3.55	2,469	1,701	250,079	2051/3/10
	3.556 PHILIPPINE 320929	3.556	993	927	136,285	2032/9/29
	3.6 PERU 720115	3.6	7,601	4,733	695,786	2072/1/15
	3.625 ROMANIA 320327	3.625	884	776	114,105	2032/3/27
	3.75 SAUDI INTERN 550121	3.75	4,134	2,875	422,655	2055/1/21
	3.771 MEXICO 610524	3.771	5,397	3,213	472,381	2061/5/24
	3.849 PARAGUAY 330628	3.849	1,654	1,506	221,407	2033/6/28
	3.875 ABU DHABI G 500416	3.875	2,507	1,986	291,911	2050/4/16
	3.875 PANAMA 280317	3.875	780	760	111,723	2028/3/17
	3.9 DUBAI GOVT IN 500909	3.9	12,575	9,121	1,340,658	2050/9/9
	4 ROMANIA 510214	4.0	700	455	66,933	2051/2/14
	4.125 COLOMBIA 420222	4.125	810	542	79,808	2042/2/22
	4.2 PHILIPPINE 470329	4.2	2,274	1,892	278,102	2047/3/29
	4.28 MEXICO 410814	4.28	1,080	841	123,736	2041/8/14
	4.3 PANAMA 530429	4.3	645	427	62,880	2053/4/29
	4.375 GUATEMALA 270605	4.375	470	463	68,182	2027/6/5
	4.5 DOMINICAN 300130	4.5	3,294	3,161	464,737	2030/1/30
	4.5 GUATEMALA 260503	4.5	705	701	103,050	2026/5/3
	4.65 GUATEMALA 411007	4.65	200	160	23,542	2041/10/7
	4.7 INDONESIA 340210	4.7	1,285	1,268	186,461	2034/2/10
	4.7 PARAGUAY 270327	4.7	1,631	1,626	239,125	2027/3/27
	4.75 BRAZIL 500114	4.75	2,433	1,731	254,547	2050/1/14

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
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円
国債証券	4.75 GOVT OF BERMUDA 290215	4.75	1,472	1,485	218,269
	4.75 INDONESIA 470718	4.75	759	694	102,079
	4.75 MEXICO 320427	4.75	1,631	1,560	229,319
	4.75 MEXICO 440308	4.75	940	751	110,390
	4.75 OMAN 260615	4.75	3,832	3,841	564,695
	4.875 DOMINICAN 320923	4.875	200	186	27,404
	4.875 GUATEMALA 280213	4.875	2,374	2,365	347,630
	4.875 POLAND 331004	4.875	548	550	80,844
	4.9 GUATEMALA 300601	4.9	1,177	1,160	170,573
	4.975 URUGUAY 550420	4.975	2,925	2,619	384,968
	5 BRAZIL 450127	5.0	1,780	1,361	200,183
	5 BULGARIA 370305	5.0	5,482	5,381	791,029
	5 COLOMBIA 450615	5.0	1,020	721	106,060
	5 GOVT OF BERMUDA 320715	5.0	1,958	1,948	286,347
	5 SOUTH AFRICA 461012	5.0	2,145	1,502	220,822
	5.2 COLOMBIA 490515	5.2	2,138	1,503	220,991
	5.25 BAHRAIN 330125	5.25	210	197	28,987
	5.25 HUNGARY 290616	5.25	1,745	1,770	260,260
	5.25 URUGUAY 600910	5.25	7,642	6,993	1,027,904
	5.375 GUATEMALA 320424	5.375	200	196	28,925
	5.375 HUNGARY 300926	5.375	570	581	85,406
	5.375 OMAN GOV IN 270308	5.375	470	476	70,061
	5.375 PERU 350208	5.375	1,189	1,196	175,850
	5.4 PARAGUAY 500330	5.4	3,494	3,074	451,922
	5.5 DOMINICAN 290222	5.5	3,545	3,559	523,180
	5.5 PERU 360330	5.5	3,095	3,110	457,245
	5.5 POLAND 530404	5.5	1,927	1,822	267,878
	5.5 POLAND 540318	5.5	4,375	4,135	607,830
	5.625 BAHRAIN 340518	5.625	1,525	1,432	210,545
	5.625 COSTA RICA 430430	5.625	655	588	86,500
	5.625 OMAN GOV IN 280117	5.625	3,719	3,814	560,623
	5.625 PERU 501118	5.625	882	845	124,224
	5.65 SOUTH AFRICA 470927	5.65	1,473	1,106	162,662
	5.75 ROMANIA 350324	5.75	886	843	123,940
	5.75 SOUTH AFRICA 490930	5.75	3,380	2,517	370,013
	5.8 ARAB REPUBLIC 270930	5.8	2,065	2,029	298,291
	5.85 MEXICO 320702	5.85	600	606	89,180
	5.85 PARAGUAY 330821	5.85	235	240	35,408
	5.875 PERU 540808	5.875	1,495	1,459	214,507
	5.875 ROMANIA 290130	5.875	2,186	2,227	327,430
	5.875 TURKEY 310626	5.875	1,359	1,316	193,464
	5.95 DOMINICAN 270125	5.95	2,615	2,647	389,157
	5.95 TURKEY 310115	5.95	260	254	37,399
	6 ROMANIA 340525	6.0	2,856	2,794	410,703
	6 SERBIA 340612	6.0	1,051	1,076	158,260

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
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円
国債証券	6.1 PARAGUAY 440811	6.1	465	455	66,944
	6.125 GUATEMALA 500601	6.125	720	659	96,880
	6.125 HUNGARY 280522	6.125	1,425	1,478	217,255
	6.125 JORDAN 260129	6.125	2,965	2,970	436,548
	6.125 NIGERIA REP 280928	6.125	1,433	1,396	205,279
	6.25 GUATEMALA 360815	6.25	1,318	1,324	194,647
	6.25 HUNGARY 320922	6.25	274	288	42,387
	6.25 OMAN GOV INT 310125	6.25	2,458	2,642	388,381
	6.25 SERBIA 280526	6.25	2,345	2,432	357,507
	6.375 ROMANIA 340130	6.375	2,460	2,467	362,679
	6.5 OMAN GOV INTE 470308	6.5	2,722	2,876	422,721
	6.5 SERBIA 330926	6.5	405	429	63,112
	6.5 TURKEY 350103	6.5	1,665	1,606	236,132
	6.55 COSTA RICA 340403	6.55	4,873	5,085	747,479
	6.55 GUATEMALA 370206	6.55	490	500	73,496
	6.6 GUATEMALA 360613	6.6	695	715	105,108
	6.625 BRAZIL 350315	6.625	1,025	1,037	152,522
	6.625 GABONESE RE 310206	6.625	1,590	1,297	190,678
	6.625 MEXICO 380129	6.625	2,045	2,073	304,706
	6.625 MONGOLIA IN 300225	6.625	1,605	1,602	235,522
	6.625 ROMANIA 280217	6.625	3,634	3,780	555,672
	6.65 PARAGUAY 550304	6.65	2,720	2,762	406,062
	6.75 OMAN GOV INT 271028	6.75	1,110	1,165	171,339
	6.75 OMAN GOV INT 480117	6.75	5,654	6,077	893,227
	6.75 REPUBLIC OF 350312	6.75	1,943	1,916	281,691
	6.875 GUATEMALA 550815	6.875	460	458	67,391
	6.875 MEXICO 370513	6.875	875	912	134,124
	6.875 PAKISTAN 271205	6.875	1,437	1,405	206,546
	6.9474 UZBEKISTAN 320525	6.9474	1,175	1,225	180,193
	7 COSTA RICA 440404	7.0	1,090	1,113	163,732
	7 OMAN GOV INTERN 510125	7.0	2,211	2,460	361,695
	7.05 GUATEMALA 321004	7.05	2,400	2,577	378,899
	7.125 ROMANIA 330117	7.125	990	1,051	154,588
	7.125 TURKEY 320212	7.125	1,108	1,131	166,297
	7.125 TURKEY 320717	7.125	3,220	3,279	481,958
	7.158 COSTA RICA 450312	7.158	2,305	2,377	349,460
	7.25 TURKEY 320529	7.25	1,080	1,108	162,862
	7.3 COSTA RICA 541113	7.3	945	979	143,983
	7.3 COSTA RICA 541113	7.3	1,890	1,959	287,966
	7.375 BAHRAIN 300514	7.375	335	354	52,070
	7.375 NIGERIA REP 330928	7.375	287	264	38,881
	7.5 BAHRAIN 370707	7.5	1,260	1,323	194,591
	7.5 JORDAN 290113	7.5	200	207	30,498
	7.5 ROMANIA 370210	7.5	1,866	1,987	292,060
	7.75 BAHRAIN 350418	7.75	355	383	56,309

銘 柄		当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
国債証券	7.75 COLOMBIA 361107	7.75	2,315	2,319	340,969	2036/11/7	
	7.75 JORDAN 280115	7.75	1,780	1,855	272,707	2028/1/15	
	7.875 MONGOLIA IN 290605	7.875	1,910	2,011	295,664	2029/6/5	
	7.903 ARAB REPUBL 480221	7.903	633	488	71,818	2048/2/21	
	7.96 BENIN INTL G 380213	7.96	1,985	1,916	281,713	2038/2/13	
	8 ANGOLA REP 291126	8.0	2,454	2,282	335,439	2029/11/26	
	8.25 ANGOLA REP 280509	8.25	810	783	115,186	2028/5/9	
	8.25 ELSALVADOR 320410	8.25	635	649	95,454	2032/4/10	
	8.25 IVORY COAST 370130	8.25	500	493	72,547	2037/1/30	
	8.375 COLOMBIA 541107	8.375	2,920	2,881	423,503	2054/11/7	
	8.5 ARAB REPUBLIC 470131	8.5	4,543	3,686	541,788	2047/1/31	
	8.625 ARAB REPUBL 300204	8.625	1,824	1,852	272,333	2030/2/4	
	8.625 ELSALVADOR 290228	8.625	563	585	86,099	2029/2/28	
	8.65 MONGOLIA INT 280119	8.65	2,542	2,691	395,537	2028/1/19	
	8.7002 ARAB REPUB 490301	8.7002	2,230	1,832	269,376	2049/3/1	
	8.75 ARAB REPUBLI 510930	8.75	420	346	50,900	2051/9/30	
	9.25 VENEZUELA 280507	9.25	1,358	271	39,939	2028/5/7	
	9.375 TURKEY 290314	9.375	1,423	1,576	231,763	2029/3/14	
	9.5 ANGOLA REP 251112	9.5	405	406	59,764	2025/11/12	
	9.5 ELSALVADOR 520715	9.5	300	303	44,647	2052/7/15	
	9.5 GABONESE REP 290218	9.5	3,568	3,333	490,023	2029/2/18	
	9.65 ELSALVADOR 541121	9.65	2,020	2,073	304,719	2054/11/21	
	FRN ARGENTINA 300709	0.75	600	460	67,684	2030/7/9	
	FRN ARGENTINA 350709	4.125	11,356	7,421	1,090,788	2035/7/9	
	FRN ARGENTINA 380109	5.0	1,705	1,187	174,543	2038/1/9	
	FRN ARGENTINA 410709	3.5	2,586	1,563	229,764	2041/7/9	
	FRN ECUADOR 350731	6.9	1,844	1,368	201,099	2035/7/31	
	FRN ECUADOR 400731	5.0	6,764	4,210	618,797	2040/7/31	
	FRN REP GHANA 290703	5.0	1,085	1,033	151,974	2029/7/3	
	FRN REP GHANA 350703	5.0	4,521	3,637	534,584	2035/7/3	
	FRN SRI LANKA 330315	3.35	2,702	2,185	321,256	2033/3/15	
	FRN SRI LANKA 350615	3.6	1,860	1,311	192,832	2035/6/15	
	FRN SRI LANKA 360515	3.6	1,487	1,235	181,526	2036/5/15	
	FRN SRI LANKA 380215	3.6	4,664	3,876	569,746	2038/2/15	
	FRN UKRAINE 300201	—	211	101	14,963	2030/2/1	
	FRN UKRAINE 340201	4.5	1,550	814	119,713	2034/2/1	
	FRN UKRAINE 350201	—	481	228	33,563	2035/2/1	
	FRN UKRAINE 350201	4.5	1,573	822	120,960	2035/2/1	
	FRN UKRAINE 360201	4.5	1,502	766	112,606	2036/2/1	
	FRN UKRAINE 360201	—	247	119	17,490	2036/2/1	
地方債証券	7.75 CITY OF ULAA 270821	7.75	725	736	108,275	2027/8/21	
特殊債券	3.25 SAUDI ARABIA 501124	3.25	625	404	59,505	2050/11/24	
	5.125 AEROPUERTO 610811	5.125	1,175	847	124,612	2061/8/11	
	5.125 CODELCO INC 330202	5.125	735	725	106,676	2033/2/2	
	5.875 SAUDI ARABI 640717	5.875	2,267	2,133	313,516	2064/7/17	

銘 柄		当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
特殊債券	5.95 CODELCO INC 340108	5.95	1,085	1,122	165,006	2034/1/8	
	6.35 ESKOM HLDG 280810	6.35	915	934	137,279	2028/8/10	
	7 TELECOMMUNICATI 291028	7.0	1,000	1,002	147,382	2029/10/28	
	4.5 OFFICE CHE 251022	4.5	1,433	1,430	210,320	2025/10/22	
	5.25 EMPRESA NAC 291106	5.25	355	359	52,804	2029/11/6	
	5.315 FREEPORT IN 320414	5.315	705	714	105,029	2032/4/14	
	5.35 PETRO MEX 280212	5.35	1,216	1,192	175,216	2028/2/12	
	5.625 PERTAMINA P 430520	5.625	645	621	91,395	2043/5/20	
	5.75 KAZMUNAYGAS 470419	5.75	205	181	26,638	2047/4/19	
	5.95 PETRO MEX 310128	5.95	852	794	116,746	2031/1/28	
	6 PERTAMINA PERSE 420503	6.0	200	201	29,562	2042/5/3	
	6 PETROLEOS 261115	6.0	11,962	1,686	247,902	2026/11/15	
	6.1 OFFICE CHE 300430	6.1	1,022	1,044	153,465	2030/4/30	
	6.2 FREEPORT INDO 520414	6.2	955	972	143,001	2052/4/14	
	6.375 KAZMUNAYGAS 481024	6.375	1,010	950	139,696	2048/10/24	
	6.5 PETRO MEX 290123	6.5	596	598	88,035	2029/1/23	
	6.625 PETRO MEX 380615	6.625	1,755	1,469	215,931	2038/6/15	
	6.7 OFFICE CHE 360301	6.7	1,060	1,078	158,494	2036/3/1	
	6.7 PETRO MEX 320216	6.7	1,144	1,099	161,559	2032/2/16	
	6.75 PETRO MEX 470921	6.75	3,374	2,637	387,660	2047/9/21	
	6.84 PETRO MEX 300123	6.84	178	176	25,900	2030/1/23	
	6.875 OFFICE CHE 440425	6.875	410	403	59,304	2044/4/25	
	6.95 STATE OIL AZ 300318	6.95	815	868	127,725	2030/3/18	
	7.69 PETRO MEX 500123	7.69	1,242	1,067	156,883	2050/1/23	
	8.25 YPF SOCIEDAD 340117	8.25	1,313	1,327	195,102	2034/1/17	
小 計					48,951,824		
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
セルビア	国債証券	1.65 SERBIA 330303	1.65	300	250	42,678	
		2.05 SERBIA 360923	2.05	1,505	1,171	199,308	
ベナン	国債証券	4.875 BENIN INTL 320119	4.875	425	398	67,700	
		4.95 BENIN INTL G 350122	4.95	397	354	60,339	
		6.875 BENIN INTL 520119	6.875	812	691	117,648	
エジプト	国債証券	6.375 ARAB REPUBL 310411	6.375	240	223	38,098	
モロッコ	国債証券	4.75 MOROCCO 350402	4.75	768	775	131,852	
コートジボワール	国債証券	5.875 IVORY COAST 311017	5.875	645	627	106,759	
ブルガリア	国債証券	1.375 BULGARIA 500923	1.375	2,561	1,513	257,437	
		3.5 BULGARIA 340507	3.5	1,290	1,304	221,837	
		4.125 BULGARIA 380507	4.125	1,330	1,352	230,058	
		4.875 BULGARIA 360513	4.875	1,338	1,481	252,081	
	特殊債券	2.45 BULGARIAN EN 280722	2.45	1,930	1,872	318,444	
ルーマニア		4.25 BULGARIAN EN 300619	4.25	895	891	151,715	
	国債証券	2.75 ROMANIA 410414	2.75	634	415	70,672	
		2.875 ROMANIA 420413	2.875	368	240	40,918	
		3.375 ROMANIA 500128	3.375	935	594	101,102	
		5.5 ROMANIA 280918	5.5	202	212	36,133	

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	
ルーマニア 国債証券	5.625 6.25	ROMANIA 360222 ROMANIA 340910	104 955	102 992	17,379 168,861
小 合	計			2,631,027	2036/2/22 2034/9/10
	計			51,582,852	

(注) 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。

(注) 社債券には政府の出資比率が50%を超えている企業の発行する債券が含まれております。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
外 国 債券先物取引	百万円	百万円
EU BOBL	—	460
EURO-B	—	1,373
EU BUXL	—	461

(注) 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

(2025年8月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 51,582,852	% 88.9
コール・ローン等、その他	6,431,284	11.1
投資信託財産総額	58,014,136	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（56,677,629千円）の投資信託財産総額（58,014,136千円）に対する比率は97.7%です。

(注) 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。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=146.98円	1 ユーロ=170.10円	
------------------	---------------	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年8月5日現在)

項目	当期末
(A) 資産	円
コール・ローン等	63,550,215,550
公社債(評価額)	4,894,717,115
未収入金	51,582,852,631
未収利息	5,648,840,394
前払費用	624,687,438
差入委託証拠金	96,688,705
	702,429,267
(B) 負債	6,430,877,804
未払金	6,398,377,804
未払解約金	32,500,000
(C) 純資産総額(A-B)	57,119,337,746
元本	9,976,166,733円
次期繰越損益金	47,143,171,013
(D) 受益権総口数	9,976,166,733口
1万口当たり基準価額(C/D)	57,256円

<注記事項>

- ①期首元本額 9,619,380,199円
 期中追加設定元本額 1,091,266,168円
 期中一部解約元本額 734,479,634円
 また、1口当たり純資産額は、期末5,7256円です。

②期末における元本の内訳（当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額）

エマージング・ソブリン・オープン (毎月決算型)	3,494,888,591円
エマージング・ソブリン・オープン (1年決算型)	2,983,446,711円
エマージング・ソブリン・オープン (毎月決算型) 為替ヘッジあり	1,253,899,321円
エマージング・ソブリン・オープン (資産成長型)	1,041,603,659円
グローバル財産3分法ファンド (毎月決算型)	693,198,610円
エマージング・ソブリン・オープン (資産成長型) 為替ヘッジあり	368,093,434円
エマージング・ソブリン・オープン (F O F s用) (適格機関投資家限定)	141,036,407円
合計	9,976,166,733円

○損益の状況 (2025年2月6日～2025年8月5日)

項目	当期
(A) 配当等収益	円
受取利息	1,583,743,424
その他収益金	1,537,073,162
支払利息	46,804,039
	△ 133,777
(B) 有価証券売買損益	△ 1,198,115,407
売買益	1,956,030,095
売買損	△ 3,154,145,502
(C) 先物取引等取引損益	49,928,508
取引益	63,862,673
取引損	△ 13,934,165
(D) 保管費用等	△ 5,296,211
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	430,260,314
(F) 前期繰越損益金	45,116,878,755
(G) 追加信託差損益金	4,895,746,857
(H) 解約差損益金	△ 3,299,714,913
(I) 計(E+F+G+H)	47,143,171,013
次期繰越損益金(I)	47,143,171,013

(注) (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算によるものを含みます。

(注) (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。

(注) (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]

①投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。

(2025年4月1日)

②新ファンド設定に伴う記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。

(2025年7月7日)

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）

第11期(2024年9月7日～2025年9月8日)

○当ファンドの仕組み

商品分類	-							
信託期間	2015年2月26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投資成果を目指して運用を行なっています。実質組入外貨建資産については、原則として替ヘッジを行ないません。							
主な投資対象	ノムラFOFs用インデックスファンド・新興国債券	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。						
主な投資制限	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。						
	ノムラFOFs用インデックスファンド・新興国債券	株式への直接投資は行ないません。株式への投資は転換社債を転換したもの等に限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の5%以内とします。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。						
	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。						
分配方針	毎決算時に、原則として、経費控除後の継越分を含めた利子・配当等収益と売買益等から基準価額水準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。							

○最近5期の運用実績

決算期	基 準 價 額				ペンチマーク 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	
	(分配額)	税込分配金	期騰落率	中					
7期(2021年9月6日)	円 10,100	円 0	% 6.7		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) 106.05	% 7.7	% 97.6	% —	百万円 5,590
8期(2022年9月6日)	10,328	0	2.3		108.66	2.5	97.8	—	3,987
9期(2023年9月6日)	11,874	0	15.0		125.97	15.9	97.9	—	4,368
10期(2024年9月6日)	12,382	0	4.3		131.86	4.7	97.1	—	5,580
11期(2025年9月8日)	13,932	0	12.5		149.95	13.7	97.5	—	10,376

*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、委託会社が円換算したもので。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）。

*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・マ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、アドバイザーや貸主となっている可能性があります。

ジャー・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考する証券、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説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會を追跡記録し、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、ジャー・ピー・モルガン・チーズ・バンク・エヌ・エー、JPMSL、ジャー・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をご覧ください。

当情報の著作権は、ジャー・ピー・モルガン・チーズ・アンド・カンパニーに帰属します。

○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GAN・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・ディバシファイド (円 挿 算 ハース)	債 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2024年9月6日	円 12,382	% —		% 131.86	% —	% 97.1
9月末	12,702	2.6		135.66	2.9	97.5
10月末	13,012	5.1		139.01	5.4	97.3
11月末	12,639	2.1		135.15	2.5	97.5
12月末	13,104	5.8		140.17	6.3	97.5
2025年1月末	13,022	5.2		139.85	6.1	97.1
2月末	12,700	2.6		136.24	3.3	97.2
3月末	12,829	3.6		137.50	4.3	96.7
4月末	12,597	1.7		135.20	2.5	97.0
5月末	12,985	4.9		139.19	5.6	97.1
6月末	13,330	7.7		143.09	8.5	97.3
7月末	13,677	10.5		147.15	11.6	97.4
8月末	13,745	11.0		147.75	12.1	97.4
(期 末) 2025年9月8日	13,932	12.5		149.95	13.7	97.5

*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。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

新興国債券利回りが低下（価格は上昇）したことや、新興国通貨が対円で概ね上昇（円安）したことなどから、基準価額は上昇しました。

【運用経過】

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）マザーファンド受益証券へ投資しました。当運用期間を通じてマザーファンド受益証券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）マザーファンドの運用につきましては、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、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）を指數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。

【分配金】

(1) 収益分配金は、基準価額水準等を勘案し決定しました。

(2) 留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

【今後の運用方針】

引き続き新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド受益証券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運用を行なってまいります。

新興国債券（現地通貨建て）マザーファンドの運用につきましては、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數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運用を行なってまいります。

○1万口当たりの費用明細

(2024年9月7日～2025年9月8日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 50	% 0.387	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投信会社)	(37)	(0.288)	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)	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)	(6)	(0.044)	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) その他の費用	13	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)	(11)	(0.087)	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
(その他の)	(1)	(0.013)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合計	63	0.489	
期中の平均基準価額は、13,028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。

○売買及び取引の状況

(2024年9月7日～2025年9月8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 2,972,679	千円 5,284,490	千口 924,365	千円 1,750,346

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年9月7日～2025年9月8日)

利害関係人との取引状況

<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）>

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		$\frac{D}{C}$
		百万円	百万円			百万円	百万円	
為替直物取引	25,942	4,234	16.3	21,851	4,234	19.4		

平均保有割合 63.3%

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

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

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2024年9月7日～2025年9月8日)

期首残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取引の理由
百万円 0	百万円 —	百万円 —	百万円 0	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2025年9月8日現在)

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)		当期末	
	口数	千口	口数	評価額
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	3,165,687	3,165,687	5,214,001	10,375,341

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

(2025年9月8日現在)

○投資信託財産の構成

項目	当期末	
	評価額	比率
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	10,375,341	99.8%
コール・ローン等、その他	21,328	0.2%
投資信託財産総額	10,396,669	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（17,001,409千円）の投資信託財産総額（17,061,288千円）に対する比率は99.6%です。

※外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信買賣相場の仲値により邦貨換算したもので、1米ドル=148.47円、1トルコリラ=3.6035円、1ユーロ=173.86円、1チェコクロナ=7.13円、1フォーリント=0.44円、1ズロチ=40.88円、1ルーブル=1.83円、1ドミニカペソ=2.3394円、1レイ=34.26円、1リンギ=35.1569円、1バーツ=4.63円、1ルピア=0.0091円、1人民元=20.8045円、1インドルピー=1.69円、1メキシコペソ=7.9294円、1レアル=27.4194円、1チリペソ=0.153622円、1コロンビアペソ=0.037477円、1ソル=42.1296円、1ウルグアイペソ=3.7103円、1セルビアディナール=1.484471円、1ランド=8.43円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年9月8日現在)

項目	当期末
(A) 資産	円
コール・ローン等	10,396,669,138
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド(評価額)	10,375,341,714
未収入金	434,135
未収利息	279
(B) 負債	20,296,967
未払信託報酬	20,181,707
その他未払費用	115,260
(C) 純資産総額(A-B)	10,376,372,171
元本	7,448,121,107
次期繰越損益金	2,928,251,064
(D) 受益権総口数	7,448,121,107口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,932円

(注) 期首元本額は4,506,872,471円、期中追加設定元本額は4,254,316,569円、期中一部解約元本額は1,313,067,933円、1口当たり純資産額は1,3932円です。

○損益の状況 (2024年9月7日～2025年9月8日)

項目	当期
(A) 配当等収益	円 43,776
受取利息	43,776
(B) 有価証券売買損益	1,148,817,732
売買益	1,268,608,994
売買損	△ 119,791,262
(C) 信託報酬等	△ 39,166,139
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,109,695,369
(E) 前期繰越損益金	836,836,645
(F) 追加信託差損益金	981,719,050
(配当等相当額)	(2,695,759,997)
(売買損益相当額)	(△1,714,040,947)
(G) 計(D+E+F)	2,928,251,064
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	2,928,251,064
追加信託差損益金	981,719,050
(配当等相当額)	(2,709,087,042)
(売買損益相当額)	(△1,727,367,992)
分配準備積立金	1,946,532,014

*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。

○お知らせ

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

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投資成果を目指して運用を行ないます。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GAN・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
		期騰落率	中期率	期騰落率			
11期(2021年2月18日)	円 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－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値をもとにしています。(設定時を100として指指数化しています。)

*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GAN・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
		騰落率	騰落率		
(期首) 2024年2月19日	円 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－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・ディバーシファイド（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

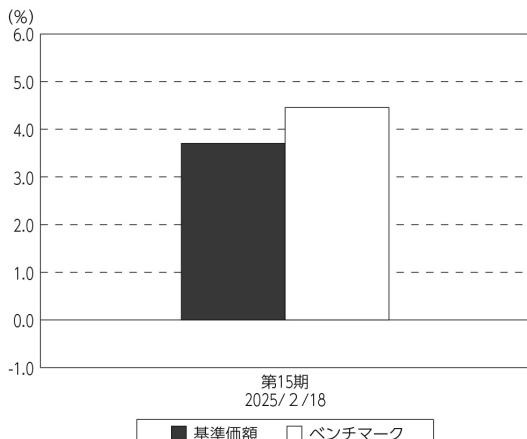
今期の基準価額の騰落率は+3.7%となり、ベンチマークの+4.5%を0.8ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

（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・インデックスーエマージング・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）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・インデックスーエマージング・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、よろしくお願ひ申し上げます。

* 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つて将来の運用成果を示すものではなく、将来的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。

ジャー・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pon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説するものではありません。インデックス・スpon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pon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pon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ponサーに帰属し、インデックス・スpon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、ジャー・ピー・モルガン・チャース・バンク・エー・エー、JPMSL、ジャー・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が必要な情報がありましたらお問い合わせください。当情報に関するご連絡は、index.research@jpmorgan.com宛にお願いします。当情報に関する追加の情報については、www.morganmarkets.comをご覧ください。

当情報の著作権は、ジャー・ピー・モルガン・チャース・アンド・カンパニーに帰属します。

(2024年2月20日～2025年2月18日)

○ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) その他の費用 （保管費用） （その他）	円 18 (16) (2)	% 0.101 (0.090) (0.011)	(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	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おります。

*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おります。

(2024年2月20日～2025年2月18日)

○売買及び取引の状況

公社債

			買付額	売付額
外 国	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	千チェコクロナ 65,841	千チェコクロナ 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	千リンギ 29,155	千リンギ 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
	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

*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

(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。

(2025年2月18日現在)

○組入資産の明細

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
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
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
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
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
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
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
タイ	千バーツ 312,400	千バーツ 322,414	1,447,639	9.1	—	4.9	3.4
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
中国	千人民元 70,300	千人民元 73,839	1,541,308	9.7	—	4.6	3.6
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
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
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
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
ペルー	千ソル 8,000	千ソル 7,794	319,836	2.0	—	1.6	0.4
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						残存期間別組入比率		
	額面金額	評価額		組入比率	うちBB格以下組入比率				
		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	
チエコ			千チエココルナ	千チエココルナ		
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	利 率	額面金額	当 期 末			償還年月日	
			評 価 額	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	
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	7.0	37,000	37,414	14,798	
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	3.0	88,000	58,062	22,966	
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	
		POLAND GOVERNMENT BOND	0.25	3,100	2,857	109,134	
		POLAND GOVERNMENT BOND	3.75	2,600	2,518	96,208	
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	2,200	2,063	78,807	
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	2,800	2,595	99,135	
		POLAND GOVERNMENT BOND	7.5	3,100	3,302	126,144	
		POLAND GOVERNMENT BOND	4.75	3,100	3,011	115,023	
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	3,700	3,294	125,848	
		POLAND GOVERNMENT BOND	1.25	1,700	1,352	51,671	
		POLAND GOVERNMENT BOND	1.75	4,400	3,406	130,137	
		POLAND GOVERNMENT BOND	6.0	1,700	1,729	66,067	
		POLAND GOVERNMENT BOND	5.0	1,300	1,225	46,827	
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	—	—	
		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	
小	計				21,201	2035/9/15	
ルーマニア			千レイ	千レイ			
	国債証券	ROMANIA	4.85	500	489	15,616	
		ROMANIA	3.25	700	668	21,342	
		ROMANIA	5.8	760	742	23,691	
		ROMANIA	2.5	230	204	6,532	
		ROMANIA	5.0	1,900	1,766	56,373	
		ROMANIA	8.0	750	765	24,443	
		ROMANIA	3.65	700	572	18,275	
		ROMANIA GOVERNMENT BOND	3.5	550	537	17,146	
		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				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		
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				償還年月日	
		利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
インドネシア		%	千ルピア	千ルピア	千円		
	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	7.125 4.875	6,300,000 1,000,000	6,394,878 978,046	60,111 9,193	2043/6/15 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				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
インド		%	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 TESOURO NACIONAL	—	8,600	7,628	202,494	2026/1/1	
	LETRA TESOURO NACIONAL	—	10,400	8,617	228,737	2026/7/1	
	LETRA TESOURO NACIONAL	—	4,500	3,273	86,886	2027/7/1	
	LETRA TESOURO NACIONAL	—	2,300	1,559	41,398	2028/1/1	
	LETRA TESOURO NACIONAL	—	3,000	1,914	50,817	2028/7/1	
	LETRA TESOURO NACIONAL	—	4,300	2,231	59,221	2030/1/1	
	NOTA DO TESOURO NACIONAL	10.0	380	3,582	95,079	2027/1/1	
	NOTA DO TESOURO NACIONAL	10.0	410	3,650	96,896	2029/1/1	
	NOTA DO TESOURO NACIONAL	10.0	210	1,774	47,109	2031/1/1	
	NOTA DO TESOURO NACIONAL	10.0	410	3,347	88,851	2033/1/1	
	NOTA DO TESOURO 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				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 値 価 頓			
				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	利 率	額面金額	当 期 末			償還年月日	
			評 価 額				
			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 REPUBLIC OF SOUTH AFRICA REPUBLIC OF SOUTH AFRICA REPUBLIC OF SOUTH AFRICA REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.5 9.0 8.75 8.75 11.625	10,800 22,100 20,300 17,800 3,400	9,006 18,544 16,164 14,047 3,496	74,030 152,433 132,871 115,471 28,741	2037/1/31 2040/1/31 2044/1/31 2048/2/28 2053/3/31	
小 合	計				1,222,661		
	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		比 率
	評 価 額	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チェコクロナ=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）

項目	当期末
(A) 資産	円
コール・ローン等	15,925,706,783
公社債(評価額)	147,297,272
未収入金	15,495,869,820
未収利息	31,560,807
前払費用	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
(A) 配当等収益	円
受取利息	752,798,566
その他収益金	752,674,136
支払利息	124,640
△	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
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）	円 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
ネクストコア	円 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DC・ターゲット・リターン・資産バランス(3%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＞